

Nota Informacyjna
dla Obligacji serii AB07 180227
(do 8.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 10.000 PLN
każda i łącznej wartości nominalnej do 80.000.000 PLN)



emitowanych przez
AB S.A.
z siedzibą w Magnicach
pod adresem
ul. Europejska 4, 55-040 Magnice,

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

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

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

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

Data sporządzenia: 14 sierpnia 2023 r.

Oświadczenie Emitenta

W imieniu AB S.A. oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominęto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu a czynniki ryzyka w niej przedstawione rzetelnie opisują ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

W związku z postanowieniami § 18 ust. 3a Regulaminu ASO GPW, Emitent jest zwolniony z obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą w rozumieniu § 18 ust. 1 Regulaminu ASO GPW. Ponadto, zgodnie z postanowieniami § 3 ust. 4 pkt 2 Regulaminu ASO GPW, do Emitenta nie stosuje się wymogu zamieszczenia w niniejszej Nocie Informacyjnej oświadczeń Autoryzowanego Doradcy, o których mowa w § 3 ust. 2 Regulaminu ASO GPW.

Osoby działające w imieniu Emitenta:

Podpis jest prawidłowy
Dokument podpisany przez Grzegorz
Ochędzan
Data: 2023.08.14 13:40:29 CEST

Podpis jest prawidłowy
Dokument podpisany przez
Krzysztof Kłopotki
Data: 2023.08.14 14:48:58 CEST

NOTA INFORMACYJNA

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

1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z danymi teleadresowymi oraz wykazem osób uprawnionych do reprezentacji Emitenta

Nazwa (firma):	AB S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Europejska 4, 55-040 Magnice
KRS:	0000053834
REGON:	931908977
NIP:	895-16-28-481
Telefon:	+48 71 39 37 600
Faks:	+48 71 39 37 529
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@ab.pl
Strona internetowa:	www.ab.pl
Osoby uprawnione do reprezentacji Emitenta	Prezes Zarządu (reprezentacja jednoosobowa): Andrzej Przybyło Członkowie Zarządu (reprezentacja dwuosobowa): Krzysztof Kucharski, Zbigniew Mądry, Grzegorz Ochędzan

2. Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta, zgodnie z brzmieniem statutu Emitenta, jest działalność handlowa i usługowa. Grupa AB działa operacyjnie na terenie trzech krajów, tj. w Polsce, Republice Czeskiej i na Słowacji. Działalność Grupy AB, w której Emitent jest podmiotem dominującym, skupia się przede wszystkim na dystrybucji sprzętu, komponentów, akcesoriów oraz urządzeń peryferyjnych z szeroko pojętego sektora IT. Grupa AB jest także wiodącym dostawcą usług chmurowych (cloud) oraz wartości dodanej w dystrybucji (VAD). Grupa AB rozwija także dystrybucję asortymentu spoza IT, tj. dystrybucję produktów AGD/RTV i segment zabawek. Oferuje również kompleksowe usługi logistyczne, szkolenia oraz pełną obsługę sklepów internetowych. Grupa AB prowadzi kilka sieci franczyzowych. W Polsce są to sieci: Alsen, Kakto, Wyspa Szkrabów, natomiast w Czechach i na Słowacji: Comfor, Triline, Premio, Digimax oraz X-Play.

Wskazana wyżej działalność prowadzona przez Emitenta oraz Grupę AB nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

3. Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi dłużnymi instrumentami finansowymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta i jego grupy kapitałowej

Emitent jest przekonany, że poniższe czynniki, odnoszące się do działalności grupy kapitałowej Emitenta (zwanej w niniejszej Nocie Informacyjnej „Grupą AB”) mogą być istotne z punktu

widzenia Obligacji. Każdy z tych czynników może wystąpić bądź też nie i Emitent nie jest w stanie wyrazić opinii o prawdopodobieństwie wystąpienia takiego czynnika.

Poniżej opisane są także czynniki, które według Emitenta mogą mieć istotne znaczenie dla oceny ryzyka rynkowego związanego z Obligacjami.

Emitent jest przekonany, że czynniki opisane poniżej to podstawowe ryzyka związane z inwestycją w Obligacje, niemniej jednak Emitent może nie być w stanie zapłacić odsetek, kwoty głównej lub innych kwot z tytułu Obligacji także z innych powodów, wobec czego, Emitent nie składa oświadczenia, że poniższe stwierdzenia dotyczące ryzyka nabycia Obligacji są wyczerpujące. Potencjalni inwestorzy powinni wypracować własny pogląd jeszcze przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej.

3.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i Grupy AB, w tym ryzyka dotyczące instrumentów finansowych

Rodzaje ryzyka, na które narażona jest Grupa AB związane są z jej otoczeniem (ryzyko wpływu sytuacji makroekonomicznej, ryzyko związane z silną konkurencją, zmiany przepisów prawnych oraz ich interpretacji i stosowania) oraz charakterem prowadzonej działalności (ryzyko kursowe związane z uzależnieniem się od głównych dostawców i odbiorców, związane z sezonowością sprzedaży, ryzyko związane z zapasami i należnościami, z procesem inwestycyjnym, ze strukturą akcjonariatu, utratą kluczowych pracowników Grupy AB).

Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, obejmującego okres od 1.07.2021 r. do 30.06.2022 r., w części dotyczącej kluczowych spraw badania, które wg osądu Biegłego Rewidenta były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego, wskazuje następujące obszary obejmujące najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem: 1) ryzyko w zakresie prawidłowości rozpoznania momentu ujęcia przychodów ze sprzedaży towarów, 2) ryzyko w zakresie wyceny zapasów, w związku z ich dużą wartością w relacji do sumy bilansowej oraz tym, że ustalenie wartości netto możliwej do uzyskania obejmuje istotne szacunki. Procedury badawcze przeprowadzone przez Biegłego Rewidenta nie wykazały konieczności dokonania korekty zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta.

Znaczący wpływ na działalność Grupy AB ma przede wszystkim sytuacja makroekonomiczna, silna konkurencja rynkowa oraz ryzyka związane z instrumentami finansowymi (ryzyko rynkowe dotyczące instrumentów (ryzyko ceny) obejmujące w przypadku Grupy AB ryzyko stóp procentowych, ryzyko kursowe oraz ryzyko kredytowe). Wpływ poszczególnych czynników ryzyka oraz działania Grupy AB podjęte w celu ich ograniczenia opisane są poniżej.

Cele i metody zarządzania ryzykiem dotyczącym instrumentów finansowych, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń opisano szczegółowo w Nocie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy AB obejmującego okres od 1.07.2021 r. do 30.06.2022 r. Analiza wrażliwości na ryzyka dotyczące instrumentów finansowych również przedstawiono w Nocie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy AB.

3.1.1. Ryzyko wpływu sytuacji makroekonomicznej na wyniki Grupy

Sytuacja gospodarcza jest jednym z najistotniejszych czynników mających wpływ na działalność Grupy AB. Negatywne tendencje w gospodarce mogą potencjalnie wpływać na wyniki komercyjne i kondycję finansową spółek Grupy AB. Obecnie, zarówno sytuacja gospodarcza jak i koniunktura na rynku dystrybucji IT w regionie Polski, Czech i Słowacji jest nadal dobra. Dużym wyzwaniem dla dystrybucji jest zmienność popytu w połączeniu z niepewnością co do ciągłości łańcucha dostaw. Dzięki poczynionym inwestycjom w infrastrukturę logistyczną ukierunkowaną na automatyzację procesów logistycznych, jak również dzięki rozwijanemu od lat doświadczeniu w zarządzaniu kapitałem obrotowym, Grupa AB była w stanie efektywnie

obsłużyć popyt, pomimo tak dużej jego zmienności w tym okresie. Dodatkowo Grupa AB kontynuuje ostrożną politykę kosztową.

W dniu 24 lutego 2022 Federacja Rosyjska zaatakowała militarnie Ukrainę. Ta poważna sytuacja polityczna będzie z pewnością wywierać negatywny wpływ na gospodarkę Regionu i świata. Można się spodziewać negatywnego wpływu na koniunkturę gospodarczą, w tym również na rynek sprzętu IT. Istnieje również ryzyko występowania problemów z ciągłością łańcucha dostaw, zwłaszcza na rynku surowców, co z kolei może wpłynąć na dalszy wzrost inflacji. Banki centralne mogą być zmuszone do stosowania narzędzi walki z inflacją w sposób bardzo ostrożny, z uwagi na zagrożenie gwałtownego spadku aktywności gospodarczej związanego z wojną.

W związku z niepewną sytuacją, obserwuje się już w tej chwili gwałtowne wahania kursów walut oraz cen akcji.

3.1.2. Ryzyko związane z silną konkurencją

W branży, w której Grupa AB prowadzi działalność, istnieje silna konkurencja, co wpływa na poziom realizowanych przychodów i zysków. Ewentualna możliwość poszerzenia kanału sprzedaży przez obecnych dostawców Grupy o kolejnych dystrybutorów może mieć negatywny wpływ na uzyskiwane wyniki finansowe. Również agresywna polityka sprzedażowa ze strony największych dystrybutorów na rynkach CEE może potencjalnie wywrzeć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy.

3.1.3. Ryzyko zmiany przepisów prawnych oraz ich interpretacji i stosowania

Zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego, przepisów regulujących działalność gospodarczą, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa papierów wartościowych, mogą wywołać negatywne konsekwencje dla spółek Grupy AB. Szczególnie duża niepewność, występuje w obszarze przepisów podatkowych. Wynika ona ze zmian w interpretacjach przepisów, a także z braku jednolitości w stosowanych przez organy skarbowe praktykach i w orzecznictwie sądowym. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innej niż przyjęta przez podmioty Grupy AB może implikować poważne pogorszenie sytuacji finansowej, a w efekcie ujemnie wpłynąć na osiągnięte wyniki i perspektywy rozwoju. Ryzyko zmian w otoczeniu prawnym obejmuje również możliwość wystąpienia niekorzystnych dla Grupy AB rozstrzygnięć w potencjalnych postępowaniach przed sądami lub organami administracyjnymi.

Od 1 stycznia 2022 r. wszedł w życie tzw. Polski Nowy Ład, który zawiera wiele ważnych zmian w zakresie podatku VAT, CIT oraz PIT. Mnogość zmian wprowadzonych w jednym czasie, stan interpretacyjnej niepewności dotyczącej nowych przepisów, stanowią poważne wyzwanie dla przedsiębiorstw. Polskie spółki Grupy AB na bieżąco korzystają z doradztwa uznanych ekspertów podatkowych i konsekwentnie implementują zaistniałe zmiany w życie.

3.1.4. Ryzyko związane z inflacją oraz zmianami stóp procentowych

Z uwagi na charakterystyczny dla przedsiębiorstw dystrybucyjnych układ cyklu operacyjnego, gdzie czas, który zajmuje upłynnienie zapasów i zainkasowanie należności przekracza dostępne terminy płatności za zobowiązania, Grupa AB w dużym stopniu musi wspomagać się zewnętrznymi źródłami finansowania. Wzrost stóp bazowych może skutkować dla Grupy AB spadkiem osiągniętej rentowności.

W związku z napaścią Rosji na Ukrainę i trwającą od 24 lutego 2022 wojną, istnieje ryzyko dalszego wzrostu inflacji. W ramach walki z nadmiernym wzrostem cen banki centralne mogą być zmuszone do dalszego podnoszenia wzrost stóp procentowych, wpłynie to bezpośrednio na wzrost kosztów obsługi zadłużenia.

3.1.5. Ryzyko kursowe

Głównymi dostawcami Grupy AB są międzynarodowi producenci sprzętu IT i elektroniki użytkowej. Rozliczenia z tymi dostawcami są przeprowadzane w znacznej części w walutach obcych (EUR lub USD). Jednocześnie większa część sprzedaży poszczególnych Spółek Grupy AB realizowana jest na ich rynkach krajowych w walutach macierzystych. Pomimo, iż Grupa AB prowadzi aktywną politykę zarządzania ryzykiem kursowym, wykorzystując transakcje forward, istnieje ryzyko kursowe związane z regulowaniem zobowiązań handlowych wobec dostawców Grupy AB. Duża zmienność kursów EUR i USD zmusza Grupę AB do działania w warunkach ryzyka walutowego.

Obecnie poważna sytuacja polityczna związana z otwartą agresją militarną Rosji na Ukrainę oraz nierozstrzygnięta jeszcze kwestia środków europejskich dla Polski powoduje duże wahania kursu złotego

Polityka zabezpieczenia ryzyka kursowego u Emitenta.

Spółki z Grupy AB, zgodnie ze specyfiką branży, prowadzą sprzedaż na podstawie cenników walutowych przeliczanych do waluty krajowej codziennie, po ustalonym dziennym kursie USD, EUR i GBP. Zdecydowanie największa część towarów oferowana przez Emitenta jest denominowana w walutach obcych (zakupy), w związku z czym wartość przychodów przeliczana na walutę krajową jest również zmienna dla wartości wyrażonych w walucie PLN w Polsce i CZK w Czechach. Koszt towaru przeliczany jest na PLN, zgodnie z polityką rachunkowości stosowaną u Emitenta, według średniej ważonej ceny wejścia, z użyciem historycznego kursu celnego lub fixingu NBP z dnia poprzedzającego dostawę.

Celem zawieranych transakcji zabezpieczających jest wyeliminowanie ryzyka utraty marży na skutek zmian wartości poszczególnych walut. Emitent zarządza ryzykiem walutowym na poziomie kursów rzeczywistych, zabezpieczając ryzyko zmienności przychodów w taki sposób, aby zmienność wartości przychodów rekompensowana była wartością różnic kursowych realizowanych w ramach operacji finansowych.

Przy zabezpieczaniu ryzyka kursowego analizowane są następujące pozycje:

- a) wycena stanów magazynowych wyrażona w walucie zakupu, przy założeniu prognozowanego kursu sprzedaży,
- b) łączna wycena otwartych pozycji zobowiązań, należności, transakcji zabezpieczających, kredytów, przy założeniu prognozowanego kursu równego sprzedaży towarów,

Emitent dąży do dopasowania kursu sprzedaży towaru do kursu zapłaty za towar. Powyższe pozycje monitorowane są na bieżąco, bilansowane, a wynikowa ekspozycja w danej walucie jest zabezpieczana za pomocą transakcji typu forward na sprzedaż / zakup waluty odniesienia.

Wprowadzone są następujące działania pozwalające zrealizować zysk na sprzedaży, bez wpływu różnic kursowych:

- a) zabezpieczenie sprzedanych i niezapłaconych pozycji, dla których docelowy kurs zabezpieczenia to średnioważony kurs sprzedaży towaru, zabezpieczenie dopasowane do terminu płatności faktur,
- b) zabezpieczenie zapłaconej, a nie sprzedanej części stanów magazynowych, kurs zabezpieczenia to kurs zapłaty za fakturę zakupową.

3.1.6. Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców

Grupa AB współpracuje bezpośrednio ze światowymi liderami rozwiązań informatycznych. Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców jest związane z ich istotnym udziałem w strukturze zaopatrzenia Grupy AB. Spółki Grupy AB zaopatrują się u dostawców niepowiązanych kapitałowo. Łączny udział największego z nich (Apple Inc.) w II półroczu 2022 wyniósł około 37%, udziały kolejnych dostawców zwykle nie przekraczają 10%.

Największymi dostawcami AB S.A. (z udziałem przekraczającym 10%) są Apple, Lenovo oraz Hewlett-Packard Europe B.V. Pozostali dostawcy w minionym okresie nie przekroczyli 10% udziału w łącznych dostawach.

Utrata jednego z większych dostawców mogłaby w krótkim okresie pogorszyć wyniki sprzedaży w poszczególnych grupach produktowych i negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

3.1.7. Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych odbiorców

Grupa AB posiada zdywersyfikowany portfel odbiorców. Niektórzy z klientów Grupy AB mogą być jednak zainteresowani skracaniem łańcucha dostaw. Duże sieci detaliczne mogą np. starać się zaopatrywać bezpośrednio u producentów, z pominięciem dystrybutorów, takich jak Emitent. Z kolei wśród mniejszych i średnich odbiorców detalicznych może wystąpić zjawisko łączenia potencjału zakupowego w celu uzyskiwania atrakcyjniejszych warunków dostaw. Dla Grupy AB może to się wiązać z ryzykiem utraty części klientów, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży i osiągnięte przez Grupę AB wyniki finansowe. W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa AB rozwija sieci franczyzowe. W Polsce są to sieci: Alsen, Kaktus i Wyspa szkrabów. W Czechach i na Słowacji są to: Triline, Comfor, Digimax, Premio, XPLAY.

3.1.8. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Wielkość osiągniętej przez Grupę AB sprzedaży – analogicznie jak w przypadku innych podmiotów działających w branży IT – ulega wahaniom sezonowej zmienności popytu. Jego nasilenie zazwyczaj ma miejsce w ostatnim kwartale roku kalendarzowego, kiedy to sprzedaż może stanowić do 35% wartości całej sprzedaży rocznej. Skutkuje to niemożnością dokładnej oceny sytuacji Grupy AB i utrudnia estymację wyników za dany rok obrotowy na podstawie wyników kwartalnych.

3.1.9. Ryzyko związane z zapasami i należnościami (ryzyko kredytowe)

Należności handlowe stanowiły na dzień 31 marca 2023 r. 38% sumy bilansowej Grupy AB, natomiast zapasy stanowiły 47%. Ich wysoki poziom wynika ze specyfiki prowadzonej przez Grupę AB działalności handlowej. Grupa AB prowadzi sprzedaż do swoich odbiorców na podstawie przydzielonego limitu kredytowego wraz z określonym terminem płatności. Każdy limit kredytowy ustalany jest indywidualnie na podstawie posiadanych danych finansowych, uzyskanych zabezpieczeń osobowych i rzeczowych oraz z wykorzystaniem dostępnych na rynku sposobów ustalenia wiarygodności kredytowej. Sytuacja każdego klienta jest ściśle monitorowana, a w przypadku wystąpienia jakichkolwiek sygnałów zagrażających spłacie wierzytelności podejmowane są natychmiastowe działania windykacyjne. Mimo monitoringu należności i dobrego systemu oceny wiarygodności kredytowej nie można wykluczyć ryzyka niewypłacalności pojedynczych kontrahentów i ponoszenia przez Grupę AB z tego tytułu strat finansowych.

W celu istotnego ograniczenia ryzyka kredytowego spółki Grupy AB w okresie sprawozdawczym ubezpieczały należności handlowe.

Na podstawie zawartych umów ubezpieczenia wierzytelności Grupy AB zostały objęte ochroną ubezpieczeniową, co znacznie zmniejsza ryzyko powstania strat z tytułu niewypłacalności i przewlekłej zwłoki w zapłacie za zakupiony towar.

3.1.10. Ryzyko związane ze strukturą finansowania

Grupa AB korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania w postaci kredytów bankowych, bankowych linii kredytowych, obligacji oraz faktoringu.

Spółki Grupy AB na podstawie podpisanych umów mają całkowicie zapewnione finansowanie działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej w perspektywie krótko- i średnioterminowej. W celu

zminimalizowania ryzyka finansowania, Grupa AB ma podpisane umowy z wieloma bankami, przy czym zgodnie ze stosowaną polityką finansowania – Grupa AB współpracuje z bankami o wysokich ratingach.

W celu zapewnienia długoterminowych źródeł finansowania Emitent finansuje się obligacjami, których wartość nominalna wynosi aktualnie 98.950 tys. zł, co daje stabilne podstawy do planowania inwestycji oraz rozwoju działalności w kilkuletniej perspektywie.

Obecnie są notowane w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A. następujące serie obligacji Emitenta:

Seria	Wartość Nominalna	Data Wykupu	Data pierwszego notowania	Rynek notowań
AB04 231023*	łącznie 68.950.000 PLN**	23 października 2023 r.	14 lutego 2019 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB05 231023*		23 października 2023 r.	5 stycznia 2021 r.-	GPW ASO BondSpot ASO
AB06 140726	30.000.000 PLN	14 lipca 2026 r.	1 sierpnia 2022 r.	GPW ASO
AB07 180227	80.000.000 PLN	18 lutego 2027 r.	-	GPW ASO

*Seria AB04 231023 oraz AB05 231023 zostały zasymilowane i są notowane pod jednym kodem ABE1023.

** Obligacje serii AB04 231023 oraz AB05 231023, notowane pod wspólnym kodem ABE1023 o łącznej wartości nominalnej 11.050.000 PLN, zostały umorzone w dniu 2 sierpnia 2023 r., w drodze nabycia ich przez Emitenta w celu umorzenia. Pierwotna wartość nominalna emisji ww. serii Obligacji wynosiła łącznie 80.000.000 PLN (AB04 231023 – 10.800.000 PLN, AB05 231023 – 69.200.000 PLN).

Dodatkowym źródłem finansowania jest faktoring, który umożliwia większą dywersyfikację krótkoterminowych środków obrotowych, przy jednoczesnej eliminacji ryzyka kredytowego.

Grupa AB stale monitoruje poziom zadłużenia by zapewnić jego optymalny poziom, pod względem bezpieczeństwa finansowania oraz oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy.

3.1.11. Ryzyko związane z zakłóceniami przepływów pieniężnych oraz utratą płynności

Ryzyko to rozumiane jest jako utrata zdolności do terminowego regulowania zobowiązań oraz pozyskiwania środków na finansowanie działalności związane z brakiem przedłużenia krótkoterminowych kredytów na kolejne okresy.

Grupa AB prowadzi otwartą i transparentną politykę komunikacyjną z bankami finansującymi, celem minimalizacji między innymi ww. ryzyka. Wszystkie kredyty krótkoterminowe są odnawiane na bieżąco.

W odniesieniu do wybranych klientów Grupa AB posiada zawarte umowy faktoringu pełnego z przejęciem ryzyka przez daną instytucję finansową. Na bazie zawartych umów ryzyko kredytowe kontrahenta przechodzi na partnera finansowego. Jednocześnie spółki Grupy AB pozyskują środki finansowe w momencie sprzedaży i sfinansowania portfela wierzytelności.

Spółki Grupy AB posiadają wyspecjalizowane jednostki odpowiedzialne za codzienny monitoring wpływów z tytułu należności oraz struktury posiadanych wierzytelności.

3.1.12. Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym

Nadrzędną zasadą Emitenta w każdym z projektów inwestycyjnych jest reguła stanowiąca, iż podejmowane przez Grupę AB decyzje inwestycyjne są uprzednio szczegółowo planowane w przygotowanych biznesplanach oraz projekcji cash-flow, dzięki czemu zminimalizowane jest ryzyko utraty płynności lub zakłócenia bieżącej działalności inwestycyjnej.

3.1.13. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Pani Iwona Przybyło i Pan Andrzej Przybyło posiadają 25,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co umożliwia zachowanie znaczącego poziomu kontroli nad Emitentem i decydującego wpływu na działalność operacyjną i decyzje strategiczne dotyczące rozwoju Emitenta i Grupy. Ponadto, stosownie do treści art. 12 ust. 3 Statutu Emitenta, Pani Iwona Przybyło i Pan Andrzej Przybyło są uprawnieni do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej.

3.1.14. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników Grupy AB oraz presja na wzrost wynagrodzeń

Perspektywy rozwoju Grupy AB w dużej mierze zależą od stabilności zatrudnienia wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. W przypadku ekspansji Grupy AB istotna jest również możliwość pozyskania dodatkowych pracowników o odpowiednim poziomie doświadczenia i wiedzy specjalistycznej. Istnieje ryzyko spadku efektywności dystrybucji lub utraty części przychodów w przypadku utraty pracowników kluczowych. W takiej sytuacji może nie być możliwości odpowiednio szybkiego pozyskania nowych osób o stosownych kwalifikacjach albo może się to wiązać ze znacznymi kosztami.

Po 2 latach pandemii Covid-19 i wiążącym się z nią wielomiesięcznym zamrożeniem aktywności gospodarczej w wielu sektorach gospodarki, rynek pracy pozostał stabilny a poziom bezrobocia pozostał na niskim poziomie. Przewiduje się, że obecna sytuacja na rynku pracy, w połączeniu z wysoką inflacją, mogą doprowadzić do konieczności istotnego wzrostu kosztów wynagrodzeń w przedsiębiorstwach.

Obecnie pojawia się nowe wyzwanie związane z wypracowaniem efektywnego modelu pracy w trybie hybrydowym, który po unormowaniu się sytuacji epidemicznej, jest odpowiedzią na nowe preferencje pracowników.

3.1.15. Ryzyko związane z infrastrukturą IT

W dzisiejszym świecie biznesu rośnie poziom skomplikowania środowiska informatycznego. Systemy informatyczne stanowią fundament działalności przedsiębiorstwa, usprawniając zarządzanie, przepływ informacji oraz podnosząc efektywność i konkurencyjność. Prawidłowość ich funkcjonowania w coraz większym stopniu wpływa na realizację procesów biznesowych, a także rzetelność sprawozdawczości. Natomiast brak właściwego działania może przyczynić się do utraty ważnych informacji przedsiębiorstw oraz danych klientów. Służby informatyczne Grupy AB stale rozbudowują infrastrukturę teleinformatyczną oraz monitorują ryzyko i potrafią uruchomić działania mające na celu eliminację zagrożeń w zakresie archiwizacji oraz odtwarzania danych, a także zapewnienia ciągłości działania systemów IT. Wdrożone rozwiązania mają na celu zapewnienie bezpieczeństwa oraz minimalizację ryzyka, jednak możliwe jest wystąpienie zdarzeń losowych (np. długotrwała awaria zasilania o znacznym zasięgu), które krótkoterminowo mogą wpłynąć na realizację obsługi zamówień lub wielkość zrealizowanej przez Grupę AB sprzedaży.

3.1.16. Ryzyka związane z wojną na Ukrainie

Od 24 lutego 2022 r. trwa wojna spowodowana napaścią zbrojną Rosji na terytorium wolnej i niezależnej Ukrainy. Ta poważna sytuacja polityczna już obecnie ma negatywny wpływ na gospodarkę regionu i świata, m.in. poprzez wzrost cen surowców energetycznych i wzrost inflacji. Można się spodziewać negatywnego wpływu na koniunkturę gospodarczą, w tym

również na rynek sprzętu IT. Istnieje również ryzyko pogłębienia problemów z ciągłością łańcucha dostaw, zwłaszcza na rynku surowców, co z kolei może wpłynąć na dalszy wzrost inflacji. W związku z niepewną sytuacją, obserwuje się już w tej chwili gwałtowne wahania kursów walut oraz cen akcji.

Ta poważna sytuacja może również istotnie wpłynąć w przyszłości na rynek pracy w Polsce, w związku z napływem ludności ukraińskiej do Polski, a z drugiej strony - powrotem pracowników ukraińskich do kraju, w związku z powszechną mobilizacją w Ukrainie. Grupa AB ogranicza to ryzyko prowadząc ostrożną politykę w zakresie zarządzania personalnego, przejawiającą się m.in. w rezerwach mocy zasobów ludzkich.

Należy zaznaczyć, że sytuacja zmienia się bardzo dynamicznie. W obecnej chwili przeprowadzenie wiarygodnej prognozy wszystkich możliwych konsekwencji tego kryzysu nie jest możliwe.

Trwająca od 24 lutego 2022 r. wojna w Ukrainie nie wpływa bezpośrednio na ryzyko dostaw dla Grupy AB, ponieważ dostawy z terenów tych państw mają obecnie marginalny udział. Również sprzedaż na teren objęty wojną jest na marginalnym poziomie.

3.1.17. Ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego

Roczne sprawozdania finansowe Emitenta (jednostkowe i skonsolidowane) podlegają badaniu przez Biegłego Rewidenta. Zgodnie z regulacjami dotyczącymi rewizji finansowej, celem każdego badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. W związku z powyższym, w trakcie badania sprawozdań finansowych Biegły Rewident identyfikuje kluczowe rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdań oraz projektuje i przeprowadza stosowne procedury badania dotyczące stwierdzonych rodzajów ryzyka. Dodatkowo, u Emitenta funkcjonuje system kontroli wewnętrznej niezbędny dla sporządzania sprawozdań finansowych niezawierających istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. Biegły Rewident, dokonując oceny ryzyka istotnego zniekształcenia oraz projektując procedury badania sprawozdania finansowego w związku z tym ryzykiem, bierze pod uwagę również działanie systemu kontroli wewnętrznej Emitenta.

Mając na względzie ww. wytyczne, co do określenia kluczowych rodzajów ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego, Biegły Rewident, w obszarze zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, sporządzonego na dzień 30.06.2022 r., zidentyfikował następujące rodzaje ryzyka oraz w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko przeprowadził następujące procedury badania:

- a) ryzyko w zakresie prawidłowego rozpoznania i momentu ujęcia przychodów ze sprzedaży towarów

Ryzyko nieprawidłowego rozpoznania przychodów ze sprzedaży towarów i usług może wynikać, w szczególności, z nadużyć polegających na wykazaniu przychodów ze sprzedaży w niewłaściwym okresie, z uwagi na: (i) nieprawidłowe ujęcie uzgodnionych z kupującymi warunków dostawy, (ii) zwroty produktów oraz towarów po dniu bilansowym dotyczące sprzedaży w badanym okresie. Przychody ze sprzedaży towarów są głównym źródłem przychodów Emitenta i Grupy AB. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Emitenta i Grupy AB przychody te są ujmowane w momencie, kiedy następuje przeniesienie kontroli na odbiorcę. Wielkość przychodu obejmuje kwotę wynikającą z umowy po pomniejszeniu o należne odbiorcy rabaty, do których klient nabywa prawo po osiągnięciu warunków zawartych w umowie. Czynniki zmiennymi mogą być np. wartość i przyrost sprzedaży, rodzaj towaru. Rabaty te są rozpoznawane w okresie, którego dotyczą. Ze względu na znaczącą wartość pozycji wskazane ryzyko zostało zidentyfikowane jako kluczowe.

W związku z tym ryzykiem Biegły Rewident dokonał przeglądu polityki rachunkowości w części dotyczącej rozpoznawania przychodów i ocenił zgodność tych zasad z MSSF 15. Zapoznał się również z procesem sprzedaży oraz systemem kontroli wewnętrznej u Emitenta i w Grupie AB,

w celu zrozumienia tego procesu oraz oceny poprawności zaprojektowania i wdrożenia systemu kontroli wewnętrznej w obszarze przychodów ze sprzedaży. Dokonał ponadto analizy miesięcznych danych oraz trendów w badanym obszarze. Następnie, na podstawie wybranych prób, przeprowadzone zostały następujące działania: (i) szczegółowe badania wiarygodności w odniesieniu do sprzedaży rozpoznanej w trakcie roku, (ii) weryfikacja transakcji i niezależna ocena prawidłowości ujęcia przychodów do dokumentów źródłowych dla transakcji, (iii) potwierdzenia sald należności na dzień bilansowy. Przeprowadzona została również analiza transakcji nietypowych i dokonanych korekt przychodów po dniu bilansowym. Przeprowadzone testy wiarygodności w połączeniu z oceną środowiska kontroli wewnętrznej pozwoliły na uzyskanie przez Biegłego Rewidenta odpowiednich dowodów badania wystarczających do zaadresowania badanego ryzyka z ujęciem przychodów.

b) ryzyko w zakresie wyceny zapasów

Zapasy stanowią zasadniczą pozycję majątku obrotowego, zarówno Emitenta, jak i całej Grupy AB, ze względu na wartość salda zapasów, która jest istotna dla sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego. Ponadto, ustalenie wartości netto możliwej do uzyskania obejmuje istotne szacunki. Dlatego też ryzyko w zakresie wyceny zapasów zostało zidentyfikowane jako kluczowe.

W związku z tym ryzykiem Biegły Rewident dokonał przeglądu zasad rachunkowości dotyczących wyceny zapasów i związanych z nimi istotnych osądów i szacunków. Następnie przeprowadził następujące procedury badania: (i) analizę, obserwację oraz testy sprawdzające prawidłowość przebiegu procesu inwentaryzacji towarów, (ii) ocenę metodologii tworzenia odpisu na zapasy oraz jej zgodności z przyjętą polityką rachunkowości, (iii) analizę wiekowania zapasów oraz weryfikację wyliczenia wielkości utworzonych odpisów, (iv) analizę możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto, (v) ocenę poprawności wyceny oraz zasadności odpisu, poprzez porównanie ceny jednostkowej zakupu do aktualnych cen sprzedaży możliwych do uzyskania. Ponadto, dokonana została ocena poprawności i kompletności ujawnień, we wskazanym wyżej zakresie. Procedury badawcze przeprowadzone przez audytora nie wykazały konieczności dokonania korekty zarówno jednostkowego jak skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta we wskazanym obszarze.

3.2. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

3.2.1. Ryzyko braku wykupu Obligacji

Obligacje podlegają jednorazowemu wykupowi w określonej dacie wykupu, wskazanej w Warunkach Emisji, co oznacza konieczność zgromadzenia przez Emitenta znacznej kwoty na wykup Obligacji w tym dniu. Istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie dysponował kwotą środków niezbędną do wykupu Obligacji.

3.2.2. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji z przyczyn innych niż żądanie Obligatariusza

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

W przypadku, gdy wystąpi likwidacja spółki Emitenta wówczas, zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie zaistniały wyżej opisane okoliczności.

3.2.3. Ryzyko związane z niespełnieniem zobowiązań wobec Obligatariuszy

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Istnieje ryzyko, że świadczenia te nie będą mogły być wykonane, albo ich wykonanie ulegnie opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminach ich wymagalności. W przypadku niespełnienia w terminie, w całości lub w części, zobowiązań z Obligacji (z wyjątkiem sytuacji, gdy opóźnienie jest niezawinione przez Emitenta i trwa krócej niż 3 dni), Obligatariusz będzie uprawniony do złożenia pisemnego żądania natychmiastowego wcześniejszego wykupu wszystkich posiadanych przez niego Obligacji zgodnie z paragrafem 9 Warunków Emisji (*Następstwa Wystąpienia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji*). Ponadto, brak spełnienia świadczeń z Obligacji i złożenie przez Obligatariuszy wniosku, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, może skutkować ryzykiem postawienia Emitenta w stan upadłości, a w konsekwencji ryzykiem utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów. Inwestorzy, podejmując decyzje inwestycyjne, powinni być świadomi ryzyka związanego z inwestowaniem środków w Obligacje jednego podmiotu i związanej z tym konieczności zachowania odpowiedniej dywersyfikacji inwestycji.

Obecnie są notowane następujące serie obligacji Emitenta:

Seria	Wartość Nominalna	Data Wykupu	Data pierwszego notowania	Rynek notowań
AB04 231023*	łącznie 68.950.000 PLN**	23 października 2023 r.	14 lutego 2019 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB05 231023*		23 października 2023 r.	5 stycznia 2021 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB06 140726	30.000.000 PLN	14 lipca 2026 r.	1 sierpnia 2022 r.	GPW ASO
AB07 180227	80.000.000 PLN	18 lutego 2027 r.	-	GPW ASO

* Seria AB04 231023 oraz AB05 231023 zostały zasymilowane i są notowane pod jednym kodem ABE1023

** Obligacje serii AB04 231023 oraz AB05 231023, notowane pod wspólnym kodem ABE1023 o łącznej wartości nominalnej 11.050.000 PLN, zostały umorzone w dniu 2 sierpnia 2023 r., w drodze nabycia ich przez Emitenta w celu umorzenia. Pierwotna wartość nominalna emisji ww. serii Obligacji wynosiła łącznie 80.000.000 PLN (AB04 231023 – 10.800.000 PLN, AB05 231023 – 69.200.000 PLN).

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie zaistniały wyżej opisane okoliczności.

3.2.4. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul (wskazanych w paragrafie 8 Warunków Emisji), których naruszenie daje prawo obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta, zgodnie z paragrafem 9 Warunków Emisji (*Następstwa Wystąpienia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji*). Ponadto, Warunki Emisji przewidują opcję wcześniejszego wykupu na żądanie Obligatariusza, w przypadku wycofania lub wykluczenia z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW wszystkich akcji Emitenta (opisaną w paragrafie 12 Warunków Emisji). Istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie zaistniał żaden z opisanych wyżej przypadków.

3.2.5. Ryzyko braku możliwości realizacji prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, o którym mowa w paragrafie 9 w związku z paragrafem 8.3 Warunków Emisji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie zaistniał żaden z wyżej opisanych przypadków.

3.2.6. Ryzyko podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały będącej w sprzeczności z indywidualnymi interesami Obligatariusza

Zgodnie z Warunkami Emisji (paragraf 16 Warunków Emisji oraz Załącznik nr 1 do Warunków Emisji) oraz Ustawą o Obligacjach Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w sprawie zmiany postanowień Warunków Emisji, dodania nowych postanowień w Warunkach Emisji oraz w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji. Zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz postanowieniami Warunków Emisji (Załącznik nr 1 do Warunków Emisji), uchwała zmieniająca lub dodająca nowe postanowienia Warunków Emisji zapada większością $\frac{3}{4}$ głosów. Natomiast po wprowadzeniu Obligacji do alternatywnego systemu obrotu taka uchwała wymaga zgody wszystkich obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Zgromadzenie Obligatariuszy będzie ważne zwołane, jeśli będzie na nim reprezentowana co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Z tego względu istnieje możliwość podjęcia przez zgromadzenie Obligatariuszy uchwały bez zgody wszystkich Obligatariuszy, a treść uchwały zgromadzenia Obligatariuszy może być sprzeczna z indywidualnymi interesami pojedynczego Obligatariusza. Uchwała podjęta przez Zgromadzenie Obligatariuszy może być ponadto zaskarżona, w przypadkach i na warunkach opisanych w art. 70 oraz art. 71 Ustawy o Obligacjach, przez co stan prawny przez nią ustalony może być zmieniony.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie zaistniały wyżej opisane okoliczności.

3.2.7. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, w szczególności oznacza to, że ani Emitent ani żaden inny podmiot nie ustanowił zabezpieczenia na rzecz Obligatariuszy. Emitent nie planuje ustanawiać zabezpieczenia Obligacji w przyszłości. W związku z tym potencjalny Obligatariusz powinien brać pod uwagę, że ewentualne dochodzenie roszczeń od Emitenta będzie mogło być prowadzone tylko na zasadach ogólnych, tj. w sposób przewidziany w przepisach kodeksu cywilnego i kodeksu postępowania cywilnego. Istnieje zatem ryzyko, że aktywa posiadane przez Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń finansowych Obligatariuszy.

3.2.8. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Polski system podatkowy charakteryzuje się brakiem stabilności. Jednocześnie interpretacja samych przepisów przez organy podatkowe oraz sądy administracyjne, również podlega istotnym zmianom, które mogą mieć negatywne skutki dla podmiotów stosujących się do znanych im, wcześniejszych interpretacji tych przepisów. Przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Podobnym zmianom mogą też podlegać interpretacje przepisów. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższeniu stawek podatkowych, ale także na wprowadzeniu nowych szczegółowych instrumentów prawnych, rozszerzeniu zakresu opodatkowania, a nawet wprowadzeniu nowych obciążeń podatkowych czy ograniczaniu możliwości obniżenia kwot stanowiących podstawę do obliczenia podatku. Zmienność prawa podatkowego wynika także z konieczności wdrażania przez państwa, w

których Grupa AB prowadzi działalność, nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej czy zaakceptowanych zobowiązań przyjętych przez państwa OECD. Częste zmiany przepisów prawa regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej oraz rozbieżności interpretacyjne i zmienność interpretacji w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą okazać się niekorzystne dla posiadaczy Obligacji i Emitenta.

Jednocześnie, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez Emitenta jako płatnika. Powyższe może negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligacje.

Ponadto zgodnie z ogólnymi zasadami, odsetki wypłacane przez polskie podmioty osobom i jednostkom niebędącym polskimi rezydentami podatkowymi w rozumieniu polskich przepisów podatkowych, podlegają zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w Polsce, z uwzględnieniem treści umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Polskę z państwem rezydencji podatkowej Obligatariusza lub przepisów krajowych przewidujących w niektórych sytuacjach zwolnienie lub brak opodatkowania tym podatkiem. Jednocześnie jednak zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu podlegają również odsetki wypłacane osobom fizycznym będącym polskimi rezydentami podatkowymi. Mając na uwadze, że warunki emisji Obligacji danej serii nie zawierają klauzuli "ubruktowania" dotyczącej zryczałtowanego podatku dochodowego od płatności dokonywanych na rzecz wskazanych powyżej osób, istnieje ryzyko, że płatności takie dokonywane na rzecz Obligatariuszy będą podlegały opodatkowaniu.

3.2.9. Ryzyko związane z płynnością Obligacji

Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu będzie bardzo ograniczony, co może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji przez Obligatariusza w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej cenie. Ponadto, po wprowadzeniu Obligacji do obrotu, ich kurs będzie wypadkową relacji popytu i podaży, uzależnionej od trudno przewidywalnych zachowań inwestorów, wynikających z różnorodnych uwarunkowań, takich jak np. czynniki makroekonomiczne.

3.2.10. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami

Zgodnie z art. 78 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi ("Ustawa o Obrocie"), w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, GPW, na żądanie KNF, jest obowiązana zawiesić obrót tymi instrumentami. W żądaniu, o którym mowa powyżej, KNF może wskazać termin obowiązywania zawieszenia obrotu, który może ulec przedłużeniu, jeśli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą obowiązywały przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie. KNF uchyli decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów (art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie).

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

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

GPW, jako organizator alternatywnego systemu obrotu ASO GPW, ma prawo, zgodnie § 11 Regulaminu ASO GPW, zawiesić obrót instrumentami dłużnymi w następujących przypadkach:

- 1) na wniosek emitenta;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO GPW.

Zawieszając obrót instrumentami dłużnymi GPW, jako organizator alternatywnego systemu obrotu, może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej w pkt 2 i 3 (§ 11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW).

Ponadto, GPW zawiesza obrót instrumentami dłużnymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub, odpowiednio, w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie dłużnym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 11 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie zaistniał żaden z wyżej opisanych przypadków.

3.2.11. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, GPW, na żądanie KNF, ma obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w ASO. Na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, GPW, jako prowadzący ASO GPW, może podjąć decyzję o m.in. wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku

gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. GPW informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

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

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

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

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

- 1) na wniosek emitenta - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu;
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie zaistniał żaden z wyżej opisanych przypadków.

3.2.12. Ryzyko ceny Obligacji na rynku wtórnym

Wartość rynkowa Obligacji jest uzależniona, między innymi, od sytuacji kredytowej Emitenta oraz innych czynników, które mogą mieć wpływ na cenę Obligacji, takich jak możliwa mała ilość posiadaczy Obligacji, a co za tym idzie brak aktywnego rynku wtórnego. Inwestorzy mogą nie być w stanie sprzedać Obligacji w oczekiwanym przez nich czasie oraz po cenie, która umożliwi im uzyskanie oczekiwanej przez nich dochodowości. Z tego powodu, inwestorzy nie powinni nabywać Obligacji Emitenta jeżeli nie są w stanie zaakceptować ryzyka braku możliwości szybkiej sprzedaży Obligacji po akceptowalnej dla nich cenie. Ceny Obligacji Emitenta na rynku wtórnym mogą ulegać znaczącym i nieoczekiwanym zmianom.

3.2.13. Ryzyko zmian Stopy Bazowej oprocentowania Obligacji

Oprocentowanie Obligacji jest zmienne, oparte o odpowiednie stawki rynku pieniężnego WIBOR. Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu (zgodnie z definicją zawartą w Warunkach Emisji) mogą nastąpić znaczące zmiany WIBOR. Obniżenie poziomu WIBOR, w szczególności związane z pogarszającymi się warunkami gospodarczymi, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji.

3.2.14. Ryzyko nałożenia kary finansowej przez organizatorów alternatywnego systemu obrotu

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

- 1) upomnieć Emitenta,
- 2) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

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

W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu albo nie wykonuje lub nienależyćle wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO GPW lub nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego przez GPW, zgodnie z postanowieniami § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW (jako organizator ASO) może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 PLN (zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

GPW może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej w określonych wyżej przypadkach niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO GPW, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie zaistniał żaden z wyżej opisanych przypadków.

3.2.15. Ryzyko nałożenia kary finansowej przez Komisję Nadzoru Finansowego

Zgodnie z art. 96 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”) w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależyćle wskazane w tym przepisie obowiązki, w szczególności obowiązki informacyjne wynikające z Ustawy o Ofercie, KNF może:

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

Zgodnie z przepisem art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, jeżeli Emitent nie wykonuje lub nienależy wykonywać obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe Emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 PLN albo zastosować obie sankcje łącznie.

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

Do wskazanych wyżej postanowień przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio.

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

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie zaistniał żaden z wyżej opisanych przypadków.

3.2.16. Ryzyko związane z przestrzeganiem Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”)

W dniu 16 kwietnia 2014 r. Parlament Europejski przyjął Rozporządzenie MAR, wprowadzające liczne zmiany w zakresie regulacji dotyczących rynku kapitałowego, m.in. w zakresie: (i) publikacji informacji poufnych; (ii) raportowania o transakcjach osób pełniących funkcje zarządcze; (iii) działań mających na celu zapobieganie nadużyciom i manipulacjom na rynku; (iv) raportowania transakcji podejrzanych oraz (v) konfliktu interesów. Rozporządzenie MAR jest stosowane bezpośrednio we wszystkich państwach członkowskich UE, w tym w Polsce, od dnia 3 lipca 2016 r.

Rozporządzenie MAR w sposób istotny zastrzyło sankcje za naruszenie regulacji dotyczących rynku kapitałowego. Niedostosowanie lub nieprawidłowe dostosowanie się przez Emitenta do wymogów Rozporządzenia MAR może skutkować m.in. nałożeniem na Emitenta dotkliwych sankcji przez organy nadzoru. Wystąpienie takich zdarzeń może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Emitenta, a w konsekwencji na

wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do ich terminowego wykupu.

Zgodnie z postanowieniami art. 30 Rozporządzenia MAR, w przypadku gdy Emitent dopuści się manipulacji, wykorzystania lub bezprawnego ujawnienia informacji poufnych (naruszenia art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR) organy państwowe powinny mieć możliwość nałożenia na niego administracyjnej sankcji pieniężnej, której maksymalna wysokość powinna stanowić co najmniej równowartość 15.000.000 EUR (lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego Emitenta najwyższego szczebla). Ponadto, Rozporządzenie MAR przewiduje, że naruszenie przez Emitenta obowiązków związanych z transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze (naruszenia art. 19 Rozporządzenia MAR) powinno wiązać się z możliwością nałożenia na niego kary pieniężnej w wysokości co najmniej równowartości 1.000.000 EUR.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie zaistniał wyżej opisany przypadek.

3.2.17. Ryzyko zmiany sposobu ustalania zmiennej stopy procentowej

W dniu 1 stycznia 2018 r. weszło w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych, zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 („Rozporządzenie BMR”) Oprocentowanie Obligacji obliczane jest jako suma Stopy Bazowej (WIBOR), będącej indeksem w rozumieniu Rozporządzenia BMR, oraz marży. Zgodnie z Rozporządzeniem BMR, stosowanie wskaźnika referencyjnego oznacza m.in. określanie kwoty przypadającej do zapłaty z tytułu instrumentu finansowego poprzez odniesienie do indeksu.

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

W dniu 13 lipca 2022 r. rozpoczęła prace narodowa grupa robocza, której zadaniem jest opracowanie harmonogramu działań służących sprawnemu i bezpiecznemu wdrożeniu poszczególnych elementów procesu prowadzącego do zastąpienia WIBOR nowym wskaźnikiem referencyjnym. We wrześniu 2022 r. komitet sterujący narodowej grupy roboczej zaakceptował mapę drogową procesu zastąpienia WIBOR przez Warsaw Interest Rate Overnight (WIRON), przedstawiającą założenia i orientacyjne ramy czasowe dla poszczególnych etapów prac nad nowym wskaźnikiem referencyjnym. Gotowość do zaprzestania opracowywania i publikowania WIBOR jest przewidywana najwcześniej na 2025 r.

Opublikowany w mapie drogowej harmonogram przewiduje wyznaczenie do końca 2023 r., w drodze rozporządzenia Ministra Finansów, zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR oraz zdefiniowanie spreadu korygującego. W dniu 13 lutego 2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego potwierdziła, że WIRON stał się wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej.

Zgodnie z Rozporządzeniem BMR spread korygujący powinien wyrównywać różnice między wysokością obecnego oraz nowego wskaźnika referencyjnego, dzięki czemu nie powinno dojść do zmiany oprocentowania obligacji o zmiennej stopie procentowej. Pomimo założeń dotyczących spreadu korygującego, na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie są znane szczegółowe informacje dotyczące metody zdefiniowania spreadu korygującego dla Obligacji. Emitent nie jest w stanie oszacować, czy po wyznaczeniu zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR oprocentowanie Obligacji nie ulegnie zmianie, mimo zastosowania spreadu korygującego.

Dlatego też, istnieje ryzyko obniżenia oprocentowania Obligacji, dla których pierwotnym wskaźnikiem referencyjnym był WIBOR, gdyż wartość nowego wskaźnika referencyjnego (uwzględniając spread korygujący) może być niższa niż wartość WIBOR. Jeśli WIBOR zostanie zastąpiony innym wskaźnikiem referencyjnym, informacja o takim zastąpieniu zostanie opublikowana przez Emitenta na jego stronie internetowej.

4. Cel emisji instrumentów dłużnych, jeśli został określony

Cel emisji instrumentów dłużnych objętych niniejszą Notą Informacyjną, w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, nie został określony.

Środki z emisji zasila kapitał obrotowy Emitenta. Informacje o działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej AB oraz ich wynikach można śledzić na stronie internetowej Emitenta (<https://www.ab.pl/dla-inwestorow/raporty/>).

5. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje na okaziciela spółki AB S.A. serii AB07 180227, numer ISIN: PLAB00000118, o oprocentowaniu zmiennym.

Obligacje są emitowane na podstawie: (i) art. 33 punkt 1 Ustawy o Obligacjach, (ii) Uchwały nr 6/2023 Zarządu Emitenta z dnia 17 lipca 2023 r. oraz (iii) Uchwały nr 5/2023 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 24 lipca 2023 r. w sprawie planowanej emisji obligacji, w ramach Programu Emisji, ustanowionego na czas nieokreślony, przewidującego możliwość wielokrotnego emitowania obligacji do łącznej wartości nominalnej 270.000.000 PLN (słownie: dwieście siedemdziesiąt milionów złotych), realizowanego na podstawie Umowy Emisyjnej z dnia 18 lipca 2014 r. ze zm.

W związku z faktem, że oferta publiczna Obligacji została skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 pkt e) Rozporządzenia 2017/1129, stosownie do przepisu art. 1 ust. 4 pkt a) Rozporządzenia 2017/1129, do oferty Obligacji nie miał zastosowania obowiązek opublikowania prospektu określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia 2017/1129.

Emitent na dzień sporządzenia Noty w ramach Programu Emisji wyemitował następujące serie Obligacji.

Seria	Wartość Nominalna	Data Wykupu	Data pierwszego notowania	Rynek notowań
AB01 120819 *	89.200.000 PLN	12 sierpnia 2019 r.	20 listopada 2014 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB02 290720	70.000.000 PLN	29 lipca 2020 r.	4 listopada 2015 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB03 200622	75.000.000 PLN	20 czerwca 2022 r.	27 września 2017 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB04 231023**	łącznie 68.950.000 PLN	23 października 2023 r.	14 lutego 2019 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB05 231023**		23 października 2023 r.	5 stycznia 2021 r.	GPW ASO BondSpot ASO

AB06 140726	30.000.000 PLN	14 lipca 2026 r.	1 sierpnia 2022 r.	GPW ASO
AB07 180227	80.000.000 PLN	18 lutego 2027 r.	-	GPW ASO
RAZEM (w ramach Programu Emisji)	413.150.000 PLN			

*obligacje serii AB01 120819 o wartości nominalnej 10.800.000 PLN zostały umorzone w dniu 19 października 2018 r. w drodze nabycia ich przez Emitenta w celu umorzenia. Pierwotna wartość nominalna emisji tej serii obligacji wynosiła 100.000.000 PLN.

** Obligacje serii AB04 231023 oraz AB05 231023, notowane pod wspólnym kodem ABE1023 o łącznej wartości nominalnej 11.050.000 PLN, zostały umorzone w dniu 2 sierpnia 2023 r., w drodze nabycia ich przez Emitenta w celu umorzenia. Pierwotna wartość nominalna emisji ww. serii Obligacji wynosiła łącznie 80.000.000 PLN (AB04 231023 – 10.800.000 PLN, AB05 231023 – 69.200.000 PLN).

6. Wielkość emisji

W ramach serii AB07 180227, zostanie wyemitowanych do 8.000 (słownie: osiem tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej emisji w wysokości do 80.000.000 PLN (słownie: osiemdziesiąt milionów złotych).

Informacja o finalnej wielkości emisji zostanie przekazana przez Emitenta do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego, po dokonanych ostatecznym przydziale Obligacji.

7. Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych). Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 10.000,00 PLN (słownie dziesięć tysięcy złotych)

8. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

8.1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Subskrypcja rozpoczęła się 31 lipca 2023 roku i trwała do 3 sierpnia 2023 roku.

8.2. Data przydziału instrumentów dłużnych

Wstępny przydział Obligacji nastąpił w dniu 3 sierpnia 2023 roku. Ostateczny przydział Obligacji nastąpi w dniu rejestracji Obligacji w KDPW na rzecz inwestorów, którzy: (i) złożyli prawidłowo podpisane oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji oraz (ii) dokonali zapłaty pełnej Ceny Emisyjnej, ze skutkiem w Dacie Emisji. Przydział Obligacji nastąpi pod warunkiem rejestracji Obligacji w KDPW.

8.3. Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

W ramach oferty Emitent oferował do 8.000 (słownie: osiem tysięcy) Obligacji.

8.4. Stopa redukcji

Wartość zapisów na Obligacje wyniosła 80.000.000 PLN (słownie: osiemdziesiąt milionów złotych), w związku z tym nie stosowano stopy redukcji.

8.5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji

Emitent przydzielił 8.000 (słownie: osiem tysięcy) Obligacji.

8.6. Cena, po jakiej Instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)

Obligacje obejmowane były po cenie emisyjnej wynoszącej 10.000,00 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) za jedną Obligację.

8.7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją

Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje złożyło 40 podmiotów (w tym subfundusze).

8.8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji

Obligacje przydzielono 40 podmiotom (w tym subfundusze).

8.9. Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu przepisów §4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

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

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

Nie dotyczy. Obligacje serii AB07 180227 nie były obejmowane przez subemitentów.

8.11. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły 280.547,95 PLN, w tym koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 280.547,95 PLN,
- b) wynagrodzenia subemitentów - 0 (zero) PLN,
- c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa i promocji oferty – 0 (zero) PLN,
- d) promocji oferty – 0 (zero) PLN.

Koszty emisji rozliczane są w księgach rachunkowych według zamortyzowanego kosztu i zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym zgodnie z zasadami rachunkowości.

9. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

9.1. Warunki wykupu Obligacji w Dacie Wykupu

Emitent zapłaci w dniu 18 lutego 2027 roku („Data Wykupu”) za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej. Z chwilą wykupu Obligacji ulegają umorzeniu.

Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji zgodnie z aktualnymi Regulacjami KDPW.

Płatności z tytułu wykupu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, tj., 15 lutego 2027 roku, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego.

Szczegółowy opis zasad dokonywania płatności z tytułu wykupu Obligacji znajduje się w paragrafie 6 Warunków Emisji Obligacji (*Płatności z Tytułu Obligacji*), stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

9.2. Wcześniejszy wykup Obligacji

Warunki Emisji przewidują możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z następującymi paragrafami Warunków Emisji:

- paragrafem 8. (*Przypadki Naruszenia Warunków Emisji*), oraz
- paragrafem 9. (*Następstwa Wystąpienia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji*), oraz
- paragrafem 10. (*Likwidacja Emitenta*), oraz
- paragrafem 12. (*Opcja Wcześniejszego Wykupu*).

Szczegółowy opis warunków wcześniejszego wykupu Obligacji znajduje się we wskazanych wyżej paragrafach Warunków Emisji Obligacji serii AB06 140726, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

W szczególności, paragraf 12 Warunków Emisji Obligacji wskazuje, że Opcja Wcześniejszego Wykupu na żądanie Obligatariusza może mieć miejsce w przypadku wycofania lub wykluczenia z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich akcji Emitenta. Jeżeli taka sytuacja zaistnieje, wówczas każdy Obligatariusz, w terminie 30 dni od dnia wycofania lub wykluczenia akcji, będzie miał prawo do przedstawienia Emitentowi posiadanych przez siebie Obligacji do wcześniejszego wykupu. Wcześniejszy wykup będzie dokonany przez Emitenta w terminie 30 dni od daty zgłoszenia przez Obligatariusza pisemnego żądania.

Zgodnie z §76 Załącznika 2 do Regulaminu ASO GPW (Zasady obrotu instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie obrotu), w przypadku planowanego przedterminowego wykupu całości lub części obligacji objętych danym kodem ISIN Emitent jest zobowiązany do złożenia wniosku o zawieszenie obrotu obligacjami objętymi tym kodem, co najmniej na 5 dni obrotu przed planowanym zawieszeniem. Zawieszenie obrotu powinno nastąpić na co najmniej 2 dni obrotu przed dniem ustalenia prawa do przedterminowego wykupu.

Na dzień sporządzenia niniejszej noty nie wystąpiły żadne przesłanki powodujące wcześniejszy wykup Obligacji.

9.3. Warunki wypłaty oprocentowania

9.3.1. Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji do Daty Wykupu. W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w paragrafie 3.3 Warunków Emisji Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza płatności Kwoty Odsetek, obliczonej zgodnie z paragrafem 3 Warunków Emisji (*Oprocentowanie*). Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Płatności dokonywane będą zgodnie z paragrafem 5 (*Płatności z Tytułu Obligacji*) Warunków Emisji Obligacji.

Szczegółowy opis zasad dokonywania płatności z tytułu płatności odsetek od Obligacji znajduje się w paragrafie 5 Warunków Emisji Obligacji (*Płatności z Tytułu Obligacji*), stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

9.3.2. Okresy Odsetkowe

Okres odsetkowy oznacza okres od 18 sierpnia 2023 r. (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 18 lutego 2024 r. (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia).

Tabela nr 1. Okresy Odsetkowe, Dni Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego (włączając ten dzień)	Dni Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji	Koniec Okresu Odsetkowego / Dzień Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia)
I.	18 sierpnia 2023 r.	14 lutego 2024 r.	18 lutego 2024 r.
II.	18 lutego 2024 r.	13 sierpnia 2024 r.	18 sierpnia 2024 r.
III.	18 sierpnia 2024 r.	13 lutego 2025 r.	18 lutego 2025 r.
IV.	18 lutego 2025 r.	12 sierpnia 2025 r.	18 sierpnia 2025 r.
V.	18 sierpnia 2025 r.	13 lutego 2026 r.	18 lutego 2026 r.
VI.	18 lutego 2026 r.	13 sierpnia 2026 r.	18 sierpnia 2026 r.
VII	18 sierpnia 2026 r.	15 lutego 2027 r.	18 lutego 2027 r.

9.3.3. Obliczanie Kwoty Odsetek

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. Po Dacie Wykupu Obligacji nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku Obligacje będą oprocentowane według stopy odsetek ustawowych.

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

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

$$KO = SP\% \cdot WN \cdot LD / 365$$

gdzie:

KO oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy

SP oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z paragrafem 3.7 Warunków Emisji (*Stopa Procentowa*)

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

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

9.3.4. Ustalenie Stopy Procentowej

Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopą Bazową tj. stawką WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o Marżę wynoszącą 2,60%. Dla pierwszego Okresu Odsetkowego Stopa Procentowa wynosi 9,15 %.

W przypadku gdy Stopa Procentowa osiągnie wartość ujemną, przyjmuje się jej wartość na poziomie równym 0 (zero).

Szczegółowe warunki ustalenia Stopy Procentowej zostały opisane w paragrafie 3.7. Warunków Emisji („Stopa Procentowa”), stanowiących Załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

10. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje nie są zabezpieczone.

11. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych proponowanych do nabycia

11.1. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia

Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału, poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia, tj. na dzień 31 marca 2023 r., wynosi 1.408.595 tys. PLN (słownie: jeden miliard czterysta osiem milionów pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) na poziomie jednostkowym Emitenta oraz 2.106.790 tys. PLN (słownie: dwa miliardy sto sześć milionów siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy. złotych) na poziomie skonsolidowanym Grupy AB.

Na dzień sporządzenia Noty Emitent wyemitował następujące serie obligacji:

Seria	Wartość Nominalna	Data Wykupu	Data pierwszego notowania	Rynek notowań
AB01 120819 *	89.200.000 PLN	12 sierpnia 2019 r.	20 listopada 2014 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB02 290720	70.000.000 PLN	29 lipca 2020 r.	4 listopada 2015 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB03 200622	75.000.000 PLN	20 czerwca 2022 r.	27 września 2017 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB04 231023**	łącznie 68.950.000 PLN	23 października 2023 r.	14 lutego 2019 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB05 231023**		23 października 2023 r.	5 stycznia 2021 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB06 140726	30.000.000 PLN	14 lipca 2026 r.	1 sierpnia 2022 r.	GPW ASO
AB07 180227	80.000.000 PLN	18 lutego 2027 r.	-	GPW ASO

*obligacje serii AB01 120819 o wartości nominalnej 10.800.000 PLN zostały umorzone w dniu 19 października 2018 r. w drodze nabycia ich przez Emitenta w celu umorzenia. Pierwotna wartość nominalna emisji tej serii obligacji wynosiła 100.000.000 PLN.

** Obligacje serii AB04 231023 oraz AB05 231023, notowane pod wspólnym kodem ABE1023 o łącznej wartości nominalnej 11.050.000 PLN, zostały umorzone w dniu 2 sierpnia 2023 r., w drodze nabycia ich przez Emitenta w celu umorzenia. Pierwotna wartość nominalna emisji ww.

serii Obligacji wynosiła łącznie 80.000.000 PLN (AB04 231023 – 10.800.000 PLN, AB05 231023 – 69.200.000 PLN).

11.2. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

Emitent planuje, że wskaźnik ogólnego zadłużenia Emitenta, zarówno na poziomie jednostkowym Emitenta, jak również na poziomie skonsolidowanym Grupy AB, obliczany jako iloraz sumy zobowiązań Emitenta/Grupy AB do wartości sumy bilansowej, w okresie do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia nie przekroczy poziomu 70-75%.

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

Nie dotyczy, gdyż przedsięwzięcie nie zostało określone.

Emitent, jako spółka publiczna, której akcje notowane są na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 21.09.2006 r., przekazuje do publicznej wiadomości informacje dotyczące działalności Grupy AB, w tym realizacji planowanych zamierzeń, w sposób określony w odpowiednich przepisach prawa obowiązujących spółki publiczne, tj. za pomocą Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI), który pozwala na jednoczesne przekazywanie takich informacji KNF, GPW oraz PAP czyli opinii publicznej (<http://biznes.pap.pl/pl/reports/espi/all,0,0,0,1>). Emitent publikuje takie informacje również na swojej stronie internetowej (<https://www.ab.pl/raporty-biezace>).

13. Ogólne informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych.

Nie dotyczy, gdyż ani Emitent, ani emitowane przez niego dłużne instrumenty finansowe nie posiadają ratingu.

14. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują tylko świadczenia pieniężne.

15. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego

Obligacje nie są zabezpieczone w formie zastawu lub hipoteki.

16. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje: (a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji, (b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

17. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa: (a) liczba akcji przypadających na jedną obligację, (b) cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia, (c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.

Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

18. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Noty Informacyjnej, a jeśli nie - wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.

W ocenie Emitenta, aktywa obrotowe Emitenta wystarczają do pokrycia jego potrzeb, natomiast aktywa obrotowe Grupy Kapitałowej AB wystarczają do pokrycia potrzeb Grupy Emitenta, w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Noty Informacyjnej.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Grzegorz
Ochędzan
Data: 2023.08.14 13:41:24 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany
przez Krzysztof Kucharski
Data: 2023.08.14 14:50:05
CEST

Załączniki:

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.
2. Ujednolicony tekst Statutu Emitenta.
3. Pełny tekst uchwał Emitenta stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną, tj.:
 - a. Uchwały nr 6/2023 Zarządu Emitenta z dnia 17 lipca 2023 r. w sprawie planowanej emisji obligacji,
 - b. Uchwały nr 5/2023 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 24 lipca 2023 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji.
4. Warunki emisji Obligacji serii AB07 180227
5. Definicje i objaśnienia skrótów.

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 02.08.2023 godz. 14:09:39

Numer KRS: 0000053834

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	23.10.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	88	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/1783/23/560	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 931908977, NIP: 8951628481
3.Firma, pod którą spółka działa	"AB SPÓŁKA AKCYJNA"
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 8124 SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WYDZIAŁ VI GOSPODARCZY REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WROCŁAWSKI, gmina KOBIERZYCE, miejsc. MAGNICE
2.Adres	ul. EUROPEJSKA, nr 4, lok. --, miejsc. MAGNICE, kod 55-040, poczta MAGNICE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	AB.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	24.09.1998 R. NOTARIUSZ MARIUSZ BARTNICKI KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE REP. A NR 5302/98
	2	1) AKT NOTARIALNY Z DNIA 13.08.2004 R., KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. PIŁSUDSKIEGO 74, NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, REPERTORIUM A NR 3828/2004,

	ZMIANA: W ART.5, UST.2, W ART.5 UST.4, ART.11, ART.12 UST.1 I UST.3, W ART.14 UST.2 PKT 8, PKT 18, PKT 19, W ART.17 UST.3, ART.18 UST.2, ART.20, W ART.22 UST.1 PKT 9, W ART.25 W UST.3 PKT C, W ART.26 UST.3A, ART.26 UST.4, SKREŚLONO: W ART.5 UST.5,6,7,8,9, DODANO: W ART.4 UST.2, W ART.5 UST.2A I UST.7, W ART.12 UST.4, W ART.13 UST.10, W ART. 16 UST.2, W ART.17 UST.4, 2) AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.09.2004 R., KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. PIŁSUDSKIEGO 74, NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, REPERTORIUM A NR 4374/2004, ZMIANA: ART.6 UST.2,3,4,5,6,7,12,16, ART.17 UST.3 DODANO: ART.7 UST.3A
3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 17.12.2004 R., KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. PIŁSUDSKIEGO 74, NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, REPERTORIUM A NR 5436/2004, ZMIENIONO ART.7, ART.12, ART.13 UST.10, ART.17, SKREŚLONO ART.16
4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.03.2006 R., NOTARIUSZ DOROTA KAŁOWSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL. GRZYBOWSKIEJ 12/14 LOK. B-2, REPERTORIUM A NR 3879/2006, ZMIENIONO: ART. OD 4 DO 15, ART.17, ART.18, ART. OD 20 DO 27, SKREŚLONO ART.23
5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.05.2006 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO NR 74, REP. A NR 2405/2006. ZMIENIONO: ART. 5 UST. 1 PKT 1, ART. 5 UST. 2 I 3, ART. 13 UST.11, ART. 14 UST. 2 PKT 14, ART. 14 UST. 2 PKT 20, ART. 14 UST. 3, ART. 26 UST. 4. DODANO: W ART. 18 NOWY UST. 4.
6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.05.2006 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO NR 74, REP. A NR 2405/2006. DODANO: W ART. 5 UST. 1A.
7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.05.2006 R., SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, REPERTORIUM A NUMER 2405/2006. AKT NOTARIALNY Z DNIA 15.09.2006 R., SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, REPERTORIUM A NUMER 4495/2006. ZMIANA ART. 5 UST. 1 STATUTU.
8	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.12.2006 R. (REPERTORIUM A NUMER 6416/2006) SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU. AKT TEN ZMIENIA W STATUCIE: ARTYKUŁY 26 UST.1 ORAZ ART.26 UST.4. UCHWALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU
9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.09.2007 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP.A NR 4407/2007, ZMIANA: W ART. 5 DODANO UST. 1 C, 1 D, 1 E.
10	04.12.2009 R. NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP. A NR 4439/2009 ZMIENIONO: ART. 4 UST. 1, ART. 5 UST. 1, ART. 5 UST. 1B, ART. 5 UST. 2, ART. 6, ART. 12, ART. 17, ART. 18. SKREŚLONO: ART. 5 UST. 3A, ART. 7, ART. 13 UST. 12, ART. 14 UST. 3, ART. 21 UST. 3 PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU
11	30.03.2010 R., NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP. A NR 1002/2010 - ZMIENIONO: ART. 5 UST. 1 STATUTU.
12	06.05.2010 R., NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP. A NR 1536/2010 - ZMIENIONO ART. 5 UST. 1 STATUTU.
13	24.05.2011 R., NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP. A NR 1559/2011, ZMIENIONO: ART. 5 UST. 1 STATUTU
14	14.12.2011 R. AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP. A NR 3896/2011, ZMIENIONO: ART. 5 UST. 1,2 I 3, ART. 12 UST. 1, 4, 6, ART. 13 UST. 10 STATUTU.
15	19.12.2012 R., NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REPERTORIUM A NUMER 4160/2012. ZMIENIONO: ART. 5 UST. 1 I 2; ART.

	9 UST. 2 I 3; ART. 10 UST. 3; ART. 12 UST. 5 PKT 2 I 9; ART. 13 UST. 1 I 9; ART. 14 UST. 2 PKT 16; ART. 18 UST. 3; ART. 26 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI.
16	19.12.2012 R., NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP. A NR 4160/2012. ZMIENIONO ART. 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
17	10.12.2013R. - NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU UL. PIŁSUDSKIEGO 74; REP. A NR 3830/2013; ZMIENIONO: §14 UST. 2 PKT 9 STATUTU SPÓŁKI; DODANO: §14 UST. 3
18	05.11.2015 R., NOTARIUSZ JAGODA JANICKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL.PIŁSUDSKIEGO 74, REPERTORIUM A NR 3466/2015 - ZMIENIONO ART.2 UST.1, ART.12 UST.5, ART.19 STATUTU SPÓŁKI
19	20.12.2018 R., NOTARIUSZ SYLWIA MARSZAŁKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU UL. PIASTOWSKA 21 LOK. 2; REP. A NR 7922/2018 ZMIANA : ART.4 UST.1 STATUTU
20	17.12.2019 R. REP. A NR 6508/2019; NOTARIUSZ SYLWIA MARSZAŁKOWSKA; KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIASTOWSKA 21/2 DODANO W ART.4 UST.1 PUNKTY: 33-41
21	22.12.2020R., NOTARIUSZ SYLWIA MARSZAŁKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIASTOWSKA 21/2, REP. A NR 5888/2020 ZMIENIONO: ART. 4 UST. 1, ART. 13 UST. 6, ART. 13 UST. 7 STATUTU SPÓŁKI
22	12.05.2022R., NOTARIUSZ SYLWIA MARSZAŁKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIASTOWSKA 21/2, REP. A NR 2451/2022. ZMIENIONO: ART. 26 UST.1 I 4 STATUTU.
23	15.12.2022 R.; NOTARIUSZ SYLWIA MARSZAŁKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIASTOWSKA 21/2; REP. A NR 5944/2022; ZMIENIONO ART. 9 UST. 1; ART. 10 UST. 3; ART. 12 UST. 5; ART. 13 UST. 11 STATUTU SPÓŁKI; DODANO ART. 15 UST. 5 STATUTU SPÓŁKI.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	16 187 644,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	16187644

4.Wartość nominalna akcji	1,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	16 187 644,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	6 162 710,00 Zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 4 300 000,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A1
	2.Liczba akcji w danej serii	2729971
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	1313000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1313000 - AKCJE SĄ UPRIWILEJOWANE CO DO GŁOSU, W TEN SPOSÓB, ŻE NA JEDNĄ AKCJĘ SERII B PRZYPADAJĄ DWA GŁOSY NA WALNYM ZGROMADZENIU.
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	1674771
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	202000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	1764621
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	1600000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	4250000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

8	1.Nazwa serii akcji	C1
	2.Liczba akcji w danej serii	1069294
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	K
	2.Liczba akcji w danej serii	115000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	269000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	C2
	2.Liczba akcji w danej serii	1199987
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11 - Nie dotyczy

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

TAK

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, DWÓCH WICEPREZESÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB JEDEN WICEPREZES ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	PRZYBYŁO
	2.Imiona	ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON lub data	62061503414, -----

	urodzenia	
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	MĄDRY
	2.Imiona	ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	68092800416, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KUCHARSKI
	2.Imiona	KRZYSZTOF CEZARY
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	65063004358, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	OCHĘDZAN
	2.Imiona	GRZEGORZ FRANCISZEK
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	75091711252, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	ŁAPIŃSKI
		2.Imiona	JACEK JERZY
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	69042305838, -----
	2	1.Nazwisko	PRZYBYŁO

3	2.Imiona	IWONA DOROTA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	61101805561, -----
	1.Nazwisko	ĆWIR
4	2.Imiona	MAREK
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	68081310018, ----
	1.Nazwisko	BIEGUŃSKI
5	2.Imiona	JAKUB
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	78062100017, ----
	1.Nazwisko	BARANOWSKI
6	2.Imiona	JERZY
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	65071512579, -----
	1.Nazwisko	NIESYTO
	2.Imiona	WOJCIECH TOMASZ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	81101003493, -----

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA
	2	52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW
	3	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
	4	46, 52, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA SPRZĘTU ELEKTRONICZNEGO I TELEKOMUNIKACYJNEGO ORAZ CZĘŚCI DO NIEGO
	5	46, 43, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ELEKTRYCZNYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO
	6	46, 66, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH
	7	46, 69, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ
	8	26, 20, Z, PRODUKCJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	9	26, 30, Z, PRODUKCJA SPRZĘTU (TELE)KOMUNIKACYJNEGO

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	09.07.2002	OD 1 STYCZNIA 2001 R. DO 31 GRUDNIA 2001 R.
	2	21.10.2004	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	21.10.2004	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	22.06.2005	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	13.06.2006	01.01.2005-31.12.2005
	6	29.06.2007	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.

	7	16.01.2009	01.01.2007-30.06.2008
	8	09.12.2009	01.07. 2008 R. - 30.06.2009 R.
	9	11.01.2011	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
	10	22.12.2011	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
	11	21.12.2012	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
	12	20.12.2013	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
	13	16.12.2014	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	14	12.11.2015	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	15	19.12.2016	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	16	21.12.2017	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	17	21.12.2018	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	18	23.12.2019	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	19	23.12.2020	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	20	02.12.2021	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	21	16.12.2022	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 1 STYCZNIA 2001 R. DO 31 GRUDNIA 2001 R.
	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	01.01.2005-31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007-30.06.2008
	8	*****	01.07. 2008 R. - 30.06.2009 R.
	9	*****	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
	10	*****	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
	11	*****	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
	12	*****	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
	13	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	14	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	15	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	16	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	17	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	18	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	19	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	20	*****	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	21	*****	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 1 STYCZNIA 2001 R. DO 31 GRUDNIA 2001 R.
	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	01.01.2005-31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.

7	*****	01.01.2007-30.06.2008
8	*****	01.07. 2008 R. - 30.06.2009 R.
9	*****	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
10	*****	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
11	*****	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
12	*****	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
13	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
14	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
15	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
16	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
17	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
18	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
19	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
20	*****	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
21	*****	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022

4.Wzmianka o złożeniu
sprawozdania z działalności
podmiotu

1	*****	OD 1 STYCZNIA 2001 R. DO 31 GRUDNIA 2001 R.
2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
5	*****	01.01.2005-31.12.2005
6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
7	*****	01.01.2007-30.06.2008
8	*****	01.07. 2008 R. - 30.06.2009 R.
9	*****	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
10	*****	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
11	*****	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
12	*****	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
13	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
14	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
15	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
16	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
17	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
18	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
19	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
20	*****	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
21	*****	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	23.09.2009	01.01.2007 R.-30.06.2008 R.
	2	09.12.2009	01.07. 2008 R. - 30.06.2009 R.
	3	11.01.2011	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.

	4	22.12.2011	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
	5	21.12.2012	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
	6	20.12.2013	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
	7	16.12.2014	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	8	12.11.2015	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	9	19.12.2016	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	10	21.12.2017	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	11	21.12.2018	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	12	23.12.2019	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	13	23.12.2020	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	14	02.12.2021	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	15	16.12.2022	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007 R.-30.06.2008 R.
	2	*****	01.07. 2008 R. - 30.06.2009 R.
	3	*****	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
	4	*****	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
	5	*****	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
	6	*****	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
	7	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	8	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	9	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	10	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	11	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	12	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	13	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	14	*****	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	15	*****	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007 R.-30.06.2008 R.
	2	*****	01.07. 2008 R. - 30.06.2009 R.
	3	*****	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
	4	*****	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
	5	*****	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
	6	*****	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
	7	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	8	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	9	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	10	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	11	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	12	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	13	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	14	*****	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	15	*****	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022

4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2007 R.-30.06.2008 R.
	2	*****	01.07. 2008 R. - 30.06.2009 R.
	3	*****	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
	4	*****	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
	5	*****	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
	6	*****	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
	7	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	8	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	9	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	10	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	11	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	12	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	13	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	14	*****	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	15	*****	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe 30.09.2023

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6**Rubryka 1 - Likwidacja**

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 02.08.2023

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Grzegorz
Ochędzan
Data: 2023.07.31 18:09:54 CEST

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ „AB S.A.”

TEKST JEDNOLITY

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Krzysztof Kucharski
Data: 2023.07.31 18:15:02
CEST

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1

Firma Spółki brzmi: „AB Spółka Akcyjna”. Spółka może używać jej skrótu „AB S.A.” oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

Artykuł 2

1. Siedzibą Spółki są Magnice. -----

2. Założycielami Spółki są: -----

1) Andrzej Przybyło, zamieszkały we Wrocławiu, przy ul. Rogowskiej 144/9, -----

2) Iwona Przybyło, zamieszkała we Wrocławiu, przy ul. Rogowskiej 144/9, -----

3) Polish Enterprise Fund, L.P., z siedzibą przy 375 Park Avenue, New York 10152,
USA, -----

zwani w dalszej części niniejszego Statutu „Założycielami”. -----

Artykuł 3

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----

2. Spółka może tworzyć i prowadzić swoje oddziały, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsiębiorstwach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----

3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Artykuł 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----

1. 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania-----

2. 46.52.Z Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego-----
3. 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.-----
4. 47.42.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach-----
5. 47.43.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach-----
6. 46.14.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów-----
7. 95.11.Z Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych-----
8. 95.12.Z Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego-----
9. 95.21.Z Naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku-----
10. 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki-----
11. 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem-----
12. 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych-----
13. 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów-----
14. 49.41.Z Transport drogowy towarów-----
15. 52.29.C Działalność pozostałych agencji transportowych-----
16. 73.11.Z Działalność agencji reklamowych-----
17. 73.12.A Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji-----
18. 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych-----
19. 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet)-----
20. 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach-----
21. 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza-----
22. 18.12.Z Pozostałe drukowanie-----
23. 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi-----
24. 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane-----
25. 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi-----

26. 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację-----
27. 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania-----
28. 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana-----
29. 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia-----
30. 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów-----
31. 64.91.Z Leasing finansowy-----
32. 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych.-----
33. 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center).-----
34. 66.22.Z Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych.-----
35. 66.29.Z Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne.---
36. 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana.-----
37. 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.-----
38. 63.12.Z Działalność portali internetowych.-----
39. 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne.-----
40. 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych-----
41. 26.30.Z Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego-----
42. 45.31.Z Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli-----
43. 46.33.Z Sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych-----
44. 46.34.B Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych-----
45. 46.36.Z Sprzedaż hurtowa cukru, czekolady, wyrobów cukierniczych i piekarskich----
46. 46.37.Z Sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw-----
47. 46.39.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych-----
48. 46.43.Z Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego-----
49. 46.44.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących
50. 46.45.Z Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków-----

- 51. 46.47.Z Sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego-----
 - 52. 46.48.Z Sprzedaż hurtowa zegarków, zegarów i biżuterii-----
 - 53. 46.49.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego-----
 - 54. 46.61.Z Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych oraz dodatkowego wyposażenia-----
 - 55. 46.65.Z Sprzedaż hurtowa mebli biurowych-----
 - 56. 46.66.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych-----
 - 57. 46.69.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń-----
 - 58. 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana-----
2. Działalność gospodarcza na mocy odrębnych przepisów wymagająca koncesji lub zezwolenia zostanie podjęta przez Spółkę dopiero po ich uzyskaniu. -----
3. Zmiana przedmiotu działalności wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. Skuteczność takiej uchwały nie jest uzależniona od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę. -----

III. KAPITAŁ I AKCJE

Artykuł 5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.187.644 (szesnaście milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset czterdzieści cztery) złote. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 16.187.644 (szesnaście milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset czterdzieści cztery) akcje o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja, w tym:-----
- 1) 2.729.971 (dwa miliony siedemset dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii A1,-----
 - 2) 1.313.000 (jeden milion trzysta trzynaście tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii B,-----
 - 3) 1.674.771 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące siedemset siedemdziesiąt jeden) akcji imiennych zwykłych serii C ,-----
 - 4) 202.000 (dwieście dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D, -----
 - 5) 1.764.621 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące sześćset dwadzieścia jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii E,-----

- 6) 1.600.000 (jeden milion sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F,-----
 - 7) 4.250.000 (cztery miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I,-----
 - 8) 1 069 294 (jeden milion sześćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii C1,-----
 - 9) 115.000 (sto piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K,-----
 - 10) 269 000 (dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,-----
 - 11) 1.199.987 (jeden milion sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C2. -----
- 1a. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 22/2006 z dnia 30 maja 2006 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 290.000 zł (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 290.000 (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G.-----
- 1b. Akcje serii B, tak długo jak przysługują Andrzejowi Przybyło, są uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że na jedną akcję serii B przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Uprzywilejowanie wszystkich akcji serii B wygasa: (i) z chwilą przeniesienia własności choćby jednej akcji serii B na inną osobę niż Andrzej Przybyło, chyba że własność akcji imiennych serii B zostanie przeniesiona, na rzecz małżonka lub zstępnych Andrzeja Przybyło albo w drodze nabycia spadku przez spadkobierców Andrzeja Przybyło.-----
- 1c. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 19/2007 z dnia 21 września 2007 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 5.355.710 zł (pięć milionów trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych), poprzez emisję nie więcej niż 5.355.710 (pięć milionów trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć) akcji na okaziciela serii I.-----
- 1d. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 22/2007 z dnia 21 września 2007 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 402.000 zł (czterysta dwa tysiące złotych), poprzez emisję nie więcej niż 402.000 (czterysta dwa tysiące) akcji na okaziciela serii J.-----

- 1.e. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 25/2007 z dnia 21 września 2007 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 115.000 zł (sto piętnaście tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 115.000 (sto piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii K.-----
2. Spółka może emitować akcje imienne oraz akcje na okaziciela. Wszystkie akcje serii B i akcje serii C są akcjami imiennymi. Akcje serii A1, C1, C2, D, E, F, G, I oraz K są akcjami na okaziciela. -----
3. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest wyłączona. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być przeprowadzona na żądanie akcjonariusza, w drodze uchwały Zarządu, która powinna być podjęta w ciągu 14 (czternastu) dni licząc od dnia przedstawienia Zarządowi pisemnego żądania dokonania konwersji akcji. Żądanie to powinno wskazywać ilość akcji imiennych objętych żądaniem konwersji wraz ze wskazaniem ich numerów. W przypadku przeprowadzenia konwersji akcji imiennych na akcje na okaziciela Zarząd umieszcza w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmiany Statutu w zakresie ilości akcji imiennych. Uchwała Zarządu, o której mowa powyżej jest skuteczna od chwili wyrażenia przez Radę Nadzorczą zgody na zamianę akcji imiennych na akcje na okaziciela. -----
4. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub przez podniesienie wartości nominalnej akcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje zbywalne prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji. -----
5. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Warunki i tryb umorzenia dobrowolnego określa uchwała Walnego Zgromadzenia. -----

IV ZBYCIE AKCJI

Artykuł 6

Akcje są zbywalne. -----

Artykuł 7

(skreślony)

V. ORGANY SPÓŁKI

Artykuł 8

Organami Spółki są: -----

- 1) Zarząd; -----
- 2) Rada Nadzorcza; -----
- 3) Walne Zgromadzenie. -----

A. ZARZĄD SPÓŁKI

Artykuł 9

1. Zarząd Spółki składa się z jednego do siedmiu członków, w tym Prezesa Zarządu oraz od jednego do sześciu Wiceprezesów Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. --

2. Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa cztery lata. -----

3. Tryb pracy Zarządu oraz podział kompetencji pomiędzy poszczególnymi członkami Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. -----

Artykuł 10

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. -----

2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Zarząd przed dokonaniem czynności, do których dokonania zgodnie z postanowieniami kodeksu spółek handlowych lub niniejszego statutu wymagana jest uchwała Rady Nadzorczej albo uchwała Walnego Zgromadzenia, wystąpi o odpowiednie zezwolenia do Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia Spółki. -----

3. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch Wiceprezesów Zarządu działających łącznie albo jeden Wiceprezes Zarządu działający łącznie z prokurentem. ---

Artykuł 11

1. Zawieszenie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki może nastąpić z ważnych powodów w drodze uchwały Rady Nadzorczej. -----
2. W umowie pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu oraz w sporach pomiędzy członkiem Zarządu a Spółką, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

B. RADA NADZORCZA

Artykuł 12

1. Rada Nadzorcza składa się z sześciu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 poniżej. Rada Nadzorcza jest uprawniona do podejmowania wszelkich decyzji w zakresie swego działania, o ile w skład Rady Nadzorczej wchodzi co najmniej trzech członków, a od chwili uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, co najmniej pięciu członków.-----
2. Przewodniczącą Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona członkowie Rady Nadzorczej. -----
3. Jeżeli Iwona Przybyło i Andrzej Przybyło łącznie posiadają akcje Spółki uprawniające do wykonywania co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, Iwona Przybyło i Andrzej Przybyło powołują i odwołują jednego członka Rady Nadzorczej. Oświadczenie Iwony Przybyło i Andrzeja Przybyło o powołaniu albo odwołaniu członka Rady Nadzorczej jest skuteczne, jeżeli zostało podpisane przez obojga uprawnionych Akcjonariuszy. -----
4. Z dniem, w którym jedna ze wskazanych w ust. 3 osób przestanie być Akcjonariuszem Spółki, uprawnienia wskazane w ust. 3 do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przysługują samodzielnie drugiemu, pozostającemu w Spółce Akcjonariuszowi.. -----
5. Co najmniej dwóch Członków Rady Nadzorczej będzie Członkami Niezależnymi. Członkowie Niezależni powinni spełniać warunki określone w przepisach ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
6. Uprawnienie Akcjonariuszy do powołania i odwołania członka Rady Nadzorczej, o którym

mowa w ust. 3 i 4 jest realizowane w następujący sposób:-----

- 1) powołanie członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie akcjonariusza lub akcjonariuszy złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej; -----
- 2) Członek Rady Nadzorczej powołany przez akcjonariusza lub akcjonariuszy w trybie wskazanym w pkt 1) powyżej może być w każdym czasie przez nich odwołany. Do odwołania członka Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio postanowienia pkt 1) powyżej. Odwołanie członka Rady Nadzorczej przez uprawnionych akcjonariuszy wymaga dla swej skuteczności jednoczesnego powołania nowego członka Rady Nadzorczej; -----
- 3) w wypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej powołanego zgodnie z ust. 3 lub 4, jeżeli uprawniony akcjonariusz, który powołał tego członka Rady Nadzorczej, nie powoła w jego miejsce nowego członka Rady Nadzorczej w terminie 14 dni od dnia wygaśnięcia mandatu, do powołania takiego nowego członka Rady Nadzorczej uprawnione będzie Walne Zgromadzenie;”-----
- 4) uprawniony akcjonariusz, o którym mowa w pkt 3) jest uprawniony do odwołania nowego członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie zgodnie z pkt 3). Odwołanie takiego członka Rady Nadzorczej wymaga dla swej skuteczności jednoczesnego powołania nowego członka Rady Nadzorczej. -----

Artykuł 13

1. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa cztery lata. -----
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie. -----
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nim Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej. ----
4. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku (raz na kwartał).

Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili. -----

5. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku. -----
6. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim 7 (siedmio) dniowym powiadomieniem przesłanym na adresy poczty elektronicznej wskazane przez członków Rady Nadzorczej za potwierdzeniem dostarczenia, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego 7 (siedmio) dniowego powiadomienia. -----
7. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pośrednictwem telefonu lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne pod warunkiem potwierdzenia treści protokołu z danego posiedzenia przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział oraz jego podpisania przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo w razie jego nieobecności Zastępcę Przewodniczącego, jeżeli posiedzenie odbywało się pod jego przewodnictwem. Potwierdzenie treści protokołu przez członków Rady Nadzorczej może być dokonane pocztą elektroniczną. W takim przypadku przyjmuje się, że miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo w razie jego nieobecności Zastępcę Przewodniczącego, jeżeli posiedzenie odbywało się pod jego przewodnictwem. -----
8. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzonego przez Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności Zastępcę Przewodniczącego jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na treść uchwał lub na pisemne głosowanie. Za datę uchwały uważa się datę złożenia podpisu przez Przewodniczącego lub Zastępcę Przewodniczącego, jeśli głosowanie pisemne zarządził Zastępca Przewodniczącego. -----
9. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może dotyczyć spraw

wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----

10. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W wypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
11. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej podejmowanych na posiedzeniu wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej, zgodnie z Artykułem 13.6 powyżej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrazili zgodę na odbycie posiedzenia bez formalnego zwołania i nie zgłosili sprzeciwu dotyczącego wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. -----

Artykuł 14

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. -----
2. Oprócz innych spraw zastrzeżonych postanowieniami niniejszego Statutu lub przepisami prawa, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy: -----
 - 1) badanie bilansu oraz rachunku zysków i strat, badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat; -----
 - 2) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz zawieszanie w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki; -----
 - 3) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu; -----
 - 4) ustalanie zasad wynagradzania Zarządu Spółki; -----
 - 5) wyrażanie zgody na udzielenie prokury; -----
 - 6) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżet) i strategicznych planów gospodarczych Spółki (business plan); budżet powinien obejmować co najmniej plan operacyjny Spółki, plan przychodów i kosztów na dany rok obrotowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe), prognozę bilansu na koniec roku obrotowego, plan przepływów pieniężnych na rok obrotowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe) oraz plan wydatków Spółki innych niż zwykłe koszty prowadzenia działalności; -----
 - 7) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki zobowiązań dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych z sobą

- transakcji o łącznej wartości przekraczającej, w jednym roku obrotowym, równowartość kwoty 200.000,00 (dwieście tysięcy) euro, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, będących czynnościami wykraczającymi poza zakres zwykłego zarządu. Przy czym „Równowartość” oznacza równowartość w złotych lub innej walucie wymiennej kwoty wyrażonej w euro, przeliczonej zgodnie ze średnim kursem euro i średnim kursem wymiany waluty innej niż złoty, ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego w dniu bezpośrednio poprzedzającym dzień, w którym Zarząd Spółki złożył Radzie Nadzorczej wniosek o wyrażenie zgody na dokonanie transakcji,
- 8) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki pożyczek i kredytów lub emitowanie dłużnych papierów wartościowych, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiego zobowiązania łączna wartość zadłużenia Spółki przekroczyłaby równowartość kwoty 8.000.000,00 (osiem milionów) euro; -----
- 9) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki poręczeń oraz na zaciąganie przez Spółkę lub Spółkę zależną od Spółki zobowiązań z tytułu gwarancji i innych zobowiązań pozabilansowych, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, z wyjątkiem czynności służących zabezpieczeniu zobowiązań własnych Spółki lub spółki zależnej od Spółki;
- 10) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki lub majątku spółki zależnej od Spółki, nieprzewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki; -----
- 11) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki wydatków (w tym wydatków inwestycyjnych) dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych z sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej, w jednym roku obrotowym, równowartość kwoty 200.000,00 (dwieście tysięcy) euro, nieprzewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, będących czynnościami wykraczającymi poza zakres zwykłego zarządu; ----
- 12) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki lub spółki zależnej od Spółki do innych podmiotów gospodarczych; -----

- 13) wyrażanie zgody na zawieranie przez Spółkę umów o podziale zysków osoby prawnej lub podmiotu gospodarczego nie mającego osobowości prawnej; -----
- 14) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki lub spółki zależnej od Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości księgowej netto środków trwałych, odpowiednio, Spółki lub spółki zależnej od Spółki, ustalonej na podstawie ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego, odpowiednio, Spółki lub spółki zależnej od Spółki, z zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności; -----
- 15) wyrażanie zgody na zbycie lub przekazanie praw autorskich lub innej własności intelektualnej, w szczególności praw do firmy i znaku graficznego „AB” oraz praw do znaków towarowych; -----
- 16) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a członkami Zarządu Spółki lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z członków Zarządu Spółki. Przy czym „podmiot powiązany” oznacza osobę, spółkę lub inny podmiot mający związki gospodarcze, rodzinne z jakimkolwiek członkiem Zarządu Spółki w tym w szczególności (i) jego/jej małżonka, lub (ii) jego/jej dzieci, lub (iii) wnuków, lub (iv) rodziców, lub (v) dziadków, lub (vi) rodzeństwo, oraz każdą spółkę lub każdy inny podmiot kontrolowany pośrednio lub bezpośrednio przez osoby określone powyżej, lub w których osoby określone powyżej uzyskują znaczące korzyści gospodarcze, -----
- 17) wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki doradców i innych osób, nie będących pracownikami Spółki ani spółki zależnej od Spółki, w charakterze konsultantów, prawników, agentów, jeżeli roczne wynagrodzenie, nie przewidziane w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, przekracza równowartość kwoty 200.000,00 (dwieście tysięcy) euro; -----
- 18) wyrażanie zgody na zastaw akcji Spółki w przypadkach przewidzianych w Statucie; -
- 19) wyrażanie zgody na zbywanie akcji imiennych Spółki w drodze egzekucji; -----
- 20) wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki; -----
- 21) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub

udziału w nieruchomości. -----

3. Uprawnienia Rady Nadzorczej, o których mowa w ust. 2, nie dotyczą czynności prawnych dokonanych pomiędzy Spółką, a spółką zależną od Spółki. -----

Artykuł 15

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. -----
3. Rada Nadzorcza może delegować jednego lub kilku spośród swoich członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. -----
4. Każdy z członków Rady Nadzorczej ma prawo żądać dostarczenia wszelkich informacji dotyczących przedsiębiorstwa Spółki. Każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo wglądu do dokumentów księgowych Spółki. -----
5. Walne Zgromadzenie upoważnione jest do określenia maksymalnego łącznego kosztu wynagrodzenia wszystkich doradców Rady Nadzorczej, które Spółka może ponieść w trakcie roku obrotowego.

Artykuł 16

(Skreślony)

C. WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 17

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki. -----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, złożony na piśmie lub w postaci elektronicznej, reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia stosownego wniosku. -----

4. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Artykule 17.2. oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. -----
5. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.-----

Artykuł 18

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały. -----
2. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. -----
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.-----
4. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.-----
5. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej większością 75% głosów Walnego Zgromadzenia.-----

Artykuł 19

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, we Wrocławiu lub w Warszawie. ----

Artykuł 20

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. -----

Artykuł 21

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia przyjmowane są zwykłą większością głosów akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile niniejszy Statut lub obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej. -----
2. Uchwała zmieniająca Artykuł 12, która pozbawia akcjonariusza prawa do powoływania lub odwoływania członka Rady Nadzorczej, wymaga dla swej ważności oddania głosu za uchwałą przez takiego akcjonariusza. -----

Artykuł 22

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności: -----
 - 1) podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat, -----
 - 2) połączenie lub przekształcenie Spółki, -----
 - 3) rozwiązanie i likwidacja Spółki, -----
 - 4) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego, -----
 - 5) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, -----
 - 6) tworzenie i znoszenie funduszy celowych, -----
 - 7) zmiana przedmiotu działalności Spółki, -----
 - 8) zmiana Statutu Spółki, -----
 - 9) emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych, -----
 - 10) wybór likwidatorów, -----
 - 11) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru, -----
 - 12) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy, -----
 - 13) podjęcie czynności w celu wprowadzenia akcji Spółki do zorganizowanego systemu obrotu. -----

2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. -----
3. Oprócz spraw wymienionych w Artykule 22.1, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie. -----
4. Wnioski w sprawach, w których niniejszy Statut wymaga opinii albo zgody Rady Nadzorczej powinny być zgłoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej. -----

Artykuł 23

(skreślony)

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

Artykuł 24

Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Zarząd Spółki.-----

Artykuł 25

1. Na pokrycie strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego. -----
2. Spółka oprócz kapitału zakładowego i zapasowego tworzy i utrzymuje inne kapitały, których tworzenie nakazują przepisy prawa. -----
3. Walne Zgromadzenie może tworzyć i znosić kapitały rezerwowe i fundusze specjalne, tak w trakcie roku obrotowego, jak i przy zamknięciu roku obrotowego. -----

Artykuł 26

1. Rok obrotowy i podatkowy Spółki rozpoczyna się 1 października i kończy 30 września kolejnego roku kalendarzowego. Rok obrotowy i podatkowy rozpoczęty 1 lipca 2022 roku kończy się 30 września 2023 roku.-----
2. Zarząd Spółki będzie sporządził i dostarczał Radzie Nadzorczej Spółki zweryfikowane roczne sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi w Polsce wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego w ciągu 90 (dziewięćdziesięciu) dni od zakończenia roku obrotowego;

3. Zarząd zobowiązany jest udostępnić akcjonariuszom najpóźniej 15 dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia roczne sprawozdanie finansowe Spółki, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej zawierające wyniki oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki. Wymienione dokumenty zostaną udostępnione akcjonariuszom poprzez ich wyłożenie do wglądu w siedzibie Spółki. -----

4. Zarząd zobowiązany jest do opracowania każdego roku obrotowego projektu budżetu na nadchodzący rok obrotowy. Budżet jest przedkładany do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej do 30 dnia września każdego roku obrotowego. Rada Nadzorcza może przyjąć w części budżet przygotowany przez Zarząd. W przypadku nie uchwalenia budżetu lub przyjęcia tylko jego części Rada Nadzorcza może określić termin, do którego Zarząd Spółki jest zobowiązany przedłożyć nowy projekt budżetu, uwzględniający uwagi Rady Nadzorczej lub uchwaloną przez Radę Nadzorczą część budżetu. -----

5. Zarząd Spółki będzie sporządzał i dostarczał Radzie Nadzorczej aktualizowany co rok trzyletni strategiczny plan gospodarczy Spółki. -----

6. Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Radę Nadzorczą o nadzwyczajnych zmianach w sytuacji finansowej i prawnej Spółki lub istotnych naruszeniach umów, których stroną jest Spółka. -----

Artykuł 27

2. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na: -----

- 1) kapitał zapasowy; -----
- 2) dodatkowe kapitały rezerwowe tworzone w Spółce uchwałą Walnego Zgromadzenia;
- 3) dywidendy dla akcjonariuszy; -----
- 4) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy.-----

**PROTOKÓŁ NR 4/2023
Z POSIEDZENIA ZARZĄDU AB S.A.**

Posiedzenie odbyło się w dniu 17 lipca 2023r. przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej zgodnie z Regulaminem określającym szczegółowe zasady udziału w posiedzeniu Zarządu AB S.A. przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej. Wszyscy członkowie zarządu zostali powiadomieni o posiedzeniu.

W posiedzeniu wzięli udział:

Prezes Zarządu – Andrzej Przybyło

Wiceprezes Zarządu – Zbigniew Mądry

Wiceprezes Zarządu – Grzegorz Ochędzan

Wiceprezes Zarządu – Krzysztof Kucharski

Porządek posiedzenia:

1. Przyjęcie porządku obrad.
2. Podjęcie uchwały w sprawie planowanej emisji obligacji.
3. Zamknięcie posiedzenia.

Na posiedzeniu została podjęta jednomyślnie uchwała:

- uchwała nr 6/2023 w sprawie planowanej emisji obligacji, której pełna treść stanowi Załącznik 1 do niniejszego Protokołu.

Zdań odrębnych nie zgłoszono.

Zarząd:

Andrzej Przybyło.....
Podpis jest prawidłowy
Dokument podpisany przez: Andrzej Przybyło
Data: 2023.07.17 23:14 CEST

Grzegorz Ochędzan.....
Podpis jest prawidłowy
Dokument podpisany przez: Grzegorz Ochędzan
Data: 2023.07.17 11:26:40 CEST

Zbigniew Mądry.....
Podpis jest prawidłowy
Dokument podpisany przez: Zbigniew Mądry
Data: 2023.07.17 11:27:40 CEST

Krzysztof Kucharski.....
Podpis jest prawidłowy
Dokument podpisany przez: Krzysztof Kucharski
Data: 2023.07.17 11:14:55 CEST

UCHWAŁA nr 6/2023
ZARZĄDU AB S.A.
z siedzibą w Magnicach
z dnia 17 lipca 2023 roku
w sprawie planowanej emisji obligacji

§ 1

Zarząd AB S.A., działając na podstawie art. 2 pkt 1 lit. a ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2244 z późn. zm.) (dalej: Ustawa o obligacjach) oraz § 7 Regulaminu Zarządu uchwała, co następuje:

1. Zarząd postanawia rozpocząć działania (w tym podjąć stosowne analizy i inne prace) mające na celu przygotowanie, a w przypadku korzystnych warunków rynkowych również przeprowadzenie, emisji nowej serii obligacji w ramach dotychczasowej wartości Programu Emisji Obligacji, ustanowionego na podstawie umowy emisyjnej z dnia 18 lipca 2014 r., tj. kwoty 270.000.000 PLN.
2. Wyemitowane mogą zostać niezabezpieczone obligacje na okaziciela w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach do wskazanej wyżej łącznej maksymalnej wartości Programu (dalej: Obligacje).
3. Po przeprowadzeniu planowanej emisji Zarząd podejmie kroki zmierzające do wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach rynku Catalyst.
4. Zorganizowanie i przeprowadzenie nowej emisji powierzone zostanie Bankowi Polska Kasa Opieki S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym emisja będzie mogła zostać przeprowadzona po wyrażeniu przez Radę Nadzorczą zgody na emisję Obligacji, zgodnie z postanowieniami art. 14 ust. 2 pkt 8 Statutu Spółki.

Zarząd:
Andrzej Przybyło

Zbigniew Mądry

Krzysztof Kucharski

Grzegorz Ochędzan

UCHWAŁA NR 5/2023

Podjęta w trybie art. 13 ust. 8 Statutu Spółki

Wyrażenie zgody na emisję obligacji

Rada Nadzorcza AB Spółki Akcyjnej, działając na podstawie art. 14 ust. 2 pkt 8 Statutu Spółki wyraża zgodę na emisję nowej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, w trybie art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2018 r., poz. 483), na warunkach ustalonych przez Zarząd Spółki, w ramach dotychczasowej wartości Programu Emisji Obligacji, ustanowionego na podstawie umowy emisyjnej z dnia 18 lipca 2014 r., tj. kwoty 270.000.000 PLN. Wartość nominalna wszystkich wyemitowanych i nie wykupionych obligacji w każdym czasie trwania Programu nie może przekroczyć wskazanej wyżej wartości Programu.

Iwona Przybyło

 24.07.2023 v

Jerzy Baranowski

.....

Jakub Bieguński

.....

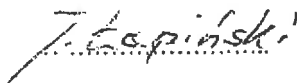
Marek Ćwir

.....

Wojciech Niesyto

.....

Jacek Łapiński



UCHWAŁA NR 5/2023

Podjęta w trybie art. 13 ust. 8 Statutu Spółki

Wyrażenie zgody na emisję obligacji

Rada Nadzorcza AB Spółki Akcyjnej, działając na podstawie art. 14 ust. 2 pkt 8 Statutu Spółki wyraża zgodę na emisję nowej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, w trybie art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2018 r., poz. 483), na warunkach ustalonych przez Zarząd Spółki, w ramach dotychczasowej wartości Programu Emisji Obligacji, ustanowionego na podstawie umowy emisyjnej z dnia 18 lipca 2014 r., tj. kwoty 270.000.000 PLN. Wartość nominalna wszystkich wyemitowanych i nie wykupionych obligacji w każdym czasie trwania Programu nie może przekroczyć wskazanej wyżej wartości Programu.

Iwona Przybyło

.....
Podpis jest prawidłowy

Jerzy Baranowski

Dokument podpisany przez Jerzy Baranowski
Data: 2023.07.24 11:29:56 CEST

Jakub Bieguński

.....
Elektronicznie
podpisany przez
Jakub Bieguński
2023.07.20

Marek Ćwir

.....
Podpis jest prawidłowy
Dokument podpisany przez Marek Ćwir
Data: 2023.07.20 18:37 CEST

Wojciech Niesyto

.....

Jacek Łapiński

.....

UCHWAŁA NR 5/2023

Podjęta w trybie art. 13 ust. 8 Statutu Spółki

Wyrażenie zgody na emisję obligacji

Rada Nadzorcza AB Spółki Akcyjnej, działając na podstawie art. 14 ust. 2 pkt 8 Statutu Spółki wyraża zgodę na emisję nowej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, w trybie art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2018 r., poz. 483), na warunkach ustalonych przez Zarząd Spółki, w ramach dotychczasowej wartości Programu Emisji Obligacji, ustanowionego na podstawie umowy emisyjnej z dnia 18 lipca 2014 r., tj. kwoty 270.000.000 PLN. Wartość nominalna wszystkich wyemitowanych i nie wykupionych obligacji w każdym czasie trwania Programu nie może przekroczyć wskazanej wyżej wartości Programu.

Iwona Przybyło

Jerzy Baranowski

Jakub Bieguński

Marek Ćwir

Wojciech Niesyto

Jacek Łapiński



WARUNKI EMISJI OBLIGACJI AB07 180227

Zarządzanie produktami w ramach dyrektywy 2014/65/UE (Dyrektywa MiFID II) - Grupą docelową są jedynie klienci profesjonalni i uprawnieni kontrahenci – Ocena grupy docelowej dla Obligacji przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna doprowadziła do wniosku, że: (i) grupą docelową dla Obligacji są wyłącznie podmioty, które mają status uprawnionych kontrahentów w rozumieniu art. 3 pkt 39d) Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub klientów profesjonalnych w rozumieniu art. 3 pkt 39b) Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi; oraz (ii) wszystkie kanały dystrybucji Obligacji do uprawnionych kontrahentów i klientów profesjonalnych są odpowiednie. Każda osoba, która następnie oferuje, sprzedaje lub rekomenduje Obligacje (**Dystrybutor**) powinna uwzględnić dokonaną przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna ocenę grupy docelowej; jednak Dystrybutor, który podlega Dyrektywie MiFID II jest odpowiedzialny za dokonanie własnej oceny grupy docelowej dla Obligacji i wyznaczenie odpowiednich kanałów dystrybucji.

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze Warunki Emisji są obligacjami na okaziciela Serii **AB07 180227 („Obligacje”)**, których emitentem jest AB S.A. z siedzibą w Magnicach, pod adresem ul. Europejska 4, 55-040 Magnice, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053834, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 16.187.644,00 PLN, NIP: 895-16-28-481 (**„Emitent”**).

Emisja Obligacji dokonywana jest w ramach Programu, na podstawie: (i) Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (**„Ustawa o Obligacjach”**), (ii) Uchwały nr 6/2023 Zarządu Emitenta z dnia 17 lipca 2023 r. oraz (iii) Uchwały nr 5/2023 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 24 lipca 2023 r.

Emisja Obligacji dokonywana jest zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego.

1 DEFINICJE

„Agent” oznacza Bank Pekao S.A.;

„Agent Kalkulacyjny” oznacza Bank Pekao S.A.;

„Brak Zezwolenia” oznacza sytuację, w której administrator danego wskaźnika referencyjnego, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, nie otrzymał lub zostało mu cofnięte lub zawieszone zezwolenie lub rejestracja dla opracowywania wskaźnika, wskutek czego banki w Polsce nie mogą stosować tego wskaźnika;

„Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji;

„Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty” oznacza każdy dzień, w którym Kwota do Zapłaty jest wymagalna i płatna, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji, z zastrzeżeniem że dany dzień będzie podlegał przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego, a także ze względu na natychmiastowy lub wcześniejszy wykup Obligacji;

„Dzień Płatności Odsetek” oznacza dni wskazane w punkcie 3.3, z zastrzeżeniem, że dany dzień będzie podlegał przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego, a także ze względu na natychmiastowy lub wcześniejszy wykup Obligacji.

„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji” oznacza, trzeci Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty lub inny dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem:

- a) wystąpienia Przypadku Naruszenia opisanego w punkcie 8.1 poniżej (Niedokonanie płatności) – kiedy to za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień zgłoszenia przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu ze względu na wystąpienie Przypadku Naruszenia opisanego w punkcie 8.1 poniżej (Niedokonanie płatności);
- b) otwarcia likwidacji Emitenta – kiedy to za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień otwarcia likwidacji;
- c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania – kiedy to za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się, odpowiednio, dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta; oraz
- d) spełniania świadczeń z Obligacji po Dacie Wykupu – kiedy to za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się drugi Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota płatna z tytułu wykupu Obligacji została przekazana do KDPW.

„Data Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza, o ile z aktualnie obowiązujących regulacji GPW lub Regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia stopy procentowej, trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa, zaś w przypadku, w którym zastosowanie ma punkt 3.7.8, oznacza dzień przypadający na pięć Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.

„KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub, stosownie do kontekstu, oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

„Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego” oznacza regułę, zgodnie z którą data do której ma zastosowanie Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym jest przesuwana na najbliższy Dzień Roboczy przypadający po tej dacie, jeżeli ów dzień przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym co ta data. W przeciwnym przypadku, data przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym przesuwana jest na najbliższy Dzień Roboczy przed tą datą.

„Korekta” oznacza wartość lub działanie, które koryguje wartość Wskaźnika Alternatywnego. Korekta może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem WIRON lub Wskaźnika Alternatywnego. Korekta będzie określona zgodnie z punktem 3.7.6. Dla uniknięcia

wątpliwości, ustalenie Korekty nie oznacza rozpoczęcia opracowywania nowego wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR.

„Kwota do Zapłaty” oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą łącznej wartości Należności Głównej lub Kwoty Odsetek z tytułu każdej Obligacji, wymagalną w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.

„Obligatariusz” oznacza osobę lub podmiot będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Powiernikowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako uprawniony z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego.

„Ogłoszenie Końca Publikacji” oznacza wydanie przez administratora danego wskaźnika referencyjnego lub podmiot go nadzorujący oficjalnego oświadczenia, że wskaźnik, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji przestał lub przestanie być publikowany na stałe, a w dacie tego oświadczenia nie został wyznaczony następca, który będzie nadal obliczał lub publikował ten wskaźnik.

„Okres Odsetkowy” oznacza okres od Daty Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na natychmiastowy lub wcześniejszy wykup Obligacji.

„Papiery Dłużne” oznaczają obligacje, w tym obligacje emitowane w ramach Programu, weksle wystawione bezpośrednio w celu pozyskania środków finansowych lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych; dla uniknięcia wszelkich wątpliwości, niniejsza definicja nie obejmuje jakichkolwiek innych form pozyskiwania środków finansowych (innych niż te wymienione powyżej) w tym między innymi akcji i innych papierów inkorporujących prawa do akcji, warrantów subskrypcyjnych, weksli wystawionych w celu zabezpieczenia innych wierzytelności, kredytów lub pożyczek;

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

„Podmiot Wyznaczający” oznacza (i) Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych lub (ii) inne podobne ciało, grupę lub organizację powołaną w celu wskazania zamiennika dla wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, na zasadach analogicznych do zasad Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych lub (iii) Komisję Nadzoru Finansowego;

„Powiernik” oznacza podmiot prowadzący Rachunek Obligacji, na którym zapisane są Obligacje;

„Program” oznacza program emisji obligacji Emitenta ustanowiony na podstawie umowy emisyjnej zawartej pomiędzy Agentem a Emitentem z dnia 18 lipca 2014 roku z późniejszymi zmianami;

„Rachunek Obligacji” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;

„Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;

„Rachunek Zbiorczy” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji;

„Regulacje KDPW” oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;

„Rozporządzenie BMR” oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014;

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

„Rynek Catalyst” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub jej następców prawnych;

„Spread Korygujący” oznacza wartość równą spreadowi korygującemu opublikowanemu przez Bloomberg Index Services Limited (lub przez jego następcę wskazanego lub wybranego przez ISDA) dla zamiany WIBOR na WIRON (dostosowany do terminu odpowiadającego Właściwemu Tenorowi).

„Stopa Bazowa” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 3.7.

„Stopa Procentowa” oznacza stopę procentową wskazaną w punkcie 3.6 (*Stopa Procentowa*);

„Strona Internetowa Emitenta” oznacza stronę internetową www.ab.pl, lub inną którą ją zastąpi;

„Świadcstwo Depozytowe” oznacza w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z artykułem 9 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, zaś w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza przez podmiot będący posiadaczem Rachunku Zbiorczego, na którym zapisane są Obligacje, o których mowa w art. 10 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;

„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;

„Ustawa o PDOF” oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych;

„Ustawa o PDOP” oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych;

„Ustawa o Rachunkowości” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości;

„Ustawa PU” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe;

„Warunki Emisji” oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji;

„WIBOR” oznacza wskaźnik referencyjny WIBOR wyznaczony przez GPW Benchmark S.A. (lub każdego jej oficjalnego następcę) w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej, dla okresu (terminu) równego Właściwemu Tenorowi, wyrażony w punktach procentowych w skali roku;

„WIRON” oznacza wskaźnik referencyjny WIRON wyznaczany przez spółkę GPW Benchmark S.A. (lub każdego jej oficjalnego następcę) dla terminu O/N, wyrażony w punktach procentowych w skali roku;

„WIRON Indeks Jednospodstawowy” oznacza wskaźnik wyznaczany przez spółkę GPW Benchmark S.A. (lub każdego jej oficjalnego następcę);

„Właściwy Tenor” oznacza depozyt wyrażony w PLN, którego długość wskazana jest w punkcie 3.7.1 Warunków Emisji;

„Wskaźnik Alternatywny” oznacza wskaźnik ustalony zgodnie z punktami 3.7.4 i nast., który zastępuje WIRON lub inny wskaźnik alternatywny w sytuacjach opisanych w Warunkach Emisji oraz zgodnie z Rozporządzeniem BMR (w zakresie, w jakim to ma zastosowanie);

„Zabezpieczenie” oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, przelew lub przewłaszczenie na zabezpieczenie albo zabezpieczenie lub dowolną inną umowę lub porozumienie wywierające podobny skutek lub ograniczającą prawo Emitenta do dysponowania danym aktywem;

„Zgromadzenie Obligatariuszy” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z zasadami określonymi w Załączniku 1, stanowiącym integralną część niniejszych Warunków Emisji;

„Zobowiązanie Finansowe” oznacza zobowiązanie do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z umowy pożyczki, kredytu, leasingu, transakcji typu buy/sell back, transakcji repo, wystawienia weksli, emisji Papierów Dłużnych lub zobowiązanie do zapłaty wynikające z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu, przejęcia zobowiązań lub inne zobowiązanie finansowe wynikające z zawartej transakcji pochodnej, która zabezpiecza Emitenta przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych.

2 WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

- 2.1 Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, emitowanym w serii, zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach, nieposiadającym formy dokumentu.
- 2.2 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji tj. kwoty wynoszącej **10.000 PLN** („**Należność Główna**”) oraz kwoty odsetek („**Kwoty Odsetek**”), w sposób i terminach określonych poniżej.
- 2.3 W ramach niniejszej Serii **AB07 180227** Emitent emituje i proponuje do nabycia do **8.000** Obligacji o łącznej wartości nominalnej do **80.000.000 PLN**. Przyjęcie propozycji nabycia Obligacji, stosownie do przepisu art. 42 Ustawy o Obligacjach, może zostać złożone również w postaci elektronicznej.

- 2.4 Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych zobowiązań Emitenta.
- 2.5 Data emisji Obligacji to **18 sierpnia 2023 r.** („Data Emisji”). Miejscem emisji jest Warszawa.
- 2.6 Prawa z Obligacji, zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, powstają z chwilą zapisania Obligacji po raz pierwszy na Rachunku Papierów Wartościowych i przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych na którym są zapisane albo, w przypadku zapisania Obligacji na Rachunku Zbiorczym, osobie wskazanej Powiernikowi przez posiadacza takiego Rachunku Zbiorczego jako osoba uprawniona.
- 2.7 Przeniesienie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub odpowiednich przepisów prawa obcego, stosownie do przepisu art. 8a ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, jak również zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 2.8 Emitent wystąpi z wnioskiem o wprowadzenie, w Dacie Emisji, Obligacji emitowanych w ramach niniejszej Serii do obrotu na Rynku Catalyst.
- 2.9 Obligacje nie są zabezpieczone.

3 OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji do Daty Wykupu. W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w punkcie 3.3 poniżej Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym punktem 3 (*Oprocentowanie*). Kwoty Odsetek będą płatne z dołu.

3.2 Naliczanie Kwoty Odsetek

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. Po Dacie Wykupu (zdefiniowanej poniżej) Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku Obligacje będą oprocentowane według stopy odsetek ustawowych za opóźnienie.

3.3 Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2
I	18 lutego 2024 r.
II	18 sierpnia 2024 r.
III	18 lutego 2025 r.
IV	18 sierpnia 2025 r.
V	18 lutego 2026 r.

VI	18 sierpnia 2026 r.
VII	18 lutego 2027 r.

3.4 Oprocentowanie za niepełne okresy

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

3.5 Obliczenie Kwoty Odsetek

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

$$KO = SP\% \cdot WN \cdot LD / 365$$

gdzie:

- KO** oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy
- SP** oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 3.7 (*Stopa Procentowa*) niniejszych Warunków Emisji
- WN** oznacza Należność Główną każdej Obligacji
- LD** oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

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

3.6 Stopa Procentowa

Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopą Bazową powiększoną o marżę wynoszącą 2,60%

3.7 Ustalenie zmiennej Stopy Procentowej

- 3.7.1 [Stopa Bazowa zostanie określona w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa WIBOR, dla sześciomiesięcznych depozytów wyrażonych w PLN w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.
- 3.7.2 Gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej, zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Bazowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru, chyba że jest to związane z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia.
- 3.7.3 Gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR, lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR, Stopa Bazowa zostanie ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego, zgodnie z punktem 3.7.8 jako skumulowana wartość WIRON, w oparciu o WIRON Indeks Jednopodstawowy, a jeśli nie będzie on dostępny, w oparciu o WIRON, przy czym w każdym wypadku

zostanie powiększona o Spread Korygujący.

- 3.7.4 W przypadku gdy wartość WIRON Indeks Jednospodstawowy oraz WIRON, nie może być ustalona w danym Dniu Roboczym w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIRON Indeks Jednospodstawowy lub WIRON lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIRON Indeks Jednospodstawowy lub WIRON:
- 3.7.4.1 WIRON zostanie zastąpiony Wskaźnikiem Alternatywnym skorygowanym o Korektę (jeśli będzie miała zastosowanie) ustaloną przez Agenta Kalkulacyjnego, zgodnie z jedną z następujących metod, stosowanych w kolejności od punktu 3.7.4.1.1 do punktu 3.7.4.1.3:
- 3.7.4.1.1 Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych lub inne podobne ciało, grupa lub organizacja powołana w celu wskazania zamiennika dla danego wskaźnika, na zasadach analogicznych do zasad Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych;
- 3.7.4.1.2 Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika Komisja Nadzoru Finansowego;
- 3.7.4.1.3 Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna wyznaczana przez Narodowy Bank Polski
- 3.7.4.2 Obliczenia Stopy Bazowej będą dokonywane zgodnie z odpowiednio stosowaną metodą opisaną w punkcie. 3.7.8.2 z uwzględnieniem Spreadu Korygującego, zgodnie z punktem 3.7.3.
- 3.7.5 Jeśli brak dostępności wskaźnika stosowanego do wyznaczania Stopy Bazowej będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia, WIRON lub odpowiednio Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi ten wskaźnik, dla celu wyznaczenia Stopy Bazowej. W innym przypadku wskaźnik ten jest ponownie stosowany dla ustalenia Stopy Bazowej od Daty Ustalenia Stopy Procentowej, w której będzie on ponownie dostępny.
- 3.7.6 Po ustaleniu Wskaźnika Alternatywnego Korekta zostaje ustalona zgodnie z następującymi zasadami:
- 3.7.6.1 Raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego.
- 3.7.6.2 Jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o której mowa w punktach 3.7.4.1.1 oraz 3.7.4.1.2:
- 3.7.6.2.1 Podmiot Wyznaczający wskazał Korektę – stosuje się taką Korektę;
- 3.7.6.2.2 Podmiot Wyznaczający wskazał, aby nie stosować Korekty – nie stosuje się Korekty;
- 3.7.6.3 Jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o której mowa w punktach 3.7.4.1.1 oraz 3.7.4.1.2 powyżej, Podmiot Wyznaczający nie

odniósł się do Korekty lub gdy Wskaźnik Alternatywny został wyznaczony zgodnie z metodą, o której mowa w punkcie 3.7.4.1.3 powyżej:

3.7.6.3.1 Korekta jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy wskaźnikiem zastępowanym oraz Wskaźnikiem Alternatywnym.

3.7.6.3.2 Mediana różnic jest ustalana:

3.7.6.3.2.1 za okres 60 miesięcy przed dniem, w którym wskaźnik zastępowany przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia;

3.7.6.3.2.2. biorąc pod uwagę każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno wskaźnik zastępowany jak i Wskaźnik Alternatywny.

3.7.7 Procedura wyboru Wskaźnika Alternatywnego oraz ustalenia Korekty w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub Brakiem Zezwolenia jest przeprowadzana tylko raz, co oznacza, że ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są stosowane zamiast WIRON (lub każdego kolejnego wskaźnika go zastępującego) do obliczania Odsetek także dla kolejnych Okresów Odsetkowych..

3.7.8 Dla obliczenia Stopy Bazowej w oparciu o WIRON albo WIRON Indeks Jednospodstawowy albo inny Wskaźnik Alternatywny, stosuje się następujące zasady:

3.7.8.1 jeśli będzie dostępny WIRON Indeks Jednospodstawowy, wtedy skumulowana wartość WIRON będzie ustalana w następujący sposób:

SW oznacza skumulowaną wartość stawki WIRON dla danego Okresu Odsetkowego, obliczoną zgodnie ze wzorem:

$$SW = [(Index_koniec/Index_start)-1] \times [365]/d$$

Index_koniec oznacza wartość WIRON Indeks Jednospodstawowy dla dnia przypadającego 5 Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego (data wskaźnika);

Index_start wartość WIRON Indeks Jednospodstawowy dla dnia przypadającego 5 Dni Roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego (data wskaźnika);

d oznacza liczbę dni kalendarzowych pomiędzy datą Index_koniec (wyłącznie) a datą Index_start (włącznie);

Wartość SW zaokrąglamy do [5] miejsca po przecinku.

3.7.8.2 jeśli nie będzie dostępny WIRON Indeks Jednospodstawowy, skumulowana wartość WIRON będzie ustalana w następujący sposób:

SW oznacza skumulowaną wartość WIRON dla danego Okresu Odsetkowego, obliczoną zgodnie ze wzorem:

$$SW = \left[\prod_{i=1}^{d_0} \left(1 + \frac{RFR_i \times n_i}{365} \right) - 1 \right] \times \frac{365}{d}$$

RFR_i oznacza wartość WIRON dla dnia referencyjnego „i” (data wskaźnika),

n_i oznacza długość okresu obowiązywania WIRON dla dnia „i”, tj. liczba dni kalendarzowych pomiędzy Dniem Roboczym „i”, a bezpośrednio przypadającym po nim kolejnym Dniem Roboczym,

i oznacza każdy Dzień Roboczy w okresie rozpoczynającym się 5 Dni Roboczych przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego (włączając ten dzień) i kończący się w Dniu Roboczym przypadającym na 6 Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego.

d oznacza liczbę dni obowiązywania Stopy Bazowej dla danego Okresu Odsetkowego (suma n_i dla „i” opisanych powyżej).

d₀ dla danego Okresu Odsetkowego oznacza liczbę dni „i”.

Wartość SW zaokrąglamy do [5] miejsca po przecinku.

Jeśli w danym Dniu Roboczym nie jest dostępna wartość WIRON, wtedy używamy wartość WIRON z poprzedniego Dnia Roboczego;

3.7.9 Zmiana metody obliczania wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR, ogłoszona przez jego administratora, w tym zmiana uznana przez administratora za istotną zmianę, nie stanowi zmiany lub podstawy do zmiany Warunków Emisji lub stosowania Korekty.

3.7.10 W przypadku, gdy zgodnie z punktem 3.7.5, WIRON lub Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi stawkę stosowaną do wyznaczenia Stopy Bazowej, postanowienia odnoszące się do WIRON lub Wskaźnika Alternatywnego stosuje się odpowiednio do każdego kolejnego Wskaźnika Alternatywnego.

3.7.11 Jeżeli Stopa Bazowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego przyjmuje się, że Stopa Bazowa wynosi zero.

3.7.12 Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej wybrany Wskaźnik Alternatywny oraz (po jej sporządzeniu) metodę obliczania Korekty lub opinię, że Korekta nie jest wymagana.

4 WYKUP OBLIGACJI

Emitent zapłaci w dniu **18 lutego 2027 roku** („Data Wykupu”) za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej, z zastrzeżeniem, że data ta podlega przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

5 PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI

5.1. Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji zgodnie z aktualnymi Regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są

zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego.

- 5.2. Z zastrzeżeniem Konwencji Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego, jeśli płatność będzie miała nastąpić w dniu, który nie jest Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu. Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki z tego tytułu.
- 5.3. Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.
- 5.4. Na żądanie Obligatariusza nabywającego obligacje nowej serii emitowane w ramach Programu w Dacie Wykupu Obligacji („Nowe Obligacje”), wierzytelność z tytułu wykupu posiadanych przez niego Obligacji może być zaliczona na poczet ceny nabycia Nowych Obligacji.

6. OPODATKOWANIE

- 6.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych, jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.
- 6.2. 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.

7. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

- 7.1. Tak długo, jak Obligacja nie zostanie wykupiona, nie dłużej jednak niż do Dnia Wykupu, Emitent zobowiązuje się zapewnić, aby w każdym czasie Obligacje stanowiły nieodwołalne, bezwarunkowe niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, oraz że będą one równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa) będą równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.
- 7.2. Emitent do Daty Wykupu Obligacji zobowiązany jest zgodnie z wymogami Ustawy o Obligacjach udostępnić Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Sprawozdania finansowe dostępne są w siedzibie Emitenta oraz na Stronie Internetowej Emitenta.

8. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

W przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych zdarzeń, (każdy zwany "Przypadkiem Naruszenia") Obligatariusze będą mogli żądać wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji:

- 8.1. Niedokonanie płatności: Emitent nie dokonał w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji, chyba że opóźnienie dokonania płatności jest niezawinione przez Emitenta i trwa krócej niż 3 (trzy) dni;

- 8.2. Naruszenie innych zobowiązań Emitenta: Emitent nie wypełnia w terminie lub nie przestrzega jakiegokolwiek innego, niż świadczenie pieniężne, zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji i takie naruszenie trwa więcej niż 14 dni; lub
- 8.3. Niewypłacalność Emitenta: Emitent: (i) stał się niewypłacalny w rozumieniu Ustawy PU; lub (ii) uznał na piśmie swoją niewypłacalność; lub (iii) zawarł z ogółem swoich wierzycieli umowę, której przedmiotem jest zawieszenie wykonalności zobowiązań, zaniechanie egzekucji i rozpoczęcie negocjacji warunków restrukturyzacji zadłużenia (umowa typu standstill); lub (iv) zawarł z nadzorcą układu umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu; lub (v) rozpoczął samodzielne zbieranie głosów dotyczące propozycji układowej, np. dostarczył któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania.
- 8.4. Naruszenie Zobowiązania Finansowego przez Emitenta: (i) Jakiegokolwiek ze Zobowiązań Finansowych Emitenta stało się wymagalne w łącznej kwocie przekraczającej 10.000.000 PLN lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia, w którym takie zobowiązanie stało się wymagalne przed pierwotnym terminem jego wymagalności, na skutek wystąpienia przypadku naruszenia zobowiązania (opisanego w jakikolwiek sposób); lub (ii) Emitent nie dokonał w terminie płatności łącznej kwoty przekraczającej 10.000.000 PLN lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia niedokonania płatności, do której zapłaty był zobowiązany z tytułu jednego lub więcej Zobowiązań Finansowych, z uwzględnieniem okresu karencji dla tej płatności przewidzianego w odpowiedniej umowie lub dokumencie, z której zobowiązanie to wynika;
- 8.5. Działania wierzycieli: W odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta nastąpiło zajęcie lub została rozpoczęta egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona w ciągu 90 dni, a w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została wstrzymana do czasu rozpatrzenia takiego środka zaskarżenia, a dotyczy kwoty przekraczającej 10.000.000 PLN lub jej równowartości w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia;
- 8.6. Niewykonanie orzeczeń lub decyzji: Emitent nie dokonał płatności z tytułu jednego lub więcej prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 10.000.000 PLN lub jej równowartości w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia w terminie dłuższym niż 2 (dwa) Dni Robocze od dnia, w którym płatność ta powinna być dokonana zgodnie z treścią tych orzeczeń lub decyzji;
- 8.7. Zabezpieczenie Papierów Dłużnych: Emitent ustanowił Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, chyba że Emitent w tym samym czasie ustanowił takie samo Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji;
- 8.8. Zaprzestanie działalności: Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w istotnej części podstawowej działalności gospodarczej;
- 8.9. Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy: Emitent: (i) nie później niż w terminie 14 dni od dnia prawidłowego złożenia udokumentowanego wniosku o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy przez uprawnionego Obligatariusza, zgodnie z punktem 9.2 Warunków Emisji (o ile wskazywany przez Obligatariusza Przypadek Naruszenia trwa nadal) lub przez Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających na dzień złożenia wniosku co najmniej 10% skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji (w rozumieniu Ustawy o Obligacjach), nie zwołał tego

Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem odbycia przypadającym nie później niż 45 dni po dniu zwołania (chyba, że wniosek został cofnięty przez składającego); lub (ii) celowo uniemożliwia zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy; lub (iii) nie opublikował protokołu z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy w sposób oraz w terminie określonym w art. 68 ust. 4 Ustawy o Obligacjach.

9. NASTĘPSTWA WYSTĄPIENIA PRZYPADKU NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

- 9.1. W przypadku, gdy wystąpi Przypadek Naruszenia opisany w punkcie 8.1 lub 8.9 Warunków Emisji, Obligatariusz będzie miał prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji. Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia natychmiastowego wykupu (bez tego dnia).
- 9.2. W przypadku, gdy wystąpi i będzie trwał Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, inny niż opisany w punkcie 8.1 lub 8.9 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy.
- 9.3. W przypadku opisanym w punkcie 8.1 lub 8.9 lub jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę w sprawie natychmiastowego wykupu Obligacji, wówczas każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie natychmiastowego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: (i) wskazywać podstawę żądania natychmiastowego wykupu; oraz (ii) dostarczyć kopię należycie podjętej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanym w punktach od 8.2 do 8.8 Warunków Emisji; (iii) dostarczyć Świadcstwo Depozytowe potwierdzające, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji;
- 9.4. Jednakże, w przypadku usunięcia skutków danego Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanego w punktach od 8.2 do 8.8. Warunków Emisji do dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wcześniejszego wykupu, takie zdarzenie nie będzie stanowiło podstawy żądania natychmiastowego wykupu Obligacji. Skuteczne doręczenie żądania natychmiastowego wykupu Obligacji (w związku z zaistnieniem Przypadków Naruszenia o których mowa w punktach 8.2 -8.8) powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w terminie 10 Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi takiego żądania („Data Wcześniejszej Wymagalności”), w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Daty Wcześniejszej Wymagalności winna być zapłacona przez Emitenta Obligatariuszowi, który złożył żądanie wcześniejszego wykupu w Dacie Wcześniejszej Wymagalności bez dodatkowych działań lub formalności.

10. LIKWIDACJA, POŁĄCZENIE, PODZIAŁ LUB PRZEKSZTAŁCENIE EMITENTA

W dniu: (i) otwarcia likwidacji Emitenta lub (ii) połączenia Emitenta z innym podmiotem, podziału Emitenta lub przekształcenia formy prawnej Emitenta – jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach, nie posiada uprawnień do ich emitowania – Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych za czas

od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego, w którym nastąpiło – odpowiednio – otwarcie likwidacji, połączenie, podział lub przekształcenie (włącznie z tym dniem), do dnia – odpowiednio – otwarcia likwidacji, połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta (z wyłączeniem tego dnia).

11. FUNKCJA AGENTA KALKULACYJNEGO

- 11.1. W sprawach związanych z Obligacjami Agent Kalkulacyjny działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Agent Kalkulacyjny nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 79 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 11.2. Agent Kalkulacyjny w ramach prowadzonej działalności współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z niniejszych Warunków Emisji i Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba, że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta Kalkulacyjnego. Wykonywanie przez Agenta Kalkulacyjnego określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi Kalkulacyjnemu oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

12. OPCJA WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

- 12.1 W terminie 30 dni od dnia wycofania lub wykluczenia z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich akcji Emitenta, każdy Obligatariusz, będzie miał prawo do przedstawienia Emitentowi posiadanych przez siebie Obligacji do wcześniejszego wykupu.
- 12.2 Wcześniejszy wykup będzie dokonany przez Emitenta w terminie 30 dni od daty zgłoszenia przez Obligatariusza pisemnego żądania.
- 12.3 Do wcześniejszego wykupu Obligacji zastosowanie mają zapisy dotyczące sposobu wypłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji. Wykup Obligacji będzie dokonywany poprzez zapłatę Wartości Nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki.

13. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

14. PRAWO WŁAŚCIWE, JURYSDYKCJA

- 14.1. Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- 14.2. Wszelkie związane z Obligacjami spory (z wyłączeniem sporu z Obligatariuszem będącym konsumentem lub osobą, o której mowa w art. 385[5] kodeksu cywilnego) poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

15. ZAWIADOMIENIA

- 15.1. Wszelkie zawiadomienia od Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez zamieszczenie ich na Stronie Internetowej Emitenta, a także raportem bieżącym Emitenta, jeżeli będzie to wymagane przez przepisy prawa. Dane zawiadomienie będzie uważane za doręczone Obligatariuszowi po upływie 7 dni od dnia zamieszczenia takiej informacji na Stronie Internetowej Emitenta.
- 15.2. Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane przesyłką poleconą lub pocztą kurierską na adres siedziby Emitenta oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.
- 15.3. Dokumenty, informacje i komunikaty, o których mowa w art. 16 Ustawy o Obligacjach, publikowane na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach, do czasu przedawnienia roszczeń z Obligacji, będą przekazywane przez Emitenta w formie drukowanej i przechowywane przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna

16. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 16.1. Obligatariusze mogą podejmować na Zgromadzeniu Obligatariuszy decyzje w postaci uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy. Przedmiotem uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy mogą być zagadnienia wskazane w Ustawie o Obligacjach, zmiana każdego z postanowień Warunków Emisji, dodanie nowych postanowień w Warunkach Emisji, jak również inne kwestie, wskazane w niniejszych Warunkach Emisji.
- 16.2. Przed wystąpieniem lub po wystąpieniu któregośkolwiek ze zdarzeń wskazanych w punktach 8.2 – 8.8. Warunków Emisji, Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzającej, że zaistnienie takiego zdarzenia nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia i nie będzie uprawniało (definitywnie lub w określonym czasie) Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.
- 16.3. Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz podejmowania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach oraz regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący Załącznik 1 do niniejszych Warunków Emisji.

Sporządzone w Magnicach, w dniu 31.07.2023 r.

Podpis jest prawidłowy
Dokument podpisany przez: Grzegorz Ochędzan
Data: 2023.07.31 15:46:59 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Krzysztof Kucharski
Data: 2023.07.31 16:08:08 CEST

data i podpis osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta

ZAŁĄCZNIK 1 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII AB07 180227

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1 POSTANOWIENIA OGÓLNE

1.1 Niniejszy regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy ma zastosowanie do wszystkich Obligacji Serii **AB07 180227** lub oznaczonych tym samym kodem co Obligacje Serii **AB07 180227** w rozumieniu art. 55 ust 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy („Obligacje”).

1.2 Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2 ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

2.1 Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane:

2.1.1 przez Emitenta w przypadkach określonych w Warunkach Emisji lub z własnej inicjatywy;

2.1.2 przez Emitenta na wniosek Obligatariuszy posiadających na dzień złożenia wniosku łącznie Obligacje stanowiące co najmniej 10% łącznej wartości nominalnej Obligacji (z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta). Wniosek o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy powinien zawierać proponowaną datę oraz przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy. Do wniosku powinny zostać załączone dokumenty potwierdzające, że jest on składany przez uprawnionych Obligatariuszy;

2.1.3 pozostałe podmioty w trybie i na warunkach określonych w Ustawie o Obligacjach.

2.2. Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce, datę i godzinę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala podmiot zwołujący Zgromadzenie.

2.3 Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji ogłoszenia. W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu i terminie złożenia świadectwa depozytowego wydanego zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi potwierdzającego ustanowienie blokady na Obligacjach do dnia przypadającego 30 dni po dacie Zgromadzenia lub do dnia zwrotu dokumentu wystawiającemu. Świadectwo depozytowe musi być złożone co najmniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia i nie może zostać odebrane przed jego zakończeniem. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy.

2.4 W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta w przypadkach określonych w Warunkach Emisji, z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariuszy, Emitent publikuje zawiadomienie na Stronie Internetowej Emitenta. Dzień Zwołania Zgromadzenia to dzień publikacji zawiadomienia na Stronie Internetowej Emitenta.

2.5 Dzień Zgromadzenia Obligatariuszy powinien przypadać nie wcześniej niż 21 dni po Dniu Zwołania Zgromadzenia i nie później niż 45 po Dniu Zwołania Zgromadzenia.

2.6 Listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu Emitent udostępnia przez co najmniej 3 dni robocze przed rozpoczęciem Zgromadzenia. Lista powinna zawierać informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza i liczby głosów, do wykonywania

których dany Obligatariusz jest uprawniony, a także imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza. Obligatariusze mają prawo przeglądać listę a także żądać jej odpisu za zwrot kosztów sporządzenia lub przesłania listy na wskazany przez Obligatariusza adres poczty elektronicznej.

2.7 Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru (wydany nie wcześniej niż miesiąc przed dniem Zgromadzenia Obligatariuszy) lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.

2.8 Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnikiem Obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu. Pełnomocnictwa powinny być pod rygorem nieważności udzielone na piśmie przez Obligatariusza lub osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru (wydany nie wcześniej niż miesiąc przed dniem Zgromadzenia Obligatariuszy).

2.9 Oprócz Obligatariuszy, na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek lub członkowie zarządu Emitenta, a dodatkowo mogą być obecni doradcy finansowi lub prawni Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy, przedstawiciele Agenta, oraz doradcy finansowi lub prawni Agenta. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedzania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto, przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy może dopuścić inne osoby do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Do uczestnictwa w Zgromadzeniu nie uprawnijają Obligacje posiadane przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta.

2.10 Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do zabierania głosu oraz udziału w głosowaniu.

3 ODBYWANIE ZGROMADZENIA

3.1 Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek zarządu Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel, albo inny podmiot w przypadkach określonych w Ustawie o Obligacjach.

3.2 Przewodniczącego Zgromadzenia wyznaczają Obligatariusze spośród uczestników tego Zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy, ustala porządek obrad oraz wyznacza protokolanta Zgromadzenia Obligatariuszy. Bez zgody Zgromadzenia przewodniczący nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia.

3.3 Przewodniczący po uzyskaniu zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu może podjąć decyzję o zarządzeniu przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 dni.

3.4 Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego, sporządza on i podpisuje listę obecności, zawierającą w szczególności informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza i liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony, a także

imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza lub Obligatariusza i jego pełnomocnika w przypadku gdy Obligatariusz nie uczestniczy w Zgromadzeniu osobiście. Listę obecności podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy oraz jego uczestnicy. Lista jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.

3.5 Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Emitent może zabierać głos poza kolejnością.

3.6 Po odbyciu dyskusji nad danym punktem porządku obrad przewodniczący zarządza głosowanie.

3.7 Protokolant sporządza protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Protokół jest podpisywany przez przewodniczącego i protokolanta. Protokół powinien zawierać stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał, opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy w tym treść rozpatrywanych uchwał oraz w odniesieniu do każdej z uchwał: zgłoszone sprzeciwy, łączną liczbę głosów ważnych, procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji (ustalonej zgodnie z Ustawą o Obligacjach), liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się" oraz sformułowanie decyzji Zgromadzenia. Do protokołu należy dołączyć listę obecności oraz kopie pełnomocnictw, odpisów z Krajowego Rejestru Sądowego i innych dokumentów służących wykazaniu umocowania do reprezentacji Obligatariusza lub innego uczestnika Zgromadzenia Obligatariuszy.

3.8 Emitent publikuje na swojej Stronie Internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia w terminie 7 dni od daty zakończenia Zgromadzenia.

4 PODEJMOWANIE UCHWAŁ

4.1 Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad. Sprawy nieobjęte porządkiem obrad mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy reprezentowane są wszystkie Obligacje (z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta) i żaden Obligatariusz ani Emitent nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.

4.2 Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne jeżeli biorą w nim udział Obligatariusze reprezentujący co najmniej 50% łącznej skorygowanej wartości nominalnej Obligacji.

4.3 Uchwały dotyczące zmian: (i) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania, (ii) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń, (iii) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy, (iv) innych postanowień Warunków Emisji, niż wskazane powyżej, jak również dodania nowych postanowień w Warunkach Emisji, zapadają większością 3/4 głosów, a po wprowadzeniu Obligacji na Rynek Catalyst wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

4.4 Uchwały w pozostałych kwestiach zapadają bezwzględną większością głosów.

4.5 Każda Obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

4.6 Głosowania są jawne, chyba że większość Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu wyrazi zgodę na głosowanie tajne.

4.7 Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.

4.8 Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy przekazuje Emitentowi protokół Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie trzech Dni Roboczych od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy.

5 POSTANOWIENIA KOŃCOWE

5.1 Emitent pokrywa uzasadnione i udokumentowane koszty organizacyjne związane ze zwołaniem oraz odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy.

5.2 Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a nieuregulowane w niniejszym dokumencie lub Ustawie o Obligacjach, ustalać będzie przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

Załącznik 5. Definicje i objaśnienia skrótów do Noty Informacyjnej Obligacji Serii AB07 180227

„Agent Kalkulacyjny” oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa.

„ASO Catalyst”, „ASO” oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW.

„Banki Referencyjne” oznaczają Bank Handlowy w Warszawie S.A., Santander Bank Polska S.A. (d. Bank Zachodni WBK S.A.), Bank Pekao S.A., PKO Bank Polski S.A., mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.;

„AB S.A.”, „Emitent”, „Spółka” – oznacza spółkę AB SA z siedzibą w Magnicach, pod adresem ul. Europejska 4, 55-040 Magnice, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053834, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 16.187.644,00 PLN, NIP: 895-16-28-481

„Data Emisji” oznacza 18 sierpnia 2023 r.

„Data Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa;

„Data Wykupu” oznacza 18 lutego 2027 r.

„Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty” oznacza każdy dzień, w którym Kwota do Zapłaty jest wymagalna, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji;

„Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji;

„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji” oznacza, trzeci Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty lub inny dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem:

- a) wystąpienia Przypadku Naruszenia opisanego w punkcie 8.1 Warunków Emisji (Niedokonanie płatności) – kiedy to za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień zgłoszenia przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu ze względu na wystąpienie Przypadku Naruszenia opisanego w punkcie 8.1 Warunków Emisji (Niedokonanie płatności);
- b) otwarcia likwidacji Emitenta – kiedy to za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień otwarcia likwidacji;
- c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania – kiedy to za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się, odpowiednio, dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta; oraz
- d) spełniania świadczeń z Obligacji po Dacie Wykupu – kiedy to za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się drugi Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota płatna z tytułu wykupu Obligacji została przekazana do KDPW.

„GPW” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

„GPW Benchmark S.A.” oznacza GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie.

„Grupa Kapitałowa”, „Grupa AB”, „Grupa” oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne.

"KDPW" oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

„KNF” oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

„Kwota do Zapłaty” oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą łącznej wartości Należności Głównej lub Kwoty Odsetek z tytułu każdej Obligacji, wymagalną w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z Warunkami Emisji;

„Kwota Odsetek” oznacza kwotę za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji obliczaną w sposób określony w punkcie 3.5 Warunków Emisji oraz w punkcie 9.3.3 niniejszej Noty.

„Marża” oznacza 2,60% w skali roku.

„Należność Główna” oznacza 10.000 PLN.

„Nota Informacyjna”, „Nota” oznacza niniejszą Notę Informacyjną.

„Obligacje” oznacza 8.000 obligacji na okaziciela serii AB07 180227, wyemitowanych przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji.

„Obligatariusz” oznacza posiadacza Obligacji.

„Okres Odsetkowy” oznacza okres od 18 sierpnia 2023 r. (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 18 lutego 2024 r. (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia)

„PLN” oznacza złoty polski.

„Podmiot Zależny” oznacza podmiot w stosunku do którego Emitent jest spółką dominującą w rozumieniu art. 4 paragraf 1 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych.

„Program Emisji”, „Program” oznacza program emisji obligacji do maksymalnej łącznej kwoty zobowiązania w wysokości 270.000.000 PLN.

„Przypadek Naruszenia” oznacza wystąpienie któregośkolwiek ze zdarzeń wymienionych w paragrafie 8. Warunków Emisji (*Przypadki Naruszenia*).

„Rachunek Obligacji” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.

„Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

„Rachunek Zbiorczy” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji.

„Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW”, „Regulamin ASO GPW” oznacza regulamin określający zasady działania w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez GPW.

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

„Rozporządzenie MAR” oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku.

„Stopa Bazowa” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 3.7 (*Stopa Procentowa*) Warunków Emisji.

"Stopa Procentowa" oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 3.7 (*Stopa Procentowa*) Warunków Emisji, na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji.

"Szczegółowe Zasady Działania KDPW" oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

"Ustawa o Obligacjach" oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (Dz. U. z 2022 poz. 2244 t.j.).

"Ustawa o Obrocie" oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2023, poz. 646 t.j.).

"Ustawa o Ofercie" oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2022, poz. 2554 j.t.).

"Warunki Emisji", "Warunki Emisji Obligacji" oznacza warunki emisji Obligacji serii AB07 180227 wyemitowanych przez Emitenta w Dacie Emisji, których dotyczy Nota Informacyjna.

"Zgromadzenie Obligatariuszy" oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z regulaminem zgromadzenia, określonym w Załączniku 1 do Warunków Emisji (Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy).

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Grzegorz Ochman
Data: 2023.08.03 10:38:12 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Krzysztof Kiebaszki
Data: 2023.08.03 10:42:48 CEST