

Załącznik nr 1 do uchwały nr 1/11/2020 Zarządu Kancelaria Prawna – Inkaso WEC spółka akcyjna z siedzibą w Łodzi z dnia 10 listopada 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii D

WARUNKI EMISJI

24-miesięcznych odsetkowych obligacji na okaziciela serii D

spółki pod firmą: Kancelaria Prawna – Inkaso WEC spółka akcyjna z siedzibą w Łodzi, adres: ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000381779, posiadającej stronę internetową: www.kancelariawec.eu,

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

sporządzone w Łodzi w dniu 10 listopada 2020 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:

Administrator zabezpieczeń	Wawruch, Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych z siedzibą w Krakowie, która na podstawie umowy z Emitentem zawartej w dniu 9 listopada 2020 r. będzie: - zgodnie z art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie pełnić funkcję administratora zastawu, który będzie wykonywać prawa i obowiązki zastawnika rejestrowego na przedmiocie zastawu we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, - wykonywać prawa i obowiązki wierzyciela uprawnionego z oświadczenia Emitenta złożonego na podstawie art. 777 KPC
Agent emisji	NWAI Dom Maklerski S.A. pełniący w związku z emisją Obligacji, na podstawie umowy zawartej w dniu 30 października 2019 r., funkcję agenta emisji, o której mowa w art. 7a Ustawy o Obrocie
ASO	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
Dokument ofertowy	Dokument, będący podstawą przeprowadzenia Oferty, sporządzony na podstawie art. 37a ust. 2 Ustawy o Ofercie
Dzień (Data) Emisji	Dzień Przydziału, będący również pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego
Dzień Płatności	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
Dzień Płatności Odsetek	W odniesieniu do każdego Okresu Odsetkowego dzień określony w tabeli zawartej w punkcie 14 Warunków Emisji
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym powinien zostać dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w punkcie 17.4 Warunków Emisji
Dzień Przydziału	Dzień, w którym Zarząd Emitenta dokona przydziału Obligacji na rzecz Inwestorów
Dzień Roboczy	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
Dzień Spłaty	Dzień wykupu Obligacji przez Emitenta realizującego Opcję Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta
Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu posiadanych Obligacji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności, z zastrzeżeniem, że w przypadku przedterminowego wykupu wskazanego w punkcie 17.4 Warunków Emisji przypada on na Dzień Przedterminowego Wykupu, a w przypadku wcześniejszego wykupu wskazanego w punkcie 17.3 Warunków Emisji przypada on na dzień skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza
Dzień Wcześniejszego Wykupu	Dzień, w którym powinna nastąpić wypłata świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na 9 lutego 2023 r.
Emitent, Spółka	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC spółka akcyjna z siedzibą w Łodzi
Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji	Wypełniona przez Inwestora Oferta Nabycia Obligacji składana Emitentowi przez Inwestora w odpowiedzi na Propozycję Nabycia Obligacji
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna bądź jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej składająca Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji
KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1740)
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1575, z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy

KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526)
Kupon, Odsetki	Odsetki od Obligacji za dany Okres Odsetkowy, obliczane zgodnie z punktem 15 Warunków Emisji
Obligacje, Obligacje serii D	Nie więcej niż 1.500 obligacji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda
Obligatariusz	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej: - wskazana w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji jako uprawniona z co najmniej jednej Obligacji lub - na której Rachunku zarejestrowana jest przynajmniej jedna Obligacja lub - która wskazana jest w Rejestrze Sponsora Emisji jako uprawniona z Obligacji
Obowiązki informacyjne	Obowiązek publikacji Raportów bieżących i okresowych zgodnie z Regulaminem ASO i Rozporządzeniem MAR, któremu podlegają spółki, których akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu NewConnect
Okres Odsetkowy	Okres rozpoczynający się i kończący się w dniach wskazanych w tabeli zawartej w punkcie 14 Warunków Emisji
Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza	Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z punktem 17.3 Warunków Emisji
Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta	Prawo Emitenta do wcześniejszej spłaty Obligacji zgodnie z punktem 17.2 Warunków Emisji
Propozycja Nabycia Obligacji	Składana przez Emitenta propozycja nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach
Rachunek	Rachunek Papierów Wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie) lub Rachunek Zbiorczy (w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie)
Raport bieżący	Raport bieżący publikowany przez Emitenta na podstawie Rozporządzenia MAR
Regulamin ASO	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.)
Rejestr Sponsora Emisji	Prowadzony przez sponsora emisji na podstawie regulacji KDPW rejestr osób, którym zostały przydzielone Obligacje, a które nie złożyły dyspozycji deponowania Obligacji na ich Rachunkach
Rozporządzenie	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR

MAR	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
Rozporządzenie 2017/1129	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
Uczestnik KDPW	Firma inwestycyjna lub bank posiadający status uczestnika depozytu w rozumieniu Regulacji KDPW
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208)
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 89, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	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 2019 r., poz. 623, z późn. zm.)
Ustawa o Zastawie	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 2017)
Warunki Emisji	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik do uchwały nr 1/11/2020 Zarządu Spółki z dnia 10 listopada 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii D
Wartość Opcji Wcześniejszej Spłaty	Przypadająca na 1 (jedną) Obligację wartość dodatkowego świadczenia pieniężnego na rzecz Obligatariusza z tytułu realizacji przez Emitenta Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, wynosząca 0,1% (jedna dziesiąta procenta) wartości nominalnej jednej Obligacji
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd Kancelaria Prawna – Inkaso WEC spółka akcyjna
zł, złoty	Złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej

2. Postanowienia ogólne:

Obligacje serii D 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 (dalej: „Oferta”).

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 D 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 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 1/11/2020 Zarządu z dnia 10 listopada 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii D.

4. Oznaczenie Obligacji:

Obligacje zwykłe na okaziciela serii D.

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 1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) Obligacji.

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

9. Wartość nominalna jednej Obligacji:

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

10. Cena emisyjna jednej Obligacji:

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

11. Data (Dzień) Emisji/Dzień Przydziału:

9 lutego 2021 r.

12. Terminy oferty i zasady przydziału:

Propozycja Nabycia Obligacji zostanie udostępniona do publicznej wiadomości dnia 10 listopada 2020 r. Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą przyjmowane do dnia 8 lutego 2021 r. Emitent dopuszcza możliwość złożenia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji w postaci elektronicznej poprzez wysłanie skanu podpisanego dokumentu na adres internetowy Spółki: biuro@kancelariawec.eu.

Wpłaty na Obligacje powinny zostać dokonane na rachunek bankowy Emitenta wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji w terminie do dnia 8 lutego 2021 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.kancelariawec.eu. 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, przypadając będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Tabela 1. Okresy Odsetkowe i terminarz płatności Kuponów.

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Prawa Świadczeń z tytułu Odsetek	Rzeczywista liczba dni w okresie odsetkowym z wyłączeniem pierwszego dnia Okresu Odsetkowego
I	2021-02-09	2021-05-09	2021-05-09	2021-04-30	89
II	2021-05-09	2021-08-09	2021-08-09	2021-07-31	92
III	2021-08-09	2021-11-09	2021-11-09	2021-10-30	92
IV	2021-11-09	2022-02-09	2022-02-09	2022-02-01	92
V	2022-02-09	2022-05-09	2022-05-09	2022-04-29	89
VI	2022-05-09	2022-08-09	2022-08-09	2022-07-30	92
VII	2022-08-09	2022-11-09	2022-11-09	2022-10-29	92
VIII	2022-11-09	2023-02-09	2023-02-09	2023-02-01	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 7,1% (siedem i jedna dziesiąta procenta) w skali roku, z zastrzeżeniem punktu 17.1 Warunków Emisji.

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

Pierwszym dniem Pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Kupon} = 7,1\% \times 1.000 \text{ zł} \times \text{LD} / 365$$

gdzie :

LD – oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

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

16. Płatności kwot z tytułu posiadania Obligacji:

Obligacje serii D 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 D 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 Spłaty na Żądanie Emitenta

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

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

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

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

17.3. Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

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

- a) Emitent opóźni się w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu Obligacji;
- b) Emitent opóźni się w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu jakiejkolwiek innej serii wyemitowanych przez siebie obligacji o co najmniej 10 Dni Roboczych;
- c) zostanie wydane przez sąd powszechny prawomocne orzeczenie o rozwiązaniu Spółki lub zostanie podjęta uchwała właściwego organu Emitenta o rozwiązaniu Spółki;
- d) jakakolwiek osoba, która posiada w stosunku do Emitenta wymagalną wierzytelność na kwotę nie niższą niż równowartość 500.000,00 (słownie: pięćset tysięcy) złotych złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta chyba, że Emitent uzna, że taki wniosek jest bezzasadny, został złożony pochwopnie, 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 120 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 500.000,00 (słownie: pięćset tysięcy) 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 lub nastąpi obniżenie wartości przedmiotu zabezpieczenia Obligacji poniżej 200% wartości nominalnej wszystkich objętych przez Obligatariuszy i niewykupionych Obligacji, a Emitent nie dokona, w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia uzyskania przez Emitenta informacji o powyższym, uzupełnienia zabezpieczenia w taki sposób, aby jego wartość odpowiadała co najmniej 200% wartości nominalnej objętych przez Obligatariuszy i niewykupionych Obligacji;
- l) Emitent nie przekaze Obligatariuszowi w terminie 10 Dni Roboczych od złożenia przez Obligatariusza wniosku informacji o braku wystąpienia żadnej z okoliczności wskazanych w niniejszym punkcie.

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

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

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

Dzień Wcześniejszego Wykupu w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia przypadnie 20 Dnia Roboczego od dnia doręczenia Emitentowi oświadczenia Obligatariusza o realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, równa będzie sumie:

- (1) wartości nominalnej Obligacji,

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

17.4. Przedterminowy wykup Obligacji

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

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

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

18. Przedawnienie:

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

19. Zbywalność Obligacji:

Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń.

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

20. Status zobowiązań Emitenta:

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

21. Wysokość i forma zabezpieczenia:

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

Zabezpieczeniem Obligacji będzie:

- zastaw rejestrowy ustanowiony na rzecz Administratora zabezpieczeń na zbiorze praw o zmiennym składzie, stanowiącym całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Zastawie pod postacią wolnych od obciążeń wierzytelności istniejących i przyszłych, stanowiących własność Emitenta, nabytych w dniu 9 marca 2019 r., wskazanych w punkcie 2 (nazwa PK1 B) na str. 28 raportu z wyceny znajdującego się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji. Zgodnie z wyceną rzeczoznawcy z dnia 23 lipca 2020 r. wartość netto ww. wierzytelności (po uwzględnieniu kosztów windykacji) wynosi 3 018 333,08 zł (trzy miliony osiemnaście tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote osiem groszy) (Przedmiot zabezpieczenia).

Dodatkowo Emitent złoży oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego („Oświadczenie o

poddaniu się egzekucji”). Oświadczenie o poddaniu się egzekucji zostanie złożone na rzecz Administratora zabezpieczeń działającego w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy i obejmie swoim zakresem zobowiązania pieniężne Emitenta wynikające z Obligacji, w szczególności zobowiązanie do zapłaty Odsetek i należności z tytułu wykupu Obligacji, łącznie z odsetkami maksymalnymi za opóźnienie w wykonaniu przez Emitenta zobowiązań z Obligacji i kosztami związanymi z zaspokojeniem się przez Obligatariuszy z przedmiotów zabezpieczenia, do kwoty stanowiącej równowartość 120% (sto dwadzieścia procent) łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i przydzielonych Obligacji, przy czym Administrator zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 31 grudnia 2023 r.

Wycena Przedmiotu zabezpieczenia znajduje się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji.

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

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

Wniosek o ustanowienie zastawu oraz Oświadczenie o poddaniu się egzekucji zostaną złożone w terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

Emitent zobowiązuje się, że wpis zastawu do rejestru zastawów zostanie dokonany w terminie 4 miesięcy od Dnia Przydziału.

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

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

Emitent będzie zobowiązany do przedkładania Administratorowi zabezpieczeń nie rzadziej niż co 12 miesięcy poczynwszy od Dnia Przydziału raportów aktualizujących wartość Przedmiotu zabezpieczenia.

Jeśli z aktualizacji wyceny wynikać będzie, że wartość przedmiotu zabezpieczenia liczona jako 50% wartości wyceny netto (po uwzględnieniu kosztów windykacji) jest niższa niż wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych na dany dzień Obligacji, wówczas Emitent zobowiązany jest do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na kolejnych wierzytelnościach tak, aby łączna wartość zabezpieczenia obliczonego według formuły wskazanej powyżej stanowiła nie mniej niż 100% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Wartość dodatkowego zabezpieczenia zostanie określona na podstawie wyceny sporządzonej przez rzeczoznawcę

majątkowego. Koszty sporządzenia wyceny ponosi Emitent. Wycena ta zostanie przekazana Obligatariuszom zgodnie z punktem 23 Warunków Emisji.

Wniosek o ustanowienie zastawu rejestrowego zostanie złożony w terminie 2 tygodni od dnia sporządzenia zaktualizowanej wyceny, a wpis zastawu do rejestru zastawów nastąpi w terminie 4 miesięcy od dnia sporządzenia zaktualizowanej wyceny.

22. Zmiany:

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

23. Zawiadomienia:

Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy:

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

24. Sprawozdania finansowe:

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

25. Zgromadzenie Obligatariuszy:

Ustanawia się Zgromadzenie Obligatariuszy.

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

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

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały w sprawie:

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

26. Prawo właściwe:

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

27. Załączniki do Warunków Emisji:

- 1) Załącznik nr 1 - Wycena Przedmiotu zabezpieczenia

Kancelaria Prawna-Inkaso WEC S.A.

REMIGIUSZ BRZEZIŃSKI
Prezes Zarządu

Kancelaria Prawna-Inkaso WEC S.A.

SYLWIA PASTUSIAK-BRZEZIŃSKA
V-ce Prezes