

Załącznik nr 1 do uchwały nr 01/10/2021 Zarządu SAF spółka akcyjna z siedzibą w Sosnowcu z dnia 18 października 2021 r. w sprawie emisji obligacji serii G

## WARUNKI EMISJI

### 24-miesięcznych odsetkowych obligacji na okaziciela serii G

spółki pod firmą: SAF spółka akcyjna z siedzibą w Sosnowcu, adres: ul. Lenartowicza 188, 41-216 Sosnowiec, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000286013, posiadającej stronę internetową: [www.saf.com.pl](http://www.saf.com.pl),

w liczbie nie większej niż 1.800 (słownie: jeden tysiąc osiemset) sztuk, o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej nie wyższej niż 1.800.000 zł (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych)

sporządzone w Sosnowcu w dniu 18 października 2021 r.

## NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA ORAZ OBLIGATARIUSZY

### 1. Definicje:

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

<b>Administrator hipoteki</b>	Kancelaria Adwokacka Wojciech Zymek z siedzibą w Katowicach, która na podstawie umowy zawartej z Emitentem w dniu 4 października 2021 r. będzie pełnić funkcję administratora hipoteki, który będzie wykonywać prawa i obowiązki wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy
<b>Agent emisji</b>	NWAI Dom Maklerski S.A. pełniący w związku z emisją Obligacji, na podstawie umowy zawartej w dniu 17 lutego 2020 r., funkcję agenta emisji, o której mowa w art. 7a Ustawy o Obrocie
<b>ASO</b>	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO
<b>Dokument ofertowy</b>	Dokument, będący podstawą przeprowadzenia Oferty, sporządzony na podstawie art. 37a ust. 2 Ustawy o Ofercie
<b>Dzień (Data) Emisji</b>	Dzień Przydziału, będący również pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego
<b>Dzień Płatności</b>	Dzień Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu, Dzień Spłaty, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności nie przypada na Dzień Roboczy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu
<b>Dzień Płatności</b>	W odniesieniu do każdego Okresu Odsetkowego dzień określony w

<b>Odsetek</b>	tabeli zawartej w punkcie 14 Warunków Emisji
<b>Dzień Przedterminowego Wykupu</b>	Dzień, w którym powinien zostać dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w punkcie 17.4 Warunków Emisji
<b>Dzień Przydziału</b>	Dzień, w którym Zarząd Emitenta dokona przydziału Obligacji na rzecz Inwestorów
<b>Dzień Roboczy</b>	Dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy oraz dni, które zgodnie z § 9 ust. 1 Regulaminu KDPW są wyłączone z biegu terminów określonych w dniach
<b>Dzień Spłaty</b>	Dzień wykupu Obligacji przez Emitenta realizującego Opcję Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta
<b>Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń</b>	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu posiadanych Obligacji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności, z zastrzeżeniem, że w przypadku przedterminowego wykupu wskazanego w punkcie 17.4 Warunków Emisji przypada on na Dzień Przedterminowego Wykupu, w przypadku wcześniejszego wykupu wskazanego w punkcie 17.3 Warunków Emisji przypada on na dzień skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, tj. dzień zgłoszenia przez uprawnionego Obligacji do przedterminowego wykupu
<b>Dzień Wcześniejszego Wykupu</b>	Dzień, w którym powinna nastąpić wypłata świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza
<b>Dzień Wykupu</b>	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na 19 stycznia 2024 r.
<b>Emitent, Spółka</b>	SAF spółka akcyjna z siedzibą w Sosnowcu
<b>Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji</b>	Wypełniona przez Inwestora Oferta Nabycia Obligacji składana Emitentowi przez Inwestora w odpowiedzi na Propozycję Nabycia Obligacji
<b>Inwestor</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna bądź jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej składająca Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji
<b>KC</b>	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1740, z późn. zm.)
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
<b>KPC</b>	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1575, z późn. zm.)
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy
<b>KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526, z późn. zm.)

<b>Kupon, Odsetki</b>	Odsetki od Obligacji za dany Okres Odsetkowy, obliczane zgodnie z punktem 15 Warunków Emisji
<b>Obligacje, Obligacje serii G</b>	Nie więcej niż 1.800 obligacji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda
<b>Obligatariusz</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej: <ul style="list-style-type: none"> <li>- wskazana w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji jako uprawniona z co najmniej jednej Obligacji lub</li> <li>- na której Rachunku zarejestrowana jest przynajmniej jedna Obligacja lub</li> <li>- która wskazana jest w Rejestrze Sponsora Emisji jako uprawniona z Obligacji</li> </ul>
<b>Obowiązki informacyjne</b>	Obowiązek publikacji Raportów bieżących i okresowych zgodnie z Regulaminem ASO i Rozporządzeniem MAR, któremu podlegają spółki, których obligacje lub akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu
<b>Okres Odsetkowy</b>	Okres rozpoczynający się i kończący się w dniach wskazanych w tabeli zawartej w punkcie 14 Warunków Emisji
<b>Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza</b>	Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z punktem 17.3 Warunków Emisji
<b>Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta</b>	Prawo Emitenta do wcześniejszej spłaty Obligacji zgodnie z punktem 17.2 Warunków Emisji
<b>Propozycja Nabycia Obligacji</b>	Składana przez Emitenta propozycja nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach
<b>Rachunek</b>	Rachunek Papierów Wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie) lub Rachunek Zbiorczy (w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie)
<b>Raport bieżący</b>	Raport bieżący publikowany przez Emitenta na podstawie Rozporządzenia MAR
<b>Regulamin ASO</b>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
<b>Rejestr Sponsora Emisji</b>	Prowadzony przez sponsora emisji na podstawie regulacji KDPW rejestr osób, którym zostały przydzielone Obligacje, a które nie złożyły dyspozycji deponowania Obligacji na ich Rachunkach
<b>Rozporządzenie MAR</b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające

	dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
<b>Rozporządzenie 2017/1129</b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
<b>Uczestnik KDPW</b>	Firma inwestycyjna lub bank posiadający status uczestnika depozytu w rozumieniu Regulacji KDPW
<b>Ustawa o Obligacjach</b>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208, z późn. zm.)
<b>Ustawa o Obrocie</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 328, z późn. zm.)
<b>Ustawa o Ofercie</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 2080, z późn. zm.)
<b>Warunki Emisji</b>	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik do uchwały nr 01/10/2021 Zarządu Spółki z dnia 18 października 2021 r. w sprawie emisji obligacji serii G
<b>Wartość Opcji Wcześniejszej Spłaty</b>	Przypadająca na 1 (jedną) Obligację wartość dodatkowego świadczenia pieniężnego na rzecz Obligatariusza z tytułu realizacji przez Emitenta Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, wynosząca 0,2% (dwie dziesiąte procenta) wartości nominalnej jednej Obligacji
<b>Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki</b>	Zarząd SAF spółka akcyjna
<b>zł, złoty</b>	Złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej

## 2. Postanowienia ogólne:

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

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

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

Oferta przeprowadzana jest na podstawie Propozycji Nabycia Obligacji wraz z załącznikami, z których jednym jest Dokument ofertowy zawierający m.in. podstawowe informacje o

Spółce, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych Obligacjach oraz o warunkach i zasadach ich oferty, podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji Obligacji, podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie Spółki o odpowiedzialności za informacje zawarte w Dokumencie ofertowym.

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

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Spółki w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach będą przekazywane, zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, w postaci drukowanej, do NWA I Dom Maklerski S.A.

Emitent nie planuje wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO.

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

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o Obligacjach oraz uchwała nr 01/10/2021 Zarządu z dnia 18 października 2021 r. w sprawie emisji obligacji serii G.

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

Obligacje zwykłe na okaziciela serii G.

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

Środki netto pochodzące z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na zasilenie kapitału obrotowego Emitenta.

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

Brak progu emisji.

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

Nie dotyczy.

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

Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia wynosi 1.800 (słownie: jeden tysiąc osiemset) Obligacji.

Łączna wartość nominalna oferowanych Obligacji wynosi 1.800.000 zł (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych).

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

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

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

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



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

19 stycznia 2022 r.

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

Propozycja Nabycia Obligacji zostanie udostępniona do publicznej wiadomości dnia 18 października 2021 r. Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą przyjmowane do dnia 17 stycznia 2022 r. Emitent dopuszcza również możliwość złożenia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji w formie elektronicznej poprzez wysłanie skanu podpisanego dokumentu na adres internetowy Spółki: [obligacje@saf.com.pl](mailto:obligacje@saf.com.pl).

Wpłaty na Obligacje powinny zostać dokonane na rachunek bankowy Emitenta wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji w terminie do dnia 17 stycznia 2022 r.

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

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

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty stosowna informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Dokumentu ofertowego, który zostanie udostępniony na stronie internetowej Emitenta: [www.saf.com.pl](http://www.saf.com.pl). W takim przypadku wpłacone kwoty zostaną zwrócone Inwestorom na rachunki przez nich wskazane w terminie 5 Dni Roboczych od dnia podjęcia przez Spółkę decyzji o odstąpieniu od Oferty. Wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

### **13. Zapisanie Obligacji na rachunku:**

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

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

### **14. Okresy Odsetkowe:**

Okres Odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące.

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

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

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

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Prawa Świadczeń z tytułu Odsetek	Rzeczywista liczba dni w okresie odsetkowym z wyłączeniem pierwszego dnia Okresu Odsetkowego
I	2022-01-19	2022-04-19	2022-04-19	2022-04-08	90
II	2022-04-19	2022-07-19	2022-07-19	2022-07-11	91
III	2022-07-19	2022-10-19	2022-10-19	2022-10-11	92
IV	2022-10-19	2023-01-19	2023-01-19	2023-01-11	92
V	2023-01-19	2023-04-19	2023-04-19	2023-04-11	90
VI	2023-04-19	2023-07-19	2023-07-19	2023-07-11	91
VII	2023-07-19	2023-10-19	2023-10-19	2023-10-11	92
VIII	2023-10-19	2024-01-19	2024-01-19	2024-01-11	92

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

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

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

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

## **15. Oprocentowanie:**

Obligacje będą oprocentowane od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, z zastrzeżeniem, że w przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariusza lub Opcji Wcześniejszej Spłaty Obligacji na Żądanie Emitenta lub

w przypadku wystąpienia sytuacji wskazanej w punkcie 17.4 Warunków Emisji, Obligacje będą oprocentowane począwszy od Daty Emisji do odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu, Dnia Spłaty albo Dnia Przedterminowego Wykupu.

**Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony Kupon, w terminach wskazanych w punkcie 14 Warunków Emisji, według stałej stopy procentowej równej 7,0% (siedem procent) w skali roku, z zastrzeżeniem punktu 17.1 Warunków Emisji.**

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

Pierwszym dniem Pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Kupon} = 7,0\% \times 1.000 \text{ zł} \times \text{LD} / 365$$

gdzie :

LD – oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

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

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

Obligacje serii G uprawniają do następujących świadczeń:

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

## **17. Wykup Obligacji:**

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

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

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- h) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność;
- i) zabezpieczenie Obligacji nie zostanie ustanowione w terminach wskazanych w punkcie 21 Warunków Emisji;
- j) Emitent nie udostępni rocznego sprawozdania finansowego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z punktem 24 Warunków Emisji;
- k) zabezpieczenie Obligacji utraci skuteczność przed dniem wywiązywania się Emitenta ze wszystkich zobowiązań wynikających z Obligacji;
- l) Emitent nie przekaze Obligatoriuszowi w terminie 10 Dni Roboczych od złożenia przez Obligatoriusza wniosku informacji o braku wystąpienia żadnej z okoliczności wskazanych w niniejszym punkcie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **19. Zbywalność Obligacji:**

Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń.

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

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

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

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

Obligacje serii G zostaną zabezpieczone. Obligacje będą emitowane jako niezabezpieczone i mogą być wydawane przed ustanowieniem zabezpieczenia, a zabezpieczenie zostanie ustanowione po wydaniu Obligacji.

Z zastrzeżeniem postanowień wskazanych poniżej zabezpieczeniem Obligacji będzie hipoteka na:

- 1) należącym do Emitenta prawie własności nieruchomości gruntowej niezabudowanej położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul. Kuźnica Będowska, powiat Dąbrowa Górnicza, województwo śląskie, składającej się z działki nr 2442, karta mapy 5 o powierzchni 0,7635 ha, objętej księgą wieczystą KA1D/00034909/4, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Dąbrowie Górniczej, Wydział VI Ksiąg Wieczystych, która jest przeznaczona zgodnie z miejscowym planem zagospodarowania przestrzennego na zabudowę mieszkaniową. W działach III i IV ww. księgi wieczystej brak jest wpisów. Wartość nieruchomości oszacowana na podstawie wyceny rzeczoznawcy majątkowego z dnia 14 września 2021 r. wynosi 862.679,00 zł (osiemset sześćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt dziewięć złotych);
- 2) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej zabudowanej budowlą sportowo - rekreacyjną położonej w Sosnowcu, powiat m. Sosnowiec, województwo śląski, składającej się z działki gruntowej o numerze 2914/5 o łącznej powierzchni 2.395 m<sup>2</sup> oraz z budowli sportowo - rekreacyjnych, tj. budynku rekreacyjnego o powierzchni użytkowej 56,00 m<sup>2</sup>, basenu rekreacyjnego o powierzchni 40,00 m<sup>2</sup> oraz kortu tenisowego o powierzchni 703,00 m<sup>2</sup>, objętej księgą wieczystą KA1S/00032218/3, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Sosnowcu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych. Nieruchomość jest własnością Skarbu Państwa, a użytkownikiem wieczystym do 2089 r. Śląska Agencja Finansowa Marcin Gąszczak i Robert Zdańkowski spółka jawna. Na dzień sporządzenia Warunków Emisji nieruchomość objęta księgą wieczystą nr KA1S/00032218/3 jest obciążona w następujący sposób:
  - w dziale III wpisane jest ograniczone prawo rzeczowe związane z inną nieruchomością polegające na nieodpłatnej służebności drogi polegającej na prawie przechodu i przejazdu przez całą działkę nr 2914/3 objętej księgą wieczystą pasem od wjazdu do ulicy Lenartowicza o szerokości 3,70 m,



wzdłuż północno-zachodniej granicy na rzecz każdorazowego właściciela i posiadacza działki gruntu nr 2914/4 objętej księgą wieczystą kw. 41738.

W dziale IV ww. księgi wieczystej brak jest wpisów.

Wartość nieruchomości oszacowana na podstawie wyceny rzeczoznawcy majątkowego z dnia 16 września 2021 r. wynosi 1.521.407,00 zł (jeden milion pięćset dwadzieścia jeden tysięcy czterysta siedem złotych).

W przypadku gdy liczba przydzielonych Obligacji wyniesie nie więcej niż 650 sztuk, zabezpieczenie zostanie ustanowione wyłącznie na prawie własności nieruchomości wskazanej w punkcie 1 powyżej. Hipoteka na zabezpieczenie Obligacji zostanie wpisana na drugim miejscu pod względem pierwszeństwa zaspokojenia i będzie jej przysługiwało roszczenie wejścia na opróżnione miejsce hipoteczne po wykreśleniu hipoteki wpisanej na pierwszym miejscu.

W przypadku przydzielenia więcej niż 650 i nie więcej niż 1.150 sztuk Obligacji zabezpieczenie zostanie ustanowione wyłącznie na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wskazanej w punkcie 2 powyżej. Hipoteka na zabezpieczenie Obligacji zostanie wpisana na drugim miejscu pod względem pierwszeństwa zaspokojenia i będzie jej przysługiwało roszczenie wejścia na opróżnione miejsce hipoteczne po wykreśleniu hipoteki wpisanej na pierwszym miejscu.

W przypadku przydzielenia więcej niż 1.150 Obligacji zabezpieczenie zostanie ustanowione na prawie własności nieruchomości wskazanej w punkcie 1 powyżej oraz prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wskazanej w punkcie 2 powyżej. Hipoteka na zabezpieczenie Obligacji zostanie wpisana na drugim miejscu pod względem pierwszeństwa zaspokojenia i będzie jej przysługiwało roszczenie wejścia na opróżnione miejsce hipoteczne po wykreśleniu hipoteki wpisanej na pierwszym miejscu.

Jeśli po przydziale Obligacji nastąpi wykup części Obligacji, co spowoduje obniżenie liczby pozostałych do wykupu Obligacji poniżej któregoś z ww. progów, Emitent może wystąpić do Administratora hipoteki z wnioskiem, a Administrator hipoteki wyrazi zgodę na zmianę przedmiotu zabezpieczenia w taki sposób, aby zabezpieczenie spełniało warunki wskazane powyżej. W przypadku gdy konieczna będzie zmiana nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie dotychczasowa hipoteka zostanie zwolniona nie wcześniej niż po ustanowieniu hipoteki na drugiej nieruchomości.

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

Wyceny nieruchomości wskazanych w punktach 1 i 2 powyżej zostały sporządzone przez Roberta Michalskiego (numer uprawnień państwowych 3387).

Rzeczoznawca, który sporządził wyceny przedmiotów zabezpieczenia, dysponuje w opinii Emitenta doświadczeniem i kwalifikacjami zapewniającymi rzetelność wycen przy zachowaniu bezstronności i niezależności.

Hipoteka na prawie własności nieruchomości wskazanej w punkcie 1 powyżej oraz na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wskazanej w punkcie 2 powyżej zostanie ustanowiona do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 130% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.

Oświadczenie o ustanowieniu hipoteki zostanie złożone w formie aktu notarialnego przez Emitenta lub użytkownika wieczystego nieruchomości w terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Przydziału, w tym samym terminie Emitent i użytkownik wieczysty nieruchomości złożą na rzecz Administratora hipoteki oświadczenia o poddaniu się egzekucji z przedmiotu



zabezpieczenia na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 (Emitent) i pkt 6 (użytkownik wieczysty) kodeksu postępowania cywilnego.

Emitent zobowiązuje się do złożenia wniosku niezwłocznie po przydziale Obligacji oraz dołoży wszelkiej staranności by prawomocny wpis hipoteki do ksiąg wieczystych został dokonany w terminie 6 miesięcy od Dnia Przydziału. Termin ten może zostać wydłużony za zgodą Administratora hipoteki w przypadku wystąpienia okoliczności niezależnych od Emitenta.

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

Zgodnie z art. 75 Ustawy o księgach wieczystych i hipotece, zaspokojenie wierzyciela hipotecznego z nieruchomości następuje według przepisów o sądowym postępowaniu egzekucyjnym.

Administrator hipoteki nie ponosi odpowiedzialności wobec Obligatariuszy za należyte wykonanie przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji, w tym za terminową spłatę świadczeń pieniężnych ani za możliwość zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia całości wierzytelności wynikających z Obligacji.

Ewentualne czynności związane z zaspokojeniem Obligatariuszy z przedmiotów hipoteki polegać będą, po ewentualnym bezskutecznym upływie terminu wyznaczonego Emitentowi i właścicielowi nieruchomości, na której ustanowiona została hipoteka, na dobrowolne zaspokojenie wierzytelności z Obligacji, na wytoczeniu powództwa, uzyskaniu tytułu wykonawczego przeciwko Emitentowi lub dłużnikowi rzeczowemu oraz zaspokojeniu wierzytelności z Obligacji w drodze postępowania egzekucyjnego skierowanego do nieruchomości. Administrator hipoteki podejmie na wniosek Obligatariusza czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji przez realizację praw z hipoteki, jeżeli opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia wynikającego z Obligacji przekroczy 14 (czternaście) dni w stosunku do terminu wymagalności świadczenia określonego w Warunkach Emisji. Przed podjęciem jakiejkolwiek czynności przed sądem lub organem egzekucyjnym, zmierzającej do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji, Administrator hipoteki wezwie aktualnych właścicieli i użytkowników wieczystych nieruchomości, do dobrowolnej zapłaty kwoty wymagalnych wierzytelności wynikających z Obligacji w terminie 7 (siedmiu) dni, na właściwy rachunek bankowy służący do obsługi płatności z tytułu Obligacji. Po bezskutecznym upływie obu powyższych terminów Administrator hipoteki będzie uprawniony do podjęcia czynności zmierzających do dochodzenia zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji. Administrator hipoteki nie tylko może wytoczyć powództwo, ale też wykorzystać oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez Emitenta i użytkownika wieczystego nieruchomości. Wyegzekwowane kwoty Administrator hipoteki przekaże na rachunek bankowy KDPW celem zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji. Jeżeli to nie będzie możliwe, Administrator hipoteki dokona podziału pomiędzy Obligatariuszy kwoty uzyskanej w ramach zaspokojenia. Podział ten zostanie dokonany proporcjonalnie do wielkości wierzytelności, jaką posiada każdy z Obligatariuszy w stosunku do Emitenta z tytułu Obligacji. W razie niemożności spełnienia świadczenia na rzecz określonego Obligatariusza, z przyczyn leżących po jego stronie, Administrator hipoteki złoży wyegzekwowane kwoty do depozytu sądowego.

## **22. Zmiany:**

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

## **23. Zawiadomienia:**

Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy:

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

## **24. Sprawozdania finansowe:**

Od Dnia Emisji do czasu całkowitego wykupu Obligacji Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom roczne sprawozdania finansowe, a jeśli będzie tworzyć grupę kapitałową również roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe, wraz z opinią biegłego rewidenta z ich badania przez udostępnienie dokumentów na stronie internetowej Emitenta w sposób wskazany w punkcie 23 Warunków Emisji. W przypadku gdy Emitent będzie podlegać Obowiązkom informacyjnym sprawozdania te będą udostępniane w formie raportów rocznych, zgodnie z Regulaminem ASO.

## **25. Zgromadzenie Obligatariuszy:**

Ustanawia się Zgromadzenie Obligatariuszy.

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

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

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały w sprawie wyrażenia zgody dla Administratora hipoteki na złożenie przez Administratora hipoteki zgody na wykreślenie hipoteki w innych przypadkach niż wykonanie przez Emitenta wszystkich zobowiązań wynikających z Obligacji.

## **26. Prawo właściwe:**

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

## 27. Załączniki do Warunków Emisji:

- 1) Załącznik nr 1 - Wycena Przedmiotu zabezpieczenia



**SAF S.A.**

41-216 Sosnowiec, ul. Lenartowicza 188  
NIP 526-24-50-586 Regon 016301440  
☎ (032) 368 3000 KRS 0000286013

**PREZES ZARZĄDU**

Marcin Gaszczak

**WICEPREZES ZARZĄDU**

Robert Zdańkowski