

Uchwała nr 145/2020

Zarządu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.

z dnia 18 kwietnia 2020 roku

w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych

Zarząd Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. („Spółka”) działając:

- i. na podstawie § 6 ust. 2 pkt 6) i 7) Regulaminu Zarządu Spółki,
- ii. w związku z wnioskiem Prezesa Zarządu Spółki - Pawła Borysa oraz Wiceprezesa Zarządu Spółki - Bartłomieja Pawlaka z dnia 18 kwietnia 2020 roku („Wniosek”),
- iii. mając na uwadze potrzeby związane z finansowaniem realizacji programu „Tarcza Finansowa PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz programu „Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej”,

postanawia co następuje:

§ 1

1. Podjąć decyzję o emisji przez Spółkę na podstawie art. 21aa. ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju w zw. z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym, do 100.000 (sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (sto miliardów) złotych („Obligacje”) i na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, przy czym:

(a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy z 4 lipca 2020r. o systemie instytucji rozwoju (Dz.U z 2019r poz. 1572 z późn. zm.) („Ustawa”) w sprawie przyjęcia rządowych programów: (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej”(łącznie „Program”); oraz
- (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy (Umowy zawarta pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministerstwem Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z Programem;

(b) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra Finansów zgodnie art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (t.j. Dz.U . 2020 poz. 2020); oraz

(c) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy.

2. Dokonać wszelkich czynności faktycznych i prawnych, których dokonanie okaże się właściwe lub konieczne w celu przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji, w tym zawrzeć i wykonać umowę programową („**Umowa Programowa**”) z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („**Dealer**”) pełniącym dla Obligacji funkcję Dealera oraz zawrzeć i wykonać umowy z Dealerem i instytucjami finansowymi pełniącymi dla poszczególnych serii Obligacji funkcję dodatkowych dealerów, o treści zasadniczo zgodnej z wzorami stanowiącymi Załącznik nr 2 do niniejszej uchwały oraz zarejestrować Obligacje w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., a także udzielić Dealerowi pełnomocnictw przewidzianych treścią Umowy Programowej o treści zasadniczo zgodnej z wzorami zawartymi w Umowie Programowej.

§ 2

W związku z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o: (i) podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję Obligacji, oraz (ii) zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji Obligacji przez Spółkę.

§ 3

W związku z § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały w sprawie emisji Obligacji przez Spółkę.

§ 4

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Biorących udział w głosowaniu: 4

Głosów za oddano – 4

Głosów wstrzymujących oddano – 0

Głosów przeciw oddano – 0

Stwierdzający podjęcie uchwały:



Paweł Borys
Prezes Zarządu

WSTĘPNE PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p–39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzone przez Ministra Finansów. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia.
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra Finansów zgodnie art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN o maksymalnym 5-letnim terminie wykupu. W ramach programu Spółka planuje wyemitowanie obligacji: (i) 2-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN; (ii) 3-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN; (iii) 4-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN; oraz (iv) 5-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN, przy czym powyższe parametry mogą ulec zmianie, z zastrzeżeniem maksymalnej łącznej wartości programu nieprzekraczającej 100.000.000.000 PLN i maksymalnie 5-letniego okresu wykupu.
Wartość nominalna jednej obligacji	1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 27 kwietnia do 31 grudnia 2020r.
Dzień Wykupu	Odpowiednio, dla obligacji: (i) 2-letnich w 2 lata po ich emisji; (ii) 3-letnich w 3 lata po ich emisji, (iii) 4-letnich w 4 lata po ich emisji; (iv) 5-letnich w 5 lat po ich emisji. W przypadku gdy data wykupu obliczona jak wyżej przypada w dzień wolny od pracy datę wykupu ustala się jako ostatni dzień roboczy poprzedzający tę datę.

Stopa Procentowa	Oprocentowanie stałe, uzależnione od terminu zapadalności emitowanych obligacji, ustalane indywidualnie dla każdej emisji w oparciu o następujący mechanizm: stopa zwrotu z obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu i zbliżonej zapadalności do emitowanych obligacji (YTM) powiększona o podatek bankowy (54 p.b.) i ryzyko płynności (maksymalnie 20 p.b.).
Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	Realizacja „Programu Tarcza Finansowa PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Programu Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-

	19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” PFR: Nazwa programów do potwierdzenia po ich przyjęciu przez RM.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji.
Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministerstwem Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

Załącznik do Protokołu Zarządu PFR S.A. z podjęcia Uchwały Zarządu Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Uchwała nr 146/2020
Zarządu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.
z dnia 23 kwietnia 2020 roku

w sprawie zmiany uchwały nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku

Zarząd Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. („Spółka”) działając:

- i. na podstawie § 6 ust. 2 pkt 6) i 7) Regulaminu Zarządu Spółki,
- ii. w związku z uchwałą nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych („Uchwała Zarządu nr 145/2020”),
- iii. w związku z wnioskiem Prezesa Zarządu Spółki – Pawła Borysa oraz Wiceprezesa Zarządu Spółki – Bartłomieja Pawlaka z dnia 23 kwietnia 2020 r. („Wniosek”),

niniejszym postanawia:

§ 1

1. Zmienić Uchwałę Zarządu nr 145/2020, poprzez zmianę jej dotychczasowego Załącznika nr 1, w zakresie dotyczącym w szczególności terminu pierwszej emisji oraz terminu wykupu obligacji.
2. Załącznik nr 1 do Uchwały nr 145/2020 – w nowym brzmieniu, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

1. Zmienić Uchwałę Zarządu nr 145/2020, poprzez zmianę jej dotychczasowego Załącznika nr 2 w zakresie wzoru listu emisyjnego stanowiącego załącznik 1 do wzoru umowy programowej zawieranej z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
2. Wzór listu emisyjnego stanowiącego załącznik 1 do wzoru umowy programowej zawieranej z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A – w nowym brzmieniu, stanowi Załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.

§ 3

W związku z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 i 2 niniejszej uchwały, w tym opiniującej wniosek do Walnego Zgromadzenia Spółki, o którym mowa w § 4 poniżej.

§ 4

W związku z § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 i 2 niniejszej uchwały.

§ 5

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Załącznik do Protokołu Zarządu PFR S.A. z podjęcia Uchwały Zarządu Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

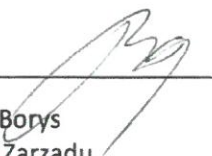
Biorących udział w głosowaniu: 4

Głosów za oddano – 4

Głosów wstrzymujących oddano – 0

Głosów przeciw oddano – 0

Stwierdzający podjęcie uchwały:



Paweł Borys
Prezes Zarządu

WSTĘPNE PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p–39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzane przez Ministra Finansów. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia.
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra Finansów zgodnie art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN o maksymalnym 10-letnim terminie wykupu.
Wartość nominalna jednej obligacji	1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia do 31 grudnia 2020r.
Dzień Wykupu	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN o maksymalnym 10-letnim terminie wykupu.
Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 70 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 70 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji.

Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	Realizacja „Programu Tarcza Finansowa PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Programu Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” PFR: Nazwa programów do potwierdzenia po ich przyjęciu przez RM.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji.

Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministerstwem Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

Uchwała nr 252/2020
Zarządu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.
z dnia 15 czerwca 2020 roku

w sprawie zmiany uchwały nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku

Zarząd Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. („**Spółka**”) działając:

- i. na podstawie § 6 ust. 2 pkt 6) i 7) Regulaminu Zarządu Spółki,
 - ii. w związku z uchwałą nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych, następnie zmienioną uchwałą nr 146/2020 Zarządu Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 roku („**Uchwała Zarządu nr 145/2020**”),
 - iii. w związku z wnioskiem Prezesa Zarządu Spółki – Pawła Borysa oraz Wiceprezesa Zarządu Spółki – Bartłomieja Pawlaka z dnia 10 czerwca 2020 r. („**Wniosek**”),
- niniejszym postanawia:

§ 1

1. Zmienić Uchwałę Zarządu nr 145/2020, poprzez zmianę jej dotychczasowego Załącznika nr 1 w zakresie dotyczącym wydłużenia terminu zapadalności obligacji do 31 grudnia 2030 r. oraz podwyższenia marży ponad stopę bazową do wysokości nie większej niż 80 punktów bazowych.
2. Załącznik nr 1 do Uchwały nr 145/2020 – w nowym brzmieniu, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

W związku z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały, w tym opiniującej wniosek do Walnego Zgromadzenia Spółki, o którym mowa w § 3 poniżej.

§ 3

W związku z § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały.

§ 4

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załącznik do Protokołu Zarządu PFR S.A. z podjęcia Uchwały Zarządu Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Biorących udział w głosowaniu: 4

Głosów za oddano – 4

Głosów wstrzymujących oddano – 0

Głosów przeciw oddano – 0

Stwierdzający podjęcie uchwały:



Paweł Borys
Prezes Zarządu

WSTĘPNE PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p–39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzane przez Ministra Finansów. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia.
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra Finansów zgodnie art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030.
Wartość nominalna jednej obligacji	1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia do 31 grudnia 2020r.
Dzień Wykupu	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030r.
Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 80 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 80 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji.

Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	Realizacja „Programu Tarcza Finansowa PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Programu Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” PFR: Nazwa programów do potwierdzenia po ich przyjęciu przez RM.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji.

Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowa zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministerstwem Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

**Uchwała nr 686/2020
Zarządu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.
z dnia 17 listopada 2020 roku**

w sprawie zmiany uchwały nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku

Zarząd Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. („Spółka”) działając:

- i. na podstawie § 6 ust. 2 pkt 6) i 7) Regulaminu Zarządu Spółki,
- ii. w związku z uchwałą nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych, następnie zmienioną:
 - a. uchwałą nr 146/2020 Zarządu Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 roku, oraz
 - b. uchwałą nr 252/2020 Zarządu Spółki z dnia 15 czerwca 2020 roku,(dalej zwaną jako „**Uchwała nr 145/2020**”)
- iii. w związku z uchwałą nr 235/2020 Zarządu Spółki z dnia 3 czerwca 2020 roku w sprawie kierunkowej zgody na ubieganie się przez PFR o finansowanie dłużne Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz określenia kluczowych warunków brzegowych finansowania dłużnego na potrzeby sfinansowania części Programu Tarczy Finansowej przeznaczonej dla sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw,
- iv. w związku z wnioskiem Departamentu Inwestycji Samorządowych z dnia 16 listopada 2020 r. („**Wniosek**”),

postanawia co następuje:

§ 1

1. Zmienić § 1 ust. 1 Uchwały nr 145/2020 poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

*„1. Podjąć decyzję o emisji przez Spółkę na podstawie art. 21aa ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju w zw. z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym, do 100.000 (sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (sto miliardów) złotych („**Wartość Programu**”) lub – w przypadku obligacji, które zostaną objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny – o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 500.000.000 (pięćset milionów) złotych, w ramach Wartości Programu („**Obligacje**”) i na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, przy czym:*

(a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy z 4 lipca 2020r. o systemie instytucji rozwoju (Dz.U. z 2019r. poz. 1572 z późn. zm.) („**Ustawa**”) w sprawie przyjęcia rządowych programów: (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych*

- przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Program”); oraz*
- (ii) *zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy (Umowy zawartej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem;*
- (b) *każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 2020); oraz*
- (c) *środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy.”*
2. Zmienić Uchwałę nr 145/2020, poprzez zmianę jej dotychczasowego Załącznika nr 1 w zakresie odnoszącym się w szczególności do warunków dotyczących obligacji obejmowanych przez Europejski Bank Inwestycyjny.
3. Załącznik nr 1 do Uchwały nr 145/2020 – w nowym brzmieniu, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
4. Po ustępie 2 w § 1 Uchwały nr 145/2020 dodać ustępy 3-4 o następującej treści:

„3. Dokonać wszelkich czynności faktycznych i prawnych, których dokonanie okaże się właściwe lub konieczne w celu przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji, które zostaną objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny, w tym zawrzeć z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym i wykonać umowę subskrypcji dotyczącej emisji obligacji przez PFR do celów finansowania dotacji finansowych dla mikro, małych i średnich firm (ang. Subscription agreement relating to the issue of bonds by PFR for the purposes of financing financial subsidies to smes), umowę ramową dotyczącą emisji obligacji przez PFR do celów finansowania dotacji finansowych dla mikro, małych i średnich firm (ang. Framework agreement relating to the issue of bonds by PFR for the purposes of financing financial subsidies to smes) oraz list dodatkowy (side letter), a także zawrzeć wszelkie inne dokumenty finansowe lub transakcyjne niezbędne w celu emisji Obligacji na rzecz Europejskiego Banku Inwestycyjnego, w tym umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A.

4. Zarząd Spółki upoważnia Pana Bartłomieja Pawlaka Wiceprezesa Zarządu Spółki do wynegocjowania i ustalenia ostatecznego brzmienia dokumentacji, o której mowa w ust. 3 powyżej, w szczególności umowy subskrypcji dotyczącej emisji obligacji przez PFR do celów finansowania dotacji finansowych dla mikro, małych i średnich firm, umowy ramowej dotyczącej emisji obligacji przez PFR do celów finansowania dotacji finansowych dla mikro, małych i średnich firm oraz listu dodatkowego.”.

§ 2

W związku z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22 Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały, w tym opiniującej wniosek do Walnego Zgromadzenia Spółki, o którym mowa w § 3 poniżej.

§ 3

W związku z § 13 ust. 2 Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały.

§ 4

Niniejsza uchwała zmienia Uchwałę nr 145/2020 wyłącznie w zakresie w niej wskazanym.

§ 5

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

§ 6

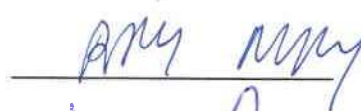
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Zarząd spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.

Paweł Borys – Prezes Zarządu



Tomasz Fill – Wiceprezes Zarządu



Bartosz Marczuk – Wiceprezes Zarządu



Bartłomiej Pawlak – Wiceprezes Zarządu

WSTĘPNE PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p–39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzane przez Ministra właściwego do spraw budżetu. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia.
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN („Maksymalna Wartość Programu”), z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030 r. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 500.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030r..
Wartość nominalna jednej obligacji	Co najmniej: 1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.,
Dzień Wykupu	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030r., lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 500.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2027 r., w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 80 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 80 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego oprocentowanie obligacji zostanie określone przez Europejski Bank Inwestycyjny podczas tzw. Pricing Call (nagrywanej wideokonferencji w Skype przeprowadzonej wg protokołu określonego przez Europejski Bank Rozwoju) i zatwierdzona przez osoby upoważnione do reprezentowania Emitenta w terminie 5 dni roboczych poprzedzających datę emisji. Wg indykatywnego kwotowania z dnia 12.11.2020 oprocentowanie obligacji może wynieść 1,446%. Efektywne oprocentowanie obligacji uwzględnia tzw. Funding Advantage (tj. różnicę pomiędzy nominalnym oprocentowaniem obligacji określonym j.w. a kosztem długu Europejskiego Banku Inwestycyjnego określonego przez EBI w trakcie Pricing Call). Na podstawie indykatywnego kwotowania efektywne oprocentowanie obligacji może wynieść 1,431%.
-------------------------	---

Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego analogiczna formuła j.w. znajduje zastosowanie, z zastrzeżeniem, że na potrzeby wyliczeń przyjmuje się, że liczba dni w roku wynosi 360 dni, a liczba dni w każdym miesiącu wynosi 30 dni.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	Realizacja „Programu Tarcza Finansowa PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Programu Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej”, z wyłączeniem

	punktu (ii) powyżej w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego 20 tys. PLN dla PKO BP za czynności rejestracyjne na podstawie odrębnego listu prowizyjnego.
Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministerstwem Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

Uchwała nr 814 /2020
Zarządu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.
z dnia 17 grudnia 2020 roku

*w sprawie: (i) zmiany uchwały nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku, oraz
(ii) uchylenia uchwały nr 757/2020 Zarządu Spółki z dnia 9 grudnia 2020 roku*

Zarząd Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. („Spółka”) działając:

- i. na podstawie § 6 ust. 2 pkt 6) i 7) Regulaminu Zarządu Spółki,
- ii. w związku z uchwałą nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych, następnie zmienioną:
 - a. uchwałą nr 146/2020 Zarządu Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 roku, oraz
 - b. uchwałą nr 252/2020 Zarządu Spółki z dnia 15 czerwca 2020 roku,
 - c. uchwałą nr 686/2020 Zarządu Spółki z dnia 17 listopada 2020 roku,(dalej zwaną jako „Uchwała nr 145/2020”)
- iii. w związku z wnioskiem Departamentu Kontrolingu z dnia 17 grudnia 2020 r. („Wniosek”),
- iv. mając na uwadze potrzeby związane z finansowaniem realizacji projektowanych programów rządowych pod roboczymi nazwami: (i) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, oraz (iii) Program wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A., oraz ewentualnymi zmianami do : (i) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej”, (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (zwanymi „Tarczą Finansową PFR 1.0”),

postanawia, co następuje:

§ 1

Uchylić uchwałę nr 757/2020 Zarządu Spółki z dnia 9 grudnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku.

§ 2

1. Zmienić § 1 ust. 1 Uchwały nr 145/2020 poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„1. Podjąć decyzję o emisji przez Spółkę na podstawie art. 21aa ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju w zw. z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym, do 100.000 (sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o

łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (sto miliardów) złotych („**Wartość Programu**”) lub – w przypadku obligacji, które zostaną objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny – o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 500.000.000 (pięćset milionów) złotych lub – w przypadku obligacji emitowanych w celu realizacji programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. – o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 1.800.000.000 (jeden miliard osiemset milionów) złotych, w ramach Wartości Programu („**Obligacje**”) i na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, przy czym:

(a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy z 4 lipca 2020 r. o systemie instytucji rozwoju (Dz.U. z 2019r. poz. 1572 z późn. zm.) („**Ustawa**”) w sprawie przyjęcia rządowych programów: (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „**Program**” lub „**Tarcza Finansowa PFR 1.0**”); oraz
- (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy (Umowy zawartej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem;

(b) pierwsza emisja Obligacji mających na celu realizację: (i) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, (ii) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, (łącznie „**Tarcza Finansowa PFR 2.0**”) lub (iii) zmienionego, w związku ze zwalczaniem skutków tzw. drugiej fali epidemii COVID-19, programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” w ramach Tarczy Finansowej PFR 1.0, lub (iv) programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. („**Program dla LOT**”), może zostać dokonana po:

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów, odpowiednio dla poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych, uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy, w sprawie przyjęcia danego programu; oraz
- (ii) zawarciu umowy (lub odpowiednich zmian do istniejących umów), o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy (Umowy zawieranej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem, Tarczą Finansową PFR 2.0 lub Programem dla LOT) w stosunku do poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych;

z zastrzeżeniem ewentualnych zmian do programów opisanych w pkt. (a) oraz ewentualnych zmian nazw programów opisanych w pkt. (b) powyżej, zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu;

- (c) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 2020); oraz*
 - (d) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy.”.*
- 2. Zmienić Uchwałę nr 145/2020, poprzez zmianę jej dotychczasowego Załącznika nr 1 w zakresie dotyczącym w szczególności: (i) celów emisji obligacji, (ii) maksymalnego terminu wykupu obligacji, (iii) dat końcowych emisji obligacji, oraz (iv) minimalnej wartości emitowanej serii obligacji.
 - 3. Załącznik nr 1 do Uchwały nr 145/2020 – w nowym brzmieniu, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
 - 4. Po ustępie 4 w § 1 Uchwały nr 145/2020 dodać ustęp 5 o następującej treści:

„5. Dokonać wszelkich czynności faktycznych i prawnych, których dokonanie okaże się właściwe lub konieczne w celu przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji mających na celu realizację Tarczy Finansowej PFR 2.0, Programu dla LOT oraz zmienionej w związku ze zwalczaniem skutków tzw. drugiej fali epidemii COVID-19 Tarczy Finansowej PFR 1.0, w tym dostosować dokumentację, o której mowa w ust. 2 powyżej, w zakresie jaki okaże się niezbędny dla przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji dla celów realizacji Tarczy Finansowej PFR 2.0, Programu dla LOT lub zmienionej Tarczy Finansowej PFR 1.0.”.

§ 3

W związku z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22 Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały, w tym opiniującej wniosek do Walnego Zgromadzenia Spółki, o którym mowa w § 3 poniżej.

§ 4

W związku z § 13 ust. 2 Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały.

§ 5

Niniejsza uchwała zmienia Uchwałę nr 145/2020 wyłącznie w zakresie w niej wskazanym.

§ 6

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

§ 7

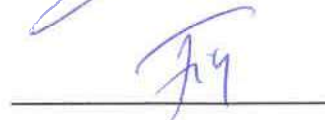
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Zarząd spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.

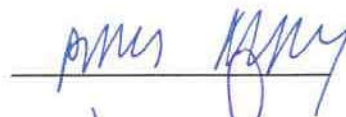
Paweł Borys – Prezes Zarządu



Tomasz Fill – Wiceprezes Zarządu



Bartosz Marczuk – Wiceprezes Zarządu



Bartłomiej Pawlak – Wiceprezes Zarządu



PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p–39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzane przez Ministra właściwego do spraw budżetu. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia).
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 100.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN („Maksymalna Wartość Programu”), z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 500.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030 r. lub w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji Programu dla LOT (jak zdefiniowano poniżej) - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 1.800.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r.
Wartość nominalna jednej obligacji	Co najmniej: 1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia 2020 r. do 30 września 2021 r.

Dzień Wykupu	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 100.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r., lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 500.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030 r., w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 1.800.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r., w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji Programu dla LOT (jak zdefiniowano poniżej).
Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 80 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 80 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego oprocentowanie obligacji zostanie określone przez Europejski Bank Inwestycyjny podczas tzw. Pricing Call (nagrywanej wideokonferencji w Skype przeprowadzonej wg protokołu określonego przez Europejski Bank Inwestycyjny) i zatwierdzona przez osoby upoważnione do reprezentowania Emitenta w terminie 5 dni roboczych poprzedzających datę emisji. Wg indykatywnego kwotowania z dnia 12.11.2020 oprocentowanie obligacji może wynieść 1,446%. Efektywne oprocentowanie obligacji uwzględnia tzw. Funding Advantage (tj. różnicę pomiędzy nominalnym oprocentowaniem obligacji określonym j.w. a kosztem długu Europejskiego Banku Inwestycyjnego określonego przez EBI w trakcie Pricing Call). Na podstawie indykatywnego kwotowania efektywne oprocentowanie obligacji może wynieść 1,431%.

Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	1) Realizacja programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Tarcza Finansowa PFR 1.0”), z wyłączeniem punktu (ii) powyżej w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego.;

	2) Realizacja programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0” oraz (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”. (łącznie „Tarcza Finansowa PFR 2.0”); oraz 3) Realizacja programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. („Program dla LOT” oraz „LOT” odpowiednio), z zastrzeżeniem ewentualnych zmian do ww. programów oraz zmiany nazw programów opisanych w punktach 2) oraz 3), zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego 20 tys. PLN dla PKO BP za czynności rejestracyjne na podstawie odrębnego listu prowizyjnego.
Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek tytułu z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

Uchwała nr /2021
Zarządu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.
z dnia 11 stycznia 2021 roku

w sprawie zmiany uchwały nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku

Zarząd Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. („Spółka”) działając:

- i. na podstawie § 6 ust. 2 pkt 6) i 7) Regulaminu Zarządu Spółki,
- ii. w związku z uchwałą nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych, następnie zmienioną:
 - a. uchwałą nr 146/2020 Zarządu Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 roku,
 - b. uchwałą nr 252/2020 Zarządu Spółki z dnia 15 czerwca 2020 roku,
 - c. uchwałą nr 686/2020 Zarządu Spółki z dnia 17 listopada 2020 roku, oraz
 - d. uchwałą nr 817/2020 Zarządu Spółki z dnia 17 grudnia 2020 roku,(dalej zwaną jako „**Uchwała nr 145/2020**”)
- iii. w związku z wnioskiem Departamentu Kontrolingu z dnia 8 stycznia 2021 r. („**Wniosek**”),
- iv. mając na uwadze potrzeby związane z finansowaniem realizacji powierzonego Spółce programu rządowego „Rządowy program wsparcia Polskich Linii Lotniczych LOT S.A.” („**Program LOT**”),

postanawia co następuje:

§ 1

1. Zmienić § 1 ust. 1 Uchwały nr 145/2020 poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

*„1. Podjąć decyzję o emisji przez Spółkę na podstawie art. 21aa ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju w zw. z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym, do 100.000 (sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (sto miliardów) złotych („**Wartość Programu**”) lub – w przypadku obligacji, które zostaną objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny – o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 500.000.000 (pięćset milionów) złotych lub – w przypadku obligacji emitowanych w celu realizacji programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. – o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 1.850.000.000 (jeden miliard osiemset pięćdziesiąt milionów) złotych, w ramach Wartości Programu („**Obligacje**”) i na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, przy czym:*

(a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy z 4 lipca 2020 r. o systemie instytucji rozwoju (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2011 z późn. zm.) („**Ustawa**”) w sprawie przyjęcia rządowych programów: (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem*

- skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „**Program**” lub „**Tarcza Finansowa PFR 1.0**”); oraz
- (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy (Umowy zawartej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem;
- (b) pierwsza emisja Obligacji mających na celu realizację: (i) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, (ii) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, (łącznie „**Tarcza Finansowa PFR 2.0**”) lub (iii) zmienionego, w związku ze zwalczaniem skutków tzw. drugiej fali epidemii COVID-19, programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” w ramach Tarczy Finansowej PFR 1.0, lub (iv) programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. („**Program dla LOT**”), może zostać dokonana po:
- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów, odpowiednio dla poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych, uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy, w sprawie przyjęcia danego programu; oraz
- (ii) zawarciu umowy (lub odpowiednich zmian do istniejących umów), o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy (Umowy zawieranej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem, Tarczą Finansową PFR 2.0 lub Programem dla LOT) w stosunku do poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych;
- z zastrzeżeniem ewentualnych zmian do programów opisanych w pkt. (a) oraz ewentualnych zmian nazw programów opisanych w pkt. (b) powyżej, zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu;
- (c) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2268 z późn. zm.); oraz
- (d) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy.”.

2. Zmienić Uchwałę nr 145/2020, poprzez zmianę jej dotychczasowego Załącznika nr 1 w zakresie dotyczącym w szczególności wartości programu emisji obligacji w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji Programu LOT.

3. Załącznik nr 1 do Uchwały nr 145/2020 – w nowym brzmieniu, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

W związku z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22 Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały, w tym opiniującej wniosek do Walnego Zgromadzenia Spółki, o którym mowa w § 3 poniżej.

§ 3

W związku z § 13 ust. 2 Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały.

§ 4

Niniejsza uchwała zmienia Uchwałę nr 145/2020 wyłącznie w zakresie w niej wskazanym.

§ 5

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

§ 6

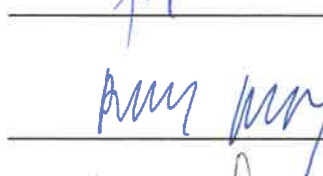
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Zarząd spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.

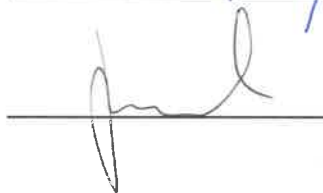
Paweł Borys – Prezes Zarządu



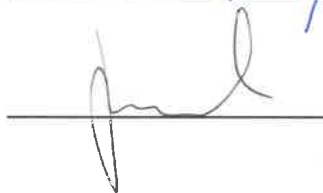
Tomasz Fill – Wiceprezes Zarządu



Bartosz Marczuk – Wiceprezes Zarządu



Bartłomiej Pawlak – Wiceprezes Zarządu



Załączniki:

1. Załącznik 1 – Podsumowanie kluczowych komercyjnych warunków programu emisji obligacji

PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p–39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzane przez Ministra właściwego do spraw budżetu. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia).
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 100.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN („Maksymalna Wartość Programu”), z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 500.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030 r. lub w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji Programu dla LOT (jak zdefiniowano poniżej) - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 1.850.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r.
Wartość nominalna jednej obligacji	Co najmniej: 1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia 2020 r. do 30 września 2021 r.

Dzień Wykupu	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 100.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r., lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 500.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030 r., w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 1.850.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r., w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji Programu dla LOT (jak zdefiniowano poniżej).
Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 80 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 80 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego oprocentowanie obligacji zostanie określone przez Europejski Bank Inwestycyjny podczas tzw. Pricing Call (nagrywanej wideokonferencji w Skype przeprowadzonej wg protokołu określonego przez Europejski Bank Inwestycyjny) i zatwierdzona przez osoby upoważnione do reprezentowania Emitenta w terminie 5 dni roboczych poprzedzających datę emisji. Wg indykatywnego kwotowania z dnia 12.11.2020 oprocentowanie obligacji może wynieść 1,446%. Efektywne oprocentowanie obligacji uwzględnia tzw. Funding Advantage (tj. różnicę pomiędzy nominalnym oprocentowaniem obligacji określonym j.w. a kosztem długu Europejskiego Banku Inwestycyjnego określonego przez EBI w trakcie Pricing Call). Na podstawie indykatywnego kwotowania efektywne oprocentowanie obligacji może wynieść 1,431%.

Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	1) Realizacja programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Tarcza Finansowa PFR 1.0”), z wyłączeniem punktu (ii) powyżej w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego.;

	2) Realizacja programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0” oraz (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”. (łącznie „Tarcza Finansowa PFR 2.0”); oraz 3) Realizacja programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. („Program dla LOT” oraz „LOT” odpowiednio), z zastrzeżeniem ewentualnych zmian do ww. programów oraz zmiany nazw programów opisanych w punktach 2) oraz 3), zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego 20 tys. PLN dla PKO BP za czynności rejestracyjne na podstawie odrębnego listu prowizyjnego.
Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek tytułu z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

Uchwała nr **47** /2021
Zarządu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.
z dnia 25 stycznia 2021 roku

*w sprawie (i) zmiany uchwały nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku (ii) oraz
przyjęcia jej tekstu jednolitego*

Zarząd Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. („Spółka”) działając:

- i. na podstawie § 6 ust. 2 pkt 6) i 7) Regulaminu Zarządu Spółki,
- ii. w związku z uchwałą nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych, następnie zmienioną:
 - a. uchwałą nr 146/2020 Zarządu Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 roku, oraz
 - b. uchwałą nr 252/2020 Zarządu Spółki z dnia 15 czerwca 2020 roku,
 - c. uchwałą nr 686/2020 Zarządu Spółki z dnia 17 listopada 2020 roku,
 - d. uchwałą nr 817/2020 Zarządu Spółki z dnia 17 grudnia 2020 roku,
 - e. uchwałą nr 11/2021 Zarządu Spółki z dnia 11 stycznia 2021 roku,(dalej zwaną jako „Uchwała nr 145/2020”)
- iii. w związku z wnioskiem Departamentu Inwestycji Samorządowych z dnia 22 stycznia 2021 r. („Wniosek”),
- iv. mając na uwadze potrzeby związane z finansowaniem realizacji rządowego programu pn. „Tarcza Finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla Mikro, Małych i Średnich Firm”.

postanawia, co następuje:

§ 1

1. Zmienić § 1 ust. 1 Uchwały nr 145/2020 poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„Podjąć decyzję o emisji przez Spółkę na podstawie art. 21aa ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju w zw. z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym, do 100.000 (sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (sto miliardów) złotych („Wartość Programu”) lub – w przypadku obligacji, które zostaną objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny - o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 2.500.000.000 (dwa miliardy pięćset milionów) złotych lub – w przypadku obligacji emitowanych w celu realizacji programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. – o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 1.850.000.000 (jeden miliard osiemset pięćdziesiąt milionów) złotych, w ramach Wartości Programu („Obligacje”) i na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, przy czym:

(a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy z 4 lipca 2020 r. o systemie instytucji rozwoju (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2011 z późn. zm.) („**Ustawa**”) w sprawie przyjęcia rządowych programów: (a) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „**Program**” lub „**Tarcza Finansowa PFR 1.0**”); oraz
 - (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy (Umowy zawartej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);
- (b) pierwsza emisja Obligacji mających na celu realizację: (i) programu rządowego „Tarcza Finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej.”, (ii) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej”, (łącznie „**Tarcza Finansowa PFR 2.0**”) lub (iii) zmienionego, w związku ze zwalczaniem skutków tzw. drugiej fali epidemii COVID-19, programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” w ramach Tarczy Finansowej PFR 1.0, lub (iv) programu rządowego „Program wsparcia Polskich Linii Lotniczych LOT S.A.” („**Program dla LOT**”), może zostać dokonana po:
- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów, odpowiednio dla poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych, uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy, w sprawie przyjęcia danego programu; oraz
 - (ii) zawarciu umowy (lub odpowiednich zmian do istniejących umów), o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy (Umowy zawieranej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem, Tarczą Finansową PFR 2.0 lub Programem dla LOT) w stosunku do poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych;
- z zastrzeżeniem ewentualnych zmian do programów opisanych w pkt. (a) oraz ewentualnych zmian nazw programów opisanych w pkt. (b) powyżej, zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu;
- (c) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2268 z późn. zm.); oraz
 - (d) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnych ewidencji, o których mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy.”

2. Zmienić Uchwałę nr 145/2020, poprzez zmianę jej dotychczasowego Załącznika nr 1 w zakresie odnoszącym się w szczególności do warunków dotyczących obligacji obejmowanych przez Europejski Bank Inwestycyjny.
3. Załącznik nr 1 do Uchwały nr 145/2020 – w nowym brzmieniu, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
4. Przyjąć tekst jednolity Uchwały nr 145/2020 uwzględniający dotychczasowe zmiany oraz zmiany, o których mowa w ust.1 powyżej, stanowiący Załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.

§ 2

W związku z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22 Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały, w tym opiniującej wniosek do Walnego Zgromadzenia Spółki, o którym mowa w § 3 poniżej.

§ 3

W związku z § 13 ust. 2 Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały.

§ 4

Niniejsza uchwała zmienia Uchwałę nr 145/2020 wyłącznie w zakresie w niej wskazanym.

§ 5

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Zarząd spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.

Paweł Borys – Prezes Zarządu

Tomasz Fill – Wiceprezes Zarządu

Bartosz Marczuk – Wiceprezes Zarządu

Bartłomiej Pawlak – Wiceprezes Zarządu

Załączniki:

1. Załącznik nr 1 - „Podsumowanie kluczowych komercyjnych warunków programu emisji obligacji”
2. Załącznik nr 2 - Tekst jednolity Uchwały nr 145/2020.

PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p–39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzane przez Ministra właściwego do spraw budżetu. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia).
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 100.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN („Maksymalna Wartość Programu”), z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 2.500.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 28 lutego 2028 r. lub w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji Programu dla LOT (jak zdefiniowano poniżej) - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 1.850.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r.
Wartość nominalna jednej obligacji	Co najmniej: 1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia 2020 r. do 30 września 2021 r.

Dzień Wykupu	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 100.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r., lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 2.500.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 28 lutego 2028 r., w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 1.850.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r., w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji Programu dla LOT (jak zdefiniowano poniżej).
Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 80 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 80 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego oprocentowanie obligacji zostanie określone przez Europejski Bank Inwestycyjny podczas tzw. Pricing Call (nagrywanej wideokonferencji w Skype przeprowadzonej wg protokołu określonego przez Europejski Bank Inwestycyjny) i zatwierdzona przez osoby upoważnione do reprezentowania Emitenta w terminie 5 dni roboczych poprzedzających datę emisji. W przypadku pierwszej emisji obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego: (i) Wg indykatywnego kwotowania z dnia 12.11.2020 oprocentowanie obligacji może wynieść 1,446%. (ii) Efektywne oprocentowanie obligacji uwzględnia tzw. Funding Advantage (tj. różnicę pomiędzy nominalnym oprocentowaniem obligacji określonym j.w. a kosztem długu Europejskiego Banku Inwestycyjnego określonego przez EBI w trakcie Pricing Call). Na podstawie indykatywnego kwotowania efektywne oprocentowanie obligacji może wynieść 1,431%. W przypadku drugiej i następnych emisji obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego: (i) Wg indykatywnego kwotowania z dnia 21.01.2021 efektywne oprocentowanie obligacji może wynieść 1,24%. (ii) Efektywne oprocentowanie obligacji uwzględnia zwrot na rzecz PFR tzw. Funding Advantage (tj. różnicy pomiędzy nominalnym, rynkowym oprocentowaniem obligacji a kosztem długu Europejskiego Banku Inwestycyjnego określonego przez EBI w trakcie Pricing Call).

Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	1) Realizacja programu rządowego: (i) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Tarcza Finansowa PFR 1.0”), z wyłączeniem punktu (ii) powyżej w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego;

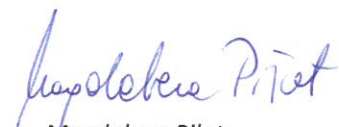
	2) Realizacja programu rządowego: (i) „Tarcza Finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Tarcza Finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Tarcza Finansowa PFR 2.0”) z wyłączeniem punktu (ii) powyżej w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego; oraz 3) Realizacja programu rządowego „Program wsparcia Polskich Linii Lotniczych LOT S.A.” („Program dla LOT” oraz „LOT” odpowiednio), z zastrzeżeniem dopuszczalności ewentualnych zmian do ww. programów oraz zmiany nazw programów opisanych w punktach 2) oraz 3), zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego 20 tys. PLN dla PKO BP za czynności rejestracyjne na podstawie odrębnego listu prowizyjnego.
Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

Działając na podstawie § 16 ust. 3 Statutu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. oraz § 11 ust. 3 i ust. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej zarządzam głosowanie przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członkowie Rady Nadzorczej oddają głos za pomocą wszelkich środków porozumiewania się na odległość, które umożliwiają utrwalenie i wydrukowanie stanowiska Członka, które stanowi jego jednoznaczne oddanie głosu za, przeciw albo wstrzymującego się wobec przekazanego projektu uchwały.

Stanowisko Członka przekazywane jest Przewodniczącej Rady Nadzorczej, która stwierdza wynik głosowania i samodzielnie podpisuje uchwałę Rady Nadzorczej.

Protokół z głosowania uchwały przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zostanie przyjęty na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Głos należy oddać do dnia 19 kwietnia 2020 roku.


Magdalena Piłat

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Uchwała nr 17/2020

Rady Nadzorczej Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.

z dnia 19 kwietnia 2020 r.

w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę

Rada Nadzorcza spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „Spółką”), działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) w zw. z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki oraz w związku z:

- (i) wnioskiem Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 r. w przedmiocie emisji przez Spółkę na podstawie art. 21aa. ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Dz.U z 2019 r. poz. 1572 z późn. zm.) („**Ustawa o SIR**”) w zw. z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 72 z późn. zm.) („**Ustawa o autostradach**”), do 100.000 (sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (sto miliardów) złotych („**Obligacje**”),
- (ii) uchwałą Zarządu Spółki nr 145/2020 z dnia 18 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji do kwoty 100.000.000.000 złotych oraz dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych właściwych lub koniecznych w celu przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji, w tym zawarcia umowy programowej („**Umowa Programowa**”) z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („**Dealer**”) pełniącym dla Obligacji funkcję Dealera oraz zawarcia umów z Dealerem i instytucjami finansowymi pełniącymi dla poszczególnych serii Obligacji funkcję dodatkowych dealerów oraz zarejestrowania Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., a także udzielenia Dealerowi pełnomocnictw przewidzianych treścią Umowy Programowej o treści zasadniczo zgodnej z wzorami zawartymi w Umowie Programowej („**Uchwała Zarządu nr 145/2020**”) postanawia, co następuje:

§ 1

1. Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę na podstawie art. 21aa. Ustawy o SIR w zw. z art. 39p – 39w Ustawy o autostradach, poprzez emisję Obligacji na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu nr 145/2020, przy czym:

- a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:
- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Program”); oraz
 - (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowa zawierana pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);
- b) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz
- c) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR.
2. W związku ze zgodą wyrażoną w ust.1 powyżej, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę wszelkich czynności faktycznych i prawnych właściwych lub koniecznych w celu przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji, w tym na zawarcie i wykonanie Umowy Programowej oraz zawarcie i wykonanie umów z Dealerem i instytucjami finansowymi pełniącymi dla poszczególnych serii Obligacji funkcję dodatkowych dealerów o treści zasadniczo zgodnej z wzorami stanowiącymi Załącznik nr 2 do Uchwały Zarządu nr 145/2020 oraz zarejestrowanie Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., a także udzielenie Dealerowi pełnomocnictw przewidzianych treścią Umowy Programowej o treści zasadniczo zgodnej z wzorami zawartymi w Umowie Programowej.

§ 2

W związku z § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji Obligacji przez Spółkę.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

§ 4

Uchwała została podjęta w trybie jawnym, przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

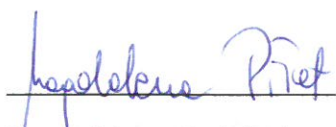
Biorących udział w głosowaniu - 5

Głosów za oddano - 5

Głosów wstrzymujących się oddano - 0

Głosów przeciw oddano - 0

Stwierdzająca podjęcie Uchwały

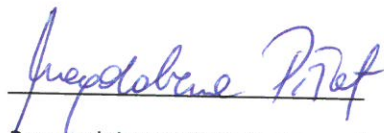


Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Magdalena Piłat

Działając na podstawie § 16 ust. 3 Statutu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. oraz § 11 ust. 3 i ust. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej zarządzam głosowanie przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członkowie Rady Nadzorczej oddają głos za pomocą wszelkich środków porozumiewania się na odległość, które umożliwiają utrwalenie i wydrukowanie stanowiska Członka, które stanowi jego jednoznaczne oddanie głosu za, przeciw albo wstrzymującego się wobec przekazanego projektu uchwały. Stanowisko Członka przekazywane jest Przewodniczącej Rady Nadzorczej, która stwierdza wynik głosowania i samodzielnie podpisuje uchwałę Rady Nadzorczej. Protokół z głosowania uchwały przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zostanie przyjęty na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Głos należy oddać do dnia 23 kwietnia 2020 roku do godz. 16.


Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Magdalena Piłat

Uchwała nr 18/2020

Rady Nadzorczej Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.

z dnia 23 kwietnia 2020 r.

w sprawie zmiany uchwały nr 17/2020 Rady Nadzorczej Spółki w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę

Rada Nadzorcza spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „Spółką”), działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) w zw. z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki oraz w związku z:

- (i) uchwałą nr 146/2020 Zarządu Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku („**Uchwała Zarządu nr 146/2020**”), zmieniającą uchwałę nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych, oraz
 - (ii) uchwałą nr 17/2020 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 19 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę („**Uchwała Rady Nadzorczej nr 17/2020**”),
- niniejszym postanawia:

§ 1

1. Zmienić § 1 ust. 1 Uchwały Rady Nadzorczej nr 17/2020, poprzez nadanie mu następującego brzmienia:
„Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę na podstawie art. 21aa. Ustawy o SIR w zw. z art. 39p – 39w Ustawy o autostradach, poprzez emisję Obligacji na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu nr 145/2020, zmienionej Uchwałą Zarządu nr 146/2020, przy czym:

- a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:
 - (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem

skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Program”); oraz

(ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowa zawierana pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);

- b) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz
- c) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR.”

2. Zmienić § 1 ust. 2 Uchwały Rady Nadzorczej nr 17/2020, poprzez nadanie mu następującego brzmienia:
„W związku ze zgodą wyrażoną w ust.1 powyżej, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę wszelkich czynności faktycznych i prawnych właściwych lub koniecznych w celu przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji, w tym na zawarcie i wykonanie Umowy Programowej oraz zawarcie i wykonanie umów z Dealerem i instytucjami finansowymi pełniącymi dla poszczególnych serii Obligacji funkcję dodatkowych dealerów o treści zasadniczo zgodnej z wzorami stanowiącymi Załącznik nr 2 do Uchwały Zarządu nr 145/2020, zmienionej Uchwałą Zarządu nr 146/2020 oraz zarejestrowanie Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., a także udzielenie Dealerowi pełnomocnictw przewidzianych treścią Umowy Programowej o treści zasadniczo zgodnej z wzorami zawartymi w Umowie Programowej.”

§ 2

W związku z § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały uwzględniającej zmiany dokonane Uchwałą Zarządu nr 146/2020 oraz niniejszą uchwałą.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

§ 4

Uchwała została podjęta w trybie jawnym, przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Biorących udział w głosowaniu - 6

Głosów za oddano - 6

Głosów wstrzymujących się oddano - 0

Głosów przeciw oddano - 0

Stwierdzająca podjęcie Uchwały

Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Magdalena Piłat

Działając na podstawie § 16 ust. 3 Statutu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. oraz § 11 ust. 3 i ust. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej zarządzam głosowanie przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członkowie Rady Nadzorczej oddają głos za pomocą wszelkich środków porozumiewania się na odległość, które umożliwiają utrwalenie i wydrukowanie stanowiska Członka, które stanowi jego jednoznaczne oddanie głosu za, przeciw albo wstrzymującego się wobec przekazanego projektu uchwały.

Stanowisko Członka przekazywane jest Przewodniczącej Rady Nadzorczej, która stwierdza wynik głosowania i samodzielnie podpisuje uchwałę Rady Nadzorczej.

Protokół z głosowania uchwały przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zostanie przyjęty na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Głos należy oddać do dnia 17 czerwca 2020 roku do godz. 18:00.



Magdalena Piłat

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Uchwała nr 31/2020

Rady Nadzorczej Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.

z dnia 17 czerwca 2020 r.

w sprawie zmiany uchwały Rady Nadzorczej nr 17/2020 w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę

Rada Nadzorcza spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „Spółką”), działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) w zw. z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki oraz w związku z:

- (i) Uchwałą Zarządu Spółki nr 252/2020 z dnia 15 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku („**Uchwała Zarządu nr 252/2020**”), zmieniającą uchwałę Zarządu Spółki nr 145/2020 z dnia 18 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych, wraz z późniejszymi zmianami dokonanymi Uchwałą Zarządu nr 146/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 r., oraz
- (ii) Uchwałą Rady Nadzorczej nr 17/2020 z dnia 19 kwietnia 2020 r., wraz z późniejszymi zmianami dokonanymi uchwałą Rady Nadzorczej nr 18/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 r. („**Uchwała RN 17/2020**”),

niniejszym postanawia:

§ 1

1. Zmienić § 1 ust. 1 Uchwały RN 17/2020, poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę na podstawie art. 21aa. Ustawy o SIR w zw. z art. 39p – 39w Ustawy o autostradach, poprzez emisję Obligacji na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu nr 145/2020, zmienionej Uchwałą Zarządu nr 146/2020 oraz Uchwałą Zarządu nr 252/2020, przy czym:

- a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:
 - (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Program”); oraz
 - (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowa zawierana pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);

- b) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz
- c) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR.”.

2. Zmienić § 1 ust. 2 Uchwały Rady Nadzorczej nr 17/2020, poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„W związku ze zgodą wyrażoną w ust. 1 powyżej, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę wszelkich czynności faktycznych i prawnych właściwych lub koniecznych w celu przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji, w tym na zawarcie i wykonanie Umowy Programowej oraz zawarcie i wykonanie umów z Dealerem i instytucjami finansowymi pełniącymi dla poszczególnych serii Obligacji funkcję dodatkowych dealerów o treści zasadniczo zgodnej z wzorami stanowiącymi Załącznik nr 2 do Uchwały Zarządu nr 145/2020, zmienionej Uchwałą Zarządu nr 146/2020 oraz Uchwałą Zarządu nr 252/2020 oraz zarejestrowanie Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., a także udzielenie Dealerowi pełnomocnictw przewidzianych treścią Umowy Programowej o treści zasadniczo zgodnej z wzorami zawartymi w Umowie Programowej.”

§ 2

W związku z § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały uwzględniającej zmiany dokonane Uchwałą Zarządu nr 252/2020 oraz niniejszą uchwałą.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

§ 4

Uchwała została podjęta w trybie jawnym, przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

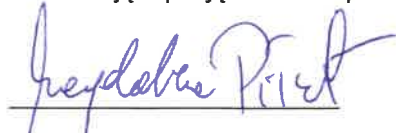
Biorących udział w głosowaniu - 6

Głosów za oddano - 6

Głosów wstrzymujących się oddano - 0

Głosów przeciw oddano - 0

Stwierdzająca podjęcie Uchwały



Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Magdalena Piłat

Uchwała nr 76 /2020

Rady Nadzorczej Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.

z dnia 19 listopada 2020 roku

w sprawie zmiany uchwały nr 17/2020 w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę

Rada Nadzorcza Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) w zw. z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki oraz w związku z:

- i. Uchwałą Zarządu Spółki nr 686/2020 z dnia 17 listopada 2020 roku w sprawie zmiany uchwały nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych, zmienianą:
 - a. Uchwałą Zarządu Spółki nr 146/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 roku; oraz
 - b. Uchwałą Zarządu Spółki nr 252/2020 z dnia 15 czerwca 2020 roku,
- ii. Uchwałą Zarządu Spółki nr 235/2020 z dnia 3 czerwca 2020 roku w sprawie kierunkowej zgody na ubieganie się przez PFR o finansowanie dłużne Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz określenia kluczowych warunków brzegowych finansowania dłużnego na potrzeby sfinansowania części Programu Tarczy Finansowej przeznaczonej dla sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw,
- iii. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 17/2020 z dnia 19 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę, zmienianą:
 - a. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 18/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 roku; oraz
 - b. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 31/2020 z dnia 17 czerwca 2020 roku,
(dalej jako „Uchwała Rady Nadzorczej nr 17/2020”)

niniejszym postanawia:

§ 1

1. Zmienić § 1 ust. 1 Uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 17/2020 z dnia 19 kwietnia 2020 roku, poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„1. Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę na podstawie art. 21aa Ustawy o SIR w zw. z art. 39p-39w Ustawy o autostradach, poprzez emisję Obligacji na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu nr 145/2020, zmienionej Uchwałą Zarządu nr 146/2020, Uchwałą Zarządu 252/2020 oraz Uchwałą Zarządu 686/2020 przy czym:

(a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: (a) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „**Program**”); oraz*
- (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowa zawierana pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);*

(b) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz

(c) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR.”

2. Wyrazić zgodę na dodanie do Uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 17/2020 z dnia 19 kwietnia 2020 roku ustępu 3 do § 1 o następującej treści:

„3. W związku ze zgodą wyrażoną w ust. 1, powyżej Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę wszelkich czynności faktycznych i prawnych, których dokonanie okaże się właściwe lub konieczne w celu przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji, które zostaną objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny, w tym zawrzeć z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym i wykonać umowę subskrypcji dotyczącej emisji obligacji przez PFR do celów finansowania dotacji finansowych dla mikro, małych i średnich firm (ang. Subscription agreement relating to the issue of bonds by PFR for the purposes of financing financial subsidies to smes), umowę ramową dotyczącą emisji obligacji przez PFR do celów finansowania dotacji finansowych dla mikro, małych i średnich firm (ang. Framework

agreement relating to the issue of bonds by PFR for the purposes of financing financial subsidies to smes) oraz list dodatkowy (side letter), a także zawrzeć wszelkie inne dokumenty finansowe lub transakcyjne niezbędne w celu emisji Obligacji na rzecz Europejskiego Banku Inwestycyjnego, w tym umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A.”

§ 2

W związku z § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały uwzględniającej zmiany dokonane Uchwałą Zarządu nr 686/2020 oraz niniejszą uchwałą.

§ 3

Niniejsza uchwała zmienia uchwałę Rady Nadzorczej Spółki nr 17/2020 wyłącznie w zakresie w niej wskazanej.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

§ 5

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość.

Wyniki głosowania nad uchwałą:

Liczba obecnych członków Rady – 5

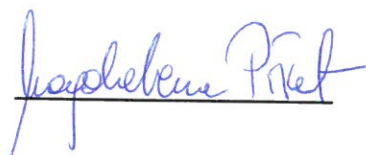
Głosów za oddano – 5

Głosów wstrzymujących się oddano – 0

Głosów przeciw oddano – 0

Podpisy Rady Nadzorczej:

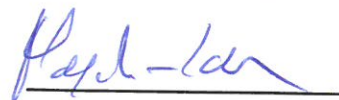
Magdalena Piłat – Przewodnicząca Rady Nadzorczej



Piotr Szwarz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



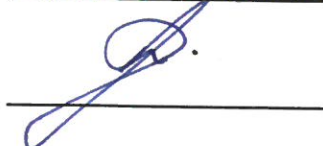
Kamila Majcher Zalewska – Sekretarz Rady Nadzorczej



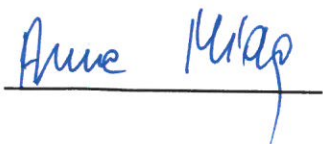
Izabela Antos – Członek Rady Nadzorczej



Tomasz Dudek – Członek Rady Nadzorczej



Anna Miazek – Członek Rady Nadzorczej



Uchwała nr 86/2020
Rady Nadzorczej Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.
z dnia 21 grudnia 2020 roku

w sprawie zmiany uchwały nr 17/2020 w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę

Rada Nadzorcza Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) w zw. z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki oraz w związku z:

- i. Uchwałą Zarządu Spółki nr 145/2020 z dnia 18 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych, następnie zmienioną:
 - a. Uchwałą Zarządu Spółki nr 146/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 roku;
 - b. Uchwałą Zarządu Spółki nr 252/2020 z dnia 15 czerwca 2020 roku;
 - c. Uchwałą Zarządu Spółki nr 686/2020 z dnia 17 listopada 2020 roku, oraz
 - d. Uchwałą Zarządu Spółki nr 817/2020 z dnia 17 grudnia 2020 roku,
- ii. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 17/2020 z dnia 19 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę, zmienianą:
 - a. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 18/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 roku;
 - b. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 31/2020 z dnia 17 czerwca 2020 roku, oraz
 - c. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 76/2020 z dnia 19 listopada 2020 roku
(dalej jako „Uchwała Rady Nadzorczej nr 17/2020”)

niniejszym postanawia:

§ 1

1. Zmienić § 1 ust. 1 Uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 17/2020, poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„1. Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę na podstawie art. 21aa Ustawy o SIR w zw. z art. 39p-39w Ustawy o autostradach, poprzez emisję Obligacji na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu nr 145/2020, zmienionej Uchwałą Zarządu nr 146/2020, Uchwałą Zarządu nr 252/2020, Uchwałą Zarządu nr 686/2020 oraz Uchwałą Zarządu nr 817/2020 przy czym:

- (a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:*
 - (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: (a) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykrzysowej” oraz (aa) „Tarczy*

Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Program” lub „Tarcza Finansowa PFR 1.0”); oraz

- (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowy zawartej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);*
- (b) pierwsza emisja Obligacji mających na celu realizację: (i) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, (ii) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, (łącznie „Tarcza Finansowa PFR 2.0”) lub (iii) zmienionego, w związku ze zwalczaniem skutków tzw. drugiej fali epidemii COVID-19, programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” w ramach Tarczy Finansowej PFR 1.0, lub (iv) programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. („Program dla LOT”), może zostać dokonana po:*
 - (i) przyjęciu przez Radę Ministrów, odpowiednio dla poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych, uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR, w sprawie przyjęcia danego programu; oraz*
 - (ii) zawarciu umowy (lub odpowiednich zmian do istniejących umów), o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowy zawieranej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem, Tarczą Finansową PFR 2.0 lub Programem dla LOT) w stosunku do poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych;*
- z zastrzeżeniem ewentualnych zmian do programów opisanych w pkt. (a) oraz ewentualnych zmian nazw programów opisanych w pkt. (b) powyżej, zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu;*
- (c) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz*
- (d) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR.”*

2. W § 1 Uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 17/2020, po ust. 3 dodać ust. 4, w następującym brzmieniu:

„4. Dla uniknięcia wątpliwości, zgoda o której mowa w ust. 2 powyżej, obejmuje również zgodę na dokonanie wszelkich czynności faktycznych i prawnych, których dokonanie okaże się właściwe lub konieczne w celu przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji mających na celu realizację Tarczy Finansowej PFR 2.0, Programu dla LOT oraz zmienionej w związku ze zwalczaniem skutków tzw. drugiej

fali epidemii COVID-19 Tarczy Finansowej PFR 1.0, w tym zgodę na dostosowanie dokumentacji, o której mowa w ust. 2 powyżej, w zakresie jaki okaże się niezbędny dla przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji dla celów realizacji Tarczy Finansowej PFR 2.0, Programu dla LOT lub zmienionej Tarczy Finansowej PFR 1.0.”.

§ 2

W związku z § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały uwzględniającej zmiany dokonane Uchwałą Zarządu nr 817/2020 oraz niniejszą uchwałą.

§ 3

Niniejsza uchwała zmienia uchwałę Rady Nadzorczej Spółki nr 17/2020 wyłącznie w zakresie w niej wskazanej.

§ 4

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Wyniki głosowania nad uchwałą:

Liczba obecnych członków Rady – 6

Głosów za oddano – 6

Głosów wstrzymujących się oddano – 0

Głosów przeciw oddano – 0

Podpisy Rady Nadzorczej:

Magdalena Piłat – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

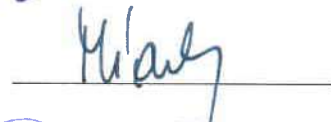
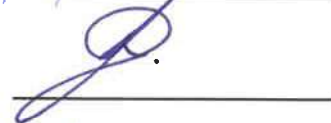
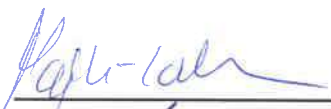
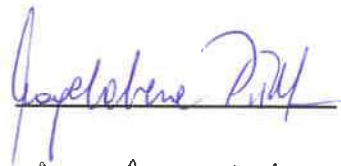
Izabela Antos – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Kamila Majcher Zalewska – Sekretarz Rady Nadzorczej

Tomasz Dudek – Członek Rady Nadzorczej

Anna Miazek – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Szwarc – Członek Rady Nadzorczej



Uchwała nr 2/2021
Rady Nadzorczej Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.
z dnia 12 stycznia 2021 roku

w sprawie zmiany uchwały nr 17/2020 w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę

Rada Nadzorcza Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) w zw. z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki oraz w związku z:

- i. Uchwałą Zarządu Spółki nr 145/2020 z dnia 18 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych, następnie zmienioną:
 - a. Uchwałą Zarządu Spółki nr 146/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 roku,
 - b. Uchwałą Zarządu Spółki nr 252/2020 z dnia 15 czerwca 2020 roku,
 - c. Uchwałą Zarządu Spółki nr 686/2020 z dnia 17 listopada 2020 roku,
 - d. Uchwałą Zarządu Spółki nr 817/2020 z dnia 17 grudnia 2020 roku, oraz
 - e. Uchwałą Zarządu Spółki nr 11/2021 z dnia 11 stycznia 2021 roku,
- ii. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 17/2020 z dnia 19 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę, zmienianą:
 - a. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 18/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 roku,
 - b. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 31/2020 z dnia 17 czerwca 2020 roku,
 - c. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 76/2020 z dnia 19 listopada 2020 roku, oraz
 - d. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 86/2020 z dnia 21 grudnia 2020 roku,
(dalej jako „Uchwała Rady Nadzorczej nr 17/2020”)

niniejszym postanawia:

§ 1

1. Zmienić § 1 ust. 1 Uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 17/2020, poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„1. Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę na podstawie art. 21aa Ustawy o SIR w zw. z art. 39p-39w Ustawy o autostradach, poprzez emisję Obligacji na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu nr 145/2020, zmienionej Uchwałą Zarządu nr 146/2020, Uchwałą Zarządu nr 252/2020, Uchwałą Zarządu nr 686/2020, Uchwałą Zarządu nr 817/2020 oraz Uchwałą Zarządu nr 11/2021, przy czym:

(a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: (a) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „**Program**” lub „**Tarcza Finansowa PFR 1.0**”); oraz
 - (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowy zawartej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);
- (b) pierwsza emisja Obligacji mających na celu realizację: (i) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, (ii) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, (łącznie „**Tarcza Finansowa PFR 2.0**”) lub (iii) zmienionego, w związku ze zwalczaniem skutków tzw. drugiej fali epidemii COVID-19, programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” w ramach Tarczy Finansowej PFR 1.0, lub (iv) programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. („**Program dla LOT**”), może zostać dokonana po:
- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów, odpowiednio dla poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych, uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR, w sprawie przyjęcia danego programu; oraz
 - (ii) zawarciu umowy (lub odpowiednich zmian do istniejących umów), o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowy zawieranej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem, Tarczą Finansową PFR 2.0 lub Programem dla LOT) w stosunku do poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych;
- z zastrzeżeniem ewentualnych zmian do programów opisanych w pkt. (a) oraz ewentualnych zmian nazw programów opisanych w pkt. (b) powyżej, zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu;
- (c) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz
 - (d) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR.”

W związku z § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały uwzględniającej zmiany dokonane Uchwałą Zarządu nr 11/2021 oraz niniejszą uchwałą.

§ 3

Niniejsza uchwała zmienia uchwałę Rady Nadzorczej Spółki nr 17/2020 wyłącznie w zakresie w niej wskazanej.

§ 4

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

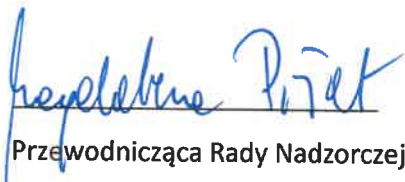
Biorących udział w głosowaniu - 6

Głosów za oddano - 6

Głosów wstrzymujących się oddano - 0

Głosów przeciw oddano - 0

Stwierdzająca podjęcie Uchwały



Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Magdalena Piłat

Potwierdzający oddanie głosów:

Izabela Antos – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej



Kamila Majcher Zalewska – Sekretarz Rady Nadzorczej

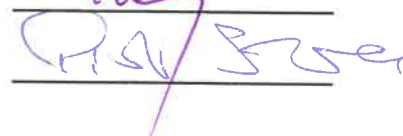
Tomasz Dudek – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Dudek tekst tutaj

Anna Miazek – Członek Rady Nadzorczej



Piotr Szwarc – Członek Rady Nadzorczej



Działając na podstawie § 16 ust. 3 Statutu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. oraz § 11 ust. 3 i ust. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej zarządzam głosowanie przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członkowie Rady Nadzorczej oddają głos za pomocą wszelkich środków porozumiewania się na odległość, które umożliwiają utrwalenie i wydrukowanie stanowiska Członka, które stanowi jego jednoznaczne oddanie głosu za, przeciw albo wstrzymującego się wobec przekazanego projektu uchwały.

Stanowisko Członka przekazywane jest Przewodniczącej Rady Nadzorczej, która stwierdza wynik głosowania i samodzielnie podpisuje uchwałę Rady Nadzorczej.

Protokół z głosowania uchwały przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zostanie przyjęty na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Głos należy oddać do dnia 27 stycznia 2021 roku do godz. 11.00.


Magdalena Piłat
Przewodnicząca Rady Nadzorczej

**Uchwała nr 7/2021
Rady Nadzorczej Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.
z dnia 27 stycznia 2021 roku**

w sprawie zmiany uchwały nr 17/2020 Rady Nadzorczej Spółki w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę

Rada Nadzorcza Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) w zw. z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki oraz w związku z:

- i. Uchwałą Zarządu Spółki nr 145/2020 z dnia 18 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych, następnie zmienioną:
 - a. Uchwałą Zarządu Spółki nr 146/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 roku,
 - b. Uchwałą Zarządu Spółki nr 252/2020 z dnia 15 czerwca 2020 roku,
 - c. Uchwałą Zarządu Spółki nr 686/2020 z dnia 17 listopada 2020 roku,
 - d. Uchwałą Zarządu Spółki nr 817/2020 z dnia 17 grudnia 2020 roku,
 - e. Uchwałą Zarządu Spółki nr 11/2021 z dnia 11 stycznia 2021 roku, oraz
 - f. Uchwałą Zarządu Spółki nr 47/2021 z dnia 25 stycznia 2021 roku,
- ii. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 17/2020 z dnia 19 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę, zmienianą:
 - a. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 18/2020 z dnia 23 kwietnia 2020 roku,
 - b. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 31/2020 z dnia 17 czerwca 2020 roku,
 - c. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 76/2020 z dnia 19 listopada 2020 roku,
 - d. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 86/2020 z dnia 21 grudnia 2020 roku, oraz

e. Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 2/2021 z dnia 12 stycznia 2021 roku,
(dalej jako „**Uchwała Rady Nadzorczej nr 17/2020**”)

niniejszym postanawia:

§ 1

1. Zmienić § 1 ust. 1 Uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 17/2020, poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

„1. Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę na podstawie art. 21aa Ustawy o SIR w zw. z art. 39p-39w Ustawy o autostradach, poprzez emisję Obligacji na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu nr 145/2020, zmienionej Uchwałą Zarządu nr 146/2020, Uchwałą Zarządu nr 252/2020, Uchwałą Zarządu nr 686/2020, Uchwałą Zarządu nr 817/2020, Uchwałą Zarządu nr 11/2021 oraz Uchwałą Zarządu nr 47/2021, przy czym:

(a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: (a) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „**Program**” lub „**Tarcza Finansowa PFR 1.0**”); oraz*
- (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowy zawartej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);*

*(b) pierwsza emisja Obligacji mających na celu realizację: (i) programu rządowego „Tarcza Finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej.”, (ii) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej”, (łącznie „**Tarcza Finansowa PFR 2.0**”) lub (iii) zmienionego, w związku ze zwalczaniem skutków tzw. drugiej fali epidemii COVID-19, programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” w ramach Tarczy Finansowej PFR 1.0, lub (iv) programu rządowego „Program wsparcia Polskich Linii Lotniczych LOT S.A.” („**Program dla LOT**”), może zostać dokonana po:*

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów, odpowiednio dla poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych, uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR, w sprawie przyjęcia danego programu; oraz*
- (ii) zawarciu umowy (lub odpowiednich zmian do istniejących umów), o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowy zawieranej pomiędzy Spółką a Skarbem*

Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem, Tarczą Finansową PFR 2.0 lub Programem dla LOT) w stosunku do poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych;

z zastrzeżeniem ewentualnych zmian do programów opisanych w pkt. (a) oraz ewentualnych zmian nazw programów opisanych w pkt. (b) powyżej, zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu;

- (c) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz*
- (d) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnych ewidencji, o których mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR."*

§ 2

W związku z § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały uwzględniającej zmiany dokonane Uchwałą Zarządu nr 47/2021 oraz niniejszą uchwałą.

§ 3

Niniejsza uchwała zmienia uchwałę Rady Nadzorczej Spółki nr 17/2020 wyłącznie w zakresie w niej wskazanej.

§ 4

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

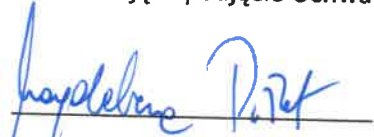
Biorących udział w głosowaniu - 6

Głosów za oddano - 6

Głosów wstrzymujących się oddano - 0

Głosów przeciw oddano - 0

Stwierdzająca podjęcie Uchwały



Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Magdalena Piłat

Repertorium A numer

15340 /2020

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego kwietnia roku dwa tysiące dwudziestego (20.04.2020r.) o godz.16:00, w Kancelarii Notarialnej Anna Lubieńska Marta Figurska Spółka Cywilna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Przyokopowej nr 33, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie **Spółki pod firmą: POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE** (adres: 00-025 Warszawa, ulica Krucza numer 50), zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000466256, (REGON 146615458, NIP 7010374912) (dalej „SPÓŁKA”), z którego notariusz Anna Lubieńska sporządziła niniejszy:-----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki otworzyła Pani Izabela Antos, działająca w imieniu i na rzecz Skarbu Państwa, na podstawie pełnomocnictwa z dnia 24.03.2020 r., udzielonego jej przez Prezesa Rady Ministrów, DIR.ZOP.5112.1.2020.AF, jako osoba uprawniona do otwarcia Zgromadzenia na podstawie Statutu Spółki, która oświadczyła, że Zgromadzenie odbywa się bez formalnego zwołania, z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania i zdolności Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał.-----
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
5. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji.-----
6. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

Ad 2 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 1

**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 20.04.2020 R.**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie § 10 ust. 2 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera na Przewodniczącą Zgromadzenia Panią Izabelę Antos.-----

§ 2

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

Pani Izabela Antos oświadczyła, że w głosowaniu tajnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 2.453.326.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 2.453.626.553, -----
- oddano 2.453.626.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,----
- brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Pani Izabela Antos stwierdziła, że uchwała została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 3 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos wybór na Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia przyjęła, następnie stwierdziła, że Zgromadzenie odbywa się w trybie art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych, bez formalnego zwołania.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że na Zgromadzeniu obecny jest cały kapitał zakładowy Spółki, to jest 2.453.326.553 (*dwa miliardy czterysta pięćdziesiąt trzy miliony trzysta dwadzieścia sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt trzy*) akcje, uprawnione (w związku z uprzywilejowaniem Akcji serii A) do 2.453.626.553 (*dwa miliardy czterysta pięćdziesiąt trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt trzy*) głosów, a w związku z tym, że nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, jest ono zdolne do podejmowania uchwał, zgodnie z porządkiem obrad.-----

Ad 4 porządku obrad:-----

Przewodnicząca stwierdziła, że porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przyjęty wszystkimi 2.453.626.553 głosami za.-----

Ad 5 porządku obrad:-----

Przewodnicząca Zgromadzenia zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 2

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 20.04.2020 R.

w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji

Działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:-----

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na emisję przez Spółkę na podstawie art. 21aa. ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Dz.U z 2019 r. poz. 1572 z późn. zm.) („Ustawa o SIR”) w związku z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27

października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 72 z późn. zm.) („Ustawa o autostradach”), do 100.000 (słownie: sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (słownie: sto miliardów) złotych („Obligacje”) i na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, przy czym: -----

a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po: -----

(i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Program”); oraz -----

(ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowa zawierana pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem); -----

b) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz -----

c) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR. -----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu przeprowadzenia emisji Obligacji. -----

§ 2

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

Przewodnicząca oświadczyła, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały: -----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 2.453.326.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki, -----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 2.453.626.553, -----
- oddano 2.453.626.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się, -----
- brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została powzięta jednogłośnie. -----

Ad 6 porządku obrad: -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodnicząca zamknęła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.-----

Na tym protokół zakończono.-----

Tożsamość Przewodniczącej Zgromadzenia – Pani [REDACTED]
zamieszkałej: [REDACTED] Notariusz stwierdziła na podstawie
dowodu osobistego seria i numer [REDACTED]-----

Wypisy tego aktu należy wydawać również Skarbowi Państwa.-----

Koszty tego aktu ponosi Spółka.-----

Pobrano: -----

- a) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 9 ust. 1 pkt 2) i Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2018r., poz. 272) ----- 1.100,00 zł
- b) podatek od towarów i usług, tj. 23% na podstawie art. 41 w związku z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. z 2017r., poz. 1221 ze zm.) od kwoty w pkt a) ----- 253,00 zł

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

ORYGINAŁ WŁASNORĘCZNIE PODPISALI: PRZEWODNICZĄCA I NOTARIUSZ – ANNA LUBIŃSKA.

REPERTORIUM A NUMER 15344 /2020

KANCELARIA NOTARIALNA ANNA LUBIŃSKA MARTA FIGURSKA SPÓŁKA CYWILNA Z
SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, ULICA PRZYOKOPOWA NUMER 33. -----

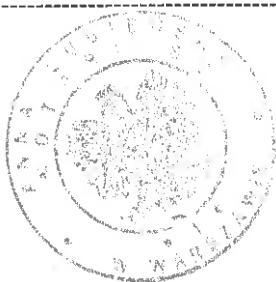
WYPIS TEN WYDANO DLA BGK. -----

POBRANO: -----

A) WYNAGRODZENIE NOTARIUSZA NA PODSTAWIE § 12 ROZP. MIN. SPRAW. Z DNIA
28 CZERWCA 2004R. W SPRAWIE MAKSYMALNYCH STAWEK TAKSY NOTARIALNEJ -(Dz. U.
2018, POZ. 272 ZE ZM.) KWOTĘ-----18,00 zł

B) PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG, TJ. 23% NA PODSTAWIE ART. 41 W ZWIĄZKU Z ART. 146AA
PKT 1 USTAWY Z DNIA 11 MARCA 2004 ROKU O PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG (Dz.U.
z 2018r. POZ. 2174 ZE ZM.) OD KWOTY W PKT A)-----5,14 zł

WARSZAWA, DNIA DWUDZIESTEGO KWIEŃNIA DWA TYSIĄCE DWUDZIESTEGO ROKU (20-04-
2020R.)-----



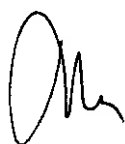
ANNA LUBIŃSKA
NOTARIUSZ

WSTĘPNE PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI

Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p–39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzane przez Ministra Finansów. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia.
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra Finansów zgodnie art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN o maksymalnym 5-letnim terminie wykupu. W ramach programu Spółka planuje wyemitowanie obligacji: (i) 2-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN; (ii) 3-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN; (iii) 4-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN; oraz (iv) 5-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN, przy czym powyższe parametry mogą ulec zmianie, z zastrzeżeniem maksymalnej łącznej wartości programu nieprzekraczającej 100.000.000.000 PLN i maksymalnie 5-letniego okresu wykupu.
Wartość nominalna jednej obligacji	1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 27 kwietnia do 31 grudnia 2020r.
Dzień Wykupu	Odpowiednio, dla obligacji: (i) 2-letnich w 2 lata po ich emisji; (ii) 3-letnich w 3 lata po ich emisji, (iii) 4-letnich w 4 lata po ich emisji; (iv) 5-letnich w 5 lat po ich emisji. W przypadku gdy data wykupu obliczona jak wyżej przypada w dzień wolny od pracy datę wykupu ustala się jako ostatni dzień roboczy poprzedzający tę datę.

Oh
S. Olsz

Stopa Procentowa	Oprocentowanie stałe, uzależnione od terminu zapadalności emitowanych obligacji, ustalane indywidualnie dla każdej emisji w oparciu o następujący mechanizm: stopa zwrotu z obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu i zbliżonej zapadalności do emitowanych obligacji (YTM) powiększona o podatek bankowy (54 p.b.) i ryzyko płynności (maksymalnie 20 p.b.).
Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	Realizacja „Programu Tarcza Finansowa PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Programu Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-

5. Odst. 

	19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej" PFR: Nazwa programów do potwierdzenia po ich przyjęciu przez RM.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji.
Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministerstwem Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

Oh

S. Oetis

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego trzeciego kwietnia roku dwa tysiące dwudziestego (23.04.2020r.) o godz.19:00, w Kancelarii Notarialnej Anna Lubieńska Marta Figurska Spółka Cywilna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Przyokopowej nr 33, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie **Spółki pod firmą: POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE** (adres: 00-025 Warszawa, ulica Krucza numer 50), zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000466256, (REGON 146615458, NIP 7010374912) (dalej „**SPÓŁKA**”), z którego notariusz Anna Lubieńska sporządziła niniejszy:-----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki otworzyła Pani Izabela Antos, działająca w imieniu i na rzecz Skarbu Państwa, na podstawie pełnomocnictwa z dnia 24.03.2020 r., udzielonego jej przez Prezesa Rady Ministrów, DIR.ZOP.5112.1.2020.AF, jako osoba uprawniona do otwarcia Zgromadzenia na podstawie Statutu Spółki, która oświadczyła, że Zgromadzenie odbywa się bez formalnego zwołania, z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania i zdolności Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał.-----
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
5. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji-----
6. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

Ad 2 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos zaproponowała powyższe uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 1

**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 23.04.2020 R.**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie § 10 ust. 2 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:-----

-

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera na Przewodniczącą Zgromadzenia Panią Izabelę Antos.-----

§ 2

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

Pani Izabela Antos oświadczyła, że w głosowaniu tajnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 2.453.326.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 2.453.626.553, -----
- oddano 2.453.626.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,----
- brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Pani Izabela Antos stwierdziła, że uchwała została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 3 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos wybór na Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia przyjęła, następnie stwierdziła, że Zgromadzenie odbywa się w trybie art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych, bez formalnego zwołania.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że na Zgromadzeniu obecny jest cały kapitał zakładowy Spółki, to jest 2.453.326.553 (*dwa miliardy czterysta pięćdziesiąt trzy miliony trzysta dwadzieścia sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt trzy*) akcje, uprawnione (w związku z uprzywilejowaniem Akcji serii A) do 2.453.626.553 (*dwa miliardy czterysta pięćdziesiąt trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt trzy*) głosów, a w związku z tym, że nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, jest ono zdolne do podejmowania uchwał, zgodnie z porządkiem obrad.-----

Ad 4 porządku obrad:-----

Przewodnicząca stwierdziła, że porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przyjęty wszystkimi 2.453.626.553 głosami za.-----

Ad 5 porządku obrad:-----

Przewodnicząca Zgromadzenia proponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 2

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 23.04.2020 R.

*w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji*

Działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:-----

§ 1

1. Zmienia się Uchwałę nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji poprzez zmianę jej dotychczasowego Załącznika nr 1 w zakresie dotyczącym terminu pierwszej emisji oraz terminu wykupu obligacji.-----

2. Przyjmuje się nowe brzmienie Załącznika nr 1 do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w wersji stanowiącej Załącznik do niniejszej uchwały.-----

§ 2

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

Przewodnicząca oświadczyła, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 2.453.326.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 2.453.626.553, -----
- oddano 2.453.626.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,-----
- brak było sprzeciwu.-----

Wobec czego Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została powzięta jednogłośnie.-----

Ad 6 porządku obrad:-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodnicząca zamknęła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.-----

Na tym protokół zakończono.-----

Tożsamość Przewodniczącej Zgromadzenia – Pani [REDACTED]
zamieszkałej [REDACTED] notariusz stwierdziła na podstawie
dowodu osobistego seria i numer [REDACTED]-----

Wypisy tego aktu należy wydawać również Skarbowi Państwa.-----

Koszty tego aktu ponosi Spółka.-----

Pobrano: -----

- a) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 9 ust. 1 pkt 2) i Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2018r., poz. 272) ----- **750,00 zł**
- b) podatek od towarów i usług, tj. 23% na podstawie art. 41 w związku z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. z 2017r., poz. 1221 ze zm.) od kwoty w pkt a) ----- **172,50 zł**

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

ORYGINAŁ WŁASNORĘCZNIE PODPISAŁY: PRZEWODNICZĄCA ZGROMADZENIA I ANNA LUBIEŃSKA-NOTARIUSZ

REPERTORIUM A NUMER 15622 /2020

KANCELARIA NOTARIALNA ANNA LUBIEŃSKA MARTA FIGURSKA SPÓŁKA
CYWILNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, ULICA PRZYOKOPOWA NUMER 33. -----

WYPIS TEN WYDANO SPÓŁCE -----

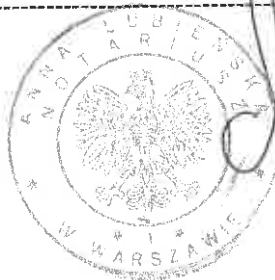
POBRANO: -----

A) WYNAGRODZENIE NOTARIUSZA NA PODSTAWIE § 12 ROZP. MIN. SPRAW. Z DNIA
28 CZERWCA 2004R. W SPRAWIE MAKSYMALNYCH STAWEK TAKSY NOTARIALNEJ -
(DZ. U. 2018, POZ. 272 ZE ZM.) KWOTĘ----- **12,00 ZŁ**

B) PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG, TJ. 23% NA PODSTAWIE ART. 41 W ZWIĄZKU
Z ART. 146A PKT 1 USTAWY Z DNIA 11 MARCA 2004 ROKU O PODATKU OD
TOWARÓW I USŁUG (DZ.U. Z 2020R. POZ. 106) OD KWOTY W PKT A) -----

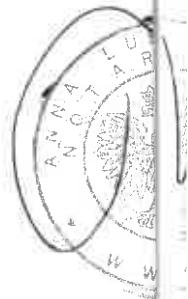
-2,76 ZŁ

WARSZAWA, DNIA DWUDZIESTEGO TRZECIEGO KWIECINIA DWA TYSIĄCE
DWUDZIESTEGO ROKU (23.04.2020R.)-----



ANNA LUBIEŃSKA

NOTARIUSZ



WSTĘPNE PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p–39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzone przez Ministra Finansów. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia.
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra Finansów zgodnie art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN o maksymalnym 10-letnim terminie wykupu.
Wartość nominalna jednej obligacji	1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia do 31 grudnia 2020r.
Dzień Wykupu	Odpowiednio, dla obligacji: (i) 3-letnich w 3 lata po ich emisji, (ii) 4-letnich w 4 lata po ich emisji; (iii) 5-letnich w 5 lat po ich emisji (iv) 7-letnich w 7 lat po ich emisji (v) 10-letnich w 10 lat po ich emisji. W przypadku gdy data wykupu obliczona jak wyżej przypada w dzień wolny od pracy datę wykupu ustala się jako ostatni dzień roboczy poprzedzający tę datę.
Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 70 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 70 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji.

[Handwritten signature]

Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	Realizacja „Programu Tarcza Finansowa PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Programu Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” PFR: Nazwa programów do potwierdzenia po ich przyjęciu przez RM.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji.

Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministerstwem Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.



Ch. S. Anty

POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.

Otrzymano:

2020 -07- 0 1

L.Dz.:

PFR/KP/0006/07/2020

Repertorium A numer 24639 /2020

AKT NOTARIALNY

Dnia dziewiętnastego czerwca roku dwa tysiące dwudziestego (19.06.2020 r.) o godz. 14:30, w siedzibie spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. w Warszawie przy ulicy Kruczej nr 50, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: **POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE** (adres: 00-025 Warszawa, ulica Krucza numer 50), zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000466256, (REGON 146615458, NIP 7010374912) (dalej „SPÓŁKA”), z którego notariusz Anna Lubieńska sporządziła niniejszy:-----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki otworzyła Pani Izabela Antos, działająca w imieniu i na rzecz Skarbu Państwa, na podstawie pełnomocnictwa z dnia 24.03.2020 r., udzielonego jej przez Prezesa Rady Ministrów, DIR.ZOP.5112.1.2020.AF, jako osoba uprawniona do otwarcia Zgromadzenia na podstawie Statutu Spółki, która oświadczyła, że Zgromadzenie odbywa się bez formalnego zwołania, z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania i zdolności Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał.-----
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
5. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, zmienionej uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23.04.2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20.04.2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji. -----
6. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

Ad 2 porządku obrad:-----
Pani Izabela Antos zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

**UCHWAŁA NUMER 1
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 19.06.2020 R.**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie § 10 ust. 2 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera na Przewodniczącą Zgromadzenia Panią Izabelę Antos.-----

§ 2

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

Pani Izabela Antos oświadczyła, że w głosowaniu tajnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.953.252.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.953.552.553, -----
- oddano 4.953.552.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,-----
- brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Pani Izabela Antos stwierdziła, że uchwała została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 3 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos wybór na Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia przyjęła, następnie stwierdziła, że Zgromadzenie odbywa się w trybie art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych bez formalnego zwołania.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że na Zgromadzeniu obecny jest cały kapitał zakładowy Spółki, to jest 4.953.252.553 (cztery miliardy dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony dwieście pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt trzy) akcje, uprawnione (w związku z uprzywilejowaniem Akcji serii A) do 4.953.552.553 (cztery miliardy dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt trzy) głosów, a w związku z tym, że nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, jest ono zdolne do podejmowania uchwał, zgodnie z porządkiem obrad.-----

Ad 4 porządku obrad:-----

Przewodnicząca stwierdziła, że porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przyjęty wszystkimi 4.953.552.553 głosami za.-----

Ad 5 porządku obrad:-----

Przewodnicząca Zgromadzenia zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 2 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 19.06.2020 R.

*w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji,
zmienionej uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23.04.2020 r.
w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki*

z dnia 20.04.2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji

Działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:-----

§ 1

1. Zmienia się Uchwałę nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, zmienioną Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie zmiany Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20.04.2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, poprzez zmianę jej dotychczasowego Załącznika nr 1 w zakresie dotyczącym wydłużenia maksymalnego terminu zapadalności (wykupu) obligacji do 31 grudnia 2030 r. oraz podwyższenia marży ponad stopę bazową do wysokości nie większej niż 80 punktów bazowych.-----

2. Przyjmuje się nowe brzmienie Załącznika nr 1 do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, zmienionej Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie zmiany Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20.04.2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, w wersji stanowiącej Załącznik do niniejszej uchwały.-----

§ 2

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

Przewodnicząca oświadczyła, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.953.252.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.953.552.553, -----
- oddano 4.953.552.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,-----
- brak było sprzeciwu.-----

Wobec czego Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została powzięta jednogłośnie.-----

Ad 6 porządku obrad:-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodnicząca zamknęła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.-----

Na tym protokół zakończono.-----

Tożsamość Przewodniczącej Zgromadzenia – PANI [REDAKTOWANE] zamieszkałej: [REDAKTOWANE] notariusz stwierdziła na podstawie dowodu osobistego seria i numer [REDAKTOWANE]-----

Wypisy tego aktu należy wydawać również Skarbowi Państwa.-----

Koszty tego aktu ponosi Spółka.-----

Pobrano: -----

- a) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 9 ust. 1 pkt 2) i § 17 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2018r., poz. 272 ze zm.) ----- **750,00 zł**
- b) podatek od towarów i usług, tj. 23% na podstawie art. 41 w związku z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. z 2020r., poz. 106 ze zm.) *od kwoty w pkt a)* ----- **172,50 zł**

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

ORYGINAŁ WŁASNORĘCZNIE PODPISAŁY: PRZEWODNICZĄCA I ANNA LUBIEŃSKA – NOTARIUSZ

REPERTORIUM A NUMER 24841 /2020

KANCELARIA NOTARIALNA ANNA LUBIEŃSKA MARTA FIGURSKA
SPÓŁKA CYWILNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, ULICA PRZYOKOPOWA
NUMER 33. -----

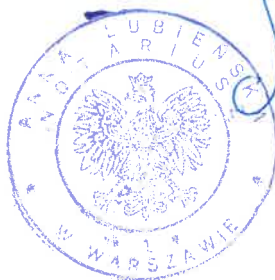
WYPIS TEN WYDANO SPÓŁCE. -----

POBRANO: -----

A) WYNAGRODZENIE NOTARIUSZA NA PODSTAWIE § 12 ROZP. MIN.
SPRAW. Z DNIA 28 CZERWCA 2004R. W SPRAWIE MAKSYMALNYCH
STAWEK TAKSY NOTARIALNEJ (DZ. U. Z 2018R., POZ. 272 ZE ZM.) KWOTĘ
----- **18,00 ZŁ**

B) PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG, TJ. 23% NA PODSTAWIE ART. 41
W ZWIĄZKU Z ART. 146A PKT 1 USTAWY Z DNIA 11 MARCA 2004 ROKU
O PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG (DZ.U. Z 2020R., POZ. 106 ZE ZM.) OD
KWOTY W PKT A) ----- **4,14 ZŁ**

WARSZAWA, DNIA DZIEWIĘTNASTEGO CZERWCA DWA TYSIĄCE
DWUDZIESTEGO ROKU (19.06.2020R.) -----



ANNA LUBIEŃSKA
NOTARIUSZ

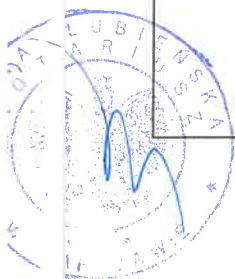


WSTĘPNE PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI

Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p–39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzone przez Ministra Finansów. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia.
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra Finansów zgodnie art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030.
Wartość nominalna jednej obligacji	1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia do 31 grudnia 2020r.
Dzień Wykupu	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030r.
Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 80 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 80 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji.

Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	Realizacja programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykrzysowej” oraz (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykrzysowej”.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji.

Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowa zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.



 J. Dęta

Repertorium A numer 46288/2020

AKT NOTARIALNY

Dnia pierwszego grudnia roku dwa tysiące dwudziestego (01.12.2020 r.) o godz. 13.30, w siedzibie spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. w Warszawie przy ulicy Kruczej numer 50, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: **POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE** (adres: 00-025 Warszawa, ulica Krucza numer 50), zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000466256, (REGON 146615458, NIP 7010374912) (dalej „SPÓŁKA”), z którego notariusz Anna Lubieńska sporządziła niniejszy:-----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki otworzyła Pani Izabela Antos, działająca w imieniu i na rzecz Skarbu Państwa, na podstawie pełnomocnictwa z dnia 24.03.2020 r., udzielonego jej przez Prezesa Rady Ministrów, DIR.ZOP.5112.1.2020.AF, jako osoba uprawniona do otwarcia Zgromadzenia na podstawie Statutu Spółki, która oświadczyła, że Zgromadzenie odbywa się bez formalnego zwołania, z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania i zdolności Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał.-----
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
5. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji. -----
6. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

Ad 2 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 1

**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 01.12.2020 R.**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie § 10 ust. 2 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera na Przewodniczącą Zgromadzenia Panią Izabelę Antos.-----

§ 2

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

Pani Izabela Antos oświadczyła, że w głosowaniu tajnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.953.252.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.953.552.553, -----
- oddano 4.953.552.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,-----
- brak było sprzeciwu.-----

Wobec czego Pani Izabela Antos stwierdziła, że uchwała została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 3 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos wybór na Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia przyjęła, następnie stwierdziła, że Zgromadzenie odbywa się w trybie art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych, bez formalnego zwołania.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że na Zgromadzeniu obecny jest cały kapitał zakładowy Spółki, to jest 4.953.252.553 (cztery miliardy dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony dwieście pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt trzy) akcje, uprawnione (w związku z uprzywilejowaniem Akcji serii A) do 4.953.552.553 (cztery miliardy dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt trzy) głosów, a w związku z tym, że nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, jest ono zdolne do podejmowania uchwał, zgodnie z porządkiem obrad.-----

Ad 4 porządku obrad:-----

Przewodnicząca stwierdziła, że porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przyjęty wszystkimi 4.953.552.553 głosami za.-----

Ad 5 porządku obrad:-----

Przewodnicząca Zgromadzenia zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 2

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 01.12.2020 R.

*w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji*

Działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, mając na uwadze wcześniejsze zmiany Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez

Spółkę obligacji, dokonane Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji oraz Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, zmienionej uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, uchwała, co następuje:-----

§ 1

Zmienia się Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, w ten sposób, że:-----

1. § 1 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:-----
„1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na emisję przez Spółkę na podstawie art. 21aa. ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2011) („Ustawa o SIR”) w związku z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 72 z późn. zm.) („Ustawa o autostradach”), do 100.000 (słownie: sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (słownie: sto miliardów) złotych („Wartość Programu”) lub - w przypadku obligacji, które zostaną objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny - o wartości nominalnej 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych, w ramach Wartości Programu („Obligacje”) i na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, przy czym:-----
 - a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:-----
 - (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Program”); oraz-----
 - (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowa zawierana pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);-----

b) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz-----

c) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR."-----

2. Zmianie ulega dotychczasowy Załącznik nr 1 do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, w zakresie w szczególności informacji dotyczących obligacji obejmowanych przez Europejski Bank Inwestycyjny. -----

§ 2

Przyjmuje się nowe brzmienie Załącznika nr 1 do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, w wersji stanowiącej **Załącznik do niniejszej uchwały**.-----

§ 3

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

Przewodnicząca oświadczyła, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.953.252.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.953.552.553, -----
- oddano 4.953.552.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,-----
- brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została powzięta jednogłośnie.-----

Ad 6 porządku obrad:-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodnicząca zamknęła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.-----

Na tym protokół zakończono.-----

Tożsamość Przewodniczącej Zgromadzenia – PANI [REDACTED]
zamieszkałej: [REDACTED] notariusz stwierdziła na podstawie dowodu osobistego seria i numer [REDACTED]-----

Wypisy tego aktu należy wydawać również Skarbowi Państwa.-----

Koszty tego aktu ponosi Spółka.-----

Pobrano: -----

- a) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 9 ust. 1 pkt 2) i § 17 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. W sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2020r., poz. 1473) ----- **750,00 zł**
- b) podatek od towarów i usług, tj. 23% na podstawie art. 41 w związku z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. z 2020r., poz. 106 ze zm.) od kwoty w pkt a) ----- **172,50 zł**

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

ORYGINAŁ WŁASNORĘCZNIE PODPISAŁY: PRZEWODNICZĄCA I ANNA LUBIEŃSKA – NOTARIUSZ

REPERTORIUM A NUMER 46289 /2020

KANCELARIA NOTARIALNA ANNA LUBIEŃSKA MARTA FIGURSKA SPÓŁKA CYWILNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, ULICA PRZYOKOPOWA NUMER 33. -----

WYPIS TEN WYDANO SPÓŁCE. -----

POBRANO: -----

A) WYNAGRODZENIE NOTARIUSZA NA PODSTAWIE § 12 ROZP. MIN. SPRAW. Z DNIA 28 CZERWCA 2004R. W SPRAWIE MAKSYMALNYCH STAWEK TAKSY NOTARIALNEJ (DZ. U. Z 2020R., POZ. 1473) KWOTĘ ----- **24,00 zł**

B) PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG, TJ. 23% NA PODSTAWIE ART. 41 W ZWIĄZKU Z ART. 146A PKT 1 USTAWY Z DNIA 11 MARCA 2004 ROKU O PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG (DZ.U. Z 2020R., POZ. 106 ZE ZM.) OD KWOTY W PKT A) ----- **5,52 zł**

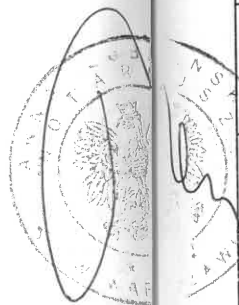
WARSZAWA, DNIA PIERWSZEGO GRUDNIA DWA TYSIĄCE DWUDZIESTEGO ROKU (01.12.2020R.) -----



ANNA LUBIEŃSKA

NOTARIUSZ

PUS
TRO



PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p-39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzane przez Ministra właściwego do spraw budżetu. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia).
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN („Maksymalna Wartość Programu”), z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030 r. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 500.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030 r.
Wartość nominalna jednej obligacji	Co najmniej: 1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2021 r.
Dzień Wykupu	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030 r., lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 500.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030 r., w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 80 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 80 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego oprocentowanie obligacji zostanie określone przez Europejski Bank Inwestycyjny podczas tzw. Pricing Call (nagrywanej wideokonferencji w Skype przeprowadzonej wg protokołu określonego przez Europejski Bank Inwestycyjny) i zatwierdzona przez osoby upoważnione do reprezentowania Emitenta w terminie 5 dni roboczych poprzedzających datę emisji. Wg indykatywnego kwotowania z dnia 12.11.2020 oprocentowanie obligacji może wynieść 1,446%. Efektywne oprocentowanie obligacji uwzględnia tzw. Funding Advantage (tj. różnicę pomiędzy nominalnym oprocentowaniem obligacji określonym j.w. a kosztem długu Europejskiego Banku Inwestycyjnego określonego przez EBI w trakcie Pricing Call). Na podstawie indykatywnego kwotowania efektywne oprocentowanie obligacji może wynieść 1,431%.
Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.

Oh

J. Ols

Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	Realizacja programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej”, z wyłączeniem punktu (ii) powyżej w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego 20 tys. PLN dla PKO BP za czynności rejestracyjne na podstawie odrębnego listu prowizyjnego.
Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19; oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.

Poufne

	Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.
--	---



Stefan Cicho

Repertorium A numer 52649 /2020

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego drugiego grudnia roku dwa tysiące dwudziestego (22.12.2020 r.) o godz. 10.00, w siedzibie Departamentu Instrumentów Rozwojowych Kancelarii Prezesa Rady Ministrów w Warszawie przy ulicy Kruczej 36/Wspólnej 6, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: **POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE** (adres: 00-025 Warszawa, ulica Krucza numer 50), zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000466256, (REGON 146615458, NIP 7010374912) (dalej „SPÓŁKA”), z którego notariusz Anna Lubieńska sporządziła niniejszy:-----

PROTOKÓŁ

(...)

UCHWAŁA NUMER 2

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 22.12.2020 R.

*w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji*

Działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, mając na uwadze wcześniejsze zmiany Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, dokonane:-----

- i. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji;-----
- ii. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, zmienionej uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji;-----
- iii. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 grudnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji,

(dalej jako „Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki”)-----

uchwała, co następuje:-----

§ 1

Zmienia się Uchwałę nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w ten sposób, że:---

1. § 1 otrzymuje następujące brzmienie:-----

„1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na emisję przez Spółkę na podstawie art. 21aa. ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2011) („**Ustawa o SIR**”) w związku z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 72 z późn. zm.) („**Ustawa o autostradach**”), do 100.000 (słownie: sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (słownie: sto miliardów) złotych („**Wartość Programu**”) lub - w przypadku obligacji, które zostaną objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny - o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych lub – w przypadku obligacji emitowanych w celu realizacji programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. – o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 1.800.000.000 (słownie: jeden miliard osiemset milionów) złotych, w ramach Wartości Programu („**Obligacje**”) i na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, przy czym:-----

a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:-----

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „**Program**” lub „**Tarcza Finansowa PFR 1.0**”); oraz-----
- (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowa zawierana pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);-----

(b) pierwsza emisja Obligacji mających na celu realizację: (i) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, (ii) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, (łącznie „**Tarcza Finansowa PFR 2.0**”) lub (iii) zmienionego, w związku ze zwalczaniem skutków tzw. drugiej fali epidemii COVID-19, programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” w ramach Tarczy Finansowej PFR 1.0, lub (iv) programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. („**Program LOT**”), może zostać dokonana po:-----

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów, odpowiednio dla poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych, uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR, w sprawie przyjęcia lub zmiany danego programu; oraz-----
- (ii) zawarciu umowy (lub odpowiednich zmian do istniejących umów), o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowy zawieranej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem, Tarczą Finansową PFR 2.0 lub Programem LOT) w stosunku do poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych;-----

z zastrzeżeniem ewentualnych zmian do programów opisanych w pkt. (a) oraz ewentualnych zmian nazw programów opisanych w pkt. (b) powyżej, zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu;-----

c) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz-----

d) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR.-----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu przeprowadzenia emisji Obligacji.”-----

2. Zmianie ulega dotychczasowy Załącznik nr 1 do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w zakresie w szczególności: (i) celów emisji obligacji,

(ii) maksymalnego terminu wykupu obligacji, (iii) dat końcowych emisji obligacji oraz (iv) minimalnej wartości emitowanej serii obligacji.-----

§ 2

Przyjmuje się nowe brzmienie Załącznika nr 1 do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, w wersji stanowiącej Załącznik do niniejszej uchwały.-----

§ 3

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

Przewodnicząca oświadczyła, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.953.252.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.953.552.553, -----
- oddano 4.953.552.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,-----
- brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została powzięta jednogłośnie.-----

(...)

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

ORYGINAŁ WŁASNORĘCZNIE PODPISALI: PRZEWODNICZĄCA I ANNA LUBIEŃSKA – NOTARIUSZ

REPERTORIUM A NUMER 52672/2020

KANCELARIA NOTARIALNA ANNA LUBIEŃSKA MARTA FIGURSKA SPÓŁKA CYWILNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, ULICA PRZYOKOPOWA NUMER 33. -----

WYCIĄG TEN WYDANO SPÓŁCE. -----

POBRANO: -----

A) WYNAGRODZENIE NOTARIUSZA NA PODSTAWIE § 12 ROZP. MIN. SPRAW. Z DNIA 28 CZERWCA 2004R. W SPRAWIE MAKSYMALNYCH STAWEK TAKSY NOTARIALNEJ (Dz. U. z 2020r., poz. 1473) KWOTĘ ----- 24,00 ZŁ

B) PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG, TJ. 23% NA PODSTAWIE ART. 41 W ZWIĄZKU Z ART. 146A PKT 1 USTAWY Z DNIA 11 MARCA 2004 ROKU O PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG (Dz.U. z 2020r., poz. 106 ZE ZM.) OD KWOTY W PKT A) ----- 5,52 ZŁ

WARSZAWA, DNIA DWUDZIESTEGO DRUGIEGO GRUDNIA DWA TYSIĄCE DWUDZIESTEGO ROKU (22.12.2020r.)-----



Anna Lubieńska
NOTARIUSZ

Poufne

PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p-39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzone przez Ministra właściwego do spraw budżetu. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia).
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 100.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN („Maksymalna Wartość Programu”), z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 500.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030 r. lub w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji Programu dla LOT (jak zdefiniowano poniżej) - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 1.800.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r.
Wartość nominalna jednej obligacji	Co najmniej: 1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia 2020 r. do 30 września 2021 r.

Oh J. Osto

Dzień Wykupu	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 100.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r., lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 500.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030 r., w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 1.800.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r., w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji Programu dla LOT (jak zdefiniowano poniżej).
Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 80 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 80 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego oprocentowanie obligacji zostanie określone przez Europejski Bank Inwestycyjny podczas tzw. Pricing Call (nagrywanej wideokonferencji w Skype przeprowadzonej wg protokołu określonego przez Europejski Bank Inwestycyjny) i zatwierdzona przez osoby upoważnione do reprezentowania Emitenta w terminie 5 dni roboczych poprzedzających datę emisji. Wg indykatywnego kwotowania z dnia 12.11.2020 oprocentowanie obligacji może wynieść 1,446%. Efektywne oprocentowanie obligacji uwzględnia tzw. Funding Advantage (tj. różnicę pomiędzy nominalnym oprocentowaniem obligacji określonym j.w. a kosztem długu Europejskiego Banku Inwestycyjnego określonego przez EBI w trakcie Pricing Call). Na podstawie indykatywnego kwotowania efektywne oprocentowanie obligacji może wynieść 1,431%.

Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$
	gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	1) Realizacja programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Tarcza Finansowa PFR 1.0”), z wyłączeniem punktu (ii) powyżej w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego.;

	2) Realizacja programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0” oraz (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”. (łącznie „Tarcza Finansowa PFR 2.0”); oraz 3) Realizacja programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. („Program dla LOT” oraz „LOT” odpowiednio), z zastrzeżeniem ewentualnych zmian do ww. programów oraz zmiany nazw programów opisanych w punktach 2) oraz 3), zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego 20 tys. PLN dla PKO BP za czynności rejestracyjne na podstawie odrębnego listu prowizyjnego.
Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

AKT NOTARIALNY

Dnia czternastego stycznia roku dwa tysiące dwudziestego pierwszego (14.01.2021 r.) o godz. 9.00, w siedzibie Departamentu Instrumentów Rozwojowych Kancelarii Prezesa Rady Ministrów w Warszawie przy ulicy Kruczej 36/Wspólnej 6, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: **POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE** (adres: 00-025 Warszawa, ulica Krucza numer 50), zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000466256, (REGON 146615458, NIP 7010374912) (dalej „SPÓŁKA”), z którego notariusz Anna Lubieńska sporządziła niniejszy:-----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki otworzyła Pani Izabela Antos, działająca w imieniu i na rzecz Skarbu Państwa, na podstawie pełnomocnictwa z dnia 24.03.2020 r., udzielonego jej przez Prezesa Rady Ministrów, DIR.ZOP.5112.1.2020.AF, jako osoba uprawniona do otwarcia Zgromadzenia na podstawie Statutu Spółki, która oświadczyła, że Zgromadzenie odbywa się bez formalnego zwołania, z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania i zdolności Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał.-----
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
5. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na: (i) realizację przez Spółkę programu rządowego „Tarcza finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm”, oraz (ii) zawarcie aneksów do umowy dot. m.in. warunków i trybu przekazania środków na realizację programów rządowych oraz umowy określającej m.in. szczegółowe zasady oraz ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności z tytułu realizacji programów rządowych.-----
6. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na realizację przez Spółkę zmienionego programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm”.-----
7. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na realizację przez Spółkę zmienionego programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm”.---
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji. -----
9. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

Ad 2 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 1
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 14.01.2021 R.

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie § 10 ust. 2 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wybiera na Przewodniczącą Zgromadzenia Panią Izabelę Antos.-----

§ 2

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

Pani Izabela Antos oświadczyła, że w głosowaniu tajnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.953.252.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.953.552.553, -----
- oddano 4.953.552.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,-----
- brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Pani Izabela Antos stwierdziła, że uchwała została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 3 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos wybór na Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia przyjęła, następnie stwierdziła, że Zgromadzenie odbywa się w trybie art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych, bez formalnego zwołania.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że na Zgromadzeniu obecny jest cały kapitał zakładowy Spółki, to jest 4.953.252.553 (cztery miliardy dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony dwieście pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt trzy) akcje, uprawnione (w związku z uprzywilejowaniem Akcji serii A) do 4.953.552.553 (cztery miliardy dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt trzy) głosów, a w związku z tym, że nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, jest ono zdolne do podejmowania uchwał, zgodnie z porządkiem obrad.-----

Ad 4 porządku obrad:-----

Przewodnicząca stwierdziła, że porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przyjęty wszystkimi 4.953.552.553 głosami za.-----

Ad 5 porządku obrad:-----

Przewodnicząca Zgromadzenia zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 2
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 14.01.2021 R.

w sprawie wyrażenia zgody na: (i) realizację przez Spółkę programu rządowego „Tarcza finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm”, oraz (ii) zawarcie aneksów do umowy dot. m.in. warunków i trybu przekazania środków na realizację programów rządowych oraz umowy określającej m.in. szczegółowe zasady oraz ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności z tytułu realizacji programów rządowych

Zgodnie z art. 11 ust. 2 pkt 1) i 6) oraz art. 21a ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju („Ustawa”), w związku z § 4 ust. 4 Statutu Spółki, a także w związku z:-----

- (i) Uchwałą nr 5/2021 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 12 stycznia 2021 r. w sprawie wyrażenia (1) zgody na: (i) realizację przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. programu rządowego „Tarcza finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm” oraz (ii) zawarcie aneksów do umowy dot. m.in. warunków i trybu przekazania środków na realizację programów rządowych oraz umowy określającej m.in. szczegółowe zasady oraz ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności z tytułu realizacji programów rządowych, oraz (2) opinii w przedmiocie wniosku Zarządu na Walne Zgromadzenie dotyczącego wyrażenia zgód w związku z realizacją programu rządowego;
- (ii) Uchwałą nr 8/2021 Zarządu Spółki z dnia 11 stycznia 2021 r. w sprawie wyrażenia zgody na: (i) realizację przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. programu rządowego „Tarcza Finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm”, oraz (ii) zawarcie aneksów do umowy dot. m.in. warunków i trybu przekazania środków na realizację programów rządowych oraz umowy określającej m.in. szczegółowe zasady oraz ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności z tytułu realizacji programów rządowych („Uchwała Zarządu”); oraz-----
- (iii) wnioskiem Zarządu Spółki z dnia 12 stycznia 2021 r.;-----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje: -----

§ 1

1. Wyraża się zgodę na:-----
 - 1) realizację przez Spółkę programu rządowego „Tarcza finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm” („Program”), będącego jednym z programów, o których mowa w art. 21a Ustawy, w zakresie i na zasadach określonych w Ustawie, Programie, stanowiącym **Załącznik nr 1** do Uchwały Zarządu, Umowach oraz Aneksach (jak zdefiniowano poniżej), jak i wszelkich innych umowach, dokumentach i porozumieniach związanych z Programem,-----
 - 2) zawarcie i wykonanie, w związku z realizacją Programu, aneksów, o treści zasadniczo zgodnej z projektami Aneksów stanowiącymi **Załącznik nr 2** do Uchwały Zarządu, do następujących umów z dnia 27 kwietnia 2020 r., zawartych pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez ministra właściwego do spraw gospodarki („Aneksy”):-----

- a) umowy o zasadach współpracy przy realizacji programów rządowych, ze zmianami;-----
- b) umowy o warunkach i trybie przekazania środków na realizację programów rządowych ze zmianami;-----
- łącznie „Umowy”;-----
- 3) a także, w zakresie punktów 1) oraz 2) powyżej, ich zmiany, a w szczególności (lecz nie wyłącznie) na zawarcie, zmianę i wykonanie przez Spółkę dokumentacji obejmującej wszelkie umowy, porozumienia lub inne dokumenty (w szczególności określone w Ustawie, Programie, Umowach oraz Aneksach), złożenie wszelkich oświadczeń i dokonanie wszelkich czynności faktycznych i prawnych, których zawarcie, zmiana, dokonanie i wykonanie okaże się, w ocenie działających członków Zarządu Spółki, pożądane lub konieczne w związku z realizacją Programu.-----
- 2. Dla uniknięcia wątpliwości, zgoda udzielona na podstawie niniejszej uchwały obejmuje także zgodę na wykonanie wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z realizacją Programu oraz zawarciem i wykonaniem Aneksów, a w szczególności zgodę na poniesienie wszelkich kosztów i wydatków, których poniesienie okaże się, w ocenie działających Członków Zarządu Spółki, pożądane lub konieczne w związku z realizacją Programu lub zawarciem i wykonaniem Aneksów.-----
- 3. Zasady realizacji Programu, zawarte w dokumencie Programu przyjętym przez Radę Ministrów oraz Umowach i zmieniających je Aneksach, zostaną uszczegółowione przez Spółkę według swobodnego uznania Spółki, które Spółka będzie stosować działając racjonalnie i kierując się słusznym interesem Spółki oraz, w zakresie niesprzecznym ze słusznym interesem Spółki, działając w celu jak najpełniejszej realizacji celów Programu (zgodnie z własnym zrozumieniem natury tych celów przez Spółkę). Ponadto, Spółka przygotuje i opublikuje informacje, regulaminy lub inne dokumenty niezbędne lub pożądane dla sprawnej i pełnej realizacji celów Programu, weryfikacji spełnienia przez beneficjentów Programu warunków do wzięcia udziału w Programie lub skorzystania przez beneficjentów Programu z jakichkolwiek innych uprawnień wynikających z Programu, oraz udzielenia, monitoringu i obsługi wsparcia udzielonego beneficjentom Programu w ramach Programu.-----
- 4. Finansowanie udzielone beneficjentom w związku z realizacją przez Spółkę Programu, będzie udzielone po podpisaniu i zawarciu Aneksów oraz – w określonych przypadkach – w ramach notyfikowanej Komisji Europejskiej pomocy publicznej oraz najwcześniej po uzyskaniu odpowiednich decyzji Komisji Europejskiej, na zasadach i warunkach zgodnych z treścią tychże notyfikacji oraz decyzji Komisji Europejskiej.-----

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do wykonania niniejszej uchwały.-----

§ 3

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

Przewodnicząca oświadczyła, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.953.252.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.953.552.553, -----
- oddano 4.953.552.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,----
- brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została powzięta jednogłośnie.-----

Ad 6 porządku obrad:-----

Przewodnicząca Zgromadzenia zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 3
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 14.01.2021 R.

*w sprawie wyrażenia zgody na realizację przez Spółkę zmienionego programu rządowego
 „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm”*

Zgodnie z art. 11 ust. 2 pkt 1) i 6) oraz art. 21a ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju („Ustawa”), w związku z § 4 ust. 4 Statutu Spółki, a także w związku z:-----

- (i) powierzeniem Spółce realizacji tarczy finansowej PFR, w skład której wchodzi następujące programy rządowe: (i) „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” („**Program**”); (ii) „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm”; (iii) „Rządowy program wsparcia Polskich Linii Lotniczych LOT S.A.” oraz (iv) „Tarcza finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm” (łącznie „**Tarcza Finansowa PFR**”);-----
- (ii) podjęciem uchwał Rady Ministrów nr 192/2020 oraz nr 3/2021 zmieniających uchwałę w sprawie programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm”, odpowiednio z dnia 23 grudnia 2020 r. oraz z dnia 5 stycznia 2021 r., na podstawie których wydłużono obowiązywanie Programu do dnia 31 grudnia 2021 r. oraz wprowadzono możliwość całkowitego umorzenia subwencji finansowych dla wybranych branż („**Zmieniony Program**”);-----
- (iii) Uchwałą nr 3/2021 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 12 stycznia 2021 r. w sprawie wyrażenia: (i) zgody na realizację przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. zmienionego programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm”, oraz (ii) opinii w przedmiocie wniosku Zarządu na Walne Zgromadzenie dotyczącego wyrażenia zgody w związku z realizacją zmienionego programu rządowego;-----
- (iv) Uchwałą nr 9/2021 Zarządu Spółki z dnia 11 stycznia 2021 r. w sprawie wyrażenia zgody na realizację przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. zmienionego programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” („**Uchwała Zarządu**”);-----
- (v) Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na (i) realizację przez PFR programów rządowych

- Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych firm oraz Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm, (ii) zawarcie umowy dot. m.in. warunków i trybu przekazania środków na realizację programów rządowych oraz (iii) zawarcie umowy określającej m.in. szczegółowe zasady oraz ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności z tytułu realizacji programów rządowych w ramach realizacji Projektu Arka, oraz-----
- (vi) wnioskiem Zarządu Spółki z dnia 12 stycznia 2021 r.;-----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:-----

§ 1

1. Wyraża się zgodę na:-----
 - 1) realizację przez Spółkę Zmienionego Programu, w zakresie i na zasadach określonych w Ustawie, Zmienionym Programie, stanowiącym **Załącznik nr 1** do Uchwały Zarządu, Umowach oraz Aneksach (jak zdefiniowano poniżej), jak i wszelkich innych umowach, dokumentach i porozumieniach związanych ze Zmienionym Programem -
 - 2) zawarcie i wykonanie, w związku z realizacją Zmienionego Programu, aneksów, o treści zasadniczo zgodnej z projektami Aneksów stanowiącymi **Załącznik nr 2** do Uchwały Zarządu, do następujących umów z dnia 27 kwietnia 2020 r., zawartych pomiędzy Spółką, a Skarbem Państwa („Aneksy”):-----
 - a) umowy o zasadach współpracy przy realizacji programów rządowych, ze zmianami;-----
 - b) umowy o warunkach i trybie przekazania środków na realizację programów rządowych ze zmianami;-----

łącznie „Umowy”;-----

 - 3) a także, w zakresie Punktów 1) oraz 2) powyżej, ich zmiany, a w szczególności (lecz nie wyłącznie) na zawarcie, zmianę i wykonanie przez Spółkę dokumentacji obejmującej wszelkie umowy, porozumienia lub inne dokumenty (w szczególności określone w Ustawie, Zmienionym Programie, Umowach oraz Aneksach), złożenie wszelkich oświadczeń i dokonanie wszelkich czynności faktycznych i prawnych, których zawarcie, zmiana, dokonanie i wykonanie okaże się, w ocenie działających członków Zarządu Spółki, pożądane lub konieczne w związku z realizacją Zmienionego Programu.-----
2. Zasady realizacji Zmienionego Programu, zawarte w dokumencie Zmienionego Programu przyjętym przez Radę Ministrów oraz Umowach i zmieniających je Aneksach, zostaną uszczegółowione przez Spółkę według swobodnego uznania Spółki, które Spółka będzie stosować działając racjonalnie i kierując się słusznym interesem Spółki oraz, w zakresie niesprzecznym ze słusznym interesem Spółki, działając w celu jak najpełniejszej realizacji celów Zmienionego Programu (zgodnie z własnym zrozumieniem natury tych celów przez Spółkę). Ponadto, Spółka przygotowuje i opublikuje informacje, regulaminy lub inne dokumenty niezbędne lub pożądane dla sprawnej i pełnej realizacji celów Zmienionego Programu.-----
 3. Dla uniknięcia wątpliwości, zgoda udzielona na podstawie niniejszej uchwały obejmuje także zgodę na wykonanie wszelkich czynności faktycznych i prawnych

związanych z realizacją Zmienionego Programu oraz zawarciem i wykonaniem Aneksów.-----

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do wykonania niniejszej uchwały.-----

§ 3

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

Przewodnicząca oświadczyła, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.953.252.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.953.552.553, -----
- oddano 4.953.552.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,----
- brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została powzięta jednogłośnie.-----

Ad 7 porządku obrad:-----

Przewodnicząca Zgromadzenia zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 4

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 14.01.2021 R.

*w sprawie wyrażenia zgody na realizację przez Spółkę zmienionego programu rządowego
„Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm”*

Zgodnie z art. 11 ust. 2 pkt 1) i 6) oraz art. 21a ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju („Ustawa”), w związku z § 4 ust. 4 Statutu Spółki, a także w związku z:-----

- (i) powierzeniem Spółce realizacji tarczy finansowej PFR, w skład której wchodzi następujące programy rządowe: (i) „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm”; (ii) „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm” („**Program**”); (iii) „Rządowy program wsparcia Polskich Linii Lotniczych LOT S.A.” oraz (iv) „Tarcza finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm” (łącznie „**Tarcza Finansowa PFR**”);-----
- (ii) podjęciem przez Radę Ministrów w dniu 23 grudnia 2020 roku uchwały nr 193/2020 zmieniającej uchwałę w sprawie programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm”, której elektroniczna wersja stanowi **Załącznik nr 1** do Uchwały Zarządu (zgodnie z definicją poniżej), na podstawie której do Programu wprowadzono następujące zmiany: (a) wydłużono obowiązywanie Programu do dnia 31 grudnia 2021 r.; (b) przedłużono możliwość udzielania:

- (i) finansowania płynnościowego i preferencyjnego do dnia 30 czerwca 2021 roku;
- (ii) finansowania inwestycyjnego do dnia 30 września 2021 r.; a także
- (c) wprowadzono maksymalny termin na składanie wniosków o wsparcie w ramach Programu do dnia 31 marca 2021 r. („**Zmieniony Program**”);-----
- (iii) Uchwałą nr 4/2021 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 12 stycznia 2021 r. w sprawie wyrażenia: (i) zgody na realizację przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. zmienionego programu rządowego „*Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm*”, oraz (ii) opinii w przedmiocie wniosku Zarządu na Walne Zgromadzenie dotyczącego wyrażenia zgody w związku z realizacją zmienionego programu rządowego;-----
- (iv) Uchwałą nr 10/2021 Zarządu Spółki z dnia 11 stycznia 2021 r. w sprawie wyrażenia zgody na realizację przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. zmienionego programu rządowego „*Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm*” („**Uchwała Zarządu**”);-----
- (v) Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na (i) realizację przez PFR programów rządowych Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych firm oraz Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm, (ii) zawarcie umowy dot. m.in. warunków i trybu przekazania środków na realizację programów rządowych oraz (iii) zawarcie umowy określającej m.in. szczegółowe zasady oraz ograniczenia i wyłączenia odpowiedzialności z tytułu realizacji programów rządowych w ramach realizacji Projektu Arka, oraz-----
- (vi) wnioskiem Zarządu Spółki z dnia 12 stycznia 2021 r.;-----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:-----

§ 1

1. Wyraża się zgodę na:-----
- 1) realizację przez Spółkę Zmienionego Programu, w zakresie i na zasadach określonych w Ustawie, Zmienionym Programie, Umowach oraz Aneksach, a także wszelkich innych umowach, dokumentach i porozumieniach związanych ze Zmienionym Programem,-----
 - 2) zawarcie i wykonanie, w związku z realizacją Zmienionego Programu, aneksów, o treści zasadniczo zgodnej z projektami Aneksów stanowiącymi **Załącznik nr 2** do Uchwały Zarządu, do następujących umów z dnia 27 kwietnia 2020 r., zawartych pomiędzy Spółką, a Skarbem Państwa („**Aneksy**”):-----
 - a) umowy o zasadach współpracy przy realizacji programów rządowych, ze zmianami;-----
 - b) umowy o warunkach i trybie przekazania środków na realizację programów rządowych ze zmianami;-----
 - łącznie „**Umowy**”;-----
 - 3) a także, w zakresie Punktów 1) oraz 2) powyżej, ich zmiany, a w szczególności (lecz nie wyłącznie) na zawarcie, zmianę i wykonanie przez Spółkę dokumentacji obejmującej wszelkie umowy, porozumienia lub inne dokumenty

(w szczególności określone w Ustawie, Zmienionym Programie, Umowach oraz Aneksach), złożenie wszelkich oświadczeń i dokonanie wszelkich czynności faktycznych i prawnych, których zawarcie, zmiana, dokonanie i wykonanie okaże się, w ocenie działających członków Zarządu Spółki, pożądane lub konieczne w związku z realizacją Zmienionego Programu.-----

2. Zasady realizacji Zmienionego Programu zawarte w dokumentach zmieniających Program, w szczególności w uchwale Rady Ministrów, o której mowa w Punkcie (ii) powyżej oraz Umowach i zmieniających je Aneksach, zostaną uszczegółowione przez Spółkę według swobodnego uznania Spółki, które Spółka będzie stosować działając racjonalnie i kierując się słusznym interesem Spółki oraz, w zakresie niesprzecznym ze słusznym interesem Spółki, działając w celu jak najpełniejszej realizacji celów Zmienionego Programu (zgodnie z własnym zrozumieniem natury tych celów przez Spółkę). Ponadto, Spółka przygotuje i opublikuje informacje, regulaminy lub inne dokumenty niezbędne lub pożądane dla sprawnej i pełnej realizacji celów Zmienionego Programu.-----

3. Dla uniknięcia wątpliwości, zgoda udzielona na podstawie niniejszej uchwały obejmuje także zgodę na wykonanie wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z realizacją Zmienionego Programu oraz zawarciem i wykonaniem Aneksów.-----

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do wykonania niniejszej uchwały.-----

§ 3

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

Przewodnicząca oświadczyła, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.953.252.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.953.552.553, -----
- oddano 4.953.552.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,----
- brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została powzięta jednogłośnie.-----

Ad 8 porządku obrad:-----

Przewodnicząca Zgromadzenia zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 5

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 14.01.2021 R.

*w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji*

Działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, mając na uwadze wcześniejsze zmiany Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, dokonane:-----

- i. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji;-----
- ii. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, zmienionej uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji;-----
- iii. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 grudnia 2020r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji;-----
- iv. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 grudnia 2020r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, (dalej jako „**Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**”);-----

oraz uwzględniając wniosek Zarządu Spółki zawarty w uchwale nr 11/2021 z dnia 11 stycznia 2021 r., pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 2/2021 z dnia 12 stycznia 2021 r.,-----

uchwała, co następuje:-----

§ 1

Zmienia się Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w ten sposób, że:---

1. § 1 otrzymuje następujące brzmienie:-----

„1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na emisję przez Spółkę na podstawie art. 21aa. ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2011, z późn. zm.) („Ustawa o SIR”) w związku z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2268, z późn. zm.) („Ustawa o autostradach”), do 100.000 (słownie: sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (słownie: sto miliardów) złotych

(„**Wartość Programu**”) lub - w przypadku obligacji, które zostaną objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny - o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych lub – w przypadku obligacji emitowanych w celu realizacji programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. – o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 1.850.000.000 (słownie: jeden miliard osiemset pięćdziesiąt milionów) złotych, w ramach Wartości Programu („**Obligacje**”) i na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, przy czym:-----

a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:-----

(i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „**Program**” lub „**Tarcza Finansowa PFR 1.0**”); oraz-----

(ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowa zawierana pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);-----

(b) pierwsza emisja Obligacji mających na celu realizację: (i) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, (ii) programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”, (łącznie „**Tarcza Finansowa PFR 2.0**”) lub (iii) zmienionego, w związku ze zwalczaniem skutków tzw. drugiej fali epidemii COVID-19, programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” w ramach Tarczy Finansowej PFR 1.0, lub (iv) programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. („**Program LOT**”), może zostać dokonana po:-----

(i) przyjęciu przez Radę Ministrów, odpowiednio dla poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych, uchwał na podstawie art.

21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR, w sprawie przyjęcia lub zmiany danego programu; oraz-----

- (ii) zawarciu umowy (lub odpowiednich zmian do istniejących umów), o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowy zawieranej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem, Tarczą Finansową PFR 2.0 lub Programem LOT) w stosunku do poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych;-----

z zastrzeżeniem ewentualnych zmian do programów opisanych w pkt. (a) oraz ewentualnych zmian nazw programów opisanych w pkt. (b) powyżej, zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu;-----

c) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz-----

d) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR.-----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu przeprowadzenia emisji Obligacji. ”.-----

2. Zmianie ulega dotychczasowy Załącznik nr 1 do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w zakresie w szczególności wartości programu emisji obligacji w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji „Rządowego programu wsparcia Polskich Linii Lotniczych LOT S.A.”.-----

§ 2

Przyjmuje się nowe brzmienie Załącznika nr 1 do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, w wersji stanowiącej Załącznik do niniejszej uchwały.-----

§ 3

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

Przewodnicząca oświadczyła, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.953.252.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.953.552.553, -----
- oddano 4.953.552.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,-----
- brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została powzięta jednogłośnie.-----

Ad 9 porządku obrad:-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodnicząca zamknęła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.-----

Na tym protokół zakończono.-----

Tożsamość Przewodniczącej Zgromadzenia – PANI [REDAKTED]
zamieszkałej [REDAKTED] notariusz stwierdziła na podstawie
dowodu osobistego seria i numer [REDAKTED].-----

Wypisy tego aktu należy wydawać również Skarbowi Państwa.-----

Koszty tego aktu ponosi Spółka.-----

Pobrano: -----

- a) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 9 ust. 1 pkt 2) i § 17 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. W sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2020r., poz. 1473) ----- **750,00 zł**
- b) podatek od towarów i usług, tj. 23% na podstawie art. 41 w związku z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. z 2020r., poz. 106 ze zm.) od kwoty w pkt a) ----- **172,50 zł**

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

ORYGINAŁ WŁASNORĘCZNIE PODPISAŁY: PRZEWODNICZĄCA I ANNA LUBIENSKA – NOTARIUSZ

REPERTORIUM A NUMER 1280 /2021

KANCELARIA NOTARIALNA ANNA LUBIENSKA MARTA FIGURSKA SPÓŁKA CYWILNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, ULICA PRZYOKOPOWA NUMER 33. -----

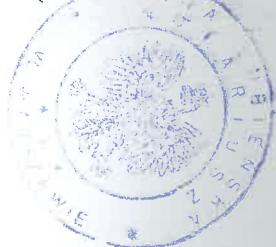
WYPIS TEN WYDANO SPÓŁCE. -----

POBRANO: -----

A) WYNAGRODZENIE NOTARIUSZA NA PODSTAWIE § 12 ROZP. MIN. SPRAW. Z DNIA
28 CZERWCA 2004R. W SPRAWIE MAKSYMALNYCH STAWEK TAKSY NOTARIALNEJ (DZ. U.
Z 2020R., POZ. 1473) KWOTĘ ----- **50,00 ZŁ**

B) PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG, TJ. 23% NA PODSTAWIE ART. 41 W ZWIĄZKU Z ART.
146A PKT 1 USTAWY Z DNIA 11 MARCA 2004 ROKU O PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG
(DZ.U. Z 2020R., POZ. 106 ZE ZM.) OD KWOTY W PKT A) ----- **11,50 ZŁ**

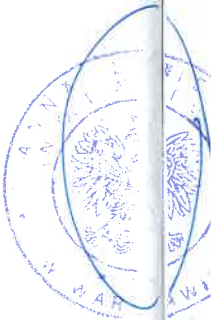
WARSZAWA, DNIA CZTERNASTEGO STYCZNIA DWA TYSIĄCE DWUDZIESTEGO PIERWSZEGO
ROKU (14.01.2021R.)-----



ANNA LUBIENSKA

NOTARIUSZ

PUSTA
STRONA



PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p-39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzane przez Ministra właściwego do spraw budżetu. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia).
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 100.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN („Maksymalna Wartość Programu”), z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 500.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030 r. lub w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji Programu dla LOT (jak zdefiniowano poniżej) - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 1.850.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r.
Wartość nominalna jednej obligacji	Co najmniej: 1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia 2020 r. do 30 września 2021 r.

Dzień Wykupu	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 100.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r., lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 500.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2030 r., w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 1.850.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r., w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji Programu dla LOT (jak zdefiniowano poniżej).
Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 80 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 80 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego oprocentowanie obligacji zostanie określone przez Europejski Bank inwestycyjny podczas tzw. Pricing Call (nagrywanej wideokonferencji w Skype przeprowadzonej wg protokołu określonego przez Europejski Bank Inwestycyjny) i zatwierdzona przez osoby upoważnione do reprezentowania Emitenta w terminie 5 dni roboczych poprzedzających datę emisji. Wg indykatywnego kwotowania z dnia 12.11.2020 oprocentowanie obligacji może wynieść 1,446%. Efektywne oprocentowanie obligacji uwzględnia tzw. Funding Advantage (tj. różnicę pomiędzy nominalnym oprocentowaniem obligacji określonym j.w. a kosztem długu Europejskiego Banku Inwestycyjnego określonego przez EBI w trakcie Pricing Call). Na podstawie indykatywnego kwotowania efektywne oprocentowanie obligacji może wynieść 1,431%.

Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	1) Realizacja programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Tarcza Finansowa PFR 1.0”), z wyłączeniem punktu (ii) powyżej w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego.;

	2) Realizacja programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0” oraz (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej 2.0”. (łącznie „Tarcza Finansowa PFR 2.0”); oraz 3) Realizacja programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. („Program dla LOT” oraz „LOT” odpowiednio), z zastrzeżeniem ewentualnych zmian do ww. programów oraz zmiany nazw programów opisanych w punktach 2) oraz 3), zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego 20 tys. PLN dla PKO BP za czynności rejestracyjne na podstawie odrębnego listu prowizyjnego.
Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego ósmego stycznia roku dwa tysiące dwudziestego pierwszego (28.01.2021 r.) o godz. 9.00, w siedzibie Departamentu Instrumentów Rozwojowych Kancelarii Prezesa Rady Ministrów w Warszawie przy ulicy Kruczej 36/Wspólnej 6, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: **POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE** (adres: 00-025 Warszawa, ulica Krucza numer 50), zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000466256, REGON 146615458, NIP 7010374912 (dalej „SPÓŁKA”), z którego notariusz Anna Lubieńska sporządziła niniejszy: -----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki otworzyła Pani Izabela Antos, działająca w imieniu i na rzecz Skarbu Państwa, na podstawie pełnomocnictwa z dnia 24.03.2020 r., udzielonego jej przez Prezesa Rady Ministrów, DIR.ZOP.5112.1.2020.AF, jako osoba uprawniona do otwarcia Zgromadzenia na podstawie Statutu Spółki, która oświadczyła, że Zgromadzenie odbywa się bez formalnego zwołania, z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania i zdolności Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał.-----
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
5. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji. -----
6. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

Ad 2 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 1

**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 28.01.2021 R.**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie § 10 ust. 2 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wybiera na Przewodniczącą Zgromadzenia Panią Izabelę Antos.-----

§ 2

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

Pani Izabela Antos oświadczyła, że w głosowaniu tajnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.953.252.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.953.552.553, -----
- oddano 4.953.552.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,----
- brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Pani Izabela Antos stwierdziła, że uchwała została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 3 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos wybór na Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia przyjęła, następnie stwierdziła, że Zgromadzenie odbywa się w trybie art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych, bez formalnego zwołania.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że na Zgromadzeniu obecny jest cały kapitał zakładowy Spółki, to jest 4.953.252.553 (cztery miliardy dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony dwieście pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt trzy) akcje, uprawnione (w związku z uprzywilejowaniem Akcji serii A) do 4.953.552.553 (cztery miliardy dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt trzy) głosów, a w związku z tym, że nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, jest ono zdolne do podejmowania uchwał, zgodnie z porządkiem obrad.-----

Ad 4 porządku obrad:-----

Przewodnicząca stwierdziła, że porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przyjęty wszystkimi 4.953.552.553 głosami za.-----

Ad 5 porządku obrad:-----

Przewodnicząca Zgromadzenia zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 2

**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 28.01.2021 R.**

w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji

Działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, mając na uwadze wcześniejsze zmiany Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, dokonane:-----

- i. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji;-----
- ii. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, zmienionej uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji;-----
- iii. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 grudnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji;-----
- iv. Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 grudnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji;-----
- v. Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 stycznia 2021 r. w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, (dalej jako „Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki”)-----

oraz uwzględniając wniosek Zarządu Spółki zawarty w uchwale nr 47/2021 z dnia 25 stycznia 2021 r., pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 7/2021 z dnia 27 stycznia 2021 r.,-----

uchwała, co następuje:-----

§ 1

Zmienia się Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w ten sposób, że:---

1. § 1 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:-----

„1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na emisję przez Spółkę na podstawie art. 21aa. ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2011, z późn. zm.) („Ustawa o SIR”) w związku z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2268, z późn. zm.) („Ustawa

o **autostradach**”), do 100.000 (słownie: sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (słownie: sto miliardów) złotych („**Wartość Programu**”) lub - w przypadku obligacji, które zostaną objęte przez Europejski Bank Inwestycyjny - o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 2.500.000.000 (słownie: dwa miliardy pięćset milionów) złotych lub - w przypadku obligacji emitowanych w celu realizacji programu rządowego wsparcia dedykowanego dla Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. - o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 1.850.000.000 (słownie: jeden miliard osiemset pięćdziesiąt milionów) złotych, w ramach Wartości Programu („**Obligacje**”) i na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, przy czym:-----

a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:-----

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „**Program**” lub „**Tarcza Finansowa PFR 1.0**”); oraz-----
- (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowa zawierana pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);-----

(b) pierwsza emisja Obligacji mających na celu realizację: (i) programu rządowego „Tarcza Finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej”, (ii) programu rządowego „Tarcza Finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej”, (łącznie „**Tarcza Finansowa PFR 2.0**”) lub (iii) zmienionego, w związku ze zwalczaniem skutków tzw. drugiej fali epidemii COVID-19, programu rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” w ramach Tarczy Finansowej PFR 1.0, lub (iv) programu rządowego „Program wsparcia Polskich Linii Lotniczych LOT S.A.” („**Program dla LOT**”), może zostać dokonana po:-----

- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów, odpowiednio dla poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych, uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR, w sprawie przyjęcia lub zmiany danego programu; oraz-----
- (ii) zawarciu umowy (lub odpowiednich zmian do istniejących umów), o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowy zawieranej pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem, Tarczą Finansową PFR 2.0 lub Programem dla LOT) w stosunku do poszczególnych z wymienionych w pkt. (b) programów rządowych;-----

z zastrzeżeniem ewentualnych zmian do programów opisanych w pkt. (a) oraz ewentualnych zmian nazw programów opisanych w pkt. (b) powyżej, zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu;-----

- c) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz-----
- d) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnych ewidencji, o których mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR.”.-----

2. Zmianie ulega dotychczasowy Załącznik nr 1 do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w zakresie odnoszącym się w szczególności do warunków dotyczących obligacji obejmowanych przez Europejski Bank Inwestycyjny.-----

§ 2

Przyjmuje się nowe brzmienie Załącznika nr 1 do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, w wersji stanowiącej **Załącznik do niniejszej uchwały**.-----

§ 3

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

Przewodnicząca oświadczyła, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.953.252.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.953.552.553, -----
- oddano 4.953.552.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,-----
- brak było sprzeciwu.-----

Wobec czego Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została powzięta jednogłośnie.-----

Ad 6 porządku obrad:-----
 Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodnicząca zamknęła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.-----
 Na tym protokół zakończono.-----

Tożsamość Przewodniczącej Zgromadzenia – Pani [REDACTED]
 zamieszkałej: [REDACTED], notariusz stwierdziła na podstawie
 dowodu osobistego seria i numer [REDACTED].-----

Wypisy tego aktu należy wydawać również Skarbowi Państwa.-----

Koszty tego aktu ponosi Spółka.-----

Pobrano: -----

- a) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 9 ust. 1 pkt 2) i § 17 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. W sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2020r., poz. 1473) ----- **750,00 zł**
- b) podatek od towarów i usług, tj. 23% na podstawie art. 41 w związku z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. z 2020r., poz. 106 ze zm.) od kwoty w pkt a) ----- **172,50 zł**

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

ORYGINAŁ WŁASNORĘCZNIE PODPISAŁY: PRZEWODNICZĄCA I ANNA LUBIEŃSKA – NOTARIUSZ
REPERTORIUM A NUMER 390 /2021
 KANCELARIA NOTARIALNA ANNA LUBIEŃSKA MARTA FIGURSKA SPÓŁKA CYWILNA
 Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, ULICA PRZYOKOPOWA NUMER 33. -----
 WYPIS TEN WYDANO SPÓŁCE. -----
 POBRANO: -----
 A) WYNAGRODZENIE NOTARIUSZA NA PODSTAWIE § 12 ROZP. MIN. SPRAW. Z DNIA 28 CZERWCA 2004R. W SPRAWIE MAKSYMALNYCH STAWEK TAKSY NOTARIALNEJ (DZ. U. Z 2020R., POZ. 1473) KWOTĘ ----- **30,00 zł**
 B) PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG, TJ. 23% NA PODSTAWIE ART. 41 W ZWIĄZKU Z ART. 146A PKT 1 USTAWY Z DNIA 11 MARCA 2004 ROKU O PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG (DZ.U. Z 2020R., POZ. 106 ZE ZM.) OD KWOTY W PKT A) ----- **6,90 zł**
 WARSZAWA, DNIA DWUDZIESTEGO ÓSMEGO STYCZNIA DWA TYSIĄCE DWUDZIESTEGO PIERWSZEGO ROKU (28.01.2021R.) -----

ANNA LUBIEŃSKA
 NOTARIUSZ



Poufne

PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI

Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p-39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzone przez Ministra właściwego do spraw budżetu. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia).
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 100.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN („Maksymalna Wartość Programu”), z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 2.500.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 28 lutego 2028 r. lub w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji Programu dla LOT (jak zdefiniowano poniżej) - obligacje emitowane w seriach o łącznej wartości do 1.850.000.000 PLN w granicach Maksymalnej Wartości Programu, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r.
Wartość nominalna jednej obligacji	Co najmniej: <u> </u> 1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia 2020 r. do 30 września 2021 r.

Dzień Wykupu	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 100.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN, z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r., lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 2.500.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 28 lutego 2028 r., w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego lub Obligacje emitowane w seriach, o łącznej wartości do 1.850.000.000 PLN z maksymalnym terminem wykupu w dniu 31 grudnia 2031 r., w stosunku do obligacji emitowanych w celu realizacji Programu dla LOT (jak zdefiniowano poniżej).
Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 80 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 80 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji. lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego oprocentowanie obligacji zostanie określone przez Europejski Bank Inwestycyjny podczas tzw. Pricing Call (nagrywanej wideokonferencji w Skype przeprowadzonej wg protokołu określonego przez Europejski Bank Inwestycyjny) i zatwierdzona przez osoby upoważnione do reprezentowania Emitenta w terminie 5 dni roboczych poprzedzających datę emisji. W przypadku pierwszej emisji obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego: (i) Wg indykatywnego kwotowania z dnia 12.11.2020 oprocentowanie obligacji może wynieść 1,446%. (ii) Efektywne oprocentowanie obligacji uwzględnia tzw. Funding Advantage (tj. różnicę pomiędzy nominalnym oprocentowaniem obligacji określonym j.w. a kosztem długu Europejskiego Banku Inwestycyjnego określonego przez EBI w trakcie Pricing Call). Na podstawie indykatywnego kwotowania efektywne oprocentowanie obligacji może wynieść 1,431%. W przypadku drugiej i następnych emisji obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego: (i) Wg indykatywnego kwotowania z dnia 21.01.2021 efektywne oprocentowanie obligacji może wynieść 1,24%. (ii) Efektywne oprocentowanie obligacji uwzględnia zwrot na rzecz PFR tzw. Funding Advantage (tj. różnicy pomiędzy nominalnym, rynkowym oprocentowaniem obligacji a kosztem długu Europejskiego Banku Inwestycyjnego określonego przez EBI w trakcie Pricing Call).

Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	1) Realizacja programu rządowego: (i) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Tarcza Finansowa PFR 1.0”), z wyłączeniem punktu (ii) powyżej w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego;

	2) Realizacja programu rządowego: (i) „Tarcza Finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Tarcza Finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków pandemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Tarcza Finansowa PFR 2.0”) z wyłączeniem punktu (ii) powyżej w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego; oraz 3) Realizacja programu rządowego „Program wsparcia Polskich Linii Lotniczych LOT S.A.” („Program dla LOT” oraz „LOT” odpowiednio), z zastrzeżeniem dopuszczalności ewentualnych zmian do ww. programów oraz zmiany nazw programów opisanych w punktach 2) oraz 3), zgodnie z ostatecznym brzmieniem odpowiednich uchwał rządowych przyjętych dla danego programu.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji lub w stosunku do obligacji adresowanych do Europejskiego Banku Inwestycyjnego 20 tys. PLN dla PKO BP za czynności rejestracyjne na podstawie odrębnego listu prowizyjnego.
Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

LISTA OBECNOŚCI
NA NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU
SPÓŁKI POD FIRMĄ POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
W DNIU 28.01.2021 ROKU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Podpis
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE	15.000.000	15.000.000	<i>Monika Galsnowska</i>
SKARB PAŃSTWA	4.938.252.553	4.938.552.553	<i>Isabella Antas</i>

Isabella Antas
 PRZEWODNICZĄCA ZGROMADZENIA