

Załącznik nr 1 do uchwały nr 1/11//2019 Zarządu Kancelaria Prawna – Inkaso WEC spółka akcyjna z siedzibą w Łodzi z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie emisji obligacji serii B

## WARUNKI EMISJI

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

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](http://www.kancelariawec.eu),

w liczbie nie większej niż 1.000 (słownie: jeden tysiąc) sztuk, o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej nie wyższej niż 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych)

sporządzone w Łodzi w dniu 27 listopada 2019 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 zabezpieczeń</b>	Wawruch, Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych z siedzibą w Krakowie, która na podstawie umowy z Emitentem zawartej w dniu 31 października 2019 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
<b>Agent emisji</b>	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
<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>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 par. 5 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, a w przypadku wcześniejszego wykupu wskazanego w punkcie 17.3 Warunków Emisji przypada on na dzień skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza
<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 3 grudnia 2021 r.
<b>Emitent, Spółka</b>	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC spółka akcyjna z siedzibą w Łodzi
<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 2019 r. poz. 1145, 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 2019 r. poz. 1460, 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 2019 r. poz. 505, 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 B</b>	Nie więcej niż 1.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda
<b>Obligatariusz</b>	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 osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na której Rachunku zarejestrowana jest przynajmniej jedna Obligacja
<b>Obowiązki informacyjne</b>	obowiązek publikacji Raportów bieżących i okresowych zgodnie z Regulaminem ASO i Rozporządzeniem MAR, któremu podlegają spółki publiczne, których akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu NewConnect
<b>Okres Odsetkowy</b>	Okres rozpoczynający się i kończący się w dniach wskazanych w tabeli 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 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>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 2018 r. poz.483, z późn. zm.)
<b>Ustawa o Obrocie</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 2286, 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 2019 r., poz. 623, z późn. zm.)
<b>Ustawa o Zastawie</b>	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 2017)
<b>Warunki Emisji</b>	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik do uchwały nr 1/11/2019 Zarządu Spółki z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie emisji obligacji serii B
<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 Kancelaria Prawna – Inkaso WEC spółka akcyjna
<b>zł, złoty</b>	Złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej

## 2. Postanowienia ogólne:

Obligacje serii B 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. 7 ust 8a Ustawy o Ofercie. Dokument, o którym mowa zdaniu poprzednim zawiera również dane wskazane w art. 37a ust.2 Ustawy o Ofercie w brzmieniu obowiązującym od dnia 30 listopada 2019 r.

Oferta przeprowadzana jest na podstawie Propozycji Nabycia Obligacji wraz z załącznikami, z których jednym jest Dokument ofertowy zawierający m.in. podstawowe informacje o Spółce, warunkach i zasadach oferty, ze wskazaniem oferowanych papierów wartościowych, celach emisji, na które mają być przeznaczone środki uzyskane z emisji, istotnych czynnikach

ryzyka oraz oświadczenie Emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie.

Obligacja serii B 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 na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW. Stosownie do art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie, który wejdzie w życie w dniu 30 listopada 2019 r., 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 1/11/2019 Zarządu z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie emisji obligacji serii B.

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

Obligacje zwykłe na okaziciela serii B.

### **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 1.000 (słownie: jeden tysiąc) Obligacji.

Łączna wartość nominalna oferowanych Obligacji wynosi 1.000.000 zł (słownie: jeden milion 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:**

3 grudnia 2019 r.

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

Propozycja Nabycia Obligacji zostanie udostępniona do publicznej wiadomości dnia 27 listopada 2019 r. Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą przyjmowane do dnia 2 grudnia 2019 r. Emitent dopuszcza możliwość złożenia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji w formie elektronicznej poprzez wysłanie skanu podpisanego dokumentu na adres internetowy Spółki: [biuro@kancelariawec.eu](mailto:biuro@kancelariawec.eu).

Wpłaty na Obligacje powinny zostać dokonane na rachunek bankowy Emitenta wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji w terminie do dnia 2 grudnia 2019 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.

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

Stosownie do art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie, który wejdzie w życie w dniu 30 listopada 2019 r., 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.

## **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	2019-12-03	2020-03-03	2020-03-03	2020-02-24	91
II	2020-03-03	2020-06-03	2020-06-03	2020-05-26	92

III	2020-06-03	2020-09-03	2020-09-03	2020-08-26	92
IV	2020-09-03	2020-12-03	2020-12-03	2020-11-25	91
V	2020-12-03	2021-03-03	2021-03-03	2021-02-23	90
VI	2021-03-03	2021-06-03	2021-06-03	2021-05-26	92
VII	2021-06-03	2021-09-03	2021-09-03	2021-08-26	92
VIII	2021-09-03	2021-12-03	2021-12-03	2021-11-25	91

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 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 ewentualnej likwidacji Emitenta, 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 7,5% 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:

## **Kupon = 7,5% x 1.000 zł x 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 B 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 albo ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji wypłata świadczeń będzie realizowana przez Emitenta na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.

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 B 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 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 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.

Jeżeli w Dniu Wykupu Obligacje nie będą zarejestrowane w KDPW ani w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji wykup będzie dokonywany przez Emitenta, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji lub późniejszym zawiadomieniu.

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 § 123 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 20 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 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 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 120% 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 120% 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 któregokolwiek 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, po rejestracji Obligacji w KDPW Uczestnikowi KDPW prowadzącemu Rachunek Obligatariusza, 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 w przypadku likwidacji Emitenta**

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

Zabezpieczeniem Obligacji będą:

- 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 lipca 2019 r., wskazanych w punkcie 1 (nazwa PK2) na str. 24 raportu z wyceny znajdującego się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji. Zgodnie z wyceną rzeczoznawcy z dnia 28 października 2019 r. wartość netto ww. wierzytelności (po uwzględnieniu kosztów windykacji) wynosi 2 721 727,97 zł (dwa miliony siedemset dwadzieścia jeden tysięcy siedemset dwadzieścia siedem złotych dziewięćdziesiąt siedem groszy) (Przedmiot zabezpieczenia);

- oświadczenie Emitenta 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 nadania klauzuli wykonalności do dnia 30 czerwca 2022 r.

Raport z wyceny przedmiotu zabezpieczenia znajduje się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji.

Ww. raport z wyceny został sporządzony przez Biuro Wycen Majątkowych Rzeczoznawca s.c. inż. Marek Nawalaniec z siedzibą w Krakowie. Rzeczoznawca, który sporządził wyceny przedmiotów 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 lub przez przejęcie przez niego na własność przedmiotu zastawu rejestrowego albo w inny sposób wskazany w umowie o ustanowienie zastawu. Podmiotem wyłącznie decydującym o sposobie egzekucji będzie Administrator zabezpieczeń.

Emitent będzie zobowiązany do przedkładania Administratorowi zabezpieczeń nie rzadziej niż co 12 miesięcy począwszy 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 uprawnień, 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.

Kancelaria Prawna-Inkaso WEC S.A.  
  
REMIGIUSZ BRZEZIŃSKI  
Prezes Zarządu

Kancelaria Prawna-Inkaso WEC S.A.  
  
SYLWIA PASTUSIAK-BRZEZIŃSKA  
V-ce Prezes



Kancelaria Prawna – Inkaso WEC S.A.  
ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź  
NIP 725 204 28 00 REGON 10 10 64 884  
KRS 0000381779  
tel./fax (42) 681 74 74/70