



## **NOTA INFORMACYJNA**

**DLA 200.000 SZTUK OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII 1/2021  
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 1000 PLN KAŻDA**

**WYEMITOWANYCH PRZEZ**

**DINO POLSKA S.A.  
Z SIEDZIBĄ W KROTOSZYNIE**

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

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

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

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

Data sporządzenia: 17 grudnia 2021 r.

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

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

**Osoby działające w imieniu Emitenta:**

---

**Imię i nazwisko:**

**Stanowisko:**

---

**Imię i nazwisko:**

**Stanowisko:**

Krotoszyn, dnia 17 grudnia 2021 r.

**Zgodnie z postanowieniami § 18 ust. 3a Regulaminu ASO GPW Emitent instrumentów dłużnych nie jest zobowiązany do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą w odniesieniu do wprowadzenia tych instrumentów dłużnych do ASO. Zgodnie z § 3 ust. 4 pkt. 2) w zw. z §18 ust. 3a Emitent nie jest zobowiązany do zamieszczenia w niniejszej nocie oświadczenia Autoryzowanego Doradcy.**

## SPIS TREŚCI

1.	OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ .....	2
2.	EMITENT .....	4
3.	CZYNNIKI RYZYKA .....	4
4.	DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZONYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU .....	24
5.	OŚWIADCZENIE EMITENTA.....	38
6.	ZAŁĄCZNIKI .....	39
	Załącznik 1 AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA (REJESTR PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO).....	40
	Załącznik 2 TEKST JEDNOLITY STATUTU EMITENTA .....	50
	Załącznik 3 PEŁNY TEKST UCHWAŁ STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH OBJĘTYCH NINIEJSZĄ NOTĄ INFORMACYJNĄ .....	74
	Załącznik 4 WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII 1/2021 WRAZ Z ZAŁĄCZNIKAMI	84
	Załącznik 5 OŚWIADCZENIE W SPRAWIE PIERWOTNYCH PORĘCZEŃ.....	138
	Załącznik 6 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW .....	152

## **NOTA INFORMACYJNA**

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

### **2. EMITENT**

Nazwa (firma):	"Dino Polska" Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Krotoszyn, ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn, Polska
KRS:	0000408273
NIP:	621-17-66-191
REGON:	300820828
Telefon:	+48 (62) 72 55 400
Telefaks:	+48 (62) 72 55 416
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.grupadino.pl">www.grupadino.pl</a>
Adres e-mail:	<a href="mailto:sekretariat.zarzadu@marketdino.pl">sekretariat.zarzadu@marketdino.pl</a>

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

### **3. CZYNNIKI RYZYKA**

Przed podjęciem decyzji o nabyciu Obligacji inwestorzy powinni uważnie przeanalizować i rozważyć omówione poniżej czynniki ryzyka oraz pozostałe informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej.

Opisane poniżej czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej wiedzy Emitenta, mogą nie być jedynymi i mogą nie wyczerpywać listy czynników ryzyka, które dotyczą Grupy Emitenta i prowadzonej przez nią działalności, a które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta i Grupy Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej wskazane poniżej czynniki ryzyka mogą mieć wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta i Grupy Emitenta, niemniej jednak w przyszłości mogą powstać ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, na przykład o charakterze losowym i niezależne od Emitenta i Grupy Emitenta.

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

### 3.1 **Ryzyka związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta i Grupy Emitenta**

#### 3.1.1 **Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych**

##### **(a) *Grupa Dino może nie zrealizować strategii w zakresie rozwoju sieci sklepów***

Strategia Grupy Dino zakłada m.in. dalszy wzrost poprzez kontynuację szybkiego, organicznego rozwoju sieci sklepów i towarzyszącej jej infrastruktury logistycznej. Udana realizacja strategii rozwoju Grupy Dino zależy m.in. od warunków gospodarczych, dostępu do finansowania zewnętrznego, braku niekorzystnych zmian w otoczeniu regulacyjnym, znalezienia i nabycia (lub, w mniejszym zakresie, wynajmu lub dzierżawy) nieruchomości na akceptowalnych warunkach handlowych, które odpowiadają wymogom stawianym przez Grupę Dino, sprawnej budowy i otwierania nowych sklepów, zatrudnienia, wyszkolenia i utrzymania personelu sklepów, a także zintegrowania nowych sklepów z siecią dostaw funkcjonującą w Grupie Dino w sposób zapewniający możliwie wysoką rentowność.

Dotychczas Grupa Dino była w stanie finansować swoje potrzeby kapitałowe przede wszystkim z przepływów z działalności operacyjnej, kredytów bankowych, obligacji i leasingu finansowego. Jeżeli przepływy z działalności operacyjnej spadną poniżej zakładanych poziomów lub nowe finansowanie nie będzie dostępne dla Grupy Dino, Grupa Dino może nie być w stanie zrealizować swoich planów rozwoju.

Nawet jeżeli Grupa Dino doprowadzi do otwarcia nowych sklepów zgodnie z przyjętą strategią, nowo otwarte sklepy mogą nie osiągnąć rentowności w pierwotnie zakładanym terminie lub nie osiągnąć jej w ogóle, bądź wzrost przychodów ze sprzedaży lub przychodów ze sprzedaży w istniejącej sieci sklepów (LFL) może się okazać niższy niż zakładany, jak również Grupa Dino może być narażona na poniesienie dodatkowych nieprzewidzianych kosztów związanych z otwieraniem nowych sklepów. Ponadto, analiza poprzedzająca otwarcie danego sklepu może się okazać błędna m.in. ze względu na mniejszy niż oczekiwany ruch klientów w okolicy sklepu lub inne nieprzewidziane okoliczności. Dodatkowo, jeżeli Grupa Dino będzie otwierała nowe sklepy na obszarach, w których już prowadzi działalność, możliwy jest spadek przychodów generowanych przez sklepy, które zostały otwarte w tej okolicy wcześniej.

##### **(b) *Posiadanie istotnej liczby nieruchomości***

Grupa Dino jest właścicielem większości nieruchomości, w których prowadzi działalność, a ich wartość księgowa według stanu na 30 czerwca 2021 r. wynosiła 3.346 mln PLN. Tym samym, ewentualny spadek wartości rynkowej portfela nieruchomości może mieć niekorzystny wpływ na wartość majątku Grupy Dino, a także na wyniki osiągnięte przez Emitenta lub jego spółki zależne.

Grupa Dino nie może wykluczyć, że jeżeli którykolwiek sklep wybudowany na nieruchomości będącej własnością Grupy Dino nie będzie osiągał wyników na poziomie pierwotnie zakładanym i w efekcie zapadnie decyzja zamknięcia takiego

sklepu, Grupa Dino może nie być w stanie sprzedać lub wynająć nieruchomości, w której zlokalizowany był zamknięty sklep w ogóle lub na komercyjnie uzasadnionych warunkach.

(c) ***Możliwość wystąpienia opóźnień w budowie nowych sklepów lub wzrostu kosztów ich budowy***

Większość sklepów Grupy Dino zostało zbudowanych od podstaw, przez podmiot powiązany z Grupą Dino. Proces budowy i uruchamiania nowych sklepów Dino uzależniony jest od uzyskania zgód różnych organów administracji. Nie można wykluczyć, że w przyszłości czas potrzebny na uzyskiwanie zezwoleń administracyjnych może ulec wydłużeniu. Jeżeli Grupa Dino nie będzie zdolna do finalizacji postępowań administracyjnych tak samo efektywnie jak w przeszłości możliwe jest wystąpienie opóźnień mających wpływ na cały proces otwierania nowych sklepów w przyszłości.

Może wzrosnąć także średni koszt budowy nowego sklepu m.in. w przypadku wzrostu kosztu robót budowlanych, cen materiałów budowlanych, czy zmiany właściwych norm budowlanych.

Współpraca Grupy Dino z jednym generalnym wykonawcą nowych sklepów wiąże się z ryzykiem, że jeśli wykonawca z jakiegokolwiek przyczyny nie będzie zdolny do świadczenia usług budowlanych na rzecz Grupy Dino w ogóle lub wyłącznie w ograniczonym zakresie lub jego usługi świadczone na rzecz Grupy Dino nie będą tej samej jakości w przyszłości, lub wykonawca zażąda rozwiązania umowy lub niekorzystnej dla Grupy Dino zmiany jej warunków handlowych, na jakich świadczą usługi na rzecz Grupy Dino, Grupa Dino może być zmuszona do zmiany harmonogramów budowy i otwarć nowych sklepów, znalezienie innego wykonawcy lub wykonawców lub zaakceptowania nowych niekorzystnych warunków handlowych umów z wykonawcami.

3.1.2 **Ryzyko związane z zarządzaniem Grupą Emitenta**

(a) ***Wymagająca sytuacja na rynku pracy może niekorzystnie wpłynąć na działalność Grupy Dino***

Jednym z kluczowych czynników determinujących rozwój działalności Grupy Dino w przyszłości, a w szczególności jej dalszy rozwój, ekspansję geograficzną i realizację jej strategii, jest odpowiednia liczba wykwalifikowanych i zaangażowanych pracowników. Niski poziom bezrobocia w Polsce, któremu towarzyszy wysoki poziom konkurencji o pracowników pomiędzy podmiotami działającymi w sektorze handlu detalicznego, mogą skutkować zwiększoną utratą pracowników przez Grupę Dino i problemami z pozyskaniem nowych pracowników. Ponadto, wyżej wymienione czynniki mogą skutkować rosnącą presją na wzrost kosztów wynagrodzeń. Istnieją także ryzyka związane z zależnością Grupy Dino od osób pełniących kluczowe funkcje. Utrata personelu kierowniczego lub pracowników pełniących kluczowe funkcje może wpłynąć na możliwości dalszego rozwoju, doprowadzić do utraty know-how lub, w pewnych okolicznościach, przejęcia know-how przez konkurencję.

(b) ***Systemy informatyczne Grupy Dino odgrywające kluczową rolę w prowadzonej przez Emitenta działalności mogą ulec awarii, mogą się okazać niewystarczająco bezpieczne lub niewystarczające do zaspokajania potrzeb Grupy Dino***

Grupa Dino zarządza swoimi sklepami, w tym m.in. procesem sprzedaży, zapasami, działaniami logistycznymi, a także wymogami finansowymi i księgowymi poprzez różnego rodzaju rozwiązania zapewniane przez technologię informatyczną. Kluczowe jest zatem zapewnienie prawidłowego procesu utrzymywania istniejących systemów informatycznych, ich bezpieczeństwa, w tym danych stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa lub danych osobowych, oraz wprowadzanie optymalnych rozwiązań we właściwym czasie, które zapewnią stabilne i nieprzerwane funkcjonowanie tych systemów. Brak możliwości zapewnienia efektywnego funkcjonowania systemów informatycznych może zagrozić zdolności Grupy Dino do zarządzania rozbudowaną siecią sklepów, w tym świadczenia na rzecz sklepów usług w zakresie zarządzania zapasami lub dostawy produktów, co może skutkować zakłóceniami w ich bieżącej działalności.

Systemy operacyjne Grupy Dino mogą być podatne na szkody lub zakłócenia w wyniku działań związanych z cyberprzestępczością, błędów ludzkich, katastrof naturalnych, awarii prądu, wirusów komputerowych, odmowy świadczenia usług, naruszenia zasad bezpieczeństwa, ograniczenia dostępu do Internetu albo podobnych zdarzeń. Ponadto mogą być podejmowane starania w celu uzyskania dostępu do systemów Grupy Dino ze szkodą dla niej, a Grupa Dino może nie mieć możliwości ochrony swoich systemów przed wszystkimi atakami.

Awarie systemu i związane z tym opóźnienia mogą także powodować nieprzewidziane zakłócenia sprzedaży, utratę zapasów, obniżony poziom usług, a w konsekwencji niższe zadowolenie klientów oraz naruszenie reputacji Grupy Dino.

(c) ***Zmiana warunków nabywania towarów oferowanych przez Grupę Dino***

Grupa Dino zaopatruje się w większość towarów bezpośrednio u producentów lub ich głównych przedstawicieli. Duże i ciągle rosnące wolumeny zamówień u dostawców przynoszą korzyści w postaci efektu skali oraz sprawiają, że Grupa Dino jest w stanie dokonywać zakupów towarów na korzystnych warunkach, a które mogą się dalej stopniowo poprawiać wraz z rozwojem sieci sprzedaży Grupy Dino. Utrata dobrych relacji z wieloma dostawcami Grupy Dino, rozwiązanie umów dostawy przez dostawców Grupy Dino lub zmiana warunków handlowych, na jakich towary są dostarczane do Grupy Dino, na mniej korzystne mogłoby obniżyć konkurencyjność Grupy Dino pod względem oferowanych cen oraz asortymentu produktów i niekorzystnie wpłynąć na rentowność Grupy Dino.

Ceny towarów nabywanych przez Grupę Dino, a następnie oferowanych klientom, w szczególności produktów świeżych, ulegają regularnym zmianom i stanowią największą część kosztu własnego sprzedaży Grupy Dino. Ceny towarów mogą znacząco wzrosnąć w wyniku lokalnych lub globalnych zdarzeń pozostających poza kontrolą Grupy Dino.

Chociaż Grupa Dino posiada zdywersyfikowaną bazę dostawców, nie można wykluczyć, że niektórzy dostawcy w wyniku wyższych kosztów produkcji lub w celu

zwiększenia swoich zysków postanowią podnieść ceny sprzedawanych Grupie Dino towarów. Grupa Dino z kolei może podejmować starania w celu pokrycia tych wyższych cen zakupu wyższymi cenami sprzedaży produktów w celu utrzymania swojej marży zysku brutto ze sprzedaży. Jednakże podniesienie cen detalicznych przez Grupę Dino może się okazać niemożliwe ze względu na warunki konkurencyjne lub gospodarcze.

**(d) *Dystrybucja produktów do sklepów Grupy Dino może zostać zakłócona***

Produkty oferowane w sklepach prowadzonych przez Grupę Dino są obecnie dostarczane za pośrednictwem siedmiu centrów dystrybucyjnych należących do Grupy Dino. Wszelkie zakłócenia działalności centrów dystrybucyjnych mogą skutkować naruszeniem funkcjonowania łańcucha dostaw Grupy Dino lub spowodować znaczące straty. W przypadku zakłócenia funkcjonowania jednego lub większej liczby centrów dystrybucyjnych m.in. w wyniku awarii technicznych, zdarzeń losowych lub zdarzeń będących w znacznej mierze poza kontrolą Grupy Dino, możliwe jest wystąpienie istotnego zakłócenia funkcjonowania łańcucha dostaw Grupy Dino, a w szczególności braku dostaw produktów świeżych, a także poniesienie znaczących strat. Istnieje ryzyko, że Grupa Dino nie będzie zdolna do ponownego rozpoczęcia lub wznowienia działalności z powodu ww. okoliczności wystarczająco szybko, a posiadana przez nią ochrona ubezpieczeniowa może być niewystarczająca dla pokrycia poniesionych strat dotyczących mienia lub przychodów.

**(e) *Grupa Dino może nieefektywnie zarządzać zapasami***

Ze względu na prowadzenie przez Grupę Dino handlu detalicznego konieczne jest zabezpieczenie przez nią częstych dostaw produktów do sieci jej sklepów. W związku z powyższym Grupa Dino jest zobowiązana do utrzymywania określonego poziomu zapasów w swoich centrach dystrybucyjnych tak, aby skutecznie zabezpieczać dostawy produktów do całej sieci swoich sklepów bez istotnych opóźnień.

Grupa Dino tworzy zapasy na potrzeby dostaw do sklepów na podstawie doświadczeń odpowiednich zespołów odpowiedzialnych za dostawy, mających do dyspozycji wiele rozwiązań informatycznych. Jednakże Grupa Dino nie może wykluczyć, że w wyniku nieprawidłowej oceny, awarii systemu informatycznego, nagłej zmiany preferencji konsumentów lub innych czynników będących poza kontrolą Grupy Dino, poziom jej dostaw będzie niewystarczający lub zbyt wysoki, a Grupa Dino nie będzie zdolna do sprzedaży posiadanych nadmiernych zapasów. W wyniku powyższego Grupa Dino może nie zabezpieczyć wystarczającej ilości produktów oferowanych w jej sklepach lub, w przypadku nadwyżki zapasów, nie sprzedać posiadanych produktów.

**(f) *Nieskuteczne określenie i niezaspokojenie preferencji konsumentkich może wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Grupy Dino***

Zapotrzebowanie konsumentów na sklepy w formacie prowadzonym przez Grupę Dino oraz oferujące zbliżony asortyment wynika z trendów konsumentkich, potrzeb konsumentów oraz ich preferencji. Preferencje konsumentów na rynku oraz na obszarze geograficznym, na którym Grupa Dino prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, mogą się zmienić, w wyniku czego format sklepu Grupy Dino lub produkty przez nią oferowane przestaną być dla nich atrakcyjne, np. w wyniku zmian stylu życia i preferencji dietetycznych lub w wyniku krajowych albo lokalnych warunków



gospodarczych. Klienci mogą realizować większą część zakupów przez internet, który to kanał sprzedaży nie jest obecnie wykorzystywany przez Grupę Dino. W wyniku zmiany preferencji klientów może nastąpić spadek ruchu i zakupów w sklepach Grupy Dino.

**(g) *Wzrost kosztów operacyjnych***

Chociaż Grupa Dino określa swoje planowane koszty częściowo w oparciu o przewidywane przyszłe przychody ze sprzedaży, znacząca część kosztów według rodzaju jest stała lub podlega wzrostom i nie może być szybko skorygowana, jeżeli przyszłe przychody ze sprzedaży Grupy Dino okażą się niższe od oczekiwanych, jeżeli wzrost kosztów będzie szybszy niż wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy Dino lub pojawią się nieprzewidziane koszty. Odpowiednio, jeżeli przychody ze sprzedaży Grupy Dino w którymkolwiek okresie będą znacząco niższe niż oczekiwane, korekta podstawowych kosztów według rodzaju Grupy Dino w odpowiedniej proporcji oraz wystarczająco szybko może się okazać niemożliwa, co może wpłynąć na obniżenie rentowności Grupy Dino. Oprócz wartości sprzedanych towarów i materiałów, które stanowią największą część kosztów według rodzaju Grupy Dino, na wyniki operacyjne i finansowe Grupy Dino wpływają inne istotne koszty, z których najważniejszymi pozycjami są koszty związane ze: zużyciem materiałów i energii, świadczeniami pracowniczymi i usługami obcymi. Wzrost wyżej opisanych kosztów Grupy Dino zależy w dużym stopniu od czynników będących poza kontrolą Grupy Dino.

**(h) *Ochrona ubezpieczeniowa Grupy Dino dotycząca jej działalności może być niewystarczająca lub niedostępna***

Polisy ubezpieczeniowe Grupy Dino mogą nie zapewniać ochrony dla wszystkich szkód, jakie Grupa Dino może ponieść w ramach prowadzonej działalności, a niektóre rodzaje ubezpieczeń mogą nie być dostępne na uzasadnionych komercyjnie warunkach.

Ubezpieczenie Grupy Dino może być niewystarczające do pokrycia poniesionych przez nią szkód lub do zaspokojenia roszczeń wobec niej. Ochrona ubezpieczeniowa w tym zakresie może być również niedostępna. Ponadto ubezpieczyciel może, w sytuacjach określonych we właściwych umowach ubezpieczenia, odmówić zaspokojenia roszczeń wobec Grupy Dino lub pokrycia poniesionych przez nią szkód. Mogą także istnieć ryzyka, które nie podlegają ubezpieczeniu albo których ubezpieczenie nie jest komercyjnie uzasadnione lub też proponowane dla nich warunki i limity ubezpieczenia nie będą w ocenie Grupy Dino wystarczające dla zminimalizowania ewentualnych wysokich kosztów pokrycia szkód. Tym samym Grupa Dino może nie uzyskać pełnego odszkodowania na podstawie zawartych umów ubezpieczenia na pokrycie szkód związanych z prowadzoną działalnością, a zakres ochrony ubezpieczeniowej Grupy Dino może być niewystarczający. Ponadto polisy ubezpieczeniowe posiadane przez Grupę Dino podlegają ograniczeniom dotyczącym wysokości roszczeń objętych ubezpieczeniem.

**(i) *Znaczące wykorzystywanie gotówki w działalności***

Ze względu na charakter rynku handlu detalicznego artykułami spożywczymi oraz to, że klienci sieci sklepów Grupy Dino często płacą za swoje zakupy gotówką, Grupa Dino przetwarza dużą liczbę transakcji gotówkowych w ramach swojej działalności. W związku z powyższym Grupa Dino jest narażona na ryzyko utraty, kradzieży, napadu

oraz innych oszustw, które łącznie, jeżeli są znaczące, mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy Dino.

(j) ***Naruszenie przepisów w zakresie produkcji i dystrybucji żywności może skutkować zakłóceniami funkcjonowania sklepów, centrów dystrybucyjnych i zakładu mięsnego***

Grupa Dino, jako dystrybutor i producent żywności, jest zobowiązana do przestrzegania określonych wymogów wynikających z obowiązujących przepisów, a jej działalność i wytwarzane produkty podlegają nadzorowi i kontroli wielu organów nadzoru publicznego, w szczególności pod względem przestrzegania zasad dotyczących procedur produkcji żywności mających na celu zapewnienie, że produkty żywnościowe są bezpieczne dla konsumentów. W związku z powyższym Grupa Dino jest zobowiązana do przestrzegania wielu wymogów i procedur sanitarnych, w szczególności wymogów i procedur dotyczących bezpieczeństwa i higieny, a także monitoringu i wykonywania analiz laboratoryjnych jakości surowców i produktów gotowych.

Jeżeli Emitent lub jej spółki zależne nie spełnią wymogów jakościowych oraz dotyczących ochrony zdrowia i sanitarnych wynikających z odpowiednich przepisów, produkcja lub dystrybucja produktów mogą zostać wstrzymane lub ograniczone. W przypadku zakłócenia produkcji w zakładzie mięsnym prowadzonym w ramach Grupy Dino, Grupa Dino może zostać zmuszona do znalezienia innego dostawcy lub dostawców, co może być utrudnione w krótkim czasie.

(k) ***Nieprawidłowa interpretacja lub zmiana przepisów mogą niekorzystnie wpłynąć na Grupę Dino***

Działalność Grupy Dino podlega różnym regulacjom (m.in. w zakresie produkcji żywności, ochrony przeciwpożarowej i bezpieczeństwa, przepisów prawa pracy i ochrony środowiska). Powyższe regulacje wywierają istotny wpływ na działalność Grupy Dino. Jeżeli działalność Grupy Dino będzie prowadzona niezgodnie z tymi wymogami, może ona zostać zobowiązana do zapłaty kar, opłat lub odszkodowań przewidzianych odpowiednimi przepisami, a nawet może zostać zobowiązana do zawieszenia części prowadzonej działalności.

Ponadto przepisy i regulacje mające znaczenie dla działalności Grupy Dino mogą być przedmiotem zastrzeżeń, co mogłoby spowodować spowolnienie wzrostu lub spadek przychodów Grupy Dino, które nie zostałyby pokryte możliwym spadkiem kosztów operacyjnych.

(l) ***Zmiany przepisów prawa podatkowego właściwych dla działalności Grupy Dino lub ich interpretacji, a także zmiany indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego mogą niekorzystnie wpłynąć na Grupę Dino***

Działalność Grupy Dino podlega różnym regulacjom z zakresu prawa podatkowego. Nie można zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla Emitenta lub spółek z Grupy Dino interpretacji przepisów podatkowych stosowanych przez spółkę lub spółki z Grupy Dino. Nie można także wykluczyć ryzyka, że poszczególne indywidualne interpretacje podatkowe, uzyskane oraz stosowane już przez Emitenta lub spółki z Grupy Dino, zostaną zmienione lub

pozbawione mocy ochronnej. Nie można wykluczyć zakwestionowania przez organy podatkowe prawidłowości rozliczeń podatkowych Emitenta lub spółek z Grupy Dino. Istnieje także ryzyko, że wraz z wprowadzeniem nowych regulacji, nowych podatków lub w przypadku wzrostu stawek podatkowych, Emitent lub spółki z Grupy Dino będą musiały podjąć działania dostosowawcze, co może skutkować zwiększonymi kosztami albo może potencjalnie skutkować spadkiem poziomu sprzedaży i przychodów Grupy Dino.

(m) ***Pogorszenie się sytuacji epidemiologicznej może mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy Dino***

Grupa Dino na bieżąco monitoruje sytuację epidemiologiczną w Polsce i jej wpływ na swoją działalność. Na datę niniejszej Noty Informacyjnej wszystkie obszary działalności operacyjnej Emitenta funkcjonują sprawnie. Choć Grupa Dino podejmuje wiele działań prewencyjnych i wdrożyła wysoki reżim sanitarny we wszystkich obszarach działalności, nie można wykluczyć, że nie będzie w stanie w pełni przewidzieć i zapobiec wszystkim ewentualnym skutkom dalszego rozprzestrzeniania się epidemii. Wdrażanie nowych restrykcji przez rząd Polski może niekorzystnie wpłynąć na Grupę Dino, w tym na przychody ze sprzedaży generowane przez Grupę Dino, ponoszone przez nią koszty, ciągłość działania w poszczególnych obszarach, czy też na łańcuch dostaw Grupy Dino.

### 3.1.3 **Ryzyko kredytowe**

***Grupa Dino może nie być zdolna do spłaty swojego zadłużenia finansowego, zapewnienia finansowania na korzystnych warunkach lub może utracić strategiczne aktywa w przypadku naruszenia przez nią warunków finansowania***

Na potrzeby finansowania prowadzonej działalności Grupa Dino korzysta m.in. z finansowania zewnętrznego, na które składają się: kredyty i pożyczki udzielone przez instytucje finansowe, wyemitowane obligacje oraz leasing finansowy. Zarząd nie może zagwarantować, że Grupa Dino będzie w stanie zapewnić finansowanie swojej działalności na korzystnych dla siebie warunkach oraz że po pozyskaniu finansowania będzie w stanie spłacać odsetki oraz kapitał lub wypełniać inne zobowiązania wynikające z umów finansowych. Ponadto jeżeli Grupa Dino nie będzie w stanie pozyskać finansowania zgodnie ze swoimi oczekiwaniami, może być zmuszona do zmiany strategii lub ograniczenia rozwoju, a w konsekwencji tempo osiągnięcia przez nią przyjętych celów strategicznych może być wolniejsze niż zakładane.

Ponadto na rzeczowych aktywach trwałych Grupy Dino, włącznie z nieruchomościami, na których Grupa Dino prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, zostało ustanowionych wiele zabezpieczeń rzeczowych (np. hipoteki). W przypadku gdy Grupa Dino nie będzie w stanie spłacić zobowiązań wynikających z umów finansowych, jej kredytodawcy będą mogli zaspokoić się z majątku Grupy Dino, co spowoduje utratę przez nią aktywów na których ustanowione są zabezpieczenia.

Dodatkowo zawarte przez Grupę Dino umowy finansowania zawierają wiele standardowych zobowiązań, w tym zobowiązań dotyczących utrzymania określonych wskaźników finansowych, nieobciążania majątku prawami osób trzecich, postanowień na wypadek naruszenia zobowiązań z tytułu innych umów lub zmiany prowadzonej działalności. Niedotrzymanie zobowiązań może skutkować naruszeniem umów

finansowania, negatywną zmianą warunków udzielonego finansowania, a w przypadku nieuzyskania odpowiedniego zwolnienia z jego przestrzegania od podmiotów finansujących może spowodować, że strony finansujące odmówią dalszego finansowania i zażądają spłaty udzielonych kredytów, postawią je w stan wymagalności lub doprowadzić do zaspokojenia się przez podmioty udzielające finansowania z aktywów Grupy Dino.

#### **3.1.4 Ryzyko związane z warunkami makroekonomicznymi oraz dotyczące sektora, w którym Grupa Dino prowadzi działalność**

***Zmiany ogólnej sytuacji gospodarczej, które są poza kontrolą Grupy Dino, mogą skutkować spadkiem popytu konsumentów, co może niekorzystnie wpłynąć na działalność Grupy Dino***

Grupa Dino prowadzi działalność w Polsce na rynku handlu detalicznego artykułami spożywczymi, na którym sytuacja jest zależna od popytu generowanego przez konsumentów. Popyt generowany przez konsumentów jest pochodną wielu czynników będących poza kontrolą Grupy Dino, w szczególności od sytuacji makroekonomicznej i warunków politycznych. Zmiana czynników gospodarczych w Polsce, w UE lub globalnie, w tym zmiana dynamiki wzrostu PKB, inflacja ogółem, deflacja cen żywności, wzrost stopy bezrobocia, ewentualny spadek wynagrodzeń czy spadek wydatków na konsumpcję i inwestycje, może niekorzystnie wpłynąć na Grupę Dino lub sektor, w którym Grupa Dino prowadzi działalność, w tym na przychody ze sprzedaży generowane przez Grupę Dino lub ponoszone przez nią koszty.

Pogorszenie się ogólnej sytuacji gospodarczej w Polsce i w Europie w wyniku wyżej opisanych czynników ekonomicznych lub z przyczyn politycznych albo obniżenie ratingu Polski mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy Dino, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy. Powyższe czynniki mogą spowodować m.in. spadek popytu na produkty Grupy Dino, ograniczenie dostępu do finansowania zewnętrznego, trudności po stronie dostawców, klientów i innych podmiotów, z którymi Grupa Dino współpracuje.

#### **3.1.5 Ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych**

***Grupa Dino może podlegać ryzyku zmiany stóp procentowych, co może niekorzystnie wpłynąć na jej zadłużenie oprocentowane według stopy zmiennej***

Grupa Dino jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych. Zmiany stóp procentowych i innych parametrów rynków finansowych mogą mieć wpływ na działalność Emitenta i Grupy Dino. Większość zadłużenia finansowego Grupy Dino jest oprocentowana wg stopy zmiennej. W związku z tym każdy wzrost stóp procentowych może się przyczynić do wzrostu bieżących kosztów finansowych, w szczególności w związku z rosnącym zadłużeniem. Grupa Dino nie zabezpiecza swoich inwestycji ani zobowiązań opartych o zmienną stopę procentową za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

### 3.1.6 Ryzyko związane z konkurencją

- (a) ***Rynek, na którym Grupa Dino prowadzi działalność, charakteryzuje się wysoką konkurencją, a presja ze strony konkurentów może niekorzystnie wpłynąć na marże lub na perspektywę rozwoju***

Rynek, na którym Grupa Dino prowadzi działalność, charakteryzuje się wysoką konkurencją ze względu na obecność i ciągły rozwój dużych, zorganizowanych sieci detalicznych, w tym supermarketów, sieci dyskontowych i sklepów *convenience*. Zmieniające się preferencje konsumentów w kierunku skłonności do zakupów w sklepach położonych blisko miejsca zamieszkania oraz rosnący popyt konsumencki skłaniają wiele podmiotów do rozwijania sieci średniej wielkości sklepów spożywczych położonych niedaleko miejsc zamieszkania konsumentów, co powoduje wzrost konkurencji w segmencie rynku, w którym działa Grupa Dino.

Podmioty prowadzące działalność konkurencyjną względem Grupy Dino mogą mieć większą siłę nabywczą, zasoby finansowe, dystrybucyjne, techniczne, osobowe lub marketingowe, zapewniające im przewagę konkurencyjną nad Grupą Dino. Detaliczne sieci spożywcze konkurują głównie w zakresie lokalizacji, cen i jakości produktów lub usług oraz zróżnicowania asortymentu. Zdolność Grupy Dino do konkurowania z innymi podmiotami zależy częściowo od utrzymania atrakcyjności formatu prowadzonych sklepów oraz otwierania nowych sklepów w korzystnych lokalizacjach, w którym to zakresie Grupa Dino może doświadczać coraz większej konkurencji.

Rynek handlu detalicznego artykułami spożywczymi w Polsce jest rozdrobniony, a duża liczba sprzedawców detalicznych posiada względnie niewielki udział w rynku. Fuzje i przejęcia na tym rynku prowadzą do konsolidacji sektora. W przypadku konsolidacji konkurentów Grupy Dino, która pozwoli im wykorzystać efekt skali prowadzonej działalności, może dojść do stagnacji lub utraty udziałów Grupy Dino w rynku (w wymiarze bezwzględnym lub względnym) na rzecz podmiotów uczestniczących w takiej konsolidacji.

### 3.2 Czynniki ryzyka związane z inwestycją w Obligacje oraz obrotem tychże Obligacji w ASO na Catalyst

#### 3.2.1 Ryzyko związane z inwestowaniem w Obligacje oraz ryzyko kredytowe związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko niewypłacania odsetek od Obligacji

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

- (a) posiadać wiedzę i doświadczenie wystarczające do dokonania dokładnej oceny Obligacji, korzyści oraz ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje a także informacji zawartych w niniejszym dokumencie bądź uzupełnieniach do niego;
- (b) posiadać dostęp do oraz wiedzę z zakresu odpowiednich narzędzi analitycznych celem dokonania oceny, w kontekście konkretnej sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu tejże inwestycji na jego całkowity portfel inwestycyjny;

- (c) posiadać zasoby finansowe oraz płynność wystarczające do poniesienia całkowitego ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje;
- (d) odznaczać się dogłębnym rozumieniem Warunków Emisji oraz znajomością zachowań związanych z nimi indeksów i rynków finansowych;
- (e) potrafić dokonać oceny (indywidualnie lub korzystając z pomocy doradcy finansowego) możliwych scenariuszy ekonomicznych, stóp procentowych a także innych czynników, które mogą mieć wpływ na jego zdolność poniesienia danego ryzyka; oraz
- (f) mieć świadomość, że jakikolwiek dochód wynikający z inwestycji w Obligacje, w tym kwoty odsetek od Obligacji mogą podlegać opodatkowaniu w Polsce w szczególności: (a) poprzez pobranie podatku u źródła, zgodnie z postanowieniami obowiązujących umów podatkowych o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Polskę, lub (b) zgodnie z obowiązującymi w Polsce zasadami poboru podatku u źródła. Dochód taki może ponadto podlegać opodatkowaniu zgodnie z prawem właściwym dla miejsca zamieszkania inwestora. Ponadto, inwestorzy winni mieć świadomość, iż w przypadku, gdy dochód osiągnięty na skutek inwestycji w Obligacje podlega opodatkowaniu, jego stopa może podlegać zmianom.

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

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

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

### 3.2.2 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy

W przypadku wystąpienia przypadku niewypełnienia zobowiązania lub podstawy skorzystania z opcji wcześniejszego wykupu przewidzianych w Warunkach Emisji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji na warunkach przewidzianych w Warunkach Emisji. Dodatkowo, w przypadku wystąpienia zdarzeń wskazanych w Ustawie o Obligacjach, mogą one podlegać natychmiastowemu wykupowi.

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

### **3.2.3 Ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji**

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

### **3.2.4 Ryzyko związane ze zdolnością Emitenta do wykonywania zobowiązań z Obligacji**

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

### **3.2.5 Ryzyko związane ze zmianą warunków emisji przez Zgromadzenie Obligatariuszy wbrew woli niektórych Obligatariuszy**

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

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

Zmiana postanowień kwalifikowanych warunków emisji Obligacji (tj. wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania, terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń, zasad przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie

pieniężne, wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji oraz zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy) lub obniżenie wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Dodatkowo, zgodnie z art. 67 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, zmiana warunków emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent.

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

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

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

### **3.2.6 Ryzyko zmiany stóp procentowych**

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

### **3.2.7 Ryzyko utraty ważności zabezpieczeń w związku z wszczęciem postępowania upadłościowego Emitenta i Poręczycieli**

Zgodnie z art. 128 Prawa Upadłościowego, sędzia-komisarz z urzędu albo na wniosek syndyka uzna za bezskuteczną w stosunku do masy upadłości odpłatną czynność prawną dokonaną przez upadłego będącego spółką w terminie sześciu miesięcy przed dniem złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości z jej współnikami, ich reprezentantami lub ich małżonkami, jak również ze spółkami powiązanymi, ich współnikami, reprezentantami lub małżonkami tych osób. Przepis ten stosuje się także do czynności upadłego będącego spółką, których dokonał z inną spółką, jeżeli jedna z nich była spółką dominującą, a także jeżeli ta sama spółka jest spółką dominującą w stosunku do upadłego i drugiej strony czynności. W związku z tym, ustanowienie zabezpieczeń



przez Poręczycieli może być uznane za bezskuteczne, jeżeli wniosek o ogłoszenie upadłości byłby złożony w terminie sześciu miesięcy od daty ustanowienia zabezpieczeń. Z tego względu otworzenie w stosunku do Emitenta lub Poręczycieli postępowania upadłościowego może powodować utratę ważności zabezpieczeń ustanowionych w terminach wskazanych powyżej, co w konsekwencji może prowadzić do naruszenia Warunków Emisji i wcześniejszego wykupu Obligacji.

### **3.2.8 Ryzyko związane z egzekucją z Poręczenia**

Obligacje zabezpieczone są poręczeniami ustanowionymi przez podmioty z Grupy Dino, wobec których Emitent jest podmiotem dominującym. W przypadku wystąpienia trudności finansowych Emitenta (które mogą mieć negatywny wpływ na wywiązywanie się przez Emitenta z jego zobowiązań wynikających z Obligacji), trudności te mogą przekładać się także na sytuację majątkową Poręczycieli. W konsekwencji, istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta, pogorszy się także sytuacja finansowa Poręczycieli, co może ograniczyć albo zupełnie uniemożliwić zaspokojenie wierzytelności Obligatariuszy przez Poręczycieli.

### **3.2.9 Ryzyko utraty ważności zabezpieczeń w związku z wszczęciem postępowania sanacyjnego**

Na podstawie przepisu art. 304 Prawa Restrukturyzacyjnego, bezskuteczne w stosunku do masy sanacyjnej są zabezpieczenia, które nie zostały ustanowione bezpośrednio w związku z otrzymaniem przez dłużnika świadczenia, ustanowione przez dłużnika w ciągu roku przed dniem złożenia wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego. Bezskuteczne w stosunku do masy sanacyjnej są zabezpieczenia w części, która w dniu ustanowienia zabezpieczenia przewyższa więcej niż o połowę wartość zabezpieczonego świadczenia otrzymanego przez dłużnika wraz z roszczeniami o świadczenie uboczne określonymi w dokumencie stanowiącym podstawę ustanowienia zabezpieczenia ustanowione w ciągu roku przed dniem złożenia wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego. Do poręczeń powyższe przepisy stosuje się odpowiednio. Z tego względu otworzenie w stosunku do Emitenta lub Poręczycieli postępowania sanacyjnego może powodować utratę ważności zabezpieczeń ustanowionych w ciągu roku przed dniem złożenia wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego, co w konsekwencji może prowadzić do naruszenia Warunków Emisji oraz postanowień odpowiednich umów zabezpieczeń i wcześniejszego wykupu Obligacji.

### **3.2.10 Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji (*opcja call*)**

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

Można się spodziewać, że Emitent skorzysta z prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji w sytuacji, gdy jego alternatywne koszty finansowania będą niższe niż oprocentowanie Obligacji. W takim okresie (nawet uwzględniając premię wypłaconą Obligatariuszowi przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji) Obligatariusz może nie mieć możliwości zainwestowania środków uzyskanych z wcześniejszego wykupu

Obligacji w sposób, który zapewniłby mu stopę zwrotu w takiej wysokości jak stopa zwrotu od Obligacji będących przedmiotem wcześniejszego wykupu.

#### **3.2.11 Ryzyko braku płynności**

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

#### **3.2.12 Ryzyko przeznaczenia wpływów z emisji na spłatę zobowiązań wobec banków lub innych wierzycieli**

Nie można wykluczyć, że wpływy z emisji Obligacji mogą zostać w części lub całości przeznaczone na spłatę finansowania udzielonego Emitentowi przez banki, w tym mBank S.A. lub podmioty z grupy kapitałowej mBank S.A., lub spłatę zobowiązań wobec innych wierzycieli.

#### **3.2.13 Ryzyko związane z Rozporządzeniem Benchmarkowym**

Rozporządzenie Benchmarkowe wprowadza zasady wpływające na obliczanie, publikowanie oraz stosowanie wskaźników referencyjnych, w tym WIBOR, które mogą stanowić podstawę ustalania oprocentowania Obligacji o zmiennym oprocentowaniu. W związku z obowiązywaniem Rozporządzenia Benchmarkowego niektóre wskaźniki referencyjne, w tym WIBOR, mogą przestać być publikowane lub może zmienić się metodologia ich obliczania, co może mieć negatywny wpływ na oprocentowanie Obligacji, a w konsekwencji na wypłatę świadczeń z Obligacji. W związku z oparciem oprocentowania Obligacji niektórych serii z oprocentowaniem zmiennym o wskaźnik referencyjny WIBOR, zmiana metodologii obliczania lub zaprzestanie publikacji WIBOR może niekorzystnie wpłynąć na oprocentowanie oraz świadczenia z Obligacji przysługujące inwestorowi.

#### **3.2.14 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami na ASO**

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

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

Zgodnie z art. 78 ust. 4d Ustawy o Obrocie, w przypadku między innymi, zawieszenia obrotu, o którym mowa powyżej, KNF występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących alternatywne systemy obrotu, innych podmiotów prowadzących zorganizowane platformy obrotu oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu odpowiednio ASO, ma prawo, zgodnie z § 11 Regulaminu ASO GPW, zawiesić obrót instrumentami dłużnymi na okres wynikający z ww. regulaminu w następujących przypadkach:

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

Zawieszając obrót instrumentami dłużnymi, GPW może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej (za wyjątkiem wniosku Emitenta) (§11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW).

Ponadto, ASO zawiesza obrót instrumentami dłużnymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie dłużnym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie

zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania ASO) (§ 11 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

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

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

### **3.2.15 Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO**

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

Zgodnie z art. 78 ust. 4d Ustawy o Obrocie, w przypadku między innymi, wykluczenia z obrotu, o którym mowa powyżej, KNF występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących alternatywne systemy obrotu, innych podmiotów prowadzących zorganizowane platformy obrotu oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

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

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

- (a) na wniosek Emitenta – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
- (b) na wniosek Emitenta pozostałych instrumentów finansowych – z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- (c) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- (d) jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu; oraz
- (e) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta;
- (f) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

### 3.2.16 Ryzyko płynności obrotu Obligacjami

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

- (a) sytuacja finansowa Emitenta;
- (b) ogólna koniunktura na rynkach kapitałowych;
- (c) regulacje prawne i podatkowe;
- (d) sytuacja makroekonomiczna;
- (e) stopień płynności na rynku obligacji korporacyjnych notowanych na rynku wtórnym.

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

### 3.2.17 Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków określonych przepisami prawa

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

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

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

wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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

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

### **3.2.18 Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar wynikających z Regulaminu ASO**

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW lub nie wykonuje, lub nienależyć wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub § 17 - 17b, GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- (a) upomnieć Emitenta,
- (b) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

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

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

### **3.2.19 Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR**

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

#### **4. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZONYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU**

##### **4.1 Cel emisji**

Cel emisji nie został oznaczony.

##### **4.2 Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych**

Zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii 1/2021, o wartości nominalnej 1000 PLN każda.

Obligacje zostały wyemitowane przez Emitenta w ramach Programu Emisji na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 12 października 2021 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 50/2021 z dnia 11 października 2021 r.

Poza Obligacjami, w ramach Programu Emisji Emitent wyemitował także (i) obligacje serii 1/2019 o łącznej wartości nominalnej 170.000.000 PLN, których termin wykupu przypada na dzień 26 czerwca 2022 r. oraz (ii) obligacje serii 1/2020 o łącznej wartości nominalnej 250.000.000 PLN, których termin wykupu przypada na dzień 6 października 2023 r.

##### **4.3 Wielkość emisji**

W ramach serii 1/2021 Emitent wyemitował 200.000 sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1000 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 200.000.000 PLN.

##### **4.4 Wartość nominalna i cena emisyjna instrumentów dłużnych**

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1000 PLN.

Cena emisyjna jednej obligacji wynosi 1000 PLN.

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

Obligacje zostały zaoferowane w sposób określony w art. 33 pkt. 1 Ustawy o Obligacjach tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego, bez konieczności udostępnienia prospektu, o którym mowa w Rozporządzeniu Prospektowym ani memorandum informacyjnego, o którym mowa w Ustawie o Ofercie, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. (a) Rozporządzenia Prospektowego. Przydział Obligacji nastąpił w dacie przydziału wskazanej w punkcie 4.5.2 poniżej, w związku z czym Emitent nie podejmował uchwał o dokonaniu przydziału. Poniżej zamieszczono informacje związane z przeprowadzeniem emisji Obligacji:

###### **4.5.1 Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży**

(a) Data rozpoczęcia subskrypcji: 13 października 2021 r.

(b) Data zakończenia subskrypcji: 15 października 2021 r.



#### **4.5.2 Data przydziału instrumentów dłużnych**

Obligacje zostały przydzielone inwestorom, którzy: (i) złożyli prawidłowo podpisane oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji oraz (ii) opłacili Obligacje. Dniem przydziału Obligacji był 20 października 2021 r.

#### **4.5.3 Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą**

200.000 sztuk Obligacji.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji stopa redukcji wyniosła około 46%.

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

200.000 sztuk Obligacji.

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

Cena emisyjna jednej Obligacji wynosiła 1.000 PLN.

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

W ramach subskrypcji Obligacji formularze przyjęcia propozycji nabycia Obligacji złożyły 42 podmioty. Emisja Obligacji nie była podzielona na transze.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono Obligacje 42 podmiotom. Emisja Obligacji nie była podzielona na transze.

#### **4.5.9 Informacji czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 regulaminu ASO GPW**

Osoby, którym przydzielono Obligacje nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 regulaminu ASO GPW.

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

Nie dotyczy. Emitent nie zawarł umów o subemisję.

4.5.11 **Łączna wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów:**

(a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty:

prowizja dealerska i koszty kancelarii prawnych w wysokości 751 070 PLN (słownie: siedemset pięćdziesiąt jeden tysięcy siedemdziesiąt złotych) oraz 6 000 EUR (sześć tysięcy euro);

(b) wynagrodzenie subemitentów, dla każdego oddzielnie:

nie dotyczy;

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

Na datę noty informacyjnej całkowite koszty związane ze sporządzeniem noty informacyjnej nie są znane, lecz nie powinny przekroczyć kwoty 3500 EUR (słownie: trzy tysiące pięćset euro);

(d) promocja oferty:

nie dotyczy.

Metoda rozliczenia powyższych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta: powyższe koszty zostaną w całości ujęte w wyniku finansowym w okresie ich poniesienia.

4.6 **Warunki wykupu**

Emitent wykupi Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu, tj. 20 października 2025 r. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą Obligatariusze posiadający Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych w KDPW na pięć dni roboczych przed Dniem Wykupu, tj. w dniu 13 października 2025 r.

Emitent zgodnie z punktami 7.3 oraz 7.4 Warunków Emisji Obligacji ma prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu.

Obligatariusze zgodnie z punktem 8 Warunków Emisji Obligacji mają prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu.

4.6.1 **Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)**

- (a) Emitent ma prawo do wcześniejszego całkowitego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, pod warunkiem zawiadomienia Obligatariuszy nie wcześniej niż 60 dni oraz nie później niż 30 dni przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w punkcie 7.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*) Warunków Emisji ("**Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu**"). Dzień Wcześniejszego Wykupu musi być Dniem Płatności Odsetek. Zawiadomienie Obligatariuszy o zamiarze skorzystania przez Emitenta z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu nastąpi na zasadach określonych w Warunkach Emisji. Emitent będzie miał prawo wyznaczyć Dzień Wcześniejszego

Wykupu, o którym mowa w punkcie 7.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*) Warunków Emisji, w zawiadomieniu o zamiarze skorzystania z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu skierowanym do Obligatariuszy.

- (b) Jeżeli Dzień Wcześniejszego Wykupu przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym wówczas Dniem Wcześniejszego Wykupu będzie następny najbliższy Dzień Roboczy. Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) oraz kwotę Premii, określoną w Suplemencie Emisyjnym.
- (c) Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu będzie przysługiwała w Dniach Płatności Odsetek wskazanych w Suplemencie Emisyjnym, nie wcześniej jednak niż po upływie 24 miesięcy od Dnia Emisji. Realizacja Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu nie może być realizowana częściej niż w ciągu dwunastu miesięcy. Zgodnie z punktem 11 Suplementu Emisyjnego Emitent może zrealizować Opcję Call w dniu 20 października 2023 r. oraz 21 października 2024 r. Skorzystanie przez Emitenta z prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji wymaga zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO GPW. Zgodnie z § 139 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, obrót Obligacjami zostanie zawieszony począwszy od trzeciego dnia roboczego poprzedzającego dzień ustalenia praw do wykupu w ramach wcześniejszego wykupu Obligacji do dnia wcześniejszego wykupu.
- (d) Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu będzie realizowana zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem regulacji KDPW.

#### 4.6.2 Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (WIBOR)

- (a) W przypadku wystąpienia Braku Zezwolenia WIBOR, Ogłoszenia Końca Publikacji lub Ogłoszenia Braku Reprezentatywności Emitent ma prawo do wcześniejszego całkowitego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, pod warunkiem zawiadomienia Obligatariuszy nie wcześniej niż 60 dni oraz nie później niż 30 dni przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w punkcie 7.4 Warunków Emisji ("**Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu (WIBOR)**"). Dzień Wcześniejszego Wykupu musi być Dniem Płatności Odsetek. Zawiadomienie Obligatariuszy o zamiarze skorzystania przez Emitenta z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu nastąpi na zasadach określonych w Warunkach Emisji. Emitent będzie miał prawo wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w punkcie 7.4 Warunków Emisji, w zawiadomieniu o zamiarze skorzystania z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu (WIBOR) skierowanym do Obligatariuszy.
- (b) Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu (WIBOR) nastąpi poprzez zapłatę na rzecz każdego Obligatariusza całości Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).
- (c) Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu (WIBOR) będzie przysługiwała w Dniach Płatności Odsetek przypadających po wystąpieniu Braku Zezwolenia WIBOR, Ogłoszenia Końca Publikacji lub Ogłoszenia Braku Reprezentatywności.

#### 4.6.3 Wcześniejszy Wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza

- (a) Obligatariusz ma prawo żądać wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji:
  - (i) w przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania określonego w punkcie 9.1 (*Brak płatności z tytułu Obligacji*) Warunków Emisji lub 9.2 (*Likwidacja Poręczyciela*) Warunków Emisji, lub w przypadku wystąpienia i trwania Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania określonego w punkcie 9.3 (*Postępowanie dotyczące niewypłacalności*) Warunków Emisji, 9.4 (*Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy lub opublikowania protokołów*) Warunków Emisji, 9.5 (*Inne obligacje*) Warunków Emisji lub 9.6 (*Brak ustanowienia Wtórniego Poręczenia*) Warunków Emisji; lub
  - (ii) w przypadku wystąpienia i trwania Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu oraz podjęcia odpowiedniej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na wcześniejszy wykup Obligacji ("**Opcja Wcześniejszego Wykupu**").
- (b) Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek, a (ii) wcześniejszy wykup dokonywany będzie zgodnie z regulacjami KDPW.

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

- (a) W przypadku wystąpienia (lub wystąpienia i trwania, w zależności od Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania) Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi, pisemne żądanie wcześniejszego wykupu ("**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**"), w którym określi Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadający 5 Dni Roboczych od dnia złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu. W razie wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania określonego w punkcie 9.1 (*Brak płatności z tytułu Obligacji*) Obligatariusz może wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Wykupu na jakikolwiek inny dzień. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien:
  - (i) wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu;
  - (ii) dostarczyć dokument wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz
  - (iii) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki

opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania).

- (b) W razie otrzymania przez Emitenta zgodnie z punktem 8.4.1 Warunków Emisji pisemnego Żądania Wcześniejszego Wykupu w związku z wystąpieniem Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, Emitent poda do wiadomości pozostałych Obligatariuszy informację o wystąpieniu Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania. W takim przypadku pozostali Obligatariusze będą mogli dokonać wykupu Obligacji na zasadach określonych w punkcie 8.4.1 Warunków Emisji.
- (c) Prawidłowe złożenie Żądania Wcześniejszego Wykupu w trybie określonym w punkcie 8.4.1 Warunków Emisji powyżej powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza stają się płatne w Dniu Wcześniejszego Wykupu, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Dnia Wcześniejszego Wykupu będzie płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dniu Wcześniejszego Wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.

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

- (a) W przypadku wystąpienia i trwania Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, każdy Obligatariusz może zażądać zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy. Następnie, jeżeli zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie odpowiednią uchwałę wyrażającą zgodę na wcześniejszy wykup Obligacji, Emitent podaje do wiadomości Obligatariuszy treść takiej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu, w najkrótszym możliwym czasie, lecz nie później niż w terminie 7 dni od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i jednocześnie zawiadamia Obligatariuszy o terminie na złożenie zawiadomień o wcześniejszym wykupie posiadanych przez nich Obligacji ("**Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie**"), zgodnie z punktem 17 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. Termin na złożenie przez Obligatariuszy Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie, będzie wynosił 7 dni od dnia zawiadomienia Obligatariuszy o terminie na złożenie Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie ("**Termin Zawiadomienia**").
- (b) Najpóźniej w Terminie Zawiadomienia każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie. Dla skutecznego doręczenia powyższego zawiadomienia Obligatariusz powinien:
  - (i) wskazać podstawę prawną powołując się na odpowiednią Uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającą zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu lub załączając jej kopię;
  - (ii) dostarczyć dokument wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz
  - (iii) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki

opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania).

- (c) Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji będących w posiadaniu Obligatariuszy, którzy złożyli Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie będzie piąty Dzień Roboczy przypadający po Terminie Zawiadomienia.
- (d) W przypadku nieskorzystania przez Obligatariusza z Opcji Wcześniejszego Wykupu przed upływem Terminu Zawiadomienia, prawo do skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu w związku z wystąpieniem konkretnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu wygasa. W przypadku wystąpienia kolejnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, terminy na dokonanie czynności przewidzianych w punkcie 8.5 Warunków Emisji, biegną od dnia podjęcia nowej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (e) Prawidłowe złożenie Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie w trybie określonym w punkcie 8.5.1 Warunków Emisji powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza stają się wymagalne w Dniu Wcześniejszego Wykupu, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Dnia Wcześniejszego Wykupu będzie płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dniu Wcześniejszego Wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.
- (f) Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki uprawniające Obligatariuszy do Żądania Wcześniejszego Wykupu.

#### **4.7 Warunki wypłaty oprocentowania**

##### **4.7.1 Płatność Kwoty Odsetek**

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia). W każdym Dniu Płatności Odsetek Emitent zobowiązany jest dokonać płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z punktem 4 (*Oprocentowanie*) Warunków Emisji. Kwoty Odsetek za poszczególne Okresy Odsetkowe będą płatne z dołu. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem regulacji KDPW.

##### **4.7.2 Naliczanie odsetek**

- (a) Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej (lub odpowiednio Kwoty Odsetek) Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od niezapłaconej Należności Głównej.
- (b) W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w

okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), albo Dnia Emisji (włącznie) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

#### 4.7.3 Obliczenie Kwoty Odsetek

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

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

gdzie:

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

**SP** oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 4.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji;

**WN** oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

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

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

#### 4.7.4 Ustalenie Stopy Procentowej

- (a) Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o:
  - (i) Marżę - w przypadku takiego Okresu Odsetkowego, dla którego w ostatnim Dniu Przekazania Zaświadczenia o Zgodności przypadającym co najmniej na dwa Dni Robocze przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej dla tego Okresu Odsetkowego wartość wskaźnika Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowany EBITDA będzie nie wyższa niż 3,0; lub
  - (ii) sumę Marży oraz wartości 1,00% naliczanej w skali roku - w przypadku takiego Okresu Odsetkowego, dla którego w ostatnim Dniu Przekazania Zaświadczenia o Zgodności przypadającym co najmniej na dwa Dni Robocze przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej dla tego Okresu Odsetkowego wartość wskaźnika Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowany EBITDA będzie wyższa niż 3,0.
- (b) Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR dla Właściwego Depozytu publikowanej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (c) W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona (w tym, w szczególności, w związku Ogłoszeniem Końca Publikacji) lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR lub gdy zgodnie z Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności WIBOR przestanie być reprezentatywny, Stopa Bazowa zostanie ustalona jako Wskaźnik

Alternatywny skorygowany o Korektę (jeśli będzie miała zastosowanie), w sposób opisany w punkcie 4.4 Warunków Emisji.

- (d) Emitent będzie informował Obligatariuszy i KDPW o wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek, a od dnia wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO tabele odsetkowe dla każdego Okresu Odsetkowego będą przekazywane zgodnie z odpowiednimi regulacjami do podmiotu prowadzącego ASO.
- (e) Dni Ustalenia Stopy Procentowej, Dni Płatności Odsetek oraz Dni Ustalenia Praw dla Obligacji przypadają:

Nr Okresu Odsetkowego	Początek okresu odsetkowego (włącznie z tym dniem)	Koniec okresu odsetkowego (bez tego dnia)	Dzień ustalenia stopy procentowej dla Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw
1.	20.10.2021 r.	20.01.2022 r.	15.10.2021 r.	20.01.2022 r.	12.01.2022 r.
2.	20.01.2022 r.	20.04.2022 r.	17.01.2022 r.	20.04.2022 r.	11.04.2022 r.
3.	20.04.2022 r.	20.07.2022 r.	14.04.2022 r.	20.07.2022 r.	12.07.2022 r.
4.	20.07.2022 r.	20.10.2022 r.	15.07.2022 r.	20.10.2022 r.	12.10.2022 r.
5.	20.10.2022 r.	20.01.2023 r.	17.10.2022 r.	20.01.2023 r.	12.01.2023 r.
6.	20.01.2023 r.	20.04.2023 r.	17.01.2023 r.	20.04.2023 r.	12.04.2023 r.
7.	20.04.2023 r.	20.07.2023 r.	17.04.2023 r.	20.07.2023 r.	12.07.2023 r.
8.	20.07.2023 r.	20.10.2023 r.	17.07.2023 r.	20.10.2023 r.	12.10.2023 r.
9.	20.10.2023 r.	22.01.2024 r.	17.10.2023 r.	22.01.2024 r.	12.01.2024 r.
10.	22.01.2024 r.	22.04.2024 r.	17.01.2024 r.	22.04.2024 r.	12.04.2024 r.
11.	22.04.2024 r.	22.07.2024 r.	17.04.2024 r.	22.07.2024 r.	12.07.2024 r.
12.	22.07.2024 r.	21.10.2024 r.	17.07.2024 r.	21.10.2024 r.	11.10.2024 r.
13.	21.10.2024 r.	20.01.2025 r.	16.10.2024 r.	20.01.2025 r.	10.01.2025 r.
14.	20.01.2025 r.	22.04.2025 r.	15.01.2025 r.	22.04.2025 r.	11.04.2025 r.
15.	22.04.2025 r.	21.07.2025 r.	16.04.2025 r.	21.07.2025 r.	11.07.2025 r.
16.	21.07.2025 r.	20.10.2025 r.	16.07.2025 r.	20.10.2025 r.	10.10.2025 r.

#### 4.8 Wysokość i forma zabezpieczenia oraz oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej wszystkie zabezpieczenia Obligacji zostały skutecznie ustanowione.



#### 4.8.1 Pierwotne Poręczenia

- (a) Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji są obligacjami zabezpieczonymi Pierwotnymi Poręczeniami. Opis Pierwotnych Poręczeń, znajduje się w punkcie 3 (*Zabezpieczenia Obligacji*) Warunków Emisji.
- (b) W dniu 12 października 2021 r. każdy z następujących Pierwotnych Poręczycieli złożył w formie pisemnej Oświadczenie w Sprawie Pierwotnych Poręczeń:

Nazwa spółki	Numer KRS	Numer NIP	Adres siedziby
Dino Krotoszyn sp. z o.o.	0000369913	6211803638	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
Centrum Wynajmu Nieruchomości sp. z o.o.	0000292697	6211766216	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
Agro-Rydzyna sp. z o.o.	0000166727	6970010775	ul. Kolejowa 7K, 64-130 Kłoda
Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A.	0000592888	6211803070	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
Centrum Wynajmu Nieruchomości 2 S.A.	0000592068	6211803006	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
Centrum Wynajmu Nieruchomości 3 S.A.	0000592093	6211803609	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
Centrum Wynajmu Nieruchomości 4 S.A.	0000592060	6211803153	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
Centrum Wynajmu Nieruchomości 5 S.A.	0000592073	6211803147	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn

Centrum Wynajmu Nieruchomości 6 S.A.	0000593048	6211803064	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
---	------------	------------	--

- (c) Pierwotne Poręczenia udzielone są do dnia 20 października 2035 r.
- (d) Każde z Pierwotnych Poręczeń ustanowione zostaje do maksymalnej kwoty 300.000.000 PLN (słownie: trzysta milionów złotych), przy czym zobowiązania z tytułu każdej Obligacji zabezpieczone są każdym z Pierwotnych Poręczeń z osobna do maksymalnej kwoty równej 150% wartości nominalnej Obligacji.
- (e) Oświadczenie w sprawie Pierwotnych Poręczeń zostało skierowane przez mBank (jako dealera) w imieniu Pierwotnych Poręczycieli wraz z propozycją nabycia Obligacji w imieniu Emitenta do Obligatariuszy, którzy objęli Obligacje w obrocie pierwotnym. Obligatariusze tacy, przyjmując propozycje nabycia Obligacji, złożyli również oświadczenia woli o przyjęciu Oświadczenia w Sprawie Pierwotnych Poręczeń, co doprowadziło do skutecznego udzielenia Pierwotnych Poręczeń, na rzecz takich Obligatariuszy. Prawa Obligatariuszy wynikające z każdego Pierwotnego Poręczenia stanowią prawa akcesoryjne do ich praw wynikających z Obligacji. Przeniesienie Obligacji w obrocie wtórnym zgodnie z Warunkami Emisji powoduje automatyczne przeniesienie praw z tytułu Pierwotnego Poręczenia przysługujących dotychczasowemu Obligatariuszowi (wyłącznie w odniesieniu do przenoszonych Obligacji) na rzecz nabywcy Obligacji. Niezależnie od powyższego, nabycie Obligacji w obrocie wtórnym będzie uznawane jako złożenie przez nabywcę Obligacji oświadczenia o zamiarze korzystania z praw wynikających z takiego Pierwotnego Poręczenia.
- (f) Pierwotne Poręczenia są bezwarunkowe oraz nieodwołalne i obejmują zobowiązanie Emitenta do dokonania wszelkich płatności z tytułu Obligacji, w tym w szczególności zobowiązania do zapłaty Kwot do Zapłaty, odsetek za opóźnienie w płatnościach Kwot do Zapłaty oraz inne koszty poniesione przez Obligatariusza w związku z dochodzeniem praw z Obligacji (w tym koszty egzekucji).
- (g) Każdy Pierwotny Poręczyciel oświadczył, że w przypadku braku dokonania przez Emitenta płatności jakiegokolwiek kwoty należnej z tytułu Obligacji na podstawie Warunków Emisji, Pierwotny Poręczyciel dokona płatności takiej kwoty na rzecz Obligatariusza. Z zastrzeżeniem punktu 3.8 Warunków Emisji, płatność dokonana zostanie nie później niż w ciągu 5 Dni Roboczych od otrzymania przez Pierwotnego Poręczyciela zawiadomienia Obligatariusza, w którym Obligatariusz poinformuje Pierwotnego Poręczyciela o opóźnieniu w dokonaniu płatności oraz wysokości świadczeń należnych z tytułu Obligacji (w tym innych kosztów poniesionych przez takiego Obligatariusza związanych z dochodzeniem praw z Obligacji) i zażąda dokonania przez Pierwotnego Poręczyciela stosownej płatności ("**Zawiadomienie o Braku Płatności**").
- (h) Warunkiem skorzystania przez Obligatariusza z Pierwotnego Poręczenia jest doręczenie przez Obligatariusza dowolnemu Pierwotnemu Poręczycielowi z kopią do Agenta Emisji oraz do Emitenta Zawiadomienia o Braku Płatności

zgodnie z punktem 17 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. Do Zawiadomienia o Braku Płatności załączony powinien zostać dokument depozytowy potwierdzający, że dany Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.

#### 4.8.2 Wtórne Poręczenia ustanawiane przez Istotnych Nowych Poręczycieli

- (a) Emitent zobowiązany jest zapewnić, że w ciągu 60 dni od daty opublikowania odpowiednio rocznych lub półrocznych sprawozdań finansowych Emitenta, na podstawie których dany podmiot po raz pierwszy spełnił kryteria statusu Istotnego Nowego Poręczyciela taki Istotny Nowy Poręczyciel ustanowi Wtórne Poręczenie. Emitent dokona stosownych obliczeń celem ustalenia, który z podmiotów stanowi Istotnego Nowego Poręczyciela. Opis Wtórnych Poręczeń, znajduje się w punkcie 3 (*Zabezpieczenia Obligacji*) Warunków Emisji.
- (b) W celu ustalenia, który z podmiotów ma status Istotnego Nowego Poręczyciela:
  - (i) wartość Skonsolidowanego EBITDA oraz wartość Skonsolidowanych Aktywów Trwałych będą obliczane na podstawie półrocznych oraz odpowiednio rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta;
  - (ii) wartość EBITDA oraz wartość Aktywów Trwałych będą obliczane na podstawie półrocznych oraz odpowiednio rocznych sprawozdań danego podmiotu.
- (c) Wartość Skonsolidowanego EBITDA oraz wartość EBITDA będą obliczane przez Emitenta na dzień 30 czerwca oraz na dzień 31 grudnia każdego roku, na bazie danych finansowych za okres 12 miesięcy poprzedzających datę ich obliczenia. Audytor potwierdzi ponadto na dzień 31 grudnia każdego roku obliczenia dokonane przez Emitenta (oraz przekazane Obligatariuszom zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji) odnośnie ustalenia czy dany podmiot stanowi Istotnego Nowego Poręczyciela w rozumieniu Warunków Emisji.
- (d) Emitent poinformuje każdorazowo Obligatariuszy zgodnie z punktem 17 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji w terminie nie późniejszym niż 10 dni od daty udostępnienia zgodnie z punktem 18 (*Obowiązki informacyjne oraz Materiały Przechowywane*) sprawozdań Grupy Dino czy dany podmiot spełnia kryteria Istotnego Nowego Poręczyciela.
- (e) Emitent poinformuje Obligatariuszy o zawarciu Umowy Wtórne Poręczenia w ciągu 1 Dnia Roboczego od dnia jej zawarcia w sposób określony w punkcie 17 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji.
- (f) Wtórne Poręczenia stanowić będą świadczenie na rzecz osoby trzeciej w rozumieniu art. 393 Kodeksu Cywilnego i ustanawiane będą na podstawie Umowy Wtórne Poręczenia bez konieczności składania przez Obligatariuszy jakiegokolwiek dodatkowego oświadczenia w tym zakresie.
- (g) Każde z Wtórnych Poręczeń udzielone zostanie do dnia 20 października 2035 r.
- (h) Każde z Wtórnych Poręczeń ustanowione zostanie do maksymalnej kwoty 300.000.000 PLN (słownie: trzysta milionów złotych), przy czym zobowiązania

z tytułu każdej Obligacji zabezpieczone będą każdym z Wtórnych Poręczeń z osobna do maksymalnej kwoty równej 150% wartości nominalnej Obligacji.

- (i) Wtórne Poręczenia będą bezwarunkowe oraz będą obejmować zobowiązanie Emitenta do dokonania wszelkich płatności z tytułu Obligacji, w tym w szczególności zobowiązania do zapłaty Kwot do Zapłaty, odsetek za opóźnienie w płatnościach Kwot do Zapłaty oraz inne koszty poniesione przez Obligatariusza w związku z dochodzeniem praw z Obligacji (w tym koszty egzekucji). Emitent oraz każdy z Wtórnych Poręczycieli zrzekną się prawa do odwołania oświadczenia dotyczącego ustanowienia Wtórnego Poręczenia aż do 20 października 2035 r.
- (j) Każdy Wtórny Poręczyciel zobowiąże się, że w przypadku braku dokonania przez Emitenta płatności jakiegokolwiek kwoty należnej z tytułu Obligacji na podstawie Warunków Emisji, Wtórny Poręczyciel dokona płatności takiej kwoty na rzecz Obligatariusza pod warunkiem złożenia przez Obligatariusza Emitentowi oraz Wtórnemu Poręczycielowi oświadczenia ("**Oświadczenie**") w którym Obligatariusz oświadczy, że chce skorzystać z zastrzeżonego na jego rzecz Wtórnego Poręczenia oraz poinformuje o długości opóźnienia w płatności wraz ze wskazaniem wysokości należnych mu kwot (w tym kosztów poniesionych przez takiego Obligatariusza związanych z dochodzeniem praw z Obligacji) żądając jednocześnie dokonania na jego rzecz płatności. Z zastrzeżeniem punktu 3.19 Warunków Emisji, płatność dokonana zostanie nie później niż w ciągu 5 Dni Roboczych od otrzymania przez Wtórnego Poręczyciela Oświadczenia.
- (k) Warunkiem skorzystania przez Obligatariusza z Wtórnego Poręczenia jest dostarczenie Emitentowi oraz Wtórnemu Poręczycielowi pisemnego Oświadczenia zgodnie z punktem 17 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. Do Oświadczenia załączony powinien zostać dokument depozytowy potwierdzający, że dany Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji. Świadczenia z tytułu Wtórnych Poręczeń będą dokonywane przez Wtórnego Poręczyciela na rzecz Obligatariuszy zgodnie z punktem 6 (*Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji*) Warunków Emisji.

#### 4.8.3 Zabezpieczenia Papierów Dłużnych

W przypadku dokonania przez Emitenta emisji Papierów Dłużnych, z których zobowiązania zabezpieczone zostaną Zabezpieczeniami, Emitent zobowiązany jest niezwłocznie ustanowić oraz zapewnić, iż każdy Poręczyciel niezwłocznie ustanowi, na rzecz Obligatariuszy, Zabezpieczenia na takich samych aktywach, w takiej samej (jeśli będzie to możliwe) bądź zbliżonej formie oraz o takim samym pierwszeństwie zaspokojenia jak Zabezpieczenia ustanowione tytułem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu Papierów Dłużnych.

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

Wartość zobowiązań zaciągniętych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia Obligacji, tj. na dzień 30

września 2021 r., w ujęciu jednostkowym wynosiła 3.224.869 tys. PLN (słownie: trzy miliardy dwieście dwadzieścia cztery miliony osiemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych).

Zobowiązania przeterminowane na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia Obligacji, tj. na dzień 30 września 2021 r., w ujęciu jednostkowym wynosiły 6.582.475,18 PLN (słownie: sześć milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące czterysta siedemdziesiąt pięć złotych 18/100).

Emitent przewiduje, że do czasu całkowitego wykupu Obligacji, prognozowana wartość zobowiązań Emitenta do czasu ostatecznego wykupu Obligacji będzie kształtowała się na poziomie odpowiednim do skali działalności prowadzonej przez Emitenta, przy czym zobowiązania Emitenta będą utrzymywane na bezpiecznym poziomie, a wskaźniki zadłużenia kształtować się będą na poziomach zapewniających zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

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

Nie dotyczy. Emitent nie określił przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji Obligacji.

- 4.11 **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. Emitentowi oraz emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym nie przyznano ratingów.

- 4.12 **Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne**

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

- 4.13 **Informacja o wycenie przedmiotu zastawu i hipoteki**

Nie dotyczy. Obligacje nie zostały zabezpieczone zastawem lub hipoteką.

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

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

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

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

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

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

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

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

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

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

**5.       OŚWIADCZENIE EMITENTA**

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej.

## 6. **ZAŁĄCZNIKI**

Do niniejszej Noty Informacyjnej zostały dołączone następujące Załączniki:

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta (Rejestr Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego),
2. Tekst jednolity Statutu Emitenta,
3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych niniejszą Notą Informacyjną,
4. Warunki Emisji Obligacji serii 1/2021 wraz z załącznikami,
5. Oświadczenie w Sprawie Pierwotnych Poręczeń,
6. Definicje i objaśnienia skrótów.

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

*[Strona celowo pozostawiona pusta]*



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

## CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

## KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 17.12.2021 godz. 12:29:39

Numer KRS: 0000408273

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		23.01.2012		
Ostatni wpis	Numer wpisu	59	Data dokonania wpisu	02.07.2021
	Sygnatura akt	RDF/309795/21/585		
	Oznaczenie sądu	SYSTEM		

## Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 300820828, NIP: 6211766191
3.Firma, pod którą spółka działa	"DINO POLSKA" SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat KROTOSZYŃSKI, gmina KROTOSZYN, miejsc. KROTOSZYN
2.Adres	ul. OSTROWSKA, nr 122, lok. ---, miejsc. KROTOSZYN, kod 63-700, poczta KROTOSZYN, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.GRUPADINO.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.12.2011R., NOTARIUSZ BOGUMIŁA MARCIŃCZAK-BIELENINIK, KANCELARIA NOTARIALNA W KROTOSZYNIE, REP.A NR 8129/2011.
	2	04.07.2012R., REP.A NR 2413/2012, NOTARIUSZ TOMASZ CHOWAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W OSTRZESZOWIE; - USUNIĘTO: §§1-40

	- DODANO: §§1-30
3	05.10.2012R., REP. A NR 3877/2012, NOTARIUSZ TOMASZ CHOWAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W OSTRZESZOWIE - UCHYLONO DOTYCHCZASOWĄ TREŚĆ UMOWY SPÓŁKI I NADANO JEJ NOWE BRZMIENIE.
4	28.08.2014R., REP.A NR 4531/2014, NOTARIUSZ TOMASZ CHOWAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W OSTRZESZOWIE - ZMIENIONO: §21 PKT 6, §21 PKT 16 STATUTU - UCHWALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
5	28.05.2015R., REP. A NR 3081/2015, NOTARIUSZ TOMASZ CHOWAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W OSTRZESZOWIE - ZMIENIONO §§ OD 1 DO 32 STATUTU.
6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 01.12.2016R., NOTARIUSZ TOMASZ CHOWAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W OSTRZESZOWIE, REP. A NR 7388/2016 - UCHWALONO NOWĄ TREŚĆ STATUTU SPÓŁKI.
7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.02.2017R., REP. A NR 1008/2016, NOTARIUSZ TOMASZ CHOWAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W OSTRZESZOWIE - ZMIENIONO: §20 UST. 3, §23 UST. 2.
8	27.02.2017R., REP. A NR 1317/2017, KANCELARIA NOTARIALNA W OSTRZESZOWIE, NOTARIUSZ TOMASZ CHOWAŃSKI, - ZMIENIONO: §20 UST. 1 PKT 18 STATUTU ORAZ §20 UST. 2 STATUTU
9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 08.01.2018R., NOTARIUSZ TOMASZ CHOWAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W OSTRZESZOWIE - ZMIENIONO CAŁĄ DOTYCHCZASOWĄ TREŚĆ STATUTU SPÓŁKI TJ. OD §1 DO §32 STATUTU I NADANO MU NOWE BRZMIENIE PRZEZ PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI.
10	02.07.2020R., REP. A NR 5644/2020, NOTARIUSZ TOMASZ CHOWAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W OSTRZESZOWIE - ZMIENIONO: §4 STATUTU SPÓŁKI.

#### Rubryka 5

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

#### Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	SPÓŁKA POWSTAŁA W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI "DINO POLSKA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W "DINO POLSKA" SPÓŁKA AKCYJNA, UCHWAŁA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI "DINO POLSKA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 21.12.2011R.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----

#### Podrubryka 1

##### Podmioty, z których powstała spółka

1	1.Nazwa lub firma	"DINO POLSKA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
---	-------------------	---

2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000293706
4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	*****
5.Numer REGON	300820828
6.Numer NIP	-----

#### Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza

Brak wpisów

#### Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	9 804 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	98040000
4.Wartość nominalna akcji	-----
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	9 804 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----

#### Podrubryka 1

##### Informacja o wniesieniu aportu

1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	0,00 ZŁ
---	---	---------

#### Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	98040000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

#### Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

#### Rubryka 11

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

## Dział 2

#### Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO OŚWIADCZENIA WOLI W IMIENIU SPÓŁKI SKŁADA

<p>JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.</p>		
<p align="center"><b>Podrubryka 1</b> <b>Dane osób wchodzących w skład organu</b></p>		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KRAUZE
	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	83021115573
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MUSKAŁA
	2.Imiona	MICHAŁ JERZY
	3.Numer PESEL/REGON	89011307638
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BIADAŁA
	2.Imiona	IZABELA MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL/REGON	74040814466
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

<p align="center"><b>Rubryka 2 - Organ nadzoru</b></p>			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	<p align="center"><b>Podrubryka 1</b> <b>Dane osób wchodzących w skład organu</b></p>		
	1	1.Nazwisko	BIERNACKI
		2.Imiona	TOMASZ
		3.Numer PESEL	73122207435
	2	1.Nazwisko	BAJER
		2.Imiona	ERYK
		3.Numer PESEL	68050302015
	3	1.Nazwisko	POLANOWSKI

4	2.Imiona	MACIEJ
	3.Numer PESEL	70012804095
	1.Nazwisko	NOWJALIS
5	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL	74031004090
	1.Nazwisko	JAKSZUK
	2.Imiona	SŁAWOMIR
	3.Numer PESEL	63101104756

### Rubryka 3 - Prokurenci

1	1.Nazwisko	KOWALCZYK
	2.Imiona	IWONA
	3.Numer PESEL	71100208784
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU

### Dział 3

### Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	47, 11, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH Z PRZEWAGĄ ŻYWNOSCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	47, 21, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA OWOCÓW I WARZYW PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	2	47, 22, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	3	47, 25, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA NAPOJÓW ALKOHOLOWYCH I BEZALKOHOLOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	4	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	5	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	6	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	7	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	8	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
	9	77, 12, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI

### Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	03.07.2012	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	2	24.06.2013	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	3	05.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	10.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	11.05.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	03.03.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	20.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

	8	18.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	10.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	02.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	2	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	2	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	2	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

### Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	03.07.2012	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	2	24.06.2013	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	3	05.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	10.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	30.09.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

	6	03.03.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	20.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	28.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	10.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	02.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	2	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	2	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	7	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	8	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

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

Brak wpisów

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

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

31.12.2011

Rubryka 1 - Zaległości
------------------------

Brak wpisów
-------------

Rubryka 2 - Wierzytelności
----------------------------

Brak wpisów
-------------

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

Brak wpisów
-------------

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

Brak wpisów
-------------

## Dział 5

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

Brak wpisów
-------------

## Dział 6

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

Brak wpisów
-------------

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

Brak wpisów
-------------

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

Brak wpisów
-------------

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

1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE W TRYBIE ART. 492 § 1 UST. 1 K.S.H. PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI POD FIRMĄ: POL-FOOD POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) NA SPÓŁKĘ "DINO POLSKA" SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA). UCHWAŁA NR 2/2018 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ: "DINO POLSKA" SPÓŁKA AKCYJNA Z DNIA 28.11.2018R. UCHWAŁA NR 1 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI POD FIRMĄ: POL-FOOD POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 28.11.2018R.
	<div style="text-align: center;">Podrubryka 1</div> Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	



Brak wpisów		
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	POL-FOOD POLSKA, SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000406970
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-----
	5.Numer REGON	302011458

#### Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

#### Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

#### Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

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

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 17.12.2021

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: [ekrs.ms.gov.pl](https://ekrs.ms.gov.pl)

**ZAŁĄCZNIK 2**  
**TEKST JEDNOLITY STATUTU EMITENTA**

*[Strona celowo pozostawiona pusta]*

Wyciąg z Protokołu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą „DINO POLSKA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Krotoszynie, z dnia 02 lipca 2020 roku, repertorium A numer 5644/2020 – uchwały numer 21/7/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „DINO POLSKA” Spółka Akcyjna, z dnia 02 lipca 2020 roku w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki:

**Uchwała nr 21/7/2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„DINO POLSKA” S.A.**  
**z dnia 02 lipca 2020 roku**  
**w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje: -----

**§ 1**

Postanawia się przyjąć tekst jednolity Statutu Spółki w brzmieniu określonym w załączniku do niniejszej uchwały. -----

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. -----

Załącznik do Uchwały 21/7/2020

**STATUT**  
**„DINO POLSKA” SPÓŁKA AKCYJNA**  
**I. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

**§ 1**

1. Spółka będzie prowadzić działalność pod firmą „DINO POLSKA” SPÓŁKA AKCYJNA. -----
2. Spółka może używać skrótu firmy „DINO POLSKA” S.A. i wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

**§ 2**

1. Siedzibą Spółki jest miejscowość Krotoszyn. -----
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -----

### § 3

1. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----
2. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa, albo inne placówki poza siedzibą Spółki w kraju i za granicą oraz uczestniczyć we wszystkich dozwolonych przez prawo powiązaniach organizacyjno-prawnych.-----
3. Spółka może tworzyć albo przystępować do innych spółek i podmiotów gospodarczych z udziałem kapitału krajowego lub zagranicznego.-----

## II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

### § 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
  - 1) 10.11.Z Przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu,-----
  - 2) 10.13.Z Produkcja wyrobów z mięsa, włączając wyroby z mięsa drobiowego,-----
  - 3) 10.85.Z Wytwarzanie gotowych posiłków i dań,-----
  - 4) 10.89.Z Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana,-----
  - 5) 11.01.Z Destylowanie, rektyfikowanie i mieszanie alkoholi,-----
  - 6) 11.02.Z Produkcja win gronowych,-----
  - 7) 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn,-----
  - 8) 38.11.Z Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,-----
  - 9) 38.12.Z Zbieranie odpadów niebezpiecznych,-----
  - 10) 38.21.Z Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,-----
  - 11) 38.22.Z Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych,-----
  - 12) 38.32.Z Odzysk surowców z materiałów segregowanych,-----
  - 13) 41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych z wznoszeniem budynków,-----
  - 14) 41.20.Z Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków, mieszkalnych i niemieszkalnych,-----
  - 15) 42.11.Z Roboty związane z budową dróg i autostrad,-----
  - 16) 42.12.Z Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej,-----
  - 17) 42.13.Z Roboty związane z budową mostów i tuneli,-----
  - 18) 42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,-----

- 19) 42.22.Z Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,-----
- 20) 42.91.Z Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,-----
- 21) 42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,-----
- 22) 43.11.Z Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,-----
- 23) 43.12.Z Przygotowanie terenu pod budowę,-----
- 24) 43.13.Z Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,-----
- 25) 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych,-----
- 26) 43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,-----
- 27) 43.29.Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,-----
- 28) 43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,-----
- 29) 46.18.Z Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,-----
- 30) 46.34.A Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych,-----
- 31) 46.39.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,-----
- 32) 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,-----
- 33) 46.32.Z Sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa,-----
- 34) 46.77.Z Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,-----
- 35) 47.11.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,-----
- 36) 47.21.Z Sprzedaż detaliczna owoców i warzyw prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
- 37) 47.22.Z Sprzedaż detaliczna mięsa i wyrobów z mięsa prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
- 38) 47.25.Z Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
- 39) 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----

- 40) 47.42.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
- 41) 47.59.Z Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
- 42) 47.76.Z Sprzedaż detaliczna kwiatów, roślin, nasion, nawozów, żywych zwierząt domowych, karmy dla zwierząt domowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
- 43) 49.41.Z Transport drogowy towarów, -----
- 44) 49.42.Z Działalność usługowa związana z przeprowadzkami, -----
- 45) 52.10.A Magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych, -----
- 46) 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów, -----
- 47) 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych, -----
- 48) 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem, -----
- 49) 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, -----
- 50) 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, -----
- 51) 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----
- 52) 64.20.Z Działalność holdingów finansowych, -----
- 53) 64.30.Z Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych, -----
- 54) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----
- 55) 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, -----
- 56) 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, -----
- 57) 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie, -----
- 58) 71.11.Z Działalność w zakresie architektury, -----
- 59) 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, -
- 60) 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania, -----
- 61) 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----
- 62) 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim, -----
- 63) 81.10.Z Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach, -----
- 64) 82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe, -----

- 65) 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----
- 66) 95.11.Z Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, -----
- 67) 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe, -----
- 68) 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, -----
- 69) 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, -----
- 70) 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek, -----
- 71) 77.12.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli, -----
- 72) 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej, -----
- 73) 35.14.Z Handel energią elektryczną, -----
- 74) 52.21.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy, -----
- 75) 52.24.C Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych, -----
- 76) 52.29.A Działalność morskich agencji transportowych, -----
- 77) 52.29.C Działalność pozostałych agencji transportowych, -----
- 78) 53.20.Z Pozostała działalność pocztowa i kurierska, -----
- 79) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----
- 80) 79.12.Z Działalność organizatorów turystyki. -----
2. Podjęcie przez Spółkę działalności, dla której - na podstawie odrębnych przepisów - niezbędne jest uzyskanie takiego zezwolenia lub koncesji, następuje po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji. -----
3. Zmiana Statutu polegająca na istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki (art. 416 § 1 Kodeksu spółek handlowych) nie wymaga wykupu akcji akcjonariuszy niezgadających się na zmianę, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia będzie powzięta większością  $\frac{2}{3}$  (dwóch trzecich) głosów w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. -----

### III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

#### § 5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 9.804.000,00 PLN (słownie: dziewięć milionów osiemset cztery tysiące złotych). Kapitał zakładowy dzieli się na 98.040.000 (słownie:



dziewięćdziesiąt osiem milionów czterdzieści tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda, o numerach od 1 do 98.040.000. -----

2. Akcje Spółki są akcjami na okaziciela.-----
3. Akcje nie są uprzywilejowane. -----
4. Wpłaty na akcje mogą być dokonane w formie pieniężnej lub niepieniężnej (aport). ---
5. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą Walnego Zgromadzenia, wyrażoną większością  $\frac{3}{4}$  (trzy czwarte) głosów w drodze ich nabycia przez Spółkę. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość, termin i sposób wypłaty wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.-----

#### § 6

1. Spółka może tworzyć kapitał zapasowy, kapitały rezerwowe, fundusze celowe.-----
2. O utworzeniu, w tym przeznaczeniu, kapitału rezerwowego oraz innych kapitałów i funduszy, jak też o ich likwidacji decyduje Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.

### IV. PRAWA I OBOWIĄZKI AKCJONARIUSZY

#### § 7

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do posiadanej liczby akcji. -----
2. Walne Zgromadzenie może w całości lub w części wyłączyć zysk od podziału, przeznaczając go na kapitał zapasowy, kapitały rezerwowe lub fundusze celowe Spółki.-----
3. Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować



Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----

4. W interesie spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości co najmniej  $\frac{4}{5}$  (czterech piątych) głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.-----

## V. ORGANY SPÓŁKI

### § 8

Organami Spółki są:-----

- a) Walne Zgromadzenie,-----
- b) Rada Nadzorcza,-----
- c) Zarząd.-----

## WALNE ZGROMADZENIE

### § 9

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie, lub w Poznaniu, lub we Wrocławiu.-----
2. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
4. Zasady zwoływania Walnych Zgromadzeń określają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.-----
5. Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.-----
6. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.-----
7. Dopuszczalny jest udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, z zastrzeżeniem poniższych postanowień. W przypadku gdy ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawiera informację o możliwości

uczestniczenia przez akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Spółka jest zobowiązana zapewnić akcjonariuszom możliwość uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. -----

8. Szczegółowe zasady przeprowadzania Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej określa Zarząd, przy uwzględnieniu postanowień Regulaminu Walnego Zgromadzenia, w wypadku gdyby został przyjęty. Zarząd ogłasza zasady na stronie internetowej Spółki wraz z ogłoszeniem o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, które zawiera informację o możliwości uczestniczenia przez akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Zasady te powinny umożliwiać: -----

- 1) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym; -----
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze będą mogli wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia; -----
- 3) wykonywanie przez akcjonariusza osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. -----

#### § 10

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób obecnych na Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----

#### § 11

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia przepisami Kodeksu spółek handlowych (w zakresie nieuregulowanym wprost odmiennie w Statucie), innych przepisów prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu. -----
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają w szczególności następujące sprawy: ----
  - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy; -----
  - 2) udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków; -----

- 3) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej z zastrzeżeniem szczegółowych postanowień §13 Statutu oraz ustalanie wysokości i zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej; -----
  - 4) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru; -----
  - 5) dokonanie podziału zysku lub pokrycia strat; -----
  - 6) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych; -----
  - 7) umorzenie akcji; -----
  - 8) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego; -----
  - 9) utworzenie kapitałów rezerwowych i innych kapitałów lub funduszy celowych oraz ich likwidacja; -----
  - 10) zawarcie umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem Spółki albo na rzecz którejkolwiek z tych osób; -----
  - 11) zawarcie przez Spółkę Zależną umowy określonej w pkt. 10 powyżej z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem lub likwidatorem Spółki lub Spółki Zależnej. -----
3. Zgoda Walnego Zgromadzenia nie jest wymagana na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. -----

## § 1 2

1. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. -----
2. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu nie przewidują surowszych zasad głosowania. -----
3. Walne Zgromadzenie może uchwalić regulamin Walnego Zgromadzenia. -----

## RADA NADZORCZA

### § 1 3

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Radę Nadzorczą o nadzwyczajnych zmianach w sytuacji finansowej i prawnej Spółki lub istotnych naruszeniach umów, których stroną jest Spółka. -----
2. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest łączna i wynosi trzy 3 (trzy) lata. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia

- zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. -----
3. Rada Nadzorcza liczy od 5 (pięciu) do 8 (ośmiu) członków. -----
4. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani w następujący sposób: ----
- 1) do momentu, do którego Tomasz Biernacki będzie posiadać akcje reprezentujące co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu plus jedną akcję, Tomasz Biernacki będzie uprawniony do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej, który jednocześnie będzie pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w drodze pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu członka Rady Nadzorczej, które staje się skuteczne w momencie doręczenia Spółce; -----
- 2) z zastrzeżeniem pkt 1 powyżej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie, a Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybierają członkowie Rady Nadzorczej spośród swego grona.-----
5. W przypadku głosowania oddzielnymi grupami w trybie art. 385 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza będzie liczyła 8 (ośmiu) członków, z tym że: Tomaszowi Biernackiemu, do czasu wygaśnięcia uprawnień, o których mowa w ust. 4 pkt 1, będzie przysługiwało prawo do wyznaczenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej spośród członków Rady Nadzorczej wybranych w związku z głosowaniem oddzielnymi grupami.-----
6. W razie wygaśnięcia uprawnień, o których mowa w ust. 4 pkt 1 Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybierają członkowie Rady Nadzorczej spośród swego grona.-----
7. Jeżeli: -----
- 1) akcjonariusz uprawniony zgodnie z ust. 4 pkt 1 nie wykona prawa do powołania członka Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia złożonego w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia przekazania przez Spółkę do publicznej wiadomości informacji o powstaniu wakatu w składzie Rady Nadzorczej, w przypadku, w którym Rada Nadzorcza będzie liczyć mniej niż 5 (pięciu) członków, Zarząd niezwłocznie zwoła Walne Zgromadzenie w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do liczby 5 (pięciu) członków. W takim przypadku, mimo zwołania Walnego Zgromadzenia, akcjonariusz uprawniony zgodnie z ust. 4 pkt 1 do powoływania członka Rady Nadzorczej może



powołać takiego członka Rady Nadzorczej do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia; -----

- 2) akcjonariusz uprawniony zgodnie z ust. 4 pkt 1 nie wykona prawa do powołania członka Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybierają członkowie Rady Nadzorczej spośród swojego grona.-----
8. Wraz z doręczeniem oświadczenia, o którym mowa w ust. 4 pkt 1 powyżej akcjonariusz jest zobowiązany przedstawić Spółce imienne świadectwo depozytowe lub świadectwa depozytowe wystawione przez firmę inwestycyjną lub bank powierniczy prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym są zapisane akcje Spółki, potwierdzające fakt posiadania przez akcjonariusza akcji Spółki w liczbie wskazanej w ust. 4 pkt 1 z datą utraty ważności przypadającą nie wcześniej niż na koniec dnia, w którym nastąpiło złożenie oświadczenia o powołaniu członka Rady Nadzorczej. -----

#### § 14

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w razie potrzeby, ale nie rzadziej niż 3 (trzy) razy w roku obrotowym.-----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego, a w przypadku gdy nie jest to możliwe przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
3. Z wnioskiem o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej może wystąpić do Przewodniczącego Rady również każdy członek Rady Nadzorczej oraz Zarządu wskazując jednocześnie proponowany porządek obrad. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie 14 (czternastu) dni od dnia otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej tak zwołanego mogą być tylko sprawy wskazane w złożonym do Przewodniczącego Rady Nadzorczej wniosku o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej. -----

#### § 15

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decydujący jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu zgodnie z trybem określonym w ust. 3 poniżej. -----
3. Zawiadomienie o każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej (w którym to zawiadomieniu wskazuje się w szczególności wszystkie sprawy, które mają być jego przedmiotem)

Przewodniczący Rady Nadzorczej wysyła listem poleconym lub na adres e-mail (jeżeli dany członek Rady Nadzorczej wyraził zgodę na taką formę komunikacji oraz udostępnił swój adres poczty elektronicznej) do każdego członka Rady Nadzorczej, w sposób zapewniający zapoznanie się z treścią zawiadomienia, tak, aby wpłynęło ono co najmniej 7 (siedem) dni przed terminem posiedzenia wskazanym w zawiadomieniu, z tym zastrzeżeniem, że termin zawiadomienia może zostać skrócony za zgodą wszystkich członków Rady Nadzorczej. Na posiedzeniu nie mogą być rozpatrywane bez zgody wszystkich członków Rady Nadzorczej żadne sprawy poza tymi, które zostały wyraźnie przewidziane w zawiadomieniu. -----

4. Rada Nadzorcza może odbyć posiedzenie również bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wszyscy wyrażą zgodę na dane głosowanie lub treść uchwały. -----
5. Z zastrzeżeniem przepisów Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy pomocy środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Ponadto członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.-----
6. Rada Nadzorcza może uchwalić regulamin określający organizację Rady Nadzorczej i sposób wykonywania czynności. -----

#### § 1 6

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie. Poszczególni członkowie Rady Nadzorczej, na podstawie stosownej uchwały Rady Nadzorczej, mogą zostać delegowani do indywidualnego (samodzielnego) pełnienia określonych w uchwale Rady Nadzorczej czynności nadzorczych.-----

#### § 1 7

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą w szczególności następujące sprawy: -----
  - 1) Powoływanie, odwoływanie i zawieszanie członków Zarządu Spółki oraz ustalanie ich wynagrodzenia oraz przyznawanie premii, jak również wyrażenie zgody na ustanawianie prokury.-----
  - 2) Badanie i opiniowanie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.-----
  - 3) Składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z czynności określonych w pkt 2 wraz ze zwięzłą oceną działalności Spółki

z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.-----

- 4) Ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków i strat.-----
- 5) Powoływanie komitetów, o których mowa w § 24 Statutu.-----
- 6) Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki i jej Spółek Zależnych, a także sprawozdania skonsolidowanego grupy kapitałowej Spółki.-----
- 7) Zatwierdzanie budżetu rocznego Spółki („Budżet”), w skład którego będą wchodzić budżety Spółek Zależnych oraz budżet skonsolidowany Spółki oraz ustalanie zakresu informacji, które mają być zawarte w przedkładanych do zatwierdzenia budżetach.-----
- 8) Zatwierdzanie nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie wydatków inwestycyjnych Spółki, chyba że wydatek taki nie przekracza równowartości kwoty 2.500.000 PLN, o ile suma takich wydatków nieprzekraczających kwoty 2.500.000 PLN poniesionych przez Spółkę nie przekroczy narastająco kwoty 15.000.000 PLN w trakcie jednego roku finansowego.-----
- 9) Wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń, gwarancji, zwolnienia od odpowiedzialności i wszelkich innych form przejęcia zobowiązań osób trzecich udzielanych w związku ze zobowiązaniami nieprzewidzianymi w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie lub powyżej wartości w nim określonej, a które znajdują się poza zwykłym tokiem działalności Spółki (dla uniknięcia wątpliwości działania Spółki związane z procesem budowlanym dotyczącym budowy nowych sklepów lub ich modernizacji będą przyjmowane, jako znajdujące się w zwykłym toku działalności Spółki).-----
- 10) Wyrażanie zgody na ustanowienie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki (za wyjątkiem ustanowienia służebności przesyłu lub służebności gruntowych, których obowiązek ustanowienia wynika z przepisów prawa lub wcześniejszych zobowiązań umownych Spółki) udzielanych w związku ze zobowiązaniami nieprzewidzianymi w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie lub powyżej wartości w nim określonej, a które znajdują się poza zwykłym tokiem działalności Spółki (dla uniknięcia wątpliwości działania Spółki związane z procesem budowlanym dotyczącym budowy nowych sklepów lub ich

modernizacji będą przyjmowane, jako znajdujące się w zwykłym toku działalności Spółki).-----

- 11) Wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie pożyczek, kredytów oraz zobowiązań leasingowych, o ile przyrost w danym roku obrotowym wartości tego rodzaju zobowiązań grupy kapitałowej Spółki przekroczyłby w wyniku zaciągnięcia danego zobowiązania kwotę 20.000.000 PLN. Zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana w stosunku do nieprzewidzianych w Budżecie pożyczek oraz zobowiązań leasingowych zaciąganych od Spółek Zależnych. --
- 12) Wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę wszelkich nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie zobowiązań innych niż zobowiązania zaciągane w zwykłym toku działalności Spółki, chyba że łączna wartość takich zobowiązań zaciągniętych w danym roku obrotowym nie przekroczy równowartości 10.000.000 PLN. Zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana w stosunku do nieprzewidzianych w Budżecie zobowiązań zaciąganych od Spółek Zależnych. -----
- 13) Wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach oraz na przystąpienie do, lub wystąpienie z, innych przedsiębiorców lub spółek przez Spółkę. -----
- 14) Zawieranie przez Spółkę umów opcji, kontraktów terminowych, swapów walutowych i innych operacji na rynku terminowym i instrumentów pochodnych, nabywanie udziałów w funduszach inwestycyjnych otwartych i zamkniętych, a także dokonywanie inwestycji kapitałowych bez względu na ich formę prawną. -----
- 15) Wyrażanie zgody na zbycie składników majątku Spółki, których wartość księgowa przekracza 1.000.000 PLN. Zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana jeżeli zbycie składników majątku Spółki następuje na rzecz Spółek Zależnych. -----
- 16) Wyrażanie zgody na zakup przez Spółkę nieruchomości, których cena przekracza kwotę 1.000.000 PLN netto za daną nieruchomość.-----
- 17) Wyrażanie zgody na budowę przez Spółkę obiektów, których kosztorys budowy przekracza kwotę 4.000.000 PLN netto dla pojedynczego obiektu lub grupy powiązanych obiektów, chyba że zostały one przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie. -----



- 18) Wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub jej Spółkami Zależnymi a akcjonariuszami Spółki posiadającymi akcje Spółki reprezentujące, co najmniej 5% (pięć procent) ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem powiązanim Spółki lub jej Spółek Zależnych, w rozumieniu obowiązujących Spółkę przepisów prawa dotyczących rachunkowości, z wyłączeniem (i) transakcji typowych i zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności przez Spółkę lub Spółki Zależne, oraz (ii) transakcji przewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie. W przypadku umów wieloletnich o charakterze ramowym, a dotyczących nakładów inwestycyjnych, które będą ponoszone przez Spółkę lub jej Spółki Zależne nie mają zastosowania wyłączenia, o których mowa w pkt (i) i (ii) powyżej, tj. wymagana jest w każdym przypadku zgoda Rady Nadzorczej na ich zawarcie (dla uniknięcia wątpliwości nie ma potrzeby wyrażania zgody przez Radę Nadzorczą na wykonywanie poszczególnych czynności lub zawieranie poszczególnych umów częściowych, w celu realizacji przedmiotu takiej umowy wieloletniej). -----
- 19) Wyrażanie zgody na wdrożenie oraz przyznanie ważnym menedżerom Spółki programu motywacyjnego powiązanego z interesem akcjonariuszy. -----
- 20) Wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zgodnie z art. 349 § 1 Kodeksu spółek handlowych. -----
- 21) Podejmowanie uchwał, o których mowa w § 16 powyżej. -----
2. W zakresie postanowień § 17 ust. 1 pkt 9, 10 oraz 13-18 (za wyjątkiem wieloletnich umów ramowych, o których mowa w § 17 ust. 1 pkt 18) zgoda Rady Nadzorczej na zawarcie przyszłych umów lub dokonanie czynności, o których mowa w tych postanowieniach może również zostać wyrażona przez Radę Nadzorczą poprzez określenie w zatwierdzonym przez nią Budżecie ramowych warunków dla zawierania umów lub wykonania określonych czynności (np. poprzez wskazanie wartości, do której Zarząd może udzielać zabezpieczeń lub zawierać umowy z określonym rodzajem podmiotów).-----
3. Jeżeli Statut wymaga zgody na zawarcie przez Spółkę lub Spółkę Zależną umowy z podmiotem powiązanym, a wartość jednej takiej transakcji lub serii transakcji tego samego rodzaju przekracza 1% (jeden procent) Skonsolidowanej Wartości Sprzedaży, zgoda taka nie może być wyrażona, jeżeli przynajmniej połowa z biorących udział

w posiedzeniu członków Rady Nadzorczej, o których mowa w § 19 ust. 1, odda głos „przeciw”.-----

4. Zarząd Spółki podejmie czynności zmierzające do zapewnienia, aby odpowiednie dokumenty korporacyjne każdej ze Spółek Zależnych zawierały regulacje, na podstawie których każda ze Spółek Zależnych będzie zobowiązana do poinformowania Rady Nadzorczej, o planowanych transakcjach, o których mowa w § 17 ust. 3. -----
5. Jeżeli, pomimo prawidłowego zawiadomienia wszystkich członków Rady Nadzorczej o posiedzeniu, na którym, zgodnie z zawiadomieniem w sprawie zwołania posiedzenia ma zostać podjęta uchwała w sprawie, o której mowa ust. 3, żaden z członków Rady Nadzorczej, o których mowa w § 19 ust. 1, nie będzie obecny na takim posiedzeniu, Przewodniczący Rady Nadzorczej niezwłocznie zwoła kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej z takim samym porządkiem obrad na dzień przypadający nie wcześniej niż 7 (siedem) dni od dnia pierwszego posiedzenia, zawiadamiając o posiedzeniu członków Rady Nadzorczej w trybie określonym w § 15 ust. 3. Jeśli, pomimo ponownego zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej żaden z członków Rady Nadzorczej, o których mowa w § 19 ust. 1, nie będzie obecny na takim posiedzeniu, Rada Nadzorcza będzie mogła podjąć uchwałę w sprawie, o której mowa w ust. 3. -----

#### § 18

1. W przypadku przedłożenia Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia umów, o których mowa w § 17 ust. 1 pkt 18 przynajmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, o których mowa w § 19 ust. 1 działając łącznie ma prawo żądać, by głosowanie nad zatwierdzeniem przedłożonej Radzie Nadzorczej umowy poprzedzone zostało analizą tej transakcji. Warunki i zakres takiej analizy zostaną uzgodnione z Zarządem przez członków Rady Nadzorczej, o których mowa w § 19 ust. 1.-----

#### § 19

1. Tak długo, jak Spółka jest jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, większość członków Rady Nadzorczej wchodzących w skład Komitetu Audytu (w tym jego przewodniczący), powinna spełniać warunki niezależności w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach (lub przepisów ją zastępujących). Przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej, wchodzący w skład Komitetu Audytu, powinien mieć kwalifikacje, o których mowa w art. 129 ust. 1 Ustawy o biegłych rewidentach przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej, wchodzący w skład Komitetu Audytu, powinien mieć kwalifikacje, o których mowa

w art. 129 ust. 5 Ustawy o biegłych rewidentach (lub przepisach zastępujących to postanowienie) lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają kwalifikacje, o których mowa w tym ustępie (lub przepisach zastępujących to postanowienie).-----

2. Przynajmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów mających znaczące powiązania ze Spółką, zgodne z Załącznikiem II do Zalecenia lub regulacjami, które weszły w życie, zastępując Załącznik II do Zalecenia, z uwzględnieniem dodatkowych wymogów wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, o ile nie pozostają one w sprzeczności z warunkami niezależności, o których mowa w §19 ust. 1. Kandydat na niezależnego członka Rady Nadzorczej składa Spółce, przed jego powołaniem do składu Rady Nadzorczej, pisemne oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności. Ci sami członkowie Rady Nadzorczej mogą spełniać kryteria przewidziane w § 19 ust. 1 i ust. 2 Statutu.-----
3. Członkowie Rady Nadzorczej, o których mowa w § 19 ust 1 i § 19 ust. 2 są zobowiązani niezwłocznie przesłać do Zarządu pisemne oświadczenie informujące, że przestali oni spełniać kryteria niezależności wskazane w § 19 ust 1 lub § 19 ust. 2.-----
4. Jeżeli: (i) Zarząd otrzyma pisemne oświadczenie od członka Rady Nadzorczej spełniającego dotychczas kryteria ustanowione w § 19 ust. 1 lub § 19 ust. 2 stwierdzające, że przestał on spełniać te kryteria, lub uzyska taką informację z innego wiarygodnego źródła, i (ii) w przypadku gdy mniej niż większość członków Rady Nadzorczej wchodzących w skład Komitetu Audytu będzie spełniać kryteria określone w § 19 ust 1 lub ust 2, Zarząd, niezwłocznie po otrzymaniu takiego oświadczenia lub powzięciu takiej wiadomości, zwoła Walne Zgromadzenie w celu powołania brakującej liczby członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria określone w § 19 ust. 1 lub ust. 2 Statutu. Do czasu dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej polegających na dostosowaniu liczby członków spełniających kryteria z § 19 ust. 1 lub ust. 2 Statutu do wymagań statutowych oraz wynikających z powszechnie obowiązującego prawa, Rada Nadzorcza działa w składzie dotychczasowym. -----
5. Jeżeli w drodze głosowania oddzielnymi grupami w trybie art. 385 Kodeksu spółek handlowych nie zostaną wybrani członkowie Rady Nadzorczej w odpowiedniej liczbie spełniający kryteria, o których mowa w § 19 ust. 1, Zarząd niezwłocznie zwoła Walne Zgromadzenie w celu dostosowania składu Rady Nadzorczej do wymagań wynikających z § 19 ust. 1 oraz z powszechnie obowiązujących przepisów prawa. -----



6. W celu uniknięcia wątpliwości przyjmuje się, że utrata przez członka Rady Nadzorczej kryteriów określonych w § 19 ust. 1 Statutu lub przymiotu niezależności, o którym mowa w § 19 ust. 2 Statutu nie powoduje nieważności uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą. Zaprzestanie przez członka Rady Nadzorczej spełniającego kryteria określone w § 19 ust. 1 spełniania takich kryteriów w trakcie pełnienia przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej lub utrata przez niezależnego członka Rady Nadzorczej przymiotu niezależności, o którym mowa w § 19 ust. 2 Statutu nie ma wpływu na ważność lub wygaśnięcie jego mandatu.-----

## ZARZĄD

### § 20

1. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz oraz kieruje jej bieżącą działalnością zgodnie z Budżetem zatwierdzanym przez Radę Nadzorczą.-----
2. Zarząd pracuje w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy oraz regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą.-----
3. Zarząd liczy od 1 (jednej) do 5 (pięciu) osób. Liczbę członków Zarządu danej kadencji ustala Rada Nadzorcza.-----
4. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Każdy z członków Zarządu może zostać odwołany przez Radę Nadzorczą w dowolnym czasie, z podaniem lub bez podania przyczyny.-----
5. Kadencja członków Zarządu jest łączna i wynosi 3 (trzy) lata. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.-----
6. Z ważnych powodów Rada Nadzorcza może zawiesić w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu.-----
7. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, a odwołać prokurę może każdy członek Zarządu samodzielnie.-----
8. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi lub też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek organów.-----
9. Umowy z członkami Zarządu podpisuje w imieniu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, na podstawie upoważnienia

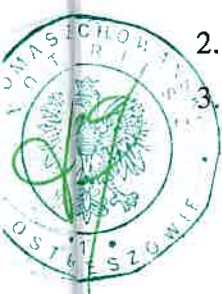


udzielonego w uchwale Rady Nadzorczej. W tym samym trybie dokonuje się wszelkich czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.-----

## § 2 1

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego oświadczenia woli w imieniu Spółki składa jedyny członek Zarządu.-----
2. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. -----

## § 2 2

- 
1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. -----
  2. W razie równej liczby głosów znaczenie decydujące ma głos Prezesa Zarządu. -----
  3. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Zarządu.-----
  4. Uchwały Zarządu mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----
  5. Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu i im przewodniczy. Prezes Zarządu może upoważnić innych członków Zarządu do zwoływania i przewodniczenia posiedzeniom Zarządu.-----

## § 2 3

Wszelkie sprawy związane z działalnością Spółki nie zastrzeżone ustawą ani niniejszym statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.-----

# VI. KOMITET AUDYTU I INNE KOMITETY

## § 2 4

1. Rada Nadzorcza powołuje Komitet Audytu, którego skład jest zgodny z przepisami Ustawy o biegłych rewidentach (lub przepisów ją zastępujących) i Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW. -----
2. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności: -----
  - (a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;-----

- (b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;-----
  - (c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego, o której mowa u Ustawie o biegłych rewidentach, wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;-----
  - (d) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie-----
  - (e) informowanie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;-----
  - (f) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;---
  - (g) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;-----
  - (h) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;-----
  - (i) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;-----
  - (j) przedstawianie Radzie Nadzorczej lub innemu organowi nadzorczemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt g) i h) powyżej;-----
  - (k) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.-----
3. Rada Nadzorcza może powołać również inne komitety, w szczególności komitet nominacji i wynagrodzeń. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów określa regulamin Rady Nadzorczej, jeśli taki regulamin został przyjęty. -----

## VII. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

### § 2 5

1. Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi przepisami, w sposób dokładnie odzwierciedlający jej przychody, wydatki oraz zyski.-
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.-----
3. Zarząd Spółki sporządza i dostarcza Radzie Nadzorczej Spółki jednostkowe i skonsolidowane roczne i okresowe sprawozdania finansowe w terminach uzgodnionych z Radą Nadzorczą, nie później jednak niż na 1 (jeden) tydzień przed ich publikacją zgodnie z wymaganymi przepisami prawa, a niezweryfikowane miesięczne sprawozdanie finansowe (w układzie zgodnym z budżetem) - w ciągu 25 (dwudziestu pięciu) dni od zakończenia każdego miesiąca. Zakres tych sprawozdań zostanie określony przez Radę Nadzorczą..-----
4. Zarząd Spółki sporządza i dostarcza wszystkim członkom Rady Nadzorczej Budżet Spółki na następny rok obrotowy, sporządzony zgodnie z warunkami określonymi w § 17 ust. 1 pkt 7, nie później niż na 60 (sześćdziesiąt) dni przed zakończeniem roku obrotowego.-----
5. Budżety Spółki podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą przed rozpoczęciem danego roku obrachunkowego, chyba że Rada Nadzorcza podejmie uchwałę o zmianie tego terminu.-----

## VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

### § 2 6

We wszystkich sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących aktów prawnych.-----

### § 2 7

Dla potrzeb niniejszego Statutu:-----

1. „**Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW**” oznacza „*Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016*” stanowiące zbiór zasad i rekomendacji dotyczących ładu korporacyjnego obowiązujących na GPW (lub regulacje je zastępujące);-----
2. „**Kodeks spółek handlowych**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2017 r. poz. 1577 ze zm.);-----
3. „**Spółka Zależna**” oznacza podmiot zależny Spółki w rozumieniu obowiązujących Spółkę przepisów o rachunkowości;-----
4. „**Skonsolidowana Wartość Sprzedaży**” oznacza wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez grupę kapitałową, której podmiotem

dominującym jest Spółka, wskazana w ostatnim dostępnym zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym; -----

5. „**Tomasz Biernacki**” oznacza Tomasza Biernackiego, PESEL: 73122207435;-----
6. „**Ustawa o obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 ze zm.); -----
7. „**Ustawa o ofercie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 ze zm.); -----
8. „**Ustawa o biegłych rewidentach**” oznacza ustawę z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm.); -----
9. „**Zalecenie**” oznacza Zalecenie Komisji Nr 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczące roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) lub inne regulacje prawne, które je zastępują.” -----

*Przewodniczący Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia stwierdził, że uchwałę powyższą powzięto w głosowaniu jawnym, oddano ważne 70129243 głosy z 70129243 akcji, co stanowi 71,53 % akcji w kapitale zakładowym spółki, oddano 69984548 głosów „za”, 144695 głosów „przeciw”, 0 głosów „wstrzymujących się”, sprzeciwów nie zgłoszono. -----*

*Kancelaria Notarialna*

*Notariusz Tomasz Chowański*

*63-500 Ostrzeszów, ul. Zamkowa 28A*

*e-mail: rejent@op.pl*

*tel. 62 730 30 30, kom. 530 331 332*

*REGON 301286621, NIP 6191901325*

#### **Repertorium A numer 5918/2020**

Ja notariusz Tomasz Chowański, z Kancelarii Notarialnej w Ostrzeszowie, przy ulicy Zamkowej numer 28A, potwierdzam dosłowną zgodność niniejszego wyciągu – uchwały numer 21/7/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „DINO POLSKA” Spółka Akcyjna, z dnia 02 lipca 2020 roku w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki - z treścią Protokołu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą „DINO



POLSKA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Krotoszynie, z dnia 02 lipca 2020 roku, repertorium  
A numer 5644/2020. -----

Naliczono:-----

a/ tytułem taksy notarialnej na podstawie § 12 ust. 1 Rozporządzenia Ministra  
Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku, kwotę 132,00 zł, -----

b/ tytułem podatku VAT od taksy notarialnej pod pkt a/ na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 1, art.  
41 ust.1 i art. 146a Ustawy z dnia 11 marca 2004 roku, stawka 23%, kwotę 30,36 zł, -----  
razem 162,36 zł (sto sześćdziesiąt dwa złote i trzydzieści sześć groszy).-----

Ostrzeszów, dnia 07 lipca 2020 roku. -----

*Tomasz Chowański*

**NOTARIUSZ**



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

*[Strona celowo pozostawiona pusta]*

**UCHWAŁA****Zarządu „DINO POLSKA” S.A.****z siedzibą w Krotoszynie****z dnia 12 października 2021 r.****w sprawie:** zatwierdzenia warunków emisji obligacji**PREAMBUŁA:**

Zważywszy, że:

1. Na podstawie umów zawartych dnia 21 września 2017 roku, następnie zmienionych i ujednoliconych, pomiędzy mBank S.A. jako organizatorem, dealerem, agentem emisji, agentem technicznym oraz agentem kalkulacyjnym a „DINO POLSKA” S.A. z siedzibą w Krotoszynie, pod adresem: ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000408273, posiadającą numer NIP 6211766191 oraz numer REGON 300820828, z w całości objętym i opłaconym kapitałem zakładowym wynoszącym 9.804.000,00 PLN jako emitentem („Spółka”) ustanowiony został program emisji obligacji Spółki do kwoty 1.000.000.000,00 zł PLN (słownie: jeden miliard złotych 00/100) („Program”).
2. W ramach Programu Spółka zamierza wyemitować, zgodnie z art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) (w sposób, który nie wymaga od Spółki sporządzenia prospektu ani memorandum informacyjnego), 200.000 sztuk zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii 1/2021 o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda i maksymalnej wartości nominalnej 200.000.000,00 PLN (słownie: dwieście milionów złotych 00/100) („Obligacje”).

**§ 1**

1. Zarząd Spółki niniejszym postanawia wyemitować Obligacje.
2. Zarząd Spółki niniejszym postanawia, że Obligacje:
  - (a) będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę wynoszącą 1,2 p.p. w skali roku;
  - (b) zostaną wyemitowane w dniu 20 października 2021 roku po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej;
  - (c) zostaną wykupione w dniu 20 października 2025 roku;

- (d) w dniu emisji zostaną zarejestrowane w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”); oraz
- (e) zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu („ASO”) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych z siedzibą w Warszawie S.A.

## § 2

Zarząd Spółki niniejszym potwierdza, że:

1. W odniesieniu do Obligacji, dokumentów związanych z emisją Obligacji, przydziałem Obligacji, rejestracją Obligacji w KDPW lub wprowadzeniem Obligacji do ASO, Spółka może być reprezentowana przez pełnomocników, zarząd lub prokurentów zgodnie z odpowiednimi zasadami reprezentacji; oraz
2. Każda osoba uprawniona do podpisania warunków emisji Obligacji, dokumentów związanych z emisją Obligacji, przydziałem Obligacji, rejestracją Obligacji w KDPW lub wprowadzeniem Obligacji do ASO może określać ich postanowienia.

## § 3

Zarząd Spółki niniejszym postanawia, że Spółka podpisze i dostarczy wszelkie dokumenty związane z Obligacjami, emisją Obligacji, przydziałem Obligacji, rejestracją Obligacji w KDPW oraz wprowadzeniem Obligacji do ASO a także wykona zobowiązania wynikające z tych dokumentów.

## § 4

Zarząd Spółki niniejszym potwierdza, że niniejsza Uchwała została podjęta w trybie pisemnym przewidzianym w § 22 ust. 4 Statutu Spółki oraz § 6 ust. 4 Regulaminu Zarządu Spółki.

## § 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Liczba głosów:

ZA:

3

PRZECIW:

WSTRZYMUJĄCY:

Podpis:

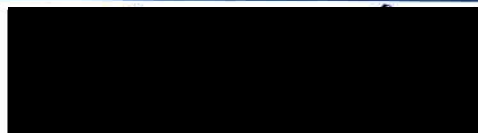
Imię i nazwisko:

Michał Krauze

Stanowisko:

Członek Zarządu

Podpis:



Imię i nazwisko: Michał Jerzy Muskała

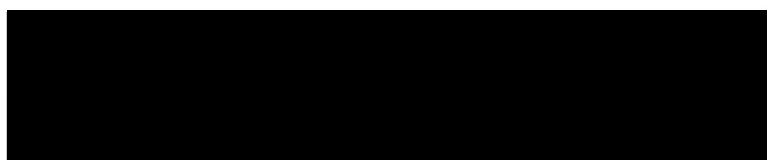
Stanowisko: Członek Zarządu



Podpis:

Imię i nazwisko: Izabela Małgorzata Biadała

Stanowisko: Członek Zarządu



**Uchwała nr 50/2021**

**Rady Nadzorczej „DINO POLSKA” S.A.**

**sporządzona w dniu 11 października 2021 r.**

w sprawie: wyrażenia zgody na uruchomienie kolejnej emisji obligacji do kwoty 200.000.000,00 zł

**WSTĘP:**

1. Na podstawie umów zawartych dnia 21 września 2017 roku, następnie zmienionych i ujednoliconych pomiędzy mBank S.A. jako organizatorem, dealerem, agentem emisji, agentem technicznym oraz agentem kalkulacyjnym a „DINO POLSKA” S.A jako emitentem („**Emitent**”) ustanowiony został program emisji obligacji Emitenta do kwoty 1.000.000.000,00 PLN (słownie: jeden miliard złotych 00/100) („**Program**”).
2. W ramach Programu Emitent będzie mógł dokonywać wielokrotnych emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela w złotych polskich do łącznej kwoty (wyemitowanych i niewykupionych obligacji) 1.000.000.000,00 PLN (słownie: jeden miliard złotych 00/100), które zostaną zaoferowane w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) („**Obligacje**”).

Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 17 ust. 1 pkt 12 oraz w trybie § 15 ust. 5 Statutu Spółki, uchwala co następuje:

**§ 1**

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na uruchomienie przez Emitenta kolejnej emisji obligacji do kwoty 200.000.000,00 PLN (słownie: dwieście milionów złotych 00/100) z zastrzeżeniem, że łączna wartość zadłużenia w ramach Programu nie przekroczy kwoty 1.000.000.000,00 PLN (słownie: jeden miliard złotych 00/100).
2. Decyzję w przedmiocie emisji czwartej serii obligacji w ramach Programu podejmie Zarząd Emitenta w oparciu o własne obserwacje rynku, informacje branżowe i prognozy, a także dane makroekonomiczne i statystyczne opublikowane przez Główny Urząd Statystyczny i Narodowy Bank Polski. Decyzja Zarządu zostanie zakomunikowana Radzie Nadzorczej.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**§ 3**

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym.

- |                    |                                     |
|--------------------|-------------------------------------|
| - głosy: „za”      | <input checked="" type="checkbox"/> |
| - głosy: „przeciw” | <input type="checkbox"/>            |
| - wstrzymał się:   | <input type="checkbox"/>            |

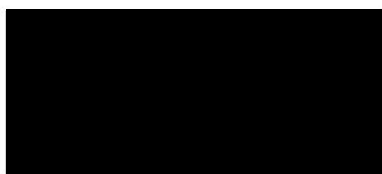
Tomasz Biernacki

Eryk Bajer

Maciej Polanowski

Piotr Nowjalis

Sławomir Jakszuk



\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_



**Uchwała nr 50/2021**

**Rady Nadzorczej „DINO POLSKA” S.A.**

**sporządzona w dniu 11 października 2021 r.**

**w sprawie: wyrażenia zgody na uruchomienie kolejnej emisji obligacji do kwoty 200.000.000,00 zł**

**WSTĘP:**

1. Na podstawie umów zawartych dnia 21 września 2017 roku, następnie zmienionych i ujednoliconych pomiędzy mBank S.A. jako organizatorem, dealerem, agentem emisji, agentem technicznym oraz agentem kalkulacyjnym a „DINO POLSKA” S.A. jako emitentem („**Emitent**”) ustanowiony został program emisji obligacji Emitenta do kwoty 1.000.000.000,00 PLN (słownie: jeden miliard złotych 00/100) („**Program**”).
2. W ramach Programu Emitent będzie mógł dokonywać wielokrotnych emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela w złotych polskich do łącznej kwoty (wyemitowanych i niewykupionych obligacji) 1.000.000.000,00 PLN (słownie: jeden miliard złotych 00/100), które zostaną zaoferowane w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) („**Obligacje**”).

Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 17 ust. 1 pkt 12 oraz w trybie § 15 ust. 5 Statutu Spółki, uchwala co następuje:

**§ 1**

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na uruchomienie przez Emitenta kolejnej emisji obligacji do kwoty 200.000.000,00 PLN (słownie: dwieście milionów złotych 00/100) z zastrzeżeniem, że łączna wartość zadłużenia w ramach Programu nie przekroczy kwoty 1.000.000.000,00 PLN (słownie: jeden miliard złotych 00/100).
2. Decyzję w przedmiocie emisji czwartej serii obligacji w ramach Programu podejmie Zarząd Emitenta w oparciu o własne obserwacje rynku, informacje branżowe i prognozy, a także dane makroekonomiczne i statystyczne opublikowane przez Główny Urząd Statystyczny i Narodowy Bank Polski. Decyzja Zarządu zostanie zakomunikowana Radzie Nadzorczej.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**§ 3**

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym.

- głosy: „za”



- głosy: „przeciw”



- wstrzymał się:





Tomasz Biernacki \_\_\_\_\_

Eryk Bajer \_\_\_\_\_

Maciej Polanowski \_\_\_\_\_

Piotr Nowjalis \_\_\_\_\_

Sławomir Jakszuk

**Uchwała nr 50/2021**

**Rady Nadzorczej „DINO POLSKA” S.A.**

**sporządzona w dniu 11 października 2021 r.**

**w sprawie: wyrażenia zgody na uruchomienie kolejnej emisji obligacji do kwoty 200.000.000,00 zł**

**WSTĘP:**

1. Na podstawie umów zawartych dnia 21 września 2017 roku, następnie zmienionych i ujednoliconych pomiędzy mBank S.A. jako organizatorem, dealerem, agentem emisji, agentem technicznym oraz agentem kalkulacyjnym a „DINO POLSKA” S.A jako emitentem („**Emitent**”) ustanowiony został program emisji obligacji Emitenta do kwoty 1.000.000.000,00 PLN (słownie: jeden miliard złotych 00/100) („**Program**”).
2. W ramach Programu Emitent będzie mógł dokonywać wielokrotnych emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela w złotych polskich do łącznej kwoty (wyemitowanych i niewykupionych obligacji) 1.000.000.000,00 PLN (słownie: jeden miliard złotych 00/100), które zostaną zaoferowane w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) („**Obligacje**”).

Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 17 ust. 1 pkt 12 oraz w trybie § 15 ust. 5 Statutu Spółki, uchwala co następuje:

**§ 1**

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na uruchomienie przez Emitenta kolejnej emisji obligacji do kwoty 200.000.000,00 PLN (słownie: dwieście milionów złotych 00/100) z zastrzeżeniem, że łączna wartość zadłużenia w ramach Programu nie przekroczy kwoty 1.000.000.000,00 PLN (słownie: jeden miliard złotych 00/100).
2. Decyzję w przedmiocie emisji czwartej serii obligacji w ramach Programu podejmie Zarząd Emitenta w oparciu o własne obserwacje rynku, informacje branżowe i prognozy, a także dane makroekonomiczne i statystyczne opublikowane przez Główny Urząd Statystyczny i Narodowy Bank Polski. Decyzja Zarządu zostanie zakomunikowana Radzie Nadzorczej.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**§ 3**

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym.

- głosy: „za”



- głosy: „przeciw”



- wstrzymał się:



Tomasz Biernacki \_\_\_\_\_

Eryk Bajer

Maciej Polanowski



Piotr Nowjalis \_\_\_\_\_

Sławomir Jakszuk \_\_\_\_\_

**ZAŁĄCZNIK 4**  
**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII 1/2021 WRAZ Z ZAŁĄCZNIKAMI**

*[Strona celowo pozostawiona pusta]*

## WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze warunki emisji ("**Warunki Emisji**") są zabezpieczonymi obligacjami na okaziciela emitowanymi w ramach serii o numerze wskazanym w punkcie 1 Suplementu Emisyjnego ("**Obligacje**"), których emitentem jest „**DINO POLSKA**” S.A. z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, spółka zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000408273, której dokumentacja przechowywana jest przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 9.804.000,00 PLN, NIP: 621-17-66-191, dla którego prowadzona jest Strona Internetowa Emitenta ("**Emitent**").

Emisja Obligacji została zorganizowana w ramach programu emisji obligacji Emitenta do łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji w wysokości 1.000.000.000 PLN (słownie: jeden miliard złotych) ("**Program Emisji**").

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie: (i) art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2020, poz. 1208, z późniejszymi zmianami) („**Ustawa o Obligacjach**”), (ii) art. 1 ust. 4 lit. (a) Rozporządzenia Prospektowego, (iii) uchwały Zarządu Emitenta z dnia 12 października 2021 roku oraz (iv) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 50/2021 z dnia 11 października 2021 roku.

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

### 1. DEFINICJE

1.1 Poniższe terminy będą miały następujące znaczenie:

„**Agent Dokumentacyjny**” oznacza podmiot wskazany w punkcie 9 Suplementu Emisyjnego, jako agent dokumentacyjny.

„**Agent Emisji**” oznacza agenta emisji w rozumieniu art. 7a ust. 1 Ustawy o Obrocie, którego funkcję pełni podmiot wskazany w punkcie 12 Suplementu Emisyjnego.

„**Agent Kalkulacyjny**” oznacza mBank.

„**Aktywa Trwałe**” oznacza aktywa trwałe danego podmiotu w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

„**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW.

„**Brak Zezwolenia WIBOR**” oznacza, że administrator WIBOR nie otrzymał lub zostało mu cofnięte lub zawieszone zezwolenie lub rejestracja dla opracowywania WIBOR, wskutek czego banki w Polsce nie mogą stosować WIBOR.

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

„**Dealer**” oznacza mBank.

„**Dozwolone Zadłużenie Finansowe**” oznacza:

- (a) Zadłużenie Finansowe, którego zaciągnięcie nie spowoduje naruszenia wymaganego poziomu któregośkolwiek ze Wskaźników Finansowych, o których mowa w punkcie 12 (*Wskaźniki Finansowe*); lub

- (b) Zadłużenie Finansowe uznane za Dozwolone Zadłużenie Finansowe przez Zgromadzenie Obligatariuszy w formie Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.

**“Dzień Emisji”** oznacza datę wskazaną w punkcie 3 Suplementu Emisyjnego.

**“Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty”** oznacza dzień, w którym ma nastąpić płatność Kwoty do Zapłaty zgodnie z Warunkami Emisji.

**“Dzień Płatności Odsetek”** oznacza każdy z dni określonych w punkcie 10 Suplementu Emisyjnego.

**“Dzień Przekazania Zaświadczenia o Zgodności”** oznacza Dzień Roboczy, w którym Emitent dokonał przekazania Obligatariuszom Zaświadczenia o Zgodności zgodnie z postanowieniami punktu 12.3.4 Warunków Emisji.

**“Dzień Roboczy”** oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym Agent Emisji prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji, a od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, dzień określony przez KDPW jako dzień roboczy.

**“Dzień Ustalenia Praw”** oznacza (i) do dnia rejestracji Obligacji w KDPW godzinę 16:30 w dniu przypadającym na 2 Dni Robocze przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty lub (ii) od dnia rejestracji Obligacji w KDPW 6 Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty lub inny najbliższy dzień przed Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty, który zgodnie z regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, przy czym uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, które spełniane są po Dniu Wykupu, ustala się każdorazowo według stanu na 2 Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana KDPW.

**“Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”** z zastrzeżeniem punktu 4.4.11 oznacza dzień przypadający na 3 Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.

**“Dzień Wcześniejszego Wykupu”** oznacza dzień, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu, a który jest wskazany w punktach 7.3, 7.4, 8.4 oraz 8.5.3.

**“Dzień Wykupu”** oznacza dzień określony w punkcie 8 Suplementu Emisyjnego.

**“EBITDA”** oznacza zysk z działalności operacyjnej powiększony o deprecjację i amortyzację, skorygowany o zdarzenia jednorazowe ujęte w ostatnich sprawozdaniach finansowych.

**“Ewidencja”** oznacza ewidencję osób uprawnionych z Obligacji prowadzoną przez Agenta Emisji, stosownie do treści art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy o Obrocie.

**“GPW”** oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**“Grupa Kapitałowa Emitenta”** oznacza:

- (a) Emitenta; oraz
- (b) podmioty, wobec których jest on jednostką dominującą (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt 37 Ustawy o Rachunkowości).

**“Istotny Nowy Poręczyciel”** oznacza każdy podmiot należący do Grupy Kapitałowej Emitenta, który nie jest Pierwotnym Poręczycielem oraz spełnia poniższe kryteria:

*Handwritten signature*

- (a) kwota Aktywów Trwałych tego podmiotu przekracza 5% kwoty Skonsolidowanych Aktywów Trwałych Grupy Kapitałowej Emitenta, lub
- (b) kwota EBITDA tego podmiotu przekracza 5% kwoty Skonsolidowanej EBITDA Grupy Kapitałowej Emitenta

z wyłączeniem (i) podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Emitenta o charakterze wyłącznie holdingowym to znaczy, takich których przedmiotem działalności jest jedynie działalność polegająca na posiadaniu udziałów, akcji lub innych tytułów prawnych do podmiotów z Grupy Kapitałowej Emitenta oraz (ii) Pol-Food Polska sp. z o.o. z siedzibą w Krotoszynie (pod warunkiem że spółka ta będąc członkiem Grupy Kapitałowej Emitenta nie poręcza za jakiegokolwiek zobowiązania, jej majątek nie jest obciążony jakimikolwiek zabezpieczeniami oraz jest uprawniona do najistotniejszych znaków Grupy Kapitałowej Emitenta (tj. znaków zawierających oznaczenia „dino” oraz „Agro-Rydzyna”)).

“**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

“**Kontrahent Centralny**” oznacza licencjonowanego kontrahenta centralnego, za pośrednictwem którego są rozliczane transakcje, które wykorzystują WIBOR i zabezpieczają ryzyko jego zmian. Może nim być LCH Ltd, KDPW\_CCP S.A. lub inny kontrahent centralny.

“**Kontrola**” oznacza posiadanie uprawnienia do następujących czynności (łącznie):

- (a) oddania głosu lub kontrolowania głosowania z ponad 30% maksymalnej liczby głosów, które mogą być oddane na walnym zgromadzeniu Emitenta;
- (b) wskazania bądź usunięcia wszystkich bądź większości członków zarządu Emitenta; oraz
- (c) wydawania poleceń dotyczących działania i strategii finansowych Emitenta, których członkowie Zarządu Emitenta są zobowiązani przestrzegać.

“**Korekta**” oznacza określone zgodnie z punktem 4.4.8 Warunków Emisji wartość lub działanie, które jest stosowane aby ograniczyć ekonomiczne skutki w odniesieniu do Obligacji wynikające z zastąpienia WIBOR Wskaźnikiem Alternatywnym;

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

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

“**Marża**” oznacza marżę określoną w punkcie 6 Suplementu Emisyjnego, naliczaną w skali roku.

“**Materiały Przechowywane**” oznacza dokumenty, informacje i komunikaty publikowane w wykonaniu Ustawy o Obligacjach na Stronie Internetowej Emitenta w związku z Obligacjami.

“**mBank**” oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie.

“**MSR**” oznacza międzynarodowe standardy rachunkowości w rozumieniu Rozporządzenia 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku w zakresie, w jakim mają one zastosowanie do właściwych sprawozdań finansowych.

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

“**Nowe Obligacje**” ma znaczenie nadane w punkcie 7.2 Warunków Emisji.

**“Obligatariusz”** oznacza osobę lub podmiot wpisany do Ewidencji jako uprawniony do otrzymania świadczeń z Obligacji, zaś po dokonaniu rejestracji Obligacji w KDPW – 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.

**“Obligatariusz Rolujący”** ma znaczenie nadane w punkcie 7.2 Warunków Emisji.

**“Ogłoszenie Braku Reprezentatywności”** oznacza wydanie przez Podmiot Wyznaczający publicznego oświadczenia, że WIBOR przestał lub przestanie być reprezentatywny dla właściwego dla niego rynku bazowego lub rzeczywistości ekonomicznej, którą WIBOR miał mierzyć i że brak jest możliwości do przywrócenia takiej reprezentatywności.

**„Ogłoszenie Końca Publikacji”** oznacza wydanie przez Podmiot Wyznaczający oficjalnego oświadczenia, że WIBOR przestał lub przestanie być publikowany na stałe, a w dacie tego oświadczenia nie został wyznaczony następca, który będzie nadal obliczał lub publikował WIBOR

**“Ogłoszenie o Zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy”** oznacza ogłoszenie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy, o którym mowa w punkcie 13.2.4 niniejszych Warunków Emisji.

**“Okres Odsetkowy”** oznacza okres od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni Okres Odsetkowy może się okazać krótszy ze względu na dokonanie wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z punktem 8 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji*).

**“Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu”** oznacza prawo Emitenta do dokonania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 7.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*) Warunków Emisji.

**“Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu (WIBOR)”** oznacza prawo Emitenta do dokonania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 7.4 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (WIBOR)*) Warunków Emisji.

**“Oświadczenie w Sprawie Pierwotnych Poręczeń”** oznacza oświadczenie zasadniczo w formie stanowiącej Załącznik 4 do Warunków Emisji w sprawie udzielenia solidarnego Pierwotnego Poręczenia w rozumieniu artykułów 876-887 Kodeksu Cywilnego za zobowiązanie Emitenta do dokonania wszelkich płatności z tytułu Obligacji oraz obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emisji.

**“Papiery Dłużne”** oznaczają emitowane przez Emitenta obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych, przy czym dla uniknięcia wątpliwości, weksle stanowiące zabezpieczenie transakcji handlowych nie będą traktowane jak Papiery Dłużne.

**“Pierwotne Poręczenia”** oznacza poręczenia udzielone przez Pierwotnych Poręczycieli zgodnie z Oświadczeniem w Sprawie Pierwotnych Poręczeń, którego wzór stanowi Załącznik 4 do Warunków Emisji.

**“Pierwotny Poręczyciel”** oznacza każdą z następujących spółek:

- (a) Dino Krotoszyn sp. z o.o.;
- (b) Centrum Wynajmu Nieruchomości sp. z o.o.;
- (c) Agro-Rydzyna sp. z o.o.;



- (d) Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A.;
- (e) Centrum Wynajmu Nieruchomości 2 S.A.;
- (f) Centrum Wynajmu Nieruchomości 3 S.A.;
- (g) Centrum Wynajmu Nieruchomości 4 S.A.;
- (h) Centrum Wynajmu Nieruchomości 5 S.A.; oraz
- (i) Centrum Wynajmu Nieruchomości 6 S.A.,

których szczegółowe dane identyfikacyjne zostały zawarte w Załączniku 3 do Warunków Emisji.

“PLN” oznacza złoty polski.

“**Podatek Dochodowy**” oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi.

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

„**Podmiot Wyznaczający**” oznacza Komisję Nadzoru Finansowego, Narodowy Bank Polski, administratora WIBOR lub organizację branżową, którą wskazała Komisja Nadzoru Finansowego lub Narodowy Bank Polski i która zajmuje się przygotowaniem propozycji zastąpienia WIBOR.

“**Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu**” oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 10 (*Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu*).

“**Poręczenie**” oznacza Pierwotne Poręczenie lub Wtórne Poręczenie.

“**Poręczyciel**” oznacza każdego Pierwotnego Poręczyciela lub każdego Wtórnego Poręczyciela.

“**Postanowienia Kwalifikowane**” oznacza postanowienia kwalifikowane warunków emisji w rozumieniu art. 49 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

“**Premia**” oznacza premię z tytułu realizacji Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu, określoną w punkcie 11 Suplementu Emisyjnego.

“**Propozycja Nabycia Obligacji**” oznacza propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w Ustawie o Obligacjach.

“**Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania**” oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 9 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*).

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

“**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.

“**Rozporządzenie**” oznacza czynność rozporządzającą, w tym polegającą na sprzedaży, wynajęciu, wydzierżawieniu, umorzeniu, zrzeczeniu się lub innym rozporządzeniu, niezależnie od tego czy takie rozporządzenie nastąpiło w drodze jednej lub większej ilości transakcji i niezależnie od tego czy transakcja miała charakter odpłatny czy pod tytułem darmym.

**“Rozporządzenie Prospektowe”** oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku 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.

**“Seria”** oznacza serię obligacji wyemitowanych na podstawie Warunków Emisji o numerze wskazanym w punkcie 1 Suplementu Emisyjnego.

**“Skonsolidowane Aktywa Trwałe Grupy Kapitałowej Emitenta”** oznacza aktywa trwałe w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości obliczane w odniesieniu do Grupy Kapitałowej Emitenta.

**“Skorygowana Łączna Wartość Nominalna Obligacji”** ma znaczenie przypisane w art. 50 ust. 1 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach.

**“Stopa Bazowa”** oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 4.4 (Ustalenie Stopy Procentowej).

**“Stopa Procentowa”** oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 4.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*), według której naliczana będzie Kwota Odsetek za wszystkie Okresy Odsetkowe.

**“Strona Internetowa Emitenta”** oznacza stronę internetową Emitenta znajdującą się pod adresem [www.grupadino.pl](http://www.grupadino.pl).

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

**“Umowa Wtórne Poręczenia”** oznacza umowę zawieraną pomiędzy Emitentem a Istotnym Nowym Poręczycielem w formie zasadniczo zgodnej ze wzorem stanowiącym Załącznik 6 do Warunków Emisji na podstawie której Istotny Nowy Poręczyciel zobowiąże się wobec każdego Obligatariusza (niezależnie od tego czy dany podmiot będzie Obligatariuszem w dniu zawarcia Umowy Wtórne Poręczenia) do świadczenia na jego rzecz kwot należnych takiemu Obligatariuszowi w razie braku dokonania płatności jakichkolwiek kwot należnych Obligatariuszowi z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.

**“Ustawa o Obrocie”** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 r., poz. 328, ze zmianami).

**“Ustawa o PDOF”** oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1128, ze zmianami).

**“Ustawa o PDOP”** oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 1406, ze zmianami).

**“Ustawa o Rachunkowości”** oznacza ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (tekst jednolity: Dz.U. z 2021, poz. 217, ze zmianami).

**“WIBOR”** oznacza stawkę referencyjną WIBOR (administrowaną przez GPW Benchmark S.A. lub inny podmiot, który go w tej roli zastąpi), dla okresu (terminu) równego Właściwemu Depozytowi, dla którego jest ustalana, wyrażoną w procentach w skali roku.

**“Właściwy Depozyt”** oznacza termin (okres) dla depozytów wyrażonych w PLN, którego długość wskazana jest w punkcie 7 Suplementu Emisyjnego;

**“Wskaźnik Alternatywny”** oznacza wskaźnik referencyjny ustalony zgodnie z pkt 4.4.6 – 4.4.12, który zastępuje WIBOR w sytuacjach opisanych w Warunkach Emisji;

**“Wtórny Poręczyciel”** oznacza każdego Istotnego Nowego Poręczyciela, która udzieli Wtórnego Poręczenia na podstawie Umowy Wtórnego Poręczenia.

**“Wtórne Poręczenie”** oznacza poręczenie ustanowione na podstawie Umowy Wtórnego Poręczenia.

**“Zabezpieczenie”** oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenie na zabezpieczenie oraz wszelkie inne prawa rzeczowe ustanowione w celu udzielenia zabezpieczenia. Dla uniknięcia wątpliwości, nie są Zabezpieczeniami oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, weksle własne oraz weksle *in blanco* wystawione w związku ze zobowiązaniem ich wystawcy.

**“Zadłużenie Finansowe”** oznacza wszelkie zadłużenie z tytułu lub dotyczące:

- (a) umów pożyczki, kredytu, zadłużenia lub finansowania w rachunku bieżącym;
- (b) dłużnych papierów wartościowych;
- (c) umów leasingu, który zgodnie z MSR będzie traktowany jako leasing finansowy lub kapitałowy;
- (d) umów faktoringowych lub wierzytelności sprzedawanych lub dyskontowanych (poza sprzedażą bez regresu do sprzedającego);
- (e) kredytów akceptacyjnych, udzielanych w formie linii kredytowej, w ramach której bank akceptuje weksle lub akredytywy dokumentowe;
- (f) kwot pozyskanych w drodze czynności mającej z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki lub innej formy pozyskiwania środków finansowych (w tym kontrakty terminowe typu *forward*);
- (g) zobowiązań z tytułu faktoringu odwróconego w zakresie finansowania w okresie od dnia wymagalności wierzytelności do dnia rzeczywistej spłaty;
- (h) innych zobowiązań finansowych w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości (w tym z tytułu naliczonych odsetek za opóźnienie w dokonaniu wymagalnych płatności);
- (i) transakcji pochodnych zawartych w celu ochrony przed lub odniesienia korzyści ze zmian kursów lub cen (przy czym przy kalkulacji wartości transakcji pochodnych pod uwagę brana będzie wyłącznie ich wartość rynkowa);
- (j) zobowiązań regresowych z tytułu zlecenia udzielania gwarancji, wystawienia akredytywy, poręczenia za zobowiązanie lub innych zobowiązań warunkowych lub innego instrumentu finansowego wystawionego przez bank lub instytucję finansową, z wyłączeniem elektronicznych instrumentów dyskontowych oraz gwarancji handlowych oraz instrumentów o zbliżonym charakterze;
- (k) (bez podwójnego liczenia) kwot wynikających z jakiegokolwiek zobowiązania z tytułu gwarancji (innych niż gwarancje handlowe), wystawienia akredytywy, poręczenia za zobowiązanie lub innych zobowiązań warunkowych, w odniesieniu do pozycji wymienionych w powyższych podpunktach.

**“Zaprzestanie Notowań”** oznacza sytuację, gdy wszystkie akcje Emitenta zostaną wykluczone uchwałą zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub w inny sposób nie będą znajdować się w obrocie na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

“**Zaświadczenie o Zgodności**” oznacza podpisane zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta oświadczenie zawierające między innymi informację o wysokości wskaźnika finansowego Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowana EBITDA.

“**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji niniejszej Serii, przeprowadzone zgodnie z zasadami zawartymi w Warunkach Emisji i Ustawie o Obligacjach.

“**Zmiana Kontroli**” oznacza sytuację, w której Tomasz Biernacki (lub jego spadkobiercy) przestanie lub przestaną bezpośrednio lub pośrednio sprawować Kontrolę nad Emitentem.

“**Zysk przed Opodatkowaniem**” oznacza zysk obejmujący przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne i finansowe, pomniejszone o wszystkie wydatki operacyjne, pozostałe wydatki operacyjne oraz wydatki finansowe ujęte w ostatnim sprawozdaniu finansowym, z wyłączeniem:

- (a) zysku lub straty w związku z nabyciem lub zbyciem aktywów nieobrotowych;
- (b) zysku lub straty w związku z utworzeniem bądź wliczeniem wszelkich odpisów wartości firmy.

## 2. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

- 2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z Warunkami Emisji jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 4 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, nieposiadającym formy dokumentu, na okaziciela. Obligacje zostaną, na zasadach opisanych w punkcie 19 (*Notowanie Obligacji na ASO*), wprowadzone do notowań na ASO.
- 2.2 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Należności Głównej oraz Kwoty Odsetek, w sposób i w terminach określonych w punkcie 4 (*Oprocentowanie*).
- 2.3 Prawa z Obligacji powstają w chwili dokonania zapisów w Ewidencji. Prawa z Obligacji przysługują osobie lub podmiotowi w wskazanemu w Ewidencji, zaś po dniu, w którym dokonana zostanie rejestracja Obligacji w KDPW osobom będącym posiadaczami Rachunku Papierów Wartościowych, na których zapisane są Obligacje oraz każdej osobie wskazanej przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako podmiot uprawniony z Obligacji.
- 2.4 W ramach Serii Emitent emituje Obligacje w maksymalnej liczbie Obligacji proponowanych do nabycia w Serii wskazanej w punkcie 4 Suplementu Emisyjnego, o maksymalnej łącznej wartości nominalnej wskazanej w punkcie 5 Suplementu Emisyjnego.
- 2.5 Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji są obligacjami zabezpieczonymi Pierwotnymi Poręczeniami oraz na warunkach określonych w niniejszych Warunkach Emisji, Wtórnych Poręczeniach.
- 2.6 Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i zabezpieczone zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa) mają pierwszeństwo nie

niższe niż wszystkie pozostałe obecne lub przyszłe bezpośrednie, bezwarunkowe i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta.

- 2.7 Obligacje emitowane są w Dniu Emisji.
- 2.8 Miejscem emisji Obligacji jest Warszawa.
- 2.9 Przyjęcie Propozycji Nabycia Obligacji może zostać w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej według wzoru stanowiącego załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji.

### 3. ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI

#### Pierwotne Poręczenia

- 3.1 Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji są obligacjami zabezpieczonymi Pierwotnymi Poręczeniami.
- 3.2 Każdy z Poręczycieli złożył w formie pisemnej Oświadczenie w Sprawie Pierwotnych Poręczeń.
- 3.3 Pierwotne Poręczenia udzielone są do dnia 20.10.2035.
- 3.4 Każde z Pierwotnych Poręczeń ustanowione zostało do maksymalnej kwoty 300.000.000,00 PLN (słownie: trzysta milionów), przy czym zobowiązania z tytułu każdej Obligacji zabezpieczone są każdym z Pierwotnych Poręczeń z osobna do maksymalnej kwoty równej 150% wartości nominalnej Obligacji.
- 3.5 Oświadczenie w sprawie Pierwotnych Poręczeń zostało skierowane przez Dealera w imieniu Pierwotnych Poręczycieli wraz z propozycją nabycia Obligacji w imieniu Emitenta do Obligatariuszy, którzy objęli Obligacje w obrocie pierwotnym. Obligatariusze tacy, przyjmując propozycje nabycia Obligacji złożyli również oświadczenia woli o przyjęciu Oświadczenia w Sprawie Pierwotnych Poręczeń, co doprowadziło do skutecznego udzielenia Pierwotnych Poręczeń, na rzecz takich Obligatariuszy. Prawa Obligatariuszy wynikające z każdego Pierwotnego Poręczenia stanowią prawa akcesoryjne do ich praw wynikających z Obligacji. Przeniesienie Obligacji w obrocie wtórnym zgodnie z Warunkami Emisji powoduje automatyczne przeniesienie praw z tytułu Pierwotnego Poręczenia przysługujących dotychczasowemu Obligatariuszowi (wyłącznie w odniesieniu do przenoszonych Obligacji) na rzecz nabywcy Obligacji. Niezależnie od powyższego, nabycie Obligacji w obrocie wtórnym będzie uznawane jako złożenie przez nabywcę Obligacji oświadczenia o zamiarze korzystania z praw wynikających z takiego Pierwotnego Poręczenia.
- 3.6 Pierwotne Poręczenia są bezwarunkowe oraz nieodwołalne i obejmują zobowiązanie Emitenta do dokonania wszelkich płatności z tytułu Obligacji, w tym w szczególności zobowiązania do zapłaty Kwot do Zapłaty, odsetek za opóźnienie w płatnościach Kwot do Zapłaty oraz innych kosztów poniesionych przez Obligatariusza w związku z dochodzeniem praw z Obligacji (w tym kosztów egzekucji).
- 3.7 Każdy Pierwotny Poręczyciel oświadczył, że w przypadku braku dokonania przez Emitenta płatności jakiegokolwiek kwoty należnej z tytułu Obligacji na podstawie Warunków Emisji, Pierwotny Poręczyciel dokona płatności takiej kwoty na rzecz Obligatariusza. Z zastrzeżeniem punktu 3.8, płatność dokonana zostanie nie później niż w ciągu 5 Dni Roboczych od otrzymania przez Pierwotnego Poręczyciela zawiadomienia Obligatariusza, w którym Obligatariusz poinformuje Pierwotnego Poręczyciela o opóźnieniu w dokonaniu płatności oraz wysokości świadczeń należnych z tytułu Obligacji (w tym innych kosztów poniesionych przez takiego Obligatariusza związanych z dochodzeniem praw z Obligacji) i zażąda dokonania przez

Pierwotnego Poręczyciela dokonania stosownej płatności ("**Zawiadomienie o Braku Płatności**").

- 3.8 Warunkiem skorzystania przez Obligatariusza z Pierwotnego Poręczenia jest doręczenie przez Obligatariusza dowolnemu Pierwotnemu Poręczycielowi z kopią do Dealera oraz do Emitenta Zawiadomienia o Braku Płatności zgodnie z punktem 17 (*Zawiadomienia*). Do Zawiadomienia o Braku Płatności załączony powinien zostać dokument depozytowy lub zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach potwierdzający, że dany Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.

**Wtórne Poręczenia ustanawiane przez Istotnych Nowych Poręczycieli**

- 3.9 Emitent zobowiązany jest zapewnić, że w ciągu 60 dni od daty opublikowania odpowiednio rocznych lub półrocznych sprawozdań finansowych Emitenta, na podstawie których dany podmiot po raz pierwszy spełnił kryteria statusu Istotnego Nowego Poręczyciela taki Istotny Nowy Poręczyciel ustanowi Wtórne Poręczenie. Emitent dokona stosownych obliczeń celem ustalenia, który z podmiotów stanowi Istotnego Nowego Poręczyciela.
- 3.10 W celu ustalenia, który z podmiotów ma status Istotnego Nowego Poręczyciela:
- 3.10.1 wartość Skonsolidowanej EBITDA oraz wartość Skonsolidowanych Aktywów Trwałych będą obliczane na podstawie półrocznych oraz odpowiednio rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta;
- 3.10.2 wartość EBITDA oraz wartość Aktywów Trwałych będą obliczane na podstawie półrocznych oraz odpowiednio rocznych sprawozdań danego podmiotu.
- 3.11 Wartość Skonsolidowanej EBITDA oraz wartość EBITDA będą obliczane przez Emitenta na dzień 30 czerwca oraz na dzień 31 grudnia każdego roku, na bazie danych finansowych za okres 12 miesięcy poprzedzających datę ich obliczenia. Audytor potwierdzi ponadto na dzień 31 grudnia każdego roku obliczenia dokonane przez Emitenta (oraz przekazane Obligatariuszom zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji) odnośnie ustalenia czy dany podmiot stanowi Istotnego Nowego Poręczyciela w rozumieniu Warunków Emisji.
- 3.12 Emitent poinformuje każdorazowo Obligatariuszy zgodnie z punktem 17 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji w terminie nie późniejszym niż 10 dni od daty udostępnienia zgodnie z punktem 18 (*Obowiązki informacyjne oraz Materiały Przechowywane*) sprawozdań Grupy Kapitałowej Emitenta czy dany podmiot spełnia kryteria Istotnego Nowego Poręczyciela.
- 3.13 Emitent poinformuje Obligatariuszy o zawarciu Umowy Wtórnego Poręczenia w ciągu 1 Dnia Roboczego od dnia jej zawarcia w sposób określony w punkcie 17 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji.
- 3.14 Wtórne Poręczenia stanowić będą świadczenie na rzecz osoby trzeciej w rozumieniu art. 393 Kodeksu Cywilnego i ustanawiane będą na podstawie Umowy Wtórnego Poręczenia bez konieczności składania przez Obligatariuszy jakiegokolwiek dodatkowego oświadczenia w tym zakresie.
- 3.15 Każde z Wtórnych Poręczeń udzielone zostanie do dnia 20.10.2035.
- 3.16 Każde z Wtórnych Poręczeń ustanowione zostanie do maksymalnej kwoty 300.000.000,00 PLN (słownie: trzysta milionów), przy czym zobowiązania z tytułu każdej Obligacji zabezpieczone będą każdym z Wtórnych Poręczeń z osobna do maksymalnej kwoty równej 150% wartości nominalnej Obligacji.
- 3.17 Wtórne Poręczenia będą bezwarunkowe oraz będą obejmować zobowiązanie Emitenta do dokonania wszelkich płatności z tytułu Obligacji, w tym w szczególności zobowiązania do zapłaty Kwot do Zapłaty, odsetek za opóźnienie w płatnościach Kwot do Zapłaty oraz innych

kosztów poniesionych przez Obligatariusza w związku z dochodzeniem praw z Obligacji (w tym kosztów egzekucji). Emitent oraz każdy z Wtórnych Poręczycieli zrzeknie się prawa do odwołania oświadczenia dotyczącego ustanowienia Wtórnego Poręczenia aż do momentu 20.10.2035.

- 3.18 Każdy Wtórny Poręczyciel zobowiąże się, że w przypadku braku dokonania przez Emitenta płatności jakiegokolwiek kwoty należnej z tytułu Obligacji na podstawie Warunków Emisji, Wtórny Poręczyciel dokona płatności takiej kwoty na rzecz Obligatariusza pod warunkiem złożenia przez Obligatariusza Emitentowi oraz Wtórnemu Poręczycielowi oświadczenia ("Oświadczenie") w którym Obligatariusz oświadczy, że chce skorzystać z zastrzeżonego na jego rzecz Wtórnego Poręczenia oraz poinformuje o długości opóźnienia w płatności wraz ze wskazaniem wysokości należnych mu kwot (w tym kosztów poniesionych przez takiego Obligatariusza związanych z dochodzeniem praw z Obligacji) żądając jednocześnie dokonania na jego rzecz płatności. Z zastrzeżeniem punktu 3.19, płatność dokonana zostanie nie później niż w ciągu 5 Dni Roboczych od otrzymania przez Wtórnego Poręczyciela Oświadczenia.
- 3.19 Warunkiem skorzystania przez Obligatariusza z Wtórnego Poręczenia jest dostarczenie Emitentowi oraz Wtórnemu Poręczycielowi pisemnego Oświadczenia zgodnie z punktem 17 (*Zawiadomienia*). Do Oświadczenia załączony powinien zostać dokument depozytowy lub zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach potwierdzający, że dany Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji. Świadczenia z tytułu Wtórnych Poręczeń będą dokonywane przez Wtórnego Poręczyciela na rzecz Obligatariuszy zgodnie z punktem 6 (*Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji*) Warunków Emisji.

#### **Zabezpieczenia Papierów Dłużnych**

- 3.20 W przypadku dokonania przez Emitenta emisji Papierów Dłużnych z których zobowiązania zabezpieczone zostaną Zabezpieczeniami, Emitent zobowiązany jest niezwłocznie ustanowić oraz zapewnić, iż każdy Poręczyciel niezwłocznie ustanowi, na rzecz Obligatariuszy, Zabezpieczenia na takich samych aktywach, w takiej samej (jeśli będzie to możliwe) bądź zbliżonej formie oraz o takim samym pierwszeństwie zaspokojenia jak Zabezpieczenia ustanowione tytułem zabezpieczenia zobowiązań z tytułu Papierów Dłużnych.

## **4. OPROCENTOWANIE**

### **4.1 Płatność Kwoty Odsetek**

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia). W każdym Dniu Płatności Odsetek Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego w Dniu Ustalenia Praw Obligatariuszem płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z punktem 4 (*Oprocentowanie*). Kwoty Odsetek za poszczególne Okresy Odsetkowe będą płatne z dołu. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. O ile będzie to miało zastosowanie, w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji, płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem Agenta Emisji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w tym dotyczącymi Podatku Dochodowego. Po dniu rejestracji Obligacji w KDPW Płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem regulacji KDPW.

### **4.2 Naliczanie odsetek**

- 4.2.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od niezapłaconej Należności Głównej.

JK Key

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

#### 4.3 Obliczenie Kwoty Odsetek

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

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

gdzie:

- KO** oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;
- SP** oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 4.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji;
- WN** oznacza Należność Główną każdej Obligacji;
- LD** oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

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

#### 4.4 Ustalenie Stopy Procentowej

- 4.4.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o:

- (a) Marżę – w przypadku takiego Okresu Odsetkowego, dla którego w ostatnim Dniu Przekazania Zaświadczenia o Zgodności przypadającym co najmniej na dwa Dni Robocze przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej dla tego Okresu Odsetkowego wartość wskaźnika Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowana EBITDA będzie nie wyższa niż 3,0; lub
- (b) sumę Marży oraz wartości 1,00% naliczanej w skali roku - w przypadku takiego Okresu Odsetkowego, dla którego w ostatnim Dniu Przekazania Zaświadczenia o Zgodności przypadającym co najmniej na dwa Dni Robocze przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej dla tego Okresu Odsetkowego wartość wskaźnika Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowana EBITDA będzie wyższa niż 3,0.

- 4.4.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR dla Właściwego Depozytu publikowanej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.

- 4.4.3 Jeżeli Stopa Bazowa określona dla danego Okresu Odsetkowego będzie niższa niż zero, to do ustalenia wysokości Stopy Procentowej w tym Okresie Odsetkowym przyjmuje się, że Stopa Bazowa w tym Okresie Odsetkowym wynosi zero.

- 4.4.4 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami (w tym, w szczególności, w związku Ogłoszeniem Końca Publikacji) lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR lub gdy zgodnie z Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności WIBOR przestanie być reprezentatywny, Stopa Bazowa zostanie

*Handwritten signature*



ustalona jako Wskaźnik Alternatywny skorygowany o Korektę (jeśli będzie miała zastosowanie), w sposób opisany poniżej.

- 4.4.5 Jeśli brak dostępności WIBOR będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR, lub gdy zgodnie z Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności WIBOR przestanie być reprezentatywny, Wskaźnik Alternatywny trwale zastępuje WIBOR. W innym przypadku WIBOR jest ponownie stosowany dla ustalenia Stopy Bazowej od Dnia Ustalenia Stopy Procentowej, w którym WIBOR będzie ponownie dostępny.
- 4.4.6 Emitent ustala Wskaźnik Alternatywny zgodnie z jedną z następujących metod:
- (a) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast WIBOR Komisja Nadzoru Finansowego;
  - (b) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendował do stosowania zamiast WIBOR Narodowy Bank Polski;
  - (c) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendował do stosowania zamiast WIBOR administrator WIBOR;
  - (d) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast WIBOR organizacja branżowa, którą wskazała Komisja Nadzoru Finansowego lub Narodowy Bank Polski i która zajmuje się przygotowaniem propozycji zastąpienia WIBOR;
  - (e) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który zamiast WIBOR zastosował w rozliczanych przez siebie transakcjach Kontrahent Centralny; albo
  - (f) Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna stosowana przez Narodowy Bank Polski.
- 4.4.7 Emitent stosuje metody, o których mowa w Punkcie 4.4.6 powyżej, w kolejności od Punktu (a) do Punktu (f). Kolejna metoda jest stosowana gdy poprzednia metoda nie da rezultatu do Dnia Ustalenia Stopy Procentowej włącznie z tym dniem (w przypadku gdy określony Podmiot Wyznaczający nie wskaże Wskaźnika Alternatywnego).
- 4.4.8 Po ustaleniu Wskaźnika Alternatywnego Korekta zostaje ustalona zgodnie z następującymi zasadami:
- (a) Korekta ma charakter wartości lub działania, które koryguje wartość Wskaźnika Alternatywnego. Wartość Korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem WIBOR;
  - (b) raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego;
  - (c) jeżeli zastosowana jest metoda ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o której mowa w punkcie 4.4.6(e) powyżej, stosuje się Korektę taką jak zastosował Kontrahent Centralny;
  - (d) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w Punktach od 4.4.6(a) do 4.4.6(d) powyżej:

- (1) Podmiot Wyznaczający wskazał Korektę – stosuje się taką Korektę;
  - (2) Podmiot Wyznaczający wskazał aby nie stosować Korekty – nie stosuje się Korekty;
- (e) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w Punktach od 4.4.6(a) do 4.4.6(d) powyżej Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty lub gdy Wskaźnik Alternatywny został wyznaczony zgodnie z metodą, o której mowa w Punkcie 4.4.6(f) powyżej:
- (1) Korekta jest dodawana do wartości Wskaźnika Alternatywnego;
  - (2) Korekta jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy WIBOR oraz Wskaźnikiem Alternatywnym;
  - (3) mediana różnic jest ustalana:
    - (I) za okres 24 miesięcy przed dniem, w którym WIBOR przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy WIBOR nie został opublikowany ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo dniem w którym wystąpił Brak Zezwolenia WIBOR albo dniem, w którym zgodnie z Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności WIBOR przestał być reprezentatywny;
    - (II) biorąc pod uwagę, każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno WIBOR jak i Wskaźnik Alternatywny.
- 4.4.9 Procedura wyboru Wskaźnika Alternatywnego oraz ustalenia Korekty w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji, Brakiem Zezwolenia WIBOR lub Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności jest przeprowadzana tylko raz (ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są stosowane zamiast WIBOR także w kolejnych Dniach Ustalenia Stopy Procentowej).
- 4.4.10 Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są wyznaczane na zlecenie Emitenta przez Agenta Kalkulacyjnego albo inny profesjonalny podmiot, jeżeli taki podmiot został wyznaczony Uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy za zgodą Emitenta. Emitent opublikuje w sposób określony w Punkcie 17 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji informację o podmiocie, o którym mowa powyżej, ze wskazaniem danych tego podmiotu, a także wybrany Wskaźnik Alternatywny oraz (po jej sporządzeniu) metodę obliczania Korekty lub opinię tego podmiotu, że Korekta nie jest wymagana.
- 4.4.11 Jeśli Wskaźnik Alternatywny jest publikowany z dołu, przez co nie jest on dostępny dla Okresu Odsetkowego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Dzień Ustalenia Stopy Procentowej ulega odpowiedniemu przesunięciu do czasu publikacji Wskaźnika Alternatywnego dla danego Okresu Odsetkowego, z uwzględnieniem standardu rynkowego.
- 4.4.12 W przypadku gdy zgodnie z Punktem 4.4.5 Warunków Emisji Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi WIBOR, postanowienia Punktów 4.4.4 – 4.4.9 Warunków Emisji odnoszące się do WIBOR stosuje się odpowiednio do tego Wskaźnika Alternatywnego z uwzględnieniem Korekty.

- 4.4.13 Emitent będzie informował Obligatariuszy i KDPW o wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek, a od dnia wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO tabele odsetkowe dla każdego Okresu Odsetkowego będą przekazywane zgodnie z odpowiednimi regulacjami do podmiotu prowadzącego ASO.
- 4.4.14 Zmiana metody obliczania WIBOR lub Wskaźnika Alternatywnego ogłoszona przez jego administratora, w tym zmiana uznana przez administratora za istotną zmianę, nie stanowi podstawy do zmiany Warunków Emisji lub stosowania Korekty.

## **5. EWIDENCJA I DEPOZYT**

- 5.1 Obligacje podlegają zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych, prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie. Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, Ewidencja będzie prowadzona przez Agenta Emisji zgodnie art. 7a Ustawy o Obrocie. Od chwili zarejestrowania Obligacji w depozycie papierów wartościowych, zapisy w Ewidencji wywołują skutki prawne związane z zapisem Obligacji na Rachunkach Papierów Wartościowych.
- 5.2 Do powstania praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o Obrocie.
- 5.3 Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z tej Obligacji nie mogą być przenoszone.
- 5.4 Jeżeli Emitent nie spełnił w terminie przewidzianym w Warunkach Emisji świadczeń z tytułu wykupu Obligacji albo spełnił je tylko w części, możliwość przenoszenia praw z Obligacji zostaje przywrócona po upływie tego terminu. Prawa z Obligacji nie mogą zostać przeniesione na klienta detalicznego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.
- 5.5 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, Ustawy o Obligacjach oraz regulacji KDPW, oraz po ich wprowadzeniu do ASO, zgodnie z regulacjami ASO.

## **6. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI**

- 6.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.
- 6.2 O ile będzie to miało zastosowanie, w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji, płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem Agenta Emisji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w tym dotyczącymi Podatku Dochodowego. Po dniu rejestracji Obligacji w KDPW. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek.
- 6.3 Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Podmiot Prowadzący Rachunek powinny być przekazane w formie i terminach określonych w regulacjach Podmiotu Prowadzącego Rachunek. Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariuszy spowodowany brakiem przekazania przez

tego Obligatariusza informacji o numerze rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.

- 6.4 Kwota, o której mowa art. 8 ust. 6 Ustawy o Obligacjach, podlega wypłacie na rzecz Obligatariuszy w następnym Dniu Roboczym po Dniu Ustalenia Praw. Przepisy art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach stosuje się odpowiednio.
- 6.5 Świadczenia z tytułu wykupu obligacji są spełniane począwszy od obligacji o najwcześniejszym terminie wykupu, a w przypadku spełnienia tych świadczeń w części – w równych kwotach z tytułu każdej obligacji tej samej serii wyemitowanych przez Emitenta.
- 6.6 Miejscem spełnienia świadczenia z Obligacji jest siedziba Podmiotu Prowadzącego Rachunek lub w przypadku spełniania świadczeń z Obligacji zapisanych w Ewidencji – siedziba Agenta Emisji.
- 6.7 W przypadku:
  - 6.7.1 opóźnienia w płatności Kwoty do Zapłaty przypadającej w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty; lub
  - 6.7.2 przekazania przez Emitenta kwoty niewystarczającej na zapłatę całości Kwoty do Zapłaty przypadającej w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty,płatności zaliczane będą w pierwszej kolejności na płatności z tytułu odsetek za opóźnienie, następnie Kwoty Odsetek a następnie na płatność Należności Głównej, chyba że co innego wynika z regulacji KDPW.

## **7. WYKUP OBLIGACJI**

### **7.1 Wykup Obligacji**

- 7.1.1 Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu.
- 7.1.2 Emitent zapłaci w odpowiednio Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu za pośrednictwem Agenta Emisji albo KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej (powiększoną o należną Kwotę Odsetek i (jeżeli jest należna) Premii). Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów będących w Dniu Ustalenia Praw Obligatariuszami. Jeżeli jednak Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po odpowiednio Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 7.1.3 W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji. Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenia pieniężne także w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania. Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego, w którym nastąpiło otwarcie likwidacji, połączenie, podział lub przekształcenie do dnia otwarcia likwidacji, połączenia, podziału lub przekształcenia.
- 7.1.4 Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.

## 7.2 Rolowanie Obligacji

Należność Główna z tytułu Obligacji, których Dzień Wykupu przypada w dniu emisji nowej serii obligacji emitowanych przez Emitenta w ramach Programu Emisji ("**Nowe Obligacje**"), na żądanie Obligatariusza, który zamierza objąć Nowe Obligacje ("**Obligatariusz Rolujący**") może zostać zapłacona przez Emitenta w drodze potrącenia z wierzytelnością Emitenta w stosunku do Obligatariusza Rolującego z tytułu ceny emisyjnej Nowych Obligacji, które zamierza nabyć Obligatariusz Rolujący, z zastrzeżeniem, że potrącane kwoty będą kwotami netto, a w przypadku Obligacji zarejestrowanych w KDPW, czynność zostanie przeprowadzona zgodnie z regulacjami KDPW.

## 7.3 Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)

- 7.3.1 Emitent ma prawo do wcześniejszego całkowitego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, pod warunkiem zawiadomienia Obligatariuszy nie wcześniej niż 60 dni oraz nie później niż 30 dni przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w niniejszym punkcie 7.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*) ("**Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu**"). Dzień Wcześniejszego Wykupu musi być Dniem Płatności Odsetek. Zawiadomienie Obligatariuszy o zamiarze skorzystania przez Emitenta z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu nastąpi na zasadach określonych w niniejszych Warunkach Emisji. Emitent będzie miał prawo wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w niniejszym punkcie 7.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*), w zawiadomieniu o zamiarze skorzystania z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu skierowanym do Obligatariuszy.
- 7.3.2 Jeżeli Dzień Wcześniejszego Wykupu przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym wówczas Dniem Wcześniejszego Wykupu będzie następny najbliższy Dzień Roboczy. Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Należności Główniej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) oraz kwotę Premii, określoną w punkcie 11 Suplementu Emisyjnego.
- 7.3.3 Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu będzie przysługiwała w Dniach Płatności Odsetek wskazanych w punkcie 11 Suplementu Emisyjnego, nie wcześniej jednak niż po upływie 24 miesięcy od Dnia Emisji. Realizacja Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu nie może być realizowana częściej niż jeden raz w ciągu 12 miesięcy.
- 7.3.4 Od dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu będzie realizowana zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem regulacji KDPW.

## 7.4 Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (WIBOR)

- 7.4.1 W przypadku wystąpienia Braku Zezwolenia WIBOR, Ogłoszenia Końca Publikacji lub Ogłoszenia Braku Reprezentatywności Emitent ma prawo do wcześniejszego całkowitego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, pod warunkiem zawiadomienia Obligatariuszy nie wcześniej niż 60 dni oraz nie później niż 30 dni przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w niniejszym Punkcie 7.4 ("**Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu (WIBOR)**"). Dzień Wcześniejszego Wykupu musi być Dniem Płatności Odsetek. Zawiadomienie Obligatariuszy o zamiarze skorzystania przez Emitenta z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu nastąpi na zasadach określonych w niniejszych Warunkach Emisji. Emitent będzie miał prawo wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w niniejszym Punkcie 7.4, w zawiadomieniu o zamiarze skorzystania z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu (WIBOR) skierowanym do Obligatariuszy.

- 7.4.2 Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu (WIBOR) nastąpi poprzez zapłatę na rzecz każdego Obligatariusza całości Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).
- 7.4.3 Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu (WIBOR) będzie przysługiwała w Dniach Płatności Odsetek przypadających po wystąpieniu Braku Zezwolenia WIBOR, Ogłoszenia Końca Publikacji lub Ogłoszenia Braku Reprezentatywności.

## 8. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI

- 8.1 Obligatariusz ma prawo żądać wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji:
- 8.1.1 w przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania określonego w punkcie 9.1 (*Brak płatności z tytułu Obligacji*) lub 9.2 (*Likwidacja Poręczyciela*), lub w przypadku wystąpienia i trwania Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania określonego w punkcie 9.3 (*Postępowanie dotyczące niewypłacalności*), 9.4 (*Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy lub opublikowanie protokołów*), 9.5 (*Inne Obligacje*) lub 9.6 (*Brak ustanowienia Wtórniego Poręczenia*); lub
- 8.1.2 w przypadku wystąpienia i trwania Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu oraz podjęcia odpowiedniej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na wcześniejszy wykup Obligacji ("**Opcja Wcześniejszego Wykupu**").
- 8.2 Jeżeli Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność kwot należnych Obligatariuszom z tytułu wcześniejszego wykupu Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wcześniejszego Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 8.3 Płatności z tytułu wcześniejszego wykupu Obligacji będą dokonywane zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji. Od dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, (i) płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek, a (ii) wcześniejszy wykup dokonywany będzie zgodnie z regulacjami KDPW.
- 8.4 Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania
- 8.4.1 W przypadku wystąpienia (lub wystąpienia i trwania, w zależności od Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania) Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi, pisemne żądanie wcześniejszego wykupu ("**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**"), w którym określi Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadający 5 Dni Roboczych od dnia złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu. W razie wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania określonego w punkcie 9.1 (*Brak płatności z tytułu Obligacji*) Obligatariusz może wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Wykupu na jakikolwiek inny dzień. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien:
- (a) wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu;
- (b) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania);

- (c) dostarczyć dokument wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji albo, w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach.
- 8.4.2 W razie otrzymania przez Emitenta zgodnie z punktem 8.4.1 pisemnego Żądania Wcześniejszego Wykupu w związku z wystąpieniem Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, Emitent poda do wiadomości pozostałych Obligatariuszy informację o wystąpieniu Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania. W takim przypadku pozostali Obligatariusze będą mogli dokonać wykupu Obligacji na zasadach określonych w punkcie 8.4.1.
- 8.4.3 Prawidłowe złożenie Żądania Wcześniejszego Wykupu w trybie określonym w punkcie 8.4.1 powyżej powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza stają się płatne w Dniu Wcześniejszego Wykupu, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Dnia Wcześniejszego Wykupu będzie płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dniu Wcześniejszego Wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.
- 8.5 Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku wystąpienia Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu
- 8.5.1 W przypadku wystąpienia i trwania Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, każdy Obligatariusz może zażądać zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy. Następnie, jeżeli zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie odpowiednią uchwałę wyrażającą zgodę na wcześniej wykup Obligacji, Emitent podaje do wiadomości Obligatariuszy treść takiej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu, w najkrótszym możliwym czasie, lecz nie później niż w terminie 7 dni od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i jednocześnie zawiadamia Obligatariuszy o terminie na złożenie zawiadomień o wcześniejszym wykupie posiadanych przez nich Obligacji ("**Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie**"), zgodnie z punktem 17 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. Termin na złożenie przez Obligatariuszy Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie, będzie wynosił 7 dni od dnia zawiadomienia Obligatariuszy o terminie na złożenie Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie ("**Termin Zawiadomienia**").
- 8.5.2 Najpóźniej w Terminie Zawiadomienia każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie. Dla skutecznego doręczenia powyższego zawiadomienia Obligatariusz powinien:
- (a) wskazać podstawę prawną, powołując się na odpowiednią Uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającą zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu lub załączając jej kopię;
  - (b) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania);
  - (c) dostarczyć dokument wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji albo, w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach.

- 8.5.3 Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji będących w posiadaniu Obligatariuszy, którzy złożyli Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie będzie 5 Dzień Roboczy przypadający po Terminie Zawiadomienia.
- 8.5.4 W przypadku nieskorzystania przez Obligatariusza z Opcji Wcześniejszego Wykupu przed upływem Terminu Zawiadomienia, prawo do skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu w związku z wystąpieniem konkretnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu wygasa. W przypadku wystąpienia kolejnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, terminy na dokonanie czynności przewidzianych w punkcie 8.5, będą od dnia podjęcia nowej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 8.5.5 Prawidłowe złożenie Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie w trybie określonym w punkcie 8.5.1 powyżej powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza stają się wymagalne w Dniu Wcześniejszego Wykupu, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Dnia Wcześniejszego Wykupu będzie płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dniu Wcześniejszego Wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.

## **9. PRZYPADEK NIEWYPEŁNIENIA ZOBOWIĄZANIA**

### **9.1 Brak płatności kwot z tytułu Obligacji**

Emitent:

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

### **9.2 Likwidacja Poręczyciela**

Odpowiedni organ Poręczyciela podejmie decyzję o likwidacji Poręczyciela.

### **9.3 Postępowanie dotyczące niewypłacalności**

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

- 9.3.1 zawieszenia lub odroczenia spłaty jakiegokolwiek zadłużenia, upadłości, rozwiązania, likwidacji, wprowadzenia zarządu przymusowego, restrukturyzacji lub reorganizacji (w drodze dobrowolnego porozumienia, układu lub w inny sposób) Emitenta lub Poręczyciela;
- 9.3.2 ugody, porozumienia restrukturyzacyjnego lub układu z którymkolwiek wierzycielem Emitenta lub Poręczyciela;
- 9.3.3 wyznaczenia likwidatora, nadzorcy, syndyka, administratora, zarządcy przymusowego lub innej osoby pełniącej podobną funkcję w odniesieniu do Emitenta lub Poręczyciela lub składników mienia któregośkolwiek z nich; lub
- 9.3.4 egzekucyjnego lub pozaegzekucyjnego wykonania uprawnień z tytułu jakiegokolwiek Zabezpieczenia na składnikach mienia Emitenta lub Poręczyciela,
- 9.3.5 lub też analogiczne postępowania lub czynności zostaną podjęte w którymkolwiek państwie.



#### 9.4 Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy lub opublikowania protokołów

Emitent:

- 9.4.1 w terminie 14 dni od dnia złożenia stosownego żądania nie zwołał Zgromadzenia Obligatariuszy (z terminem odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy przypadającym nie później niż 28 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy), pomimo prawidłowo złożonego żądania, przez co najmniej 1/10 Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji;
- 9.4.2 uniemożliwił w inny sposób zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy z zachowaniem terminów, o których mowa w punkcie 9.4.1; lub
- 9.4.3 w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy nie opublikował na Stronie Internetowej Emitenta protokołu z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

#### 9.5 Inne obligacje

Emitent:

- 9.5.1 jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z obligacji wyemitowanych w ramach Programu innych niż Obligacje; lub
- 9.5.2 z przyczyn niezawinionych przez Emitenta, Emitent opóźnia się dłużej niż 3 (słownie: trzy) dni z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z obligacji wyemitowanych w ramach Programu innych niż Obligacje.

#### 9.6 Brak ustanowienia Wtórnego Poręczenia

W ciągu 60 dni od daty opublikowania odpowiednio rocznych lub półrocznych sprawozdań finansowych Emitenta, na podstawie których dany podmiot po raz pierwszy spełnił kryteria statusu Istotnego Nowego Poręczyciela taki Istotny Nowy Poręczyciel nie ustanowił Wtórnego Poręczenia.

### 10. PODSTAWY SKORZYSTANIA Z OPCJI WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

#### 10.1 Zasady ogólne

- 10.1.1 Opcja Wcześniejszego Wykupu będzie przysługiwać w przypadku, gdy wystąpi i trwa którekolwiek ze zdarzeń będących Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu (opisanych dalej w punktach od 10.2 do 10.27).
- 10.1.2 Jeżeli skutki danego zdarzenia będącego Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu zostaną usunięte do dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu, takie zdarzenie nie będzie stanowiło Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu.
- 10.1.3 W przypadku podjęcia – przed wystąpieniem w danym czasie danego zdarzenia będącego Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu – Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy niewyrażającej zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu w następstwie zaistnienia w przyszłości takiego zdarzenia (“Uchwała a Priori”), taka uchwała będzie wiązać Obligatariuszy także po wystąpieniu w tym czasie tego zdarzenia. Dla uniknięcia

wątpliwości – niepodjęcie Uchwały a Priori nie będzie uprawniało Obligatariuszy do automatycznego skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu po wystąpieniu tego zdarzenia, będącego Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu. W takim przypadku konieczne będzie podjęcie odrębnej uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie z Opcji Wcześniejszego Wykupu.

## **10.2 Zadłużenie**

Emitent zaciągnie Zadłużenie Finansowe inne niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe.

## **10.3 Zadłużenie Finansowe**

10.3.1 Emitent lub Poręczyciel nie dokona w terminie jakichkolwiek płatności z tytułu Zadłużenia Finansowego na kwotę przekraczającą łącznie 1.000.000 PLN (słownie: milion złotych) (lub równowartość tej kwoty w innej walucie wg. kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia niedokonania płatności Zadłużenia Finansowego), przy czym limit ten liczony jest łącznie dla Emitenta oraz Poręczycieli, i takie Zadłużenie Finansowe nie zostanie spłacone przez Emitenta lub Poręczyciela w terminie trzech Dni Roboczych od daty terminu płatności; lub

10.3.2 Jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Poręczyciela na kwotę przewyższającą łącznie 10.000.000 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) (lub równowartość w innej walucie wg. kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia postawienia w stan wymagalności Zadłużenia Finansowego), przy czym limit ten liczony jest łącznie dla Emitenta oraz Poręczycieli, stanie się wymagalne i płatne przed jego pierwotnym terminem wymagalności w wyniku wystąpienia po stronie Emitenta lub Poręczyciela naruszenia opisanego w jakiegokolwiek sposób w dokumencie opisującym dane Zadłużenie Finansowe.

## **10.4 Poręczyciel poza Grupą Kapitałową Emitenta**

Poręczyciel przestanie wchodzić w skład Grupy Kapitałowej Emitenta.

## **10.5 Naruszenie Zadłużenia Finansowego**

Emitent lub Poręczyciel otrzymał informację od wierzyciela Zadłużenia Finansowego o możliwości wystąpienia lub o wystąpieniu naruszenia opisanego w jakiegokolwiek sposób w dokumencie opisującym dane Zadłużenie Finansowe i w wyznaczonym terminie nie naprawił tego naruszenia.

## **10.6 Brak ustanowienia Zabezpieczenia pari passu**

Emitent lub Poręczyciel nie ustanowi Zabezpieczenia zgodnie z punktem 3.20.

## **10.7 Inne Zabezpieczenia: Emitent lub Poręczyciel**

Emitent lub jakiegokolwiek Poręczyciel ustanowi lub udzieli Zabezpieczenia zabezpieczającego zobowiązania podmiotu niewchodzącego w skład Grupy Kapitałowej Emitenta. Postanowienia tego punktu nie mają zastosowania do Zabezpieczenia ustanowionego na zabezpieczenie finansowania uzyskiwanego wyłącznie w celu całkowitej spłaty należności wynikających z obligacji emitowanych w ramach Programu.

## **10.8 Inne Zabezpieczenia: Poręczyciel**

Którykolwiek Poręczyciel ustanowi lub udzieli Zabezpieczenia zabezpieczającego zobowiązania odpowiednio Emitenta lub któregośkolwiek Poręczyciela niezwiązane z podstawową działalnością Emitenta. Postanowienia tego punktu nie mają zastosowania do Zabezpieczenia ustanowionego na zabezpieczenie finansowania uzyskiwanego wyłącznie w celu całkowitej spłaty należności wynikających z obligacji emitowanych w ramach Programu.

## **10.9 Udzielenie finansowania podmiotom trzecim**

Emitent lub Poręczyciel udzieli finansowania (w szczególności poprzez pożyczki lub objęcie Papierów Dłużnych) podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Emitenta na kwoty przekraczające łącznie 1.000.000 PLN (słownie: milion złotych) (lub równowartość w innej walucie wg. kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia udzielenia finansowania), przy czym limit ten liczony jest łącznie dla Emitenta oraz Poręczycieli. Dla uniknięcia wątpliwości, niniejsze ograniczenie nie dotyczy:

10.9.1 kredytów kupieckich udzielanych w toku normalnej działalności Emitenta lub Poręczyciela; oraz

10.9.2 pożyczek udzielanych wyłącznie pracownikom zatrudnionym u Emitenta lub Poręczyciela, do łącznej kwoty (udzielonych i niespłaconych wierzytelności) 20.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych).

## **10.10 Brak wykonania innego zobowiązania**

Brak wykonania jakiegokolwiek zobowiązania Emitenta wynikającego z Warunków Emisji.

## **10.11 Niezgodność z prawem zobowiązań Emitenta z Obligacji**

Wywiązanie się przez Emitenta ze zobowiązania do dokonania jakiejkolwiek płatności z tytułu Obligacji w sposób i terminie określonym w Warunkach Emisji lub wykonanie przez Emitenta innych obowiązków wynikających z Warunków Emisji stanie się sprzeczne z prawem, nieskuteczne, nieważne lub nie będzie mogło być dochodzone przeciwko Emitentowi na drodze egzekucyjnej.

## **10.12 Niezgodność z prawem zobowiązań Poręczycieli wynikających z Poręczeń**

Wywiązanie się przez któregośkolwiek z Poręczycieli z zobowiązania określonego w Poręczeniu udzielonym przez tego Poręczyciela w sposób i w terminie określonym w tym Poręczeniu lub wykonania przez Poręczyciela innych zobowiązań wynikających z Poręczenia stanie się sprzeczne z prawem, nieskuteczne, nieważne lub nie będzie mogło być dochodzone przeciwko Emitentowi lub Poręczycielowi na drodze egzekucyjnej (przy mającym zastosowanie do Wtórnych Poręczeń założeniu, że Obligatariusz złoży oświadczenie, że chce skorzystać z ustanowionego na jego rzecz Wtórne Poręczenia zgodnie z punktem 3.8 Umowy Wtórne Poręczenia), bądź Poręczenie wygaśnie lub zmniejszy się wartość tego Poręczenia.

## **10.13 Wyплаты dla akcjonariuszy**

10.13.1 Z zastrzeżeniem punktu 10.13.2 poniżej, Emitent: (i) dokona wypłaty zysku lub zobowiąże się do jego wypłaty na rzecz jakiegokolwiek akcjonariusza Emitenta przed zaspokojeniem wszystkich zobowiązań Emitenta z Obligacji, bądź (ii) dokona wypłaty jakichkolwiek innych kwot kapitału na rzecz któregośkolwiek z akcjonariuszy Emitenta, w tym w szczególności z tytułu obniżenia kapitału zakładowego, umorzenia akcji lub nabycia akcji własnych.

10.13.2 Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w punkcie 10.13.1 nie wystąpi, jeżeli na podstawie ostatniego przekazanego Obligatariuszom przed podjęciem decyzji o wypłacie Zaświadczenia o Zgodności Wskaźnik Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowana EBITDA nie był wyższy niż 3,0.

## **10.14 Działania wierzycieli**

10.14.1 Z zastrzeżeniem punktu 10.14.2 poniżej, dokonano jakiegokolwiek zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub egzekucji w stosunku do jakiegokolwiek składnika lub składników majątku Emitenta lub Poręczyciela na kwotę przekraczającą – łącznie lub osobno – 10.000.000 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) (lub równowartość tej

kwoty w innej walucie wg. kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub odpowiednio egzekucji), przy czym limit ten liczony jest łącznie dla Emitenta oraz Poręczycieli.

10.14.2 Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w punkcie 10.14.1 nie wystąpi, jeżeli rzeczzone zajęcie lub zabezpieczenie sądowe zostanie uchylone w terminie 60 dni od dnia odpowiednio jego wszczęcia lub ustanowienia, lub jeżeli odpowiednio Emitent lub Poręczyciel złożył zgodnie z art. 822 Kodeksu Postępowania Cywilnego, niebudzący wątpliwości dowód na piśmie, potwierdzający dopełnienie obowiązku.

#### **10.15 Podział, nabycie, połączenie lub przekształcenie**

Walne Zgromadzenie Emitenta lub inny organ korporacyjny Emitenta podejmie uchwałę wyrażającą zgodę na (lub nastąpi którekolwiek ze zdarzeń opisanych poniżej):

10.15.1 podział Emitenta; lub

10.15.2 połączenie Emitenta ze spółką niebędącą podmiotem prowadzącym działalność gospodarczą podstawowej działalności Emitenta określonej na datę 21 września 2017 roku (w szczególności w zakresie handlu detalicznego), chyba że Emitent będzie spółką przejmującą a podstawowa działalność spółki przejmowanej będzie po przejęciu przez Emitenta służyła prowadzeniu podstawowej działalności Emitenta; lub

10.15.3 nabycie jakiegokolwiek zorganizowanej części przedsiębiorstwa, która nie służy prowadzeniu podstawowej działalności Emitenta; lub

10.15.4 przekształcenie Emitenta.

#### **10.16 Podział, nabycie, połączenie lub przekształcenie Poręczyciela**

10.16.1 Z zastrzeżeniem punktu 10.16.2 poniżej, zostanie dokonany podział, połączenie lub przekształcenie Poręczyciela lub Poręczyciel zostanie przejęty, w wyniku czego:

- (a) dojdzie do wygaśnięcia Poręczenia, Poręczenie stanie się sprzeczne z prawem, nieskuteczne, nieważne lub nie będzie mogło być dochodzone przeciwko Poręczycielowi na drodze egzekucyjnej (przy mającym zastosowanie do Wtórnych Poręczeń założeniu, że Obligatariusz złoży oświadczenie, że chce skorzystać z ustanowionego na jego rzecz Wtórnego Poręczenia zgodnie z punktem 3.8 Umowy Wtórnego Poręczenia), lub
- (b) wartość Poręczenia Poręczyciela lub jego sukcesora uniwersalnego zmniejszy się z innych przyczyn w wyniku takiego zdarzenia; lub
- (c) Emitent nie będzie posiadał bezpośrednio lub pośrednio większości głosów w spółce osobowej zależnej lub na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu podmiotu lub podmiotów, innych niż Poręczyciel, powstałych w wyniku takiego zdarzenia.

10.16.2 Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w punkcie 10.16.1 nie wystąpi, jeżeli zostaną spełnione łącznie następujące warunki:

- (a) w wyniku podziału, połączenia, przekształcenia lub przejęcia Poręczyciela udzielone Poręczenie pozostanie ważne, wiążące i wykonalne i będzie mogło być dochodzone przeciwko Poręczycielowi (lub jego sukcesorowi uniwersalnemu) na drodze egzekucyjnej;
- (b) podział, połączenie, przekształcenie lub przejęcie Poręczyciela zostanie dokonane w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta; oraz

- (c) w okresie od dokonania podziału, połączenia, przekształcenia lub przejęcia Poręczyciela do Dnia Wykupu nie dojdzie do nabycia przez podmiot spoza Grupy Kapitałowej Emitenta aktywów takiego Poręczyciela o wartości przewyższającej 1% jego sumy bilansowej.

#### **10.17 Rozporządzenie majątkiem**

Emitent lub którykolwiek Poręczyciel dokona Rozporządzenia, chyba że Rozporządzenie nastąpi w ramach zwykłej działalności gospodarczej Emitenta lub Poręczyciela, a zbywany majątek lub prawa według swojej wartości rynkowej zostaną zastąpione innymi aktywami lub prawami o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej.

#### **10.18 Utrata koncesji lub upoważnień**

10.18.1 Emitent przestanie być uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie niezbędnym do wykonania jego zobowiązań wynikających z Obligacji; lub

10.18.2 Emitent przestanie posiadać niezbędne uprawnienia i zgody organów spółki Emitenta umożliwiające mu wykonanie zobowiązań z tytułu Obligacji; lub

10.18.3 Poręczyciel przestanie być uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie niezbędnym do wykonania jego zobowiązań wynikających z Poręczenia udzielonego przez tego Poręczyciela; lub

10.18.4 Poręczyciel przestanie posiadać niezbędne uprawnienia i zgody organów spółki Poręczyciela umożliwiające mu wykonanie zobowiązań z tytułu Poręczenia udzielonego przez tego Poręczyciela.

#### **10.19 Orzeczenia**

Na mocy jednego lub większej liczby prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych Emitent lub Poręczyciel jest zobowiązana/y do zapłaty kwoty przewyższającej - łącznie stanowiącą 5% wartości kapitałów własnych Emitenta (w oparciu o ostatnie skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta), przy czym limit ten liczony jest łącznie dla Emitenta oraz Poręczycieli, lub jakiegokolwiek inne takie orzeczenie lub decyzja (nie tylko dotyczące płatności pieniężnej) zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub Poręczyciela lub będzie dotyczyć któregośkolwiek z tych podmiotów, co w opinii wyrażonej w Uchwale Obligatariuszy spowoduje lub będzie mogło spowodować istotną negatywną zmianę w działalności gospodarczej, majątku lub sytuacji finansowej Emitenta lub, które istotnie negatywnie wpłynie lub mogłoby wpłynąć na zgodność z prawem, ważność lub wykonalność zobowiązań z Obligacji, innych obligacji emitowanych w ramach Programu oraz innych obligacji Emitenta.

#### **10.20 Nieustanowienia Wtórnego Poręczenia przez Istotnego Nowego Poręczyciela**

Istotny Nowy Poręczyciel nie ustanowi Wtórnego Poręczenia w terminie 60 dni, licząc od daty opublikowania odpowiednio rocznych lub półrocznych sprawozdań finansowych Emitenta, na podstawie których dany podmiot po raz pierwszy spełnił kryteria statusu Istotnego Nowego Poręczyciela.

#### **10.21 Naruszenie Wskaźników Finansowych**

Emitent naruszy którykolwiek ze wskaźników o których mowa w punkcie 12 (*Wskaźniki Finansowe*).

#### **10.22 Zaprzestanie prowadzenia działalności**

Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w części podstawowej działalności Emitenta określonej na Dzień Emisji (w szczególności w zakresie handlu detalicznego).

#### 10.23 Ujemny wynik finansowy

Emitent wykaże stratę netto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za dany rok obrotowy.

#### 10.24 Nieprzekazanie sprawozdania finansowego

Emitent nie prześle w terminie sprawozdania finansowego zgodnie z punktem 18 (*Obowiązki informacyjne oraz Materiały Przechowywane*).

#### 10.25 Zmiana kontroli

Wystąpiła Zmiana Kontroli.

#### 10.26 Zaprzestanie notowań

Wystąpiło Zaprzestanie Notowań.

#### 10.27 Brak obrotu

Obrót jakimikolwiek obligacjami Emitenta emitowanymi w ramach Programu (o ile odpowiednie warunki emisji przewidywały wprowadzenie takich obligacji do obrotu w ASO) został zawieszony lub obligacje te zostały wykluczone z obrotu w ASO, za wyjątkiem zawieszenia lub wykluczenia dokonanego na wniosek Emitenta.

### 11. OPODATKOWANIE

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

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

11.3 Obligatariusz zobowiązany jest dostarczyć Agentowi Emisji albo po dniu rejestracji Obligacji w KDPW odpowiedniemu Podmiotowi Prowadzącemu Rachunek wszelkie informacje wymagane przez obowiązujące przepisy prawa w związku z płatnością Podatku Dochodowego.

11.4 Postanowienia zawarte w niniejszym punkcie 11 (*Opodatkowanie*) będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.

### 12. Wskaźniki finansowe

#### 12.1 Wskaźnik Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowana EBITDA

Emitent zapewni, że w czasie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu wskaźnik Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowana EBITDA będzie nie wyższy niż 3,0.

#### 12.2 Definicje

12.2.1 "Skonsolidowany Dług Netto" oznacza w dowolnym czasie łączną kwotę wszystkich zobowiązań Grupy Kapitałowej Emitenta z tytułu Zadłużenia Finansowego, pomniejszoną o łączną kwotę wolnej gotówki i ekwiwalentów gotówki (zgodnie z

*Handwritten signature*

definicją tego terminu zawartą w MSR) będących w danym czasie w posiadaniu każdego członka Grupy Kapitałowej Emitenta, jednak:

- (a) w przypadku leasingu finansowego obejmującą jedynie jego wartość kapitałową; oraz
- (b) liczoną tak, aby żadna kwota nie była włączona lub wyłączona więcej niż raz.

12.2.2 **“Skonsolidowana EBITDA”** oznacza skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta powiększony o deprecjację i amortyzację, skorygowany o zdarzenia jednorazowe ujęte w ostatnich sprawozdaniach finansowych.

12.2.3 **“Wskaźnik Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowana EBITDA”** oznacza iloraz wynikający z podzielenia kwoty Skonsolidowanego Długu Netto przez kwotę Skonsolidowanej EBITDA.

### 12.3 Obliczanie wskaźników

12.3.1 Skonsolidowany Dług Netto oraz Skonsolidowana EBITDA będą obliczane na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta.

12.3.2 Wskaźnik finansowy Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowana EBITDA będzie obliczany przez Emitenta na dzień 30 czerwca oraz na dzień 31 grudnia każdego roku, na bazie danych finansowych za okres 12 miesięcy poprzedzających dzień obliczenia wskaźnika finansowego.

12.3.3 Audytor potwierdzi dokonane przez Emitenta obliczenia wskaźnika Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowana EBITDA na dzień 31 grudnia każdego roku.

12.3.4 Emitent będzie przekazywał Obligatariuszom Zaświadczenie o Zgodności w sposób określony w punkcie 17 (*Zawiadomienia*) zawierające informację o wysokości wskaźnika finansowego Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowana EBITDA nie później niż w terminie 10 dni od opublikowania odpowiednio półrocznych lub rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta, jednak nie później niż 135 dni od zakończenia danego roku finansowego oraz 75 dni od zakończenia pierwszego półrocza finansowego.

## 13. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

### 13.1 Postanowienia Ogólne

13.1.1 Obligatariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy na warunkach określonych w Warunkach Emisji i Ustawie o Obligacjach.

13.1.2 Z zastrzeżeniem poniższych postanowień, zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania Uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach. Udział Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy może być realizowany przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Wykorzystywane środki komunikacji elektronicznej powinny zapewniać Obligatariuszom w szczególności:

- (a) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym wszystkich osób uczestniczących w Zgromadzeniu Obligatariuszy, w ramach której mogą one wypowiadać się w toku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad Zgromadzenia Obligatariuszy; oraz
- (b) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Zgromadzenia Obligatariuszy.

13.1.3 W przypadku Obligatariusza lub Obligatariuszy zamierzających uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, udział takiego Obligatariusza w Zgromadzeniu Obligatariuszy będzie możliwy po weryfikacji tożsamości takiego Obligatariusza lub Obligatariuszy przez przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy. Przewodniczący po weryfikacji tożsamości takiego Obligatariusza lub Obligatariuszy sporządza listę Obligatariuszy biorących udział oraz głosujących podczas Zgromadzenia Obligatariuszy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Lista stanowi załącznik do protokołu Zgromadzenia Obligatariuszy.

13.1.4 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach:

- (a) Postanowień Kwalifikowanych:
  - (A) w przypadku Obligacji nie wprowadzonych do ASO – zapadają większością  $\frac{3}{4}$  głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy;
  - (B) w przypadku Obligacji wprowadzonych do ASO – wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy;
- (b) jakiegokolwiek zmiany Warunków Emisji innej niż zmiana Postanowień Kwalifikowanych, zapadają większością  $\frac{3}{4}$  głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy;
- (c) obniżenie wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy;
- (d) innych niż wymienione w punkcie 13.1.4(a), 13.1.4(b) oraz 13.1.4(c), w tym w sprawach:
  - (A) stwierdzenia, że dane zdarzenie opisane w punkcie 10 (*Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu*) niniejszych Warunków Emisji stanowi podstawę do złożenia Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie; lub
  - (B) podjęcia Uchwały a Priori,  
zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

13.1.5 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy są podejmowane w głosowaniu tajnym, w formie pisemnej lub poprzez akklamację.

13.1.6 Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w Warszawie, nie później niż 28 dni od daty Ogłoszenia o Zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy.

13.1.7 Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w innych niż Postanowienia Kwalifikowane sprawach, związanych z Obligacjami i Warunkami Emisji, w tym w szczególności w sprawach dotyczących wcześniejszego wykupu Obligacji, zgodnie z Warunkami Emisji.

13.1.8 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy są wiążące dla wszystkich Obligatariuszy, w tym także tych Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy, głosowali przeciwko uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy lub nabyli Obligacje po dniu, w którym została podjęta uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy.



## 13.2 Zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy

- 13.2.1 Obligatariusze reprezentujący co najmniej 1/10 Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji mogą żądać zwołań (wraz z podaniem uzasadnienia) w ciągu 14 dni Zgromadzenia Obligatariuszy ("**Uprawnieni Obligatariusze**").
- 13.2.2 Uprawnieni Obligatariusze kierują żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy ("**Żądanie Zwołania ZO**") do Emitenta na adres email: Jakub.Macuga@grupadino.pl, sekretariat.zarządu@grupadino.pl, w formie elektronicznej, zasadniczo zgodnej ze wzorem stanowiącym Załącznik 2 do Warunków Emisji załączając dokument wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji albo, w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach, a następnie oryginał Żądania Zwołania ZO przekazując Emitentowi.
- 13.2.3 W przypadku, o którym mowa w punkcie 13.2.1 niniejszych Warunków Emisji, Emitent w terminie 2 Dni Roboczych od otrzymania Żądania Zwołania ZO, opublikuje na Stronie Internetowej Emitenta oświadczenie, w którym poda liczbę oraz łączną wartość nominalną Obligacji, których posiadaczami są podmioty z grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o Rachunkowości ("**Oświadczenie Emitenta**").
- 13.2.4 W przypadku, o którym mowa w punkcie 13.2.1 niniejszych Warunków Emisji, jeżeli na podstawie Oświadczenia Emitenta okaże się, że Żądanie Zwołania ZO zostało złożone przez 1/10 Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji, Emitent opublikuje tę informację na Stronie Internetowej Emitenta.
- 13.2.5 Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się w trybie ogłoszenia, zawierającego informację o dacie, godzinie i miejscu Zgromadzenia Obligatariuszy, a także o proponowanym porządku obrad i miejscu składania świadectw depozytowych. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez obligatariuszy decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy (w tym informacje o sposobie uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy i wykonywania głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej). Data ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy jest jednocześnie datą zwołania tego Zgromadzenia Obligatariuszy.

## 14. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

## 15. PRAWO WŁAŚCIWE

Zobowiązania wynikające z Obligacji podlegają prawu polskiemu.

## 16. FUNKCJA AGENTA EMISJI, DEALERA ORAZ AGENTA KALKULACYJNEGO

- 16.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Dealer, Agent Emisji oraz Agent Kalkulacyjny działają wyłącznie na zlecenie Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Dealer, Agent Emisji ani Agent Kalkulacyjny nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach, ani nie są

zobowiązani do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta, w związku z wykonywanymi funkcjami.

- 16.2 Dealer, Agent Emisji oraz Agent Kalkulacyjny w ramach prowadzonej działalności współpracują z Emitentem w zakresie różnych usług i posiadają informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jednakże nie są uprawnieni do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Dealera, Agenta Emisji oraz Agenta Kalkulacyjnego. Wykonywanie przez Dealera, Agenta Emisji lub Agenta Kalkulacyjnego określonych czynności w związku z Obligacjami oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Dealerowi, Agentowi Emisji lub Agentowi Kalkulacyjnemu oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym a także grupom kapitałowym, do których należą, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

- 16.3 W przypadku niedokonania płatności przez Emitenta:

16.3.1 W przypadku Obligacji wpisanych do Ewidencji, Agent Emisji wyda każdemu Obligatariuszowi na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności, a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych oraz procedury określonej w Warunkach Emisji. Agent Emisji nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy, asystowania przy jakimkolwiek roszczeniu lub żądaniu dokonania zapłaty w stosunku do Emitenta. Jedynie uprawnionym do takiego działania jest Obligatariusz.

16.3.2 Od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, Podmiot Prowadzący Rachunek, działając zgodnie ze swoimi wewnętrznymi regulacjami, wyda każdemu Obligatariuszowi zapisanemu na prowadzonym przez niego Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym, na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności (lub inny dokument wykazujący właściwie brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności), a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych oraz procedury określonej w Warunkach Emisji.

- 16.4 Dealer, Agent Emisji oraz Agent Kalkulacyjny nie dokonuje oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponosi odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.

## 17. ZAWIADOMIENIA

- 17.1 Wszelkie zawiadomienia (w tym treść protokołów zawierających Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy oraz Zaświadczenia o Zgodności) kierowane będą do Obligatariusza przez podanie ich do publicznej wiadomości przez Emitenta poprzez:

17.1.1 ich publikację na Stronie Internetowej Emitenta; lub

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

- 17.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta lub Agenta Emisji będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres siedziby

*Mr. Don*

odpowiednio Agenta Emisji lub Emitenta oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

## 18. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE ORAZ MATERIAŁY PRZECHOWYWANE

- 18.1 Emitent jest zobowiązany udostępniać Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta, półroczne sprawozdania finansowe i kwartalne sprawozdania finansowe oraz spełniać inne obowiązki informacyjne wymagane przez przepisy prawa oraz regulacje GPW. Sprawozdania finansowe dostępne są w siedzibie Emitenta – a w okresie, w którym Emitent pozostaje spółką publiczną notowaną na GPW – na Stronie Internetowej Emitenta.
- 18.2 Emitent będzie publikował Materiały Przechowywane na Stronie Internetowej Emitenta. Materiały Przechowywane przekazane przez Emitenta w postaci wydruków, do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji znajdują się w siedzibie Agenta Dokumentacyjnego.

## 19. NOTOWANIE OBLIGACJI NA ASO

Emitent wprowadzi Obligacje do notowań na ASO w terminie 90 od Dnia Emisji.

CZŁONEK ZARZĄDU

*Izabela Biadala*

CZŁONEK ZARZĄDU

*Michał Krauze*

Wystawiono – data i podpis osoby  
upoważnionej do reprezentacji  
„Dino Polska” S.A.

**„DINO POLSKA” S.A.**  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211766191 REGON 300820828  
KRS 0000408273

**ZAŁĄCZNIK 1  
DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII 1/2021**

**SUPLEMENT EMISYJNY**

Niniejszy dokument stanowi suplement emisyjny do warunków emisji ("**Warunki Emisji**") Obligacji serii o numerze wskazanym w punkcie 1 poniżej, emitowanych przez „Dino Polska” S.A. ("**Emitent**") w ramach programu emisji obligacji do kwoty 1.000.000.000 PLN (słownie: jeden miliard złotych).

Niniejszy dokument powinien być czytany łącznie z Warunkami Emisji i stanowi integralną część Warunków Emisji danej serii Obligacji i w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, wraz ze wszystkimi załącznikami do Warunków Emisji stanowi jednolity dokument sporządzony w Krotoszynie w dniu 12 października 2021 r.

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

**SZCZEGÓŁOWE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI**

- |    |   |   |
|----|---|---|
| 1. | Numer serii:  | 1/2021;   |
| 2. | Wartość nominalna jednej Obligacji:                           | 1.000 PLN;  |
| 3. | Dzień Emisji:   | 20.10.2021 r.;  |
| 4. | Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w serii: | 200.000;  |
| 5. | Maksymalna łączna wartość nominalna emitowanych Obligacji:    | 200.000.000 PLN;  |
| 6. | Marża:  | 1,2% w skali roku;  |
| 7. | Długość Właściwego Depozytu:                                  | WIBOR 3M;   |
| 8. | Dzień Wykupu:   | 20.10.2025 r.;  |
| 9. | Agent Dokumentacyjny:   | Kancelaria Notarialna<br>Kinga Miłosz<br><br>ul. Kaliska 39/8<br><br>63-400 Ostrów Wielkopolski |

10. Dni Płatności Odsetek:

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2
1	20.01.2022 r.
2	20.04.2022 r.
3	20.07.2022 r.
4	20.10.2022 r.

5	20.01.2023 r.
6	20.04.2023 r.
7	20.07.2023 r.
8	20.10.2023 r.
9	22.01.2024 r.
10	22.04.2024 r.
11	22.07.2024 r.
12	21.10.2024 r.
13	20.01.2025 r.
14	22.04.2025 r.
15	21.07.2025 r.
16	20.10.2025 r.

11. Premia oraz dni realizacji Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu:

Dzień Płatności Odsetek, w którym może być wykonana Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu	Premia (% wartości nominalnej jednej Obligacji)
20.10.2023 r.	1% wartości nominalnej jednej Obligacji
21.10.2024 r.	1% wartości nominalnej jednej Obligacji

12. Agent Emisji:

mBank S.A., ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa

CZŁONEK ZARZĄDU CZŁONEK ZARZĄDU

*Janeta Biadala*

*Michał Krauze*

Wystawiono – data i podpis osoby  
upoważnionej do reprezentacji  
„Dino Polska” S.A.

**DINO POLSKA** S.A.  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211766191 REGON 300820828  
KRS 0000408273

**ZAŁĄCZNIK 2**  
**DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII 1/2021**  
**WZÓR ŻĄDANIA ZWOŁANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY**

**ŻĄDANIE ZWOŁANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY**

[MIEJSCOWOŚĆ], [DATA]

Od: [•]  
Do: „Dino Polska” S.A.  
z kopią do: mBank S.A.  
Dotyczy: Obligacji serii 1/2021 emitowanych przez „Dino Polska” S.A. (**„Emitent”**) na podstawie warunków emisji z dnia [DATA] r. (**„Warunki Emisji”**), w ramach programu emisji obligacji do kwoty 1.000.000.000 PLN (słownie: jeden miliard złotych).

Szanowni Państwo,

W związku z punktem 13.2 (*Zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy*) Warunków Emisji, niniejszym składamy żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie 14 dni od dnia otrzymania niniejszego pisma.

Zgodnie z art. 50 ust. 3 Ustawy o Obligacjach wyjaśniamy, że [wskazać uzasadnienie żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy]

[Niniejszym oświadczamy, że nie wchodzimy w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy o rachunkowości.]<sup>1</sup>

Niniejsze Żądanie Zwołania ZO, składane jest w trybie punktu 13.2.2 Warunków Emisji.

Wszelkie terminy pisane wielką literą, a niezdefiniowane inaczej w niniejszym piśmie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Z poważaniem,

W imieniu [Obligatariuszy]

Podpis:

[osoby uprawnione do reprezentacji]

Załącznik: dokument wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji albo, w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach.

<sup>1</sup> Skreślić, jeżeli Obligatariusz wchodzi w skład grupy kapitałowej Emitenta.

*Handwritten signature*

**ZAŁĄCZNIK 3**  
**DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII 1/2021**

**LISTA PORECZEŃ**

<b>Nazwa spółki</b>	<b>Numer KRS</b>	<b>Numer NIP</b>	<b>Adres Siedziby</b>
Dino Krotoszyn sp. z o.o.	0000369913	6211803638	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
Centrum Wynajmu Nieruchomości sp. z o.o.	0000292697	6211766216	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
Agro-Rydzyna sp. z o.o.	0000166727	6970010775	ul. Kolejowa 7K, 64-130 Kłoda
Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A.	0000592888	6211803070	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
Centrum Wynajmu Nieruchomości 2 S.A.	0000592068	6211803006	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
Centrum Wynajmu Nieruchomości 3 S.A.	0000592093	6211803609	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
Centrum Wynajmu Nieruchomości 4 S.A.	0000592060	6211803153	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
Centrum Wynajmu Nieruchomości 5 S.A.	0000592073	6211803147	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn
Centrum Wynajmu Nieruchomości 6 S.A.	0000593048	6211803064	ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn

**ZAŁĄCZNIK 4**  
**DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII 1/2021**  
**OŚWIADCZENIA W SPRAWIE PIERWOTNYCH PORECZEŃ**

*[strona celowo pozostawiona pusta]*



## OŚWIADCZENIA W SPRAWIE PIERWOTNYCH PORĘCZEŃ

[Krotoszyn], 12 października 2021 r.

Od:

Dino Krotoszyn sp. z o.o.;  
Centrum Wynajmu Nieruchomości sp. z o.o.;  
Agro-Rydzyna sp. z o.o.;  
Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A.;  
Centrum Wynajmu Nieruchomości 2 S.A.;  
Centrum Wynajmu Nieruchomości 3 S.A.;  
Centrum Wynajmu Nieruchomości 4 S.A.;  
Centrum Wynajmu Nieruchomości 5 S.A.; oraz  
Centrum Wynajmu Nieruchomości 6 S.A.  
(każdy z nich, "**Pierwotny Poręczyciel**")

Z kopią do: mBank S.A. ("**mBank**")

Podpisane również przez: „Dino Polska” S.A.

### 1. WSTĘP

- 1.1 Na podstawie umowy emisyjnej z dnia 21 września 2017 roku, zawartej pomiędzy mBank działającym w charakterze m.in. agenta kalkulacyjnego, dealera oraz agenta technicznego oraz „Dino Polska” S.A. jako emitentem ("**Emitent**") ustanowiony został program emisji obligacji Emitenta do kwoty 1.000.000.000 PLN (słownie: jeden miliard złotych) ("**Program**"). W ramach Programu Emitent wyemitował 200.000 obligacji serii 1/2021 ("**Obligacje**").
- 1.2 Wierzytelności z tytułu Obligacji mają zostać zabezpieczone poręczeniami udzielonymi przez Pierwotnych Poręczycieli.
- 1.3 Wszelkie terminy pisane wielką literą, a niezdefiniowane w niniejszym oświadczeniu w sprawie pierwotnych poręczeń ("**Oświadczenie w Sprawie Pierwotnych Poręczeń**") mają znaczenie nadane im w warunkach emisji Obligacji ("**Warunki Emisji**").

### 2. USTANOWIENIE PORĘCZEŃ

- 2.1 Każdy z Pierwotnych Poręczycieli niniejszym ustanawia na rzecz każdego Obligatariusza odrębne poręczenie w rozumieniu artykułów 876-887 Kodeksu Cywilnego za zobowiązania Emitenta do dokonania wszelkich płatności z tytułu Obligacji na zasadach określonych w niniejszym Oświadczeniu w Sprawie Pierwotnych Poręczeń (każde z nich zwane "**Pierwotnym Poręczeniem**") a wszystkie łącznie zwane "**Pierwotnymi Poręczeniami**"). Kopia każdego z pełnomocnictw udzielonych przez Pierwotnych Poręczycieli Emitentowi stanowi załącznik 1 (*Kopie Pełnomocnictw*) do niniejszego Oświadczenia w Sprawie Pierwotnych Poręczeń.
- 2.2 Każde z Pierwotnych Poręczeń udzielone jest do dnia 20.10.2035.
- 2.3 Każde z Pierwotnych Poręczeń ustanowione zostaje do maksymalnej kwoty 300.000.000,00 PLN (słownie: trzystu milionów złotych), przy czym zobowiązania z tytułu każdej Obligacji zabezpieczone są każdym z Pierwotnych Poręczeń z osobna do maksymalnej kwoty równej 150% wartości nominalnej Obligacji.
- 2.4 Każde z Pierwotnych Poręczeń ustanowione zostaje na rzecz każdego Obligatariusza (niezależnie od tego, czy nabył on Obligacje w obrocie pierwotnym, czy w obrocie wtórnym).
- 2.5 Prawa z Pierwotnych Poręczeń powstaną z chwilą złożenia przez każdego z Obligatariuszy nabywających Obligacje w obrocie pierwotnym oświadczenia o przyjęciu propozycji nabycia

Obligacji skierowanej do Obligatariuszy przez Emitenta (reprezentowanego w tym celu przez mBank).

- 2.6 Prawa Obligatariuszy wynikające z każdego Pierwotnego Poręczenia udzielanego przez Pierwotnych Poręczycieli stanowią prawa akcesoryjne do ich wierzytelności wynikających z Obligacji. Przeniesienie Obligacji w obrocie wtórnym zgodnie z Warunkami Emisji powoduje automatyczne przeniesienie praw z tytułu Pierwotnych Poręczeń udzielanych przez Pierwotnych Poręczycieli przysługujących dotychczasowemu Obligatariuszowi (wyłącznie w odniesieniu do przenoszonych Obligacji) na rzecz nabywcy Obligacji. Niezależnie od powyższego, strony niniejszego Oświadczenia w Sprawie Pierwotnych Poręczeń oświadczają i zobowiązują się, że będą uznawały nabycie Obligacji w obrocie wtórnym jako złożenie przez nabywcę Obligacji oświadczenia o zamiarze korzystania z praw wynikających z takiego Pierwotnego Poręczenia.
- 2.7 Pierwotne Poręczenia są bezwarunkowe oraz nieodwołalne i obejmują zobowiązanie Emitenta do dokonania wszelkich płatności z tytułu Obligacji, w tym w szczególności zobowiązania do zapłaty Kwot do Zapłaty, odsetek za opóźnienie w płatnościach Kwot do Zapłaty oraz innych kosztów poniesionych przez Obligatariusza w związku z dochodzeniem praw z Obligacji (w tym kosztów egzekucji).
- 2.8 Każdy z Pierwotnych Poręczycieli oświadcza, że w przypadku braku dokonania przez Emitenta płatności jakiegokolwiek kwoty należnej z tytułu Obligacji na podstawie Warunków Emisji, płatność taka zostanie dokonana na rzecz Obligatariusza przez Pierwotnego Poręczyciela. Płatność dokonana zostanie nie później niż w ciągu 5 Dni Roboczych od otrzymania przez Pierwotnego Poręczyciela zawiadomienia Obligatariusza, w którym Obligatariusz poinformuje Pierwotnego Poręczyciela o opóźnieniu w dokonaniu płatności oraz wysokości świadczeń należnych z tytułu Obligacji (w tym innych kosztów poniesionych przez takiego Obligatariusza związanych z dochodzeniem praw z Obligacji) i zażąda dokonania przez Pierwotnego Poręczyciela dokonania stosownej płatności ("**Zawiadomienie o Braku Płatności**").
- 2.9 Warunkiem skorzystania przez Obligatariusza z Pierwotnego Poręczenia jest doręczenie przez Obligatariusza dowolnemu Pierwotnemu Poręczycielowi z kopią do mBank działającego w charakterze dealera oraz do Emitenta Zawiadomienia o Braku Płatności zgodnie z punktem 17 (Zawiadomienia) Warunków Emisji. Zawiadomienie o Braku Płatności powinno zostać podpisane przez osoby upoważnione do reprezentacji Obligatariusza składającego Zawiadomienie o Braku Płatności. Do Zawiadomienia o Braku Płatności załączony powinien zostać dokument depozytowy lub zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach potwierdzający, że dany Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji. Świadczenia z tytułu Pierwotnego Poręczenia będą dokonywane przez Pierwotnego Poręczyciela na rzecz Obligatariuszy zgodnie z punktem 6 (Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji) Warunków Emisji.

### 3. OŚWIADCZENIA

- 3.1 Każdy z Pierwotnych Poręczycieli niniejszym składa wobec każdego z Obligatariuszy następujące oświadczenia:
- (a) Każdy z Pierwotnych Poręczycieli jest podmiotem należycie utworzonym i działającym zgodnie z prawem polskim.
  - (b) Każdy z Pierwotnych Poręczycieli zapoznał się z treścią Warunków Emisji, Umową Emisyjną i akceptuje ich treść.
  - (c) Każdy z Pierwotnych Poręczycieli jest uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie niezbędnym do wykonania jego zobowiązań wynikających z udzielonych Pierwotnych Poręczeń.

- (d) Każdy z Pierwotnych Poręczycieli posiada niezbędne uprawnienia i zgody umożliwiające mu wykonanie zobowiązań z tytułu udzielonych Pierwotnych Poręczeń.
- (e) Zobowiązania każdego z Pierwotnych Poręczycieli wynikające z Pierwotnych Poręczeń są zgodne z prawem, wiążące i wykonalne.
- (f) Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Pierwotnych Poręczeń będą korzystać z pierwszeństwa zaspokajania przynajmniej na równi (*pari passu*) ze wszystkimi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi wierzytelnościami innych wierzycieli Pierwotnych Poręczycieli, za wyjątkiem wierzytelności mających pierwszeństwo zaspokojenia na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
- (g) Wszelkie płatności z tytułu Pierwotnych Poręczeń będą dokonywane przez Pierwotnych Poręczycieli na rzecz Obligatariuszy bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.

#### 4. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 4.1 Oświadczenie w Sprawie Pierwotnych Poręczeń podlega prawu Rzeczypospolitej Polskiej i będzie interpretowane zgodnie z tym prawem.
- 4.2 Każdy z Pierwotnych Poręczycieli nieodwołalnie zobowiązuje się, że wszelkie spory powstałe na skutek lub w związku z niniejszym Oświadczeniem w Sprawie Pierwotnych Poręczeń będą ostatecznie rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Emitenta.
- 4.3 Oświadczenie w Sprawie Poręczeń sporządzone zostało w języku polskim, w 11 egzemplarzach, po jednym egzemplarzu dla Emitenta, KDPW, mBank oraz każdego z Pierwotnych Poręczycieli.

**PODPISANO W IMIENIU I NA RZECZ:**

**DINO KROTOSZYN SP. Z O.O.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000369913, posiadającą numer REGON 301584979 oraz numer NIP 6211803638, z kapitałem zakładowym w wysokości 55.000,00 PLN.

Imię i nazwisko:

PROKURENT

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

Dino Krotoszyn Sp. z o.o.  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211803638 REGON 301584979  
KRS 0000369913

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000292697, posiadającą numer REGON 300747557 oraz numer NIP 6211766216, z kapitałem zakładowym w wysokości 179.000,00 PLN.

Imię i nazwisko:

PROKURENT

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI**  
Spółka z o.o.  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211766216 REGON 300747557  
KRS 0000292697

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

DZIAŁ PRAWNY  
125  
*Wozniak*  
Julita Wozniak

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 1 S.A.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000592888, posiadającą numer REGON 301568851 oraz numer NIP 6211803070, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 214.300,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

Iwona Kowalczyk

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 1**

SPOŁKA AKCYJNA

63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122

tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16

NIP 6211803070 REGON 301568851

KRS 0000592888

Imię i nazwisko:

WICEPREZES ZARZĄDU

Stanowisko:

Michał Krauze

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 2 S.A.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000592068, posiadającą numer REGON 301567627 oraz numer NIP 6211803006, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 175.400,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 2**  
SPÓŁKA AKCYJNA  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211803006 REGON 301567627  
KRS 0000592068

Imię i nazwisko:

WICEPREZES ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 3 S.A.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000592093, posiadającą numer REGON 301586814 oraz numer NIP 6211803609, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 173.400,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 3**

SPÓŁKA AKCYJNA

63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122

tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16

NIP 6211803609 REGON 301586814

KRS 0000592093

Imię i nazwisko:

WICEPREZES ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

DZIAŁ PRAWNY

*Wojciech*  
128  
*Julita Wozniak*



**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 4 S.A.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000592060, posiadającą numer REGON 301571356 oraz numer NIP 6211803153, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 184.400,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 4**  
SPÓŁKA AKCYJNA  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211803153 REGON 301571356  
KRS 0000592060

Imię i nazwisko:

WICEPREZES ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 5 S.A.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000592073, posiadającą numer REGON 301571379 oraz numer NIP 6211803147, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 183.800,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

Imię i nazwisko:

WICEPREZES ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 5**  
SPÓŁKA AKCYJNA  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211803147 REGON 301571379  
KRS 0000592073

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 6 S.A.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000593048, posiadającą numer REGON 301568816 oraz numer NIP 6211803064, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 176.500,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 6**

SPÓŁKA AKCYJNA

63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122

tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16

NIP 6211803064 REGON 301568816

KRS 0000593048

Imię i nazwisko:

WICEPREZES ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

**AGRO-RYDZYNA SP. Z O.O.** z siedzibą w Kłodzie przy ul. Kolejowej 7K, 64-130 Rydzyna, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000166727, posiadającą numer REGON 410010550 oraz numer NIP 6970010775, z kapitałem zakładowym w wysokości 818.800,00 PLN.

Imię i nazwisko:

**CZŁONEK ZARZĄDU**

Stanowisko:

*Michał Krauze*

Imię i nazwisko:

**PROKURENT**

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

"AGRO-RYDZYNA" Spółka z o.o.  
Kłoda, ul. Kolejowa 7K  
64-130 RYDZYNA  
fax-tel: 065 538 99 50, 065 538 99 52  
NIP 697-001-07-75 REGON 410010550  
KRS 0000166727  
Kapitał Zakładowy 818.800 PLN

„DINO POLSKA” S.A. z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 62-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000408273, posiadającą numer REGON 300820828 oraz numer NIP 6211766191, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 9.804.000,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Izabela Biadała*

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

„DINO POLSKA” S.A.  
62-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122.  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-11  
NIP 6211766191 REGON 300820828  
KRS 0000408273

**ZAŁĄCZNIK 5**  
**DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII 1/2021**

**WZÓR UMOWY WTÓRNEGO PORĘCZENIA**

NINIEJSZA UMOWA ("Umowa") zostaje zawarta dnia [●] r. w Warszawie pomiędzy:

- 1) **„DINO POLSKA” S.A.**, spółką z siedzibą w Krotoszynie, pod adresem: ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000408273, której dokumentacja przechowywana jest przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o kapitale zakładowym w wysokości 9.804.000,00 PLN w całości objętym i opłaconym, numer NIP 621-17-66-191, numer REGON 300820828 ("**Emitent**")

oraz

- 2) [●], spółką z siedzibą w [●], pod adresem: ul. [●],[●], wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS [●], której dokumentacja przechowywana jest przez [●] w [●],[●] Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o kapitale zakładowym w wysokości [●] w całości objętym i opłaconym, numer [●], numer REGON [●] ("**Istotny Nowy Poręczyciel**") ("**Wtórny Poręczyciel**")

łącznie dalej zwani "**Stronami**".

**1. WSTĘP**

- 1.1 Na podstawie umowy emisyjnej z dnia 21 września 2017 roku (z późniejszymi zmianami), zawartej pomiędzy mBank S.A. działającym w charakterze m.in. agenta kalkulacyjnego, dealera oraz agenta technicznego oraz „Dino Polska” S.A. jako emitentem ("**Emitent**") ustanowiony został program emisji obligacji Emitenta do kwoty 1.000.000.000 PLN (słownie: jeden miliard złotych) ("**Program**"). W ramach Programu Emitent wyemitował 200.000 obligacji serii 1/2021 ("**Obligacje**").
- 1.2 Emitent zobowiązał się w Warunkach Emisji, że każdy Istotny Nowy Poręczyciel (zgodnie z definicją zawartą w Warunkach Emisji) ustanowi na rzecz każdego Obligatariusza poręczenie na zasadach określonych w niniejszej Umowie.
- 1.3 Wszelkie terminy pisane wielką literą, a niezdefiniowane w niniejszej Umowie w sprawie ustanowienia wtórnego poręczenia mają znaczenie nadane im w warunkach emisji Obligacji ("**Warunki Emisji**").

**2. UMOWA ZLECENIA DOTYCZĄCA USTANOWIENIA PORĘCZEŃ**

Emitent zleca a Istotny Nowy Poręczyciel przyjmuje zlecenie dotyczące świadczenia na rzecz każdego z Obligatariuszy kwot należnych każdemu Obligatariuszowi z tytułu Obligacji w przypadku braku płatności przez Emitenta jakichkolwiek wymagalnych kwot należnych Obligatariuszowi z tytułu Obligacji na zasadach określonych w niniejszej Umowie ("**Wtórne Poręczenie**").

**3. USTANOWIENIE PORĘCZEŃ**

- 3.1 Strony niniejszej Umowy postanawiają, że w razie braku płatności przez Emitenta jakiegokolwiek kwoty wymagalnej i należnej każdemu Obligatariuszowi z tytułu Obligacji, w tym w szczególności płatności z tytułu zobowiązania do zapłaty Kwot do Zapłaty, odsetek za opóźnienie w płatnościach Kwot od Zapłaty oraz innych kosztów poniesionych przez Obligatariusza w związku z dochodzeniem praw z egzekucji (w tym kosztów egzekucji)

- (**“Wymagalne Kwoty”**) Wtórny Poręczyciel zobowiązany będzie dokonać płatności takiej kwoty na rzecz każdego Obligatariusza.
- 3.2 Świadczenie Wtórno Poręczyciela na rzecz Obligatariuszy na podstawie Wtórno Poręczenia stanowi świadczenie na rzecz osoby trzeciej w rozumieniu art. 393 Kodeksu Cywilnego.
- 3.3 Wtórno Poręczenie ustanowione zostaje na rzecz każdego Obligatariusza (niezależnie od tego, czy nabył on Obligacje w obrocie pierwotnym, czy w obrocie wtórnym). Z zastrzeżeniem postanowień punktu 3.8, Obligatariusz nie musi podejmować żadnych dodatkowych czynności w celu skorzystania z Wtórno Poręczenia.
- 3.4 Wtórno Poręczenie udzielone jest do dnia 20.10.2035.
- 3.5 Wtórno Poręczenie ustanowione zostaje do maksymalnej kwoty 300.000.000,00 PLN (słownie: trzystu milionów złotych), przy czym zobowiązania z tytułu każdej Obligacji zabezpieczone są Wtórno Poręczeniem z osobna do maksymalnej kwoty równej 150% wartości nominalnej Obligacji.
- 3.6 Wtórno Poręczenie stanowi bezwarunkowe zobowiązanie Wtórno Poręczyciela i obejmuje zobowiązanie Emitenta do dokonania płatności wszelkich Wymagalnych Kwot.
- 3.7 W razie braku płatności jakiegokolwiek kwoty wymagalnej z tytułu Obligacji, Obligatariusz, którego płatność jest wymagalna ma prawo żądać dokonania przez Wtórno Poręczyciela bezpośrednio na swoją rzecz płatności Wymagalnych Kwot należnych mu z tytułu Obligacji.
- 3.8 Wtórny Poręczyciel oświadcza, że w przypadku braku dokonania przez Emitenta płatności jakichkolwiek Wymagalnych Kwot, dokona on płatności na rzecz Obligatariusza. Możliwość żądania przez danego Obligatariusza od Wtórno Poręczyciela dokonania płatności Wymagalnych Kwot bezpośrednio na jego rzecz uzależniona jest od złożenia przez takiego Obligatariusza Emitentowi oraz Wtórno Poręczycielowi pisemnego oświadczenia (**“Oświadczenie”**) zgodnie z punktem 17 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji w którym Obligatariusz:
- (a) oświadczy, że chce skorzystać z zastrzeżonego na jego rzecz Wtórno Poręczenia;
  - (b) poinformuje o długości opóźnienia w płatności i wezwie Wtórno Poręczyciela do dokonania na jego rzecz płatności Wymagalnych Kwot wskazując ich wysokość.
- 3.9 Oświadczenie powinno zostać podpisane przez osoby upoważnione do reprezentacji Obligatariusza składającego Oświadczenie. Do Oświadczenia załączony powinien zostać dokument depozytowy lub zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach potwierdzający, że dany Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.
- 3.10 Obligatariusz uprawniony jest do złożenia Oświadczenia w terminie nie wcześniejszym niż 1 Dzień Roboczy po dniu, w którym Wymagalne Kwoty stały się wymagalne i nie zostały zapłacone przez Emitenta zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.
- 3.11 Z zastrzeżeniem postanowień punktów 3.8 do 3.10, Wtórny Poręczyciel dokona płatności Wymagalnych Kwot nie później niż w ciągu 5 Dni Roboczych od otrzymania przez Wtórno Poręczyciela Oświadczenia.
- 3.12 Świadczenia z tytułu Wtórno Poręczenia będą dokonywane przez Wtórno Poręczyciela na rzecz Obligatariuszy zgodnie z punktem 6 (*Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji*) Warunków Emisji.

#### 4. OŚWIADCZENIA

4.1 Wtórny Poręczyciel niniejszym składa wobec każdego z Obligatariuszy następujące oświadczenia:

- (a) jest podmiotem należycie utworzonym i działającym zgodnie z prawem polskim;
- (b) zapoznał się z treścią Warunków Emisji, Umową Emisyjną i akceptuje ich treść;
- (c) jest uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie niezbędnym do wykonania jego zobowiązań wynikających z Wtórniego Poręczenia;
- (d) posiada niezbędne uprawnienia i zgody umożliwiające mu wykonanie zobowiązań z tytułu udzielonego Wtórniego Poręczenia;
- (e) zobowiązania wynikające z Wtórniego Poręczenia są zgodne z prawem, wiążące i wykonalne;
- (f) wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Wtórniego Poręczenia będą korzystać z pierwszeństwa zaspokajania przynajmniej na równi (*pari passu*) ze wszystkimi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi wierzytelnościami innych wierzycieli Wtórniego Poręczyciela, za wyjątkiem wierzytelności mających pierwszeństwo zaspokojenia na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

#### 5. ZOBOWIĄZANIA

Emitent oraz Wtórny Poręczyciel zrzekają się wobec Obligatariuszy prawa do odwołania Wtórniego Poręczenia aż do momentu 20.10.2035.

#### 6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 6.1 Niniejsza Umowa podlega prawu Rzeczypospolitej Polskiej i będzie interpretowana zgodnie z tym prawem.
- 6.2 Wtórny Poręczyciel oraz Emitent nieodwołalnie zobowiązują się, że wszelkie spory powstałe na skutek lub w związku z niniejszą Umową będą ostatecznie rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Emitenta.
- 6.3 Niniejsza Umowa sporządzona zostało w języku polskim, w 4 egzemplarzach, po jednym egzemplarzu dla Emitenta, Wtórniego Poręczyciela, KDPW oraz mBank.

#### PODPISANO W IMIENIU I NA RZECZ:

[NAZWA WTÓRNEGO PORĘCZycIELA]

[dane z KRS, siedziba i inne dane wymagane zgodnie z ksh]

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Stanowisko:

[podpis osoby umocowanej do reprezentowania Emitenta działającego w charakterze pełnomocnika Wtórniego Poręczyciela]

„DINO POLSKA” S.A.

[dane z KRS, siedziba i inne dane wymagane zgodnie z ksh]

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_



Stanowisko:

[*podpis osoby umocowanej do reprezentowania Emitenta*]

TH  
200

**ZAŁĄCZNIK 5**  
**OŚWIADCZENIE W SPRAWIE PIERWOTNYCH PORECZEŃ**

*[Strona celowo pozostawiona pusta]*

## OŚWIADCZENIA W SPRAWIE PIERWOTNYCH PORĘCZEŃ

[Krotoszyn], 12 października 2021 r.

Od:

Dino Krotoszyn sp. z o.o.;  
Centrum Wynajmu Nieruchomości sp. z o.o.;  
Agro-Rydzyna sp. z o.o.;  
Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A.;  
Centrum Wynajmu Nieruchomości 2 S.A.;  
Centrum Wynajmu Nieruchomości 3 S.A.;  
Centrum Wynajmu Nieruchomości 4 S.A.;  
Centrum Wynajmu Nieruchomości 5 S.A.; oraz  
Centrum Wynajmu Nieruchomości 6 S.A.  
(każdy z nich, "**Pierwotny Poręczyciel**")

Z kopią do: mBank S.A. ("**mBank**")

Podpisane również przez: „Dino Polska” S.A.

### 1. WSTĘP

- 1.1 Na podstawie umowy emisyjnej z dnia 21 września 2017 roku, zawartej pomiędzy mBank działającym w charakterze m.in. agenta kalkulacyjnego, dealera oraz agenta technicznego oraz „Dino Polska” S.A. jako emitentem ("**Emitent**") ustanowiony został program emisji obligacji Emitenta do kwoty 1.000.000.000 PLN (słownie: jeden miliard złotych) ("**Program**"). W ramach Programu Emitent wyemitował 200.000 obligacji serii 1/2021 ("**Obligacje**").
- 1.2 Wierzytelności z tytułu Obligacji mają zostać zabezpieczone poręczeniami udzielonymi przez Pierwotnych Poręczycieli.
- 1.3 Wszelkie terminy pisane wielką literą, a niezdefiniowane w niniejszym oświadczeniu w sprawie pierwotnych poręczeń ("**Oświadczenie w Sprawie Pierwotnych Poręczeń**") mają znaczenie nadane im w warunkach emisji Obligacji ("**Warunki Emisji**").

### 2. USTANOWIENIE PORĘCZEŃ

- 2.1 Każdy z Pierwotnych Poręczycieli niniejszym ustanawia na rzecz każdego Obligatariusza odrębne poręczenie w rozumieniu artykułów 876-887 Kodeksu Cywilnego za zobowiązania Emitenta do dokonania wszelkich płatności z tytułu Obligacji na zasadach określonych w niniejszym Oświadczeniu w Sprawie Pierwotnych Poręczeń (każde z nich zwane "**Pierwotnym Poręczeniem**") a wszystkie łącznie zwane "**Pierwotnymi Poręczeniami**"). Kopia każdego z pełnomocnictw udzielonych przez Pierwotnych Poręczycieli Emitentowi stanowi załącznik 1 (*Kopie Pełnomocnictw*) do niniejszego Oświadczenia w Sprawie Pierwotnych Poręczeń.
- 2.2 Każde z Pierwotnych Poręczeń udzielone jest do dnia 20.10.2035.
- 2.3 Każde z Pierwotnych Poręczeń ustanowione zostaje do maksymalnej kwoty 300.000.000,00 PLN (słownie: trzystu milionów złotych), przy czym zobowiązania z tytułu każdej Obligacji zabezpieczone są każdym z Pierwotnych Poręczeń z osobna do maksymalnej kwoty równej 150% wartości nominalnej Obligacji.
- 2.4 Każde z Pierwotnych Poręczeń ustanowione zostaje na rzecz każdego Obligatariusza (niezależnie od tego, czy nabył on Obligacje w obrocie pierwotnym, czy w obrocie wtórnym).
- 2.5 Prawa z Pierwotnych Poręczeń powstaną z chwilą złożenia przez każdego z Obligatariuszy nabywających Obligacje w obrocie pierwotnym oświadczenia o przyjęciu propozycji nabycia

Obligacji skierowanej do Obligatariuszy przez Emitenta (reprezentowanego w tym celu przez mBank).

- 2.6 Prawa Obligatariuszy wynikające z każdego Pierwotnego Poręczenia udzielanego przez Pierwotnych Poręczycieli stanowią prawa akcesoryjne do ich wierzytelności wynikających z Obligacji. Przeniesienie Obligacji w obrocie wtórnym zgodnie z Warunkami Emisji powoduje automatyczne przeniesienie praw z tytułu Pierwotnych Poręczeń udzielanych przez Pierwotnych Poręczycieli przysługujących dotychczasowemu Obligatariuszowi (wyłącznie w odniesieniu do przenoszonych Obligacji) na rzecz nabywcy Obligacji. Niezależnie od powyższego, strony niniejszego Oświadczenia w Sprawie Pierwotnych Poręczeń oświadczają i zobowiązują się, że będą uznawały nabycie Obligacji w obrocie wtórnym jako złożenie przez nabywcę Obligacji oświadczenia o zamiarze korzystania z praw wynikających z takiego Pierwotnego Poręczenia.
- 2.7 Pierwotne Poręczenia są bezwarunkowe oraz nieodwołalne i obejmują zobowiązanie Emitenta do dokonania wszelkich płatności z tytułu Obligacji, w tym w szczególności zobowiązania do zapłaty Kwot do Zapłaty, odsetek za opóźnienie w płatnościach Kwot do Zapłaty oraz innych kosztów poniesionych przez Obligatariusza w związku z dochodzeniem praw z Obligacji (w tym kosztów egzekucji).
- 2.8 Każdy z Pierwotnych Poręczycieli oświadcza, że w przypadku braku dokonania przez Emitenta płatności jakiegokolwiek kwoty należnej z tytułu Obligacji na podstawie Warunków Emisji, płatność taka zostanie dokonana na rzecz Obligatariusza przez Pierwotnego Poręczyciela. Płatność dokonana zostanie nie później niż w ciągu 5 Dni Roboczych od otrzymania przez Pierwotnego Poręczyciela zawiadomienia Obligatariusza, w którym Obligatariusz poinformuje Pierwotnego Poręczyciela o opóźnieniu w dokonaniu płatności oraz wysokości świadczeń należnych z tytułu Obligacji (w tym innych kosztów poniesionych przez takiego Obligatariusza związanych z dochodzeniem praw z Obligacji) i zażąda dokonania przez Pierwotnego Poręczyciela dokonania stosownej płatności ("**Zawiadomienie o Braku Płatności**").
- 2.9 Warunkiem skorzystania przez Obligatariusza z Pierwotnego Poręczenia jest doręczenie przez Obligatariusza dowolnemu Pierwotnemu Poręczycielowi z kopią do mBank działającego w charakterze dealera oraz do Emitenta Zawiadomienia o Braku Płatności zgodnie z punktem 17 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. Zawiadomienie o Braku Płatności powinno zostać podpisane przez osoby upoważnione do reprezentacji Obligatariusza składającego Zawiadomienie o Braku Płatności. Do Zawiadomienia o Braku Płatności załączony powinien zostać dokument depozytowy lub zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach potwierdzający, że dany Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji. Świadczenia z tytułu Pierwotnego Poręczenia będą dokonywane przez Pierwotnego Poręczyciela na rzecz Obligatariuszy zgodnie z punktem 6 (*Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji*) Warunków Emisji.

### 3. OŚWIADCZENIA

- 3.1 Każdy z Pierwotnych Poręczycieli niniejszym składa wobec każdego z Obligatariuszy następujące oświadczenia:
- (a) Każdy z Pierwotnych Poręczycieli jest podmiotem należycie utworzonym i działającym zgodnie z prawem polskim.
  - (b) Każdy z Pierwotnych Poręczycieli zapoznał się z treścią Warunków Emisji, Umową Emisyjną i akceptuje ich treść.
  - (c) Każdy z Pierwotnych Poręczycieli jest uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie niezbędnym do wykonania jego zobowiązań wynikających z udzielonych Pierwotnych Poręczeń.

- (d) Każdy z Pierwotnych Poręczycieli posiada niezbędne uprawnienia i zgody umożliwiające mu wykonanie zobowiązań z tytułu udzielonych Pierwotnych Poręczeń.
- (e) Zobowiązania każdego z Pierwotnych Poręczycieli wynikające z Pierwotnych Poręczeń są zgodne z prawem, wiążące i wykonalne.
- (f) Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Pierwotnych Poręczeń będą korzystać z pierwszeństwa zaspokajania przynajmniej na równi (*pari passu*) ze wszystkimi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi wierzytelnościami innych wierzycieli Pierwotnych Poręczycieli, za wyjątkiem wierzytelności mających pierwszeństwo zaspokojenia na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
- (g) Wszelkie płatności z tytułu Pierwotnych Poręczeń będą dokonywane przez Pierwotnych Poręczycieli na rzecz Obligatariuszy bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.

#### 4. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 4.1 Oświadczenie w Sprawie Pierwotnych Poręczeń podlega prawu Rzeczypospolitej Polskiej i będzie interpretowane zgodnie z tym prawem.
- 4.2 Każdy z Pierwotnych Poręczycieli nieodwołalnie zobowiązuje się, że wszelkie spory powstałe na skutek lub w związku z niniejszym Oświadczeniem w Sprawie Pierwotnych Poręczeń będą ostatecznie rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Emitenta.
- 4.3 Oświadczenie w Sprawie Poręczeń sporządzone zostało w języku polskim, w 11 egzemplarzach, po jednym egzemplarzu dla Emitenta, KDPW, mBank oraz każdego z Pierwotnych Poręczycieli.

**PODPISANO W IMIENIU I NA RZECZ:**

**DINO KROTOSZYN SP. Z O.O.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000369913, posiadającą numer REGON 301584979 oraz numer NIP 6211803638, z kapitałem zakładowym w wysokości 55.000,00 PLN.

Imię i nazwisko:

PROKURENT

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

Dino Krotoszyn Sp. z o.o.  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211803638 REGON 301584979  
KRS 0000369913

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000292697, posiadającą numer REGON 300747557 oraz numer NIP 6211766216, z kapitałem zakładowym w wysokości 179.000,00 PLN.

Imię i nazwisko:

PROKURENT

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI**  
Spółka z o.o.  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211766216 REGON 300747557  
KRS 0000292697

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

DZIAŁ PRAWNY

*Wozniak*  
143  
Julita Wozniak

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 1 S.A.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000592888, posiadającą numer REGON 301568851 oraz numer NIP 6211803070, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 214.300,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

Iwona Kowalczyk

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 1**

SPOŁKA AKCYJNA

63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122

tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16

NIP 6211803070 REGON 301568851

KRS 0000592888

Imię i nazwisko:

WICEPREZES ZARZĄDU

Stanowisko:

Michał Krauze



**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 2 S.A.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000592068, posiadającą numer REGON 301567627 oraz numer NIP 6211803006, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 175.400,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 2**  
SPÓŁKA AKCYJNA  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211803006 REGON 301567627  
KRS 0000592068

Imię i nazwisko:

WICEPREZES ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 3 S.A.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000592093, posiadającą numer REGON 301586814 oraz numer NIP 6211803609, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 173.400,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 3**

SPÓŁKA AKCYJNA

63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122

tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16

NIP 6211803609 REGON 301586814

KRS 0000592093

Imię i nazwisko:

WICEPREZES ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

DZIAŁ PRAWNY

*Wojciech*  
146  
*Julita Wozniak*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 4 S.A.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000592060, posiadającą numer REGON 301571356 oraz numer NIP 6211803153, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 184.400,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 4**  
SPÓŁKA AKCYJNA  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211803153 REGON 301571356  
KRS 0000592060

Imię i nazwisko:

WICEPREZES ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

DZIAŁ PRAWNY

*147*  
*Wozniak*  
Julia Wozniak

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 5 S.A.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000592073, posiadającą numer REGON 301571379 oraz numer NIP 6211803147, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 183.800,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

Imię i nazwisko:

WICEPREZES ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 5**  
SPÓŁKA AKCYJNA  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211803147 REGON 301571379  
KRS 0000592073

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 6 S.A.** z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 63-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000593048, posiadającą numer REGON 301568816 oraz numer NIP 6211803064, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 176.500,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

**CENTRUM WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI 6**  
SPÓŁKA AKCYJNA  
63-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-16  
NIP 6211803064 REGON 301568816  
KRS 0000593048

Imię i nazwisko:

WICEPREZES ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

**AGRO-RYDZYNA SP. Z O.O.** z siedzibą w Kłodzie przy ul. Kolejowej 7K, 64-130 Rydzyna, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000166727, posiadającą numer REGON 410010550 oraz numer NIP 6970010775, z kapitałem zakładowym w wysokości 818.800,00 PLN.

Imię i nazwisko:

**CZŁONEK ZARZĄDU**

Stanowisko:

*Michał Krauze*

Imię i nazwisko:

**PROKURENT**

Stanowisko:

*Iwona Kowalczyk*

"AGRO-RYDZYNA" Spółka z o.o.  
Kłoda, ul. Kolejowa 7K  
64-130 RYDZYNA  
fax-tel: 065 538 99 50, 065 538 99 52  
NIP 697-001-07-75 REGON 410010550  
KRS 0000166727  
Kapitał Zakładowy 818.800 PLN

DZIAŁ PRAWNY

*150*  
*Wozniak*  
Julita Wozniak

„DINO POLSKA” S.A. z siedzibą w Krotoszynie przy ul. Ostrowskiej 122, 62-700 Krotoszyn, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000408273, posiadającą numer REGON 300820828 oraz numer NIP 6211766191, z kapitałem zakładowym w całości opłaconym w wysokości 9.804.000,00 PLN.

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Izabela Biadala*

Imię i nazwisko:

CZŁONEK ZARZĄDU

Stanowisko:

*Michał Krauze*

„DINO POLSKA” S.A.  
62-700 Krotoszyn, ul. Ostrowska 122.  
tel. 62-725-54-00, fax 62-725-54-11  
NIP 6211766191 REGON 300820828  
KRS 0000408273

DZIAŁ PRAWNY

*Wozniak*  
Julita Wozniak

*Kay*

## **ZAŁĄCZNIK 6**

### **DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW**

"**Agent Kalkulacyjny**" oznacza mBank.

"**Agro-Rydzyna**" oznacza Agro-Rydzyna sp. z o.o.

"**Aktywa Trwale**" oznacza aktywa trwale danego podmiotu w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

"**ASO**" oznacza ASO GPW.

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

"**CAGR**" oznacza skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (*Compound Annual Growth Rate*).

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

"**Dino Krotoszyn**" oznacza Dino Krotoszyn sp. z o.o.

"**Dzień Emisji**" oznacza datę wskazaną w punkcie 3 Suplementu Emisyjnego.

"**Dzień Płatności Odsetek**" oznacza każdy z dni określonych w punkcie 10 Suplementu Emisyjnego.

"**Dzień Przekazania Zaświadczenia o Zgodności**" oznacza Dzień Roboczy, w którym Emitent dokonał przekazania Obligatariuszom Zaświadczenia o Zgodności zgodnie z postanowieniami punktu 12.3.4 Warunków Emisji.

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

"**Dzień Ustalenia Praw**" oznacza szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty lub inny najbliższy dzień przed Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty, który zgodnie z regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, przy czym uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, które spełniane są po Dniu Wykupu, ustala się każdorazowo według stanu na drugi Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana KDPW.

"**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej**" z zastrzeżeniem punktu 4.4.11 Warunków Emisji, oznacza dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.

"**Dzień Wcześniejszego Wykupu**" oznacza dzień, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu, a który jest wskazany w punktach 7.3, 8.4 oraz 8.5.3 Warunków Emisji.

"**Dzień Wykupu**" oznacza dzień określony w punkcie 8 Suplementu Emisyjnego.



**"EBITDA"** oznacza zysk z działalności operacyjnej powiększony o deprecjację i amortyzację, skorygowany o zdarzenia jednorazowe ujęte w ostatnich sprawozdaniach finansowych.

**"Emitent"** oznacza Dino Polska S.A. z siedzibą w Krotoszynie.

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

**"Grupa Dino"** lub **"Grupa Emitenta"** oznacza:

- (a) Emitenta; oraz
- (b) podmioty, wobec których jest on jednostką dominującą (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust.1 pkt 37 Ustawy o Rachunkowości).

**"Istotny Nowy Poręczyciel"** oznacza każdy podmiot należący do Grupy Emitenta, który nie jest Pierwotnym Poręczycielem oraz spełnia poniższe kryteria:

- (a) kwota Aktywów Trwałych tego podmiotu przekracza 5% kwoty Skonsolidowanych Aktywów Trwałych Grupy Kapitałowej Emitenta, lub
- (b) kwota EBITDA tego podmiotu przekracza 5% kwoty Skonsolidowanego EBITDA Grupy Emitenta

z wyłączeniem (i) podmiotów należących do Grupy Emitenta o charakterze wyłącznie holdingowym to znaczy, których przedmiotem działalności jest jedynie działalność polegająca na posiadaniu udziałów, akcji lub innych tytułów prawnych do podmiotów z Grupy Emitenta oraz (ii) Pol-Food Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Krotoszynie (pod warunkiem że spółka ta będąc członkiem Grupy Emitenta nie poręcza za jakiekolwiek zobowiązania, jej majątek nie jest obciążony jakimikolwiek zabezpieczeniami oraz jest uprawniona do najistotniejszych znaków Grupy Emitenta (tj. znaków zawierających oznaczenia „dino” oraz "Agro-Rydzyna")).

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

**"KNF"** oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

**"Kodeks Cywilny"** oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r., poz. 1740, ze zmianami).

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

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

**"Marża"** oznacza marżę określoną w punkcie 6 Suplementu Emisyjnego, naliczaną w skali roku.

**"Materiały Przechowywane"** oznacza dokumenty, informacje i komunikaty publikowane w wykonaniu Ustawy o Obligacjach na Stronie Internetowej Emitenta w związku z Obligacjami.

**"mBank"** oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie.

"**MSSF 16**" oznacza Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 16 dotyczący leasing.

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

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

"**Obligacje**" oznacza 200.000 sztuk obligacji na okaziciela serii 1/2021 o wartości nominalnej 1000 PLN każda, wyemitowane przez Emitenta na podstawie Warunków Emisji w ramach Programu Emisji.

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

"**Okres Odsetkowy**" oznacza okres od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni Okres Odsetkowy może się okazać krótszy ze względu na dokonanie wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z punktem 8 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji*) Warunków Emisji.

"**Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu**"/"**Opcja call**" oznacza prawo Emitenta do dokonania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 7.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*) Warunków Emisji.

"**Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu (WIBOR)**" oznacza prawo Emitenta do dokonania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 7.4 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (WIBOR)*) Warunków Emisji.

"**Oświadczenie w Sprawie Pierwotnych Poręczeń**" oznacza oświadczenie, którego kopia stanowi Załącznik 5 do Warunków Emisji w sprawie udzielenia solidarnego Pierwotnego Poręczenia w rozumieniu artykułów 876-887 Kodeksu Cywilnego za zobowiązanie Emitenta do dokonania wszelkich płatności z tytułu Obligacji oraz obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emisji.

"**Papiery Dłużne**" oznaczają emitowane przez Emitenta obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych, przy czym dla uniknięcia wątpliwości, weksle stanowiące zabezpieczenie transakcji handlowych nie będą traktowane jak Papiery Dłużne.

"**Pierwotne Poręczenia**" oznacza poręczenia udzielone przez Pierwotnych Poręczycieli zgodnie z Oświadczeniem w Sprawie Pierwotnych Poręczeń, którego kopia stanowi Załącznik 4 do Warunków Emisji.

"**Pierwotny Poręczyciel**" oznacza każdą z następujących spółek:

- (a) Dino Krotoszyn sp. z o.o.;

- (b) Centrum Wynajmu Nieruchomości sp. z o.o.
- (c) Agro-Rydzyna sp. z o.o.;
- (d) Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A.;
- (e) Centrum Wynajmu Nieruchomości 2 S.A.;
- (f) Centrum Wynajmu Nieruchomości 3 S.A.;
- (g) Centrum Wynajmu Nieruchomości 4 S.A.;
- (h) Centrum Wynajmu Nieruchomości 5 S.A.; oraz
- (i) Centrum Wynajmu Nieruchomości 6 S.A.,

których szczegółowe dane identyfikacyjne zostały zawarte w Załączniku 3 do Warunków Emisji.

"**PKB**" oznacza Produkt Krajowy Brutto.

"**PLN**" oznacza walutę złoty.

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

"**Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu**" oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 10 (*Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu*) Warunków Emisji.

"**Poręczyciel**" oznacza każdego Pierwotnego Poręczyciela lub każdego Wtórny Poręczyciela.

"**Prawo Restrukturyzacyjne**" oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1588).

"**Prawo Upadłościowe**" oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1228 z późn. zm.).

"**Premia**" oznacza premię z tytułu realizacji Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu, określoną w punkcie 11 Suplementu Emisyjnego.

"**Program Emisji**" oznacza program emisji obligacji Emitenta do kwoty 1.000.000.000 PLN ustanowiony w dniu 21 września 2017 r. na podstawie umów zawartych pomiędzy Emitentem a mBank S.A., z późniejszymi zmianami.

"**Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania**" oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 9 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*) Warunków Emisji.

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

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

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

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

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

**"Skonsolidowane Aktywa Trwałe Grupy Kapitałowej Emitenta"** oznacza aktywa trwałe w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości obliczane w odniesieniu do Grupy Emitenta.

**"Skonsolidowane Aktywa Trwałe"** ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

**"Skonsolidowane EBITDA"** ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

**"Skonsolidowany Dług Netto/Skonsolidowany EBITDA"** ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

**"Stopa Bazowa"** oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 4.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji.

**"Stopa Procentowa"** oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 4.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji, według której naliczana będzie Kwota Odsetek za wszystkie Okresy Odsetkowe.

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

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

**"UE"** oznacza Unię Europejską.

**"Umowa Wtórne Poręczenia"** oznacza umowę zawieraną pomiędzy Emitentem a Istotnym Nowym Poręczycielem w formie zasadniczo zgodnej ze wzorem stanowiącym Załącznik 4 do Warunków Emisji na podstawie której Istotny Nowy Poręczyciel zobowiąże się wobec każdego Obligatariusza (niezależnie od tego czy dany podmiot będzie Obligatariuszem w dniu zawarcia Umowy Wtórne Poręczenia) do świadczenia na jego rzecz kwot należnych takiemu Obligatariuszowi w razie braku dokonania płatności jakichkolwiek kwot należnych Obligatariuszowi z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.

**"Ustawa o Obligacjach"** oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 1208, ze zmianami).

**"Ustawa o Obrocie"** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 328, ze zmianami).

**"Ustawa o Ofercie"** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1983, ze zmianami).

**"Ustawa o PDOF"** oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1128, ze zmianami).

**"Ustawa o PDOP"** oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1800, ze zmianami).

**"Ustawa o Rachunkowości"** oznacza ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity: Dz. U. z 2021, poz. 217, z późniejszymi zmianami).

**"Warunki Emisji"** oznacza warunki emisji w rozumieniu art. 6 Ustawy o Obligacjach z dnia 12 października 2021 r., mające zastosowanie do Obligacji.

**"Właściwy Depozyt"** oznacza depozyt wyrażony w PLN, którego długość wskazana jest w punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.

**"Wtórne Poręczenie"** oznacza poręczenie ustanowione na podstawie Umowy Wtórnego Poręczenia.

**"Wtórny Poręczyciel"** ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

**"Zabezpieczenie"** oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenie na zabezpieczenie oraz wszelkie inne prawa rzeczowe ustanowione w celu udzielenia zabezpieczenia. Dla uniknięcia wątpliwości, nie są Zabezpieczeniami oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, weksle własne oraz weksle in blanco wystawione w związku ze zobowiązaniem ich wystawcy.

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

**EMITENT**

**Dino Polska S.A.**  
ul. Ostrowska 122  
63-700 Krotoszyn

**DEALER**

**mBank S.A.**  
ul. Prosta 18  
00-850 Warszawa

**DORADCA PRAWNY DEALERA**

**White & Case M. Studniarek i Wspólnicy – Kancelaria Prawna sp. k.**  
al. Jana Pawła II 22  
00-133 Warszawa