

Nota Informacyjna
dla Obligacji serii **DOMDE5120620**
(ISIN: PLDMDVL00053)

wyemitowanych przez

Dom Development Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
pod adresem Pl. Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa

www.domd.pl



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. oraz w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

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

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. ani przez BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 31 lipca 2015 r.



Oświadczenie Emitenta

Nazwa (firma):	Dom Development
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Plac Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa
KRS:	0000031483
REGON:	012212483
NIP:	525-14-92-233
Telefon:	+ 48 (22) 351 68 49
Faks:	+ 48 (22) 351 68 89
Adres poczty elektronicznej:	finanse@domd.pl
Strona internetowa:	www.domd.pl

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Nocie Informacyjnej.

Osoby działające w imieniu Emitenta:

Janusz Zalewski – Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Kolarska – Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej

W imieniu Dom Development 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 pominięto 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 instrumentami¹.

WICEPREZES ZARZĄDU

Janusz Zalewski

WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Kolarska

¹ W związku z par. 18 ust. 18 punkt 1 oraz 3. Regulaminu ASO GPW Emitent nie jest zobowiązany do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą.

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

Spółka Dom Development S.A. jest przekonana, że poniższe czynniki, odnoszące się do działalności Spółki i jej Grupy mogą być istotne z punktu widzenia Obligacji. Każdy z tych czynników może wystąpić bądź też nie i spółka Dom Development S.A. nie jest w stanie wyrazić opinii o prawdopodobieństwie wystąpienia takiego czynnika.

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

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

1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i jego grupy kapitałowej

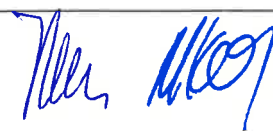
1.1.1. Ryzyka towarzyszące realizacji projektów deweloperskich

Projekty deweloperskie realizowane przez Emitenta wymagają znacznych nakładów w fazie przygotowania, a następnie budowy, a dodatkowo przepływy finansowe z takich projektów możliwe są często dopiero po upływie 15-18 miesięcy od rozpoczęcia robót budowlanych. Z uwagi na wysokie zapotrzebowanie kapitałowe, takie projekty są, ze swej istoty, obarczone wieloma istotnymi ryzykami. Takie ryzyka to w szczególności: nieuzyskanie pozwoleń niezbędnych do wykorzystania gruntów zgodnie z planami Emitenta, opóźnienia w zakończeniu budowy, koszty przewyższające koszty założone w budżecie spowodowane niekorzystnymi warunkami pogodowymi, niewypłacalność wykonawców lub podwykonawców, spory pracownicze u wykonawców lub podwykonawców, niedobór materiałów lub sprzętu budowlanego, nieszczęśliwe wypadki lub nieprzewidziane trudności techniczne, brak możliwości uzyskania pozwoleń umożliwiających oddanie budynku lub budynków do użytkowania lub innych wymaganych pozwoleń czy też zmiany w przepisach regulujących wykorzystanie gruntów. Wystąpienie któregośkolwiek z powyższych zdarzeń może spowodować opóźnienia w zakończeniu projektu deweloperskiego, wzrost kosztów lub utratę przychodów z takiego projektu, zablokowanie środków zainwestowanych w kupno gruntu, a w niektórych przypadkach brak możliwości zakończenia projektu deweloperskiego. Każda z tych okoliczności może mieć z kolei istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Emitenta i jego grupy kapitałowej.

Od 2000 roku funkcjonuje w Dom Development S.A. sformalizowana procedura zarządzania ryzykiem. Zarządzanie w jej ramach odbywa się poprzez identyfikację i ocenę obszarów ryzyka dla wszystkich dziedzin aktywności Emitenta i jego grupy kapitałowej wraz z jednoczesnym definiowaniem działań niezbędnych do jego ograniczenia lub eliminacji (m.in. poprzez system procedur i kontroli wewnętrznych). Procedura zarządzania ryzykiem podlega okresowej aktualizacji przez Zarząd Emitenta przy współudziale kluczowej kadry kierowniczej oraz doradców zewnętrznych.

1.1.2. Ryzyko trudności w pozyskiwaniu gruntów pod nowe projekty

Źródłem przyszłego sukcesu Emitenta jest zdolność do ciągłego i sprawnego pozyskiwania atrakcyjnych terenów inwestycyjnych pod nowe projekty deweloperskie w odpowiednich terminach, po konkurencyjnych cenach, na których wygenerowana zostanie satysfakcjonująca marża. Podaż gruntów o wyżej wymienionych cechach jest silnie ograniczona ze względu na niejasną sytuację prawną wielu działek, konkurencję innych podmiotów oraz poziom cen. Niezdolność do właściwego uzupełniania banku ziemi może doprowadzić do niedostatecznego poziomu lub niewłaściwej struktury oferty, co przełożyłoby się na pogorszenie sprzedaży i wyników finansowych Emitenta i jego grupy kapitałowej. Emitent mając na uwadze powyższe trudności stara się posiadać w banku ziemi działki



o potencjale wybudowania liczby mieszkań odpowiadającej przynajmniej poziomowi sprzedaży przewidywanej w najbliższych dwóch latach. W ten sposób Emitent ogranicza ryzyko związane z niedostatecznymi zapasami gruntów pod nowe inwestycje deweloperskie.

1.1.3. Ryzyko związane z zależnością działalności Emitenta od decyzji administracyjnych

Specyfika projektów deweloperskich wymaga od Emitenta uzyskania szeregu pozwoleń, zezwoleń i uzgodnień, na każdym etapie procesu inwestycyjnego. Mimo dużej ostrożności w zakładanych harmonogramach realizacji projektów zawsze istnieje ryzyko opóźnień w ich uzyskaniu, wzruszeń decyzji już uzyskanych (w tym na skutek wnoszonych środków zaskarżenia pozostających bez konsekwencji dla skarżących), czy wręcz ich nie uzyskania, co wpływa na zdolność prowadzenia i zakończenia realizowanych i planowanych projektów. Kluczowym dla Emitenta i jego grupy kapitałowej działaniem zmniejszającym jego ekspozycję na ryzyka rynkowe jest prawidłowa ocena potencjalnych i kontrola bieżących inwestycji deweloperskich w oparciu o wypracowane w spółce modele inwestycyjne i procedury decyzyjne, których przestrzeganie jest przedmiotem szczególnej uwagi Zarządu Emitenta.

1.1.4. Ryzyko związane z zależnością Emitenta od wykonawców robót budowlanych

Emitent powierza wyspecjalizowanym firmom budowlanym wykonanie większości robót budowlanych w ramach poszczególnych projektów deweloperskich. Mimo, że polityka Emitenta zakłada sprawowanie bieżącego nadzoru nad wykonywaniem robót budowlanych, Emitent nie jest w stanie zapewnić, że zakontraktowane prace zostaną wykonane przez wykonawców w prawidłowy sposób i w uzgodnionych terminach. Opóźnienia robót i nieprawidłowości w ich wykonaniu mogą spowodować opóźnienie zakończenia poszczególnych projektów deweloperskich, a w konsekwencji przyczynić się do wzrostu kosztów ich realizacji. Szczególnym rodzajem ryzyka jest utrata płynności finansowej przez wykonawców robót budowlanych, która może wpłynąć na jakość i terminowość zleconych prac. Utrata płynności finansowej może, w skrajnych przypadkach, doprowadzić do całkowitego zaprzestania prac przez wykonawcę robót budowlanych i spowodować konieczność jego zmiany. W konsekwencji wszystkie opóźnienia i koszty związane ze zmianą wykonawcy wpłynąć mogą negatywnie na wynik finansowy projektu deweloperskiego. Stosowana przez Emitenta i jego grupę kapitałową polityka polega na ograniczaniu powyższych ryzyk poprzez zawiązywanie długoterminowych relacji z wieloma renomowanymi wykonawcami robót budowlanych.

1.1.5. Ryzyko związane ze zmianą kosztów budowy

Emitent zawarł i w przyszłości będzie zawierać umowy z wykonawcami robót budowlanych na wykonanie projektów deweloperskich. Koszty takich projektów mogą ulegać zmianie z uwagi na:

- a) zmianę zakresu projektu oraz zmiany w projekcie architektonicznym;
- b) wzrost cen materiałów budowlanych;
- c) wzrost kosztów zatrudnienia wykwalifikowanych pracowników lub niedobór wykwalifikowanych pracowników;
- d) niewykonanie prac przez wykonawców w uzgodnionych terminach i w uzgodnionym standardzie akceptowalnym dla Emitenta.

Każdy istotny wzrost kosztów lub opóźnienie zakończenia realizacji projektów deweloperskich może negatywnie wpłynąć na rentowność Emitenta lub obniżyć przyrost wartości jego aktywów netto.



1.1.6. Ryzyko związane z cenami nieruchomości

Zyskowność Grupy Emitenta jest uzależniona od poziomu cen mieszkań i domów w Polsce, a w szczególności w Warszawie. W przypadku spadku cen Emitent nie może zapewnić, że Grupa Emitenta będzie w stanie sprzedać wybudowane lokale po korzystnych cenach. Może to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Emitenta i jego grupy kapitałowej.

1.1.7. Ryzyko związane z konkurencją

Emitent może napotkać znaczącą konkurencję ze strony innych deweloperów na etapie identyfikacji i pozyskiwania odpowiednich gruntów. Konkurencja może także spowodować nadpodaż mieszkań i domów wywołaną zbyt dużą liczbą dostępnych projektów deweloperskich lub zawyżenie cen gruntów. Taka konkurencja może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Emitenta i jego grupy kapitałowej.

1.1.8. Ryzyko związane z koncentracją działalności na rynku warszawskim

Dotychczasowa i zaplanowana na najbliższą przyszłość aktywność Emitenta koncentruje się głównie na warszawskim rynku mieszkaniowym co w znacznym stopniu uzależnia wyniki Emitenta od sytuacji panującej na tym rynku. Można jednak zakładać, że w dłuższej perspektywie nadal będzie to najlepiej rozwijający się rynek nieruchomości mieszkalnych w Polsce, na którym Emitent ma ugruntowaną pozycję i możliwość dalszego rozwoju. Obecnie Emitent rozwija swoją działalność także na rynku wrocławskim, gdzie oferuje mieszkania w trzech lokalizacjach. Analizowana jest również możliwość dalszej ekspansji Emitenta poza wymienione rynki.

1.1.9. Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Trwająca dobra koniunktura na rynku mieszkaniowym jest silnie wspierana przez najniższy w historii poziom stóp procentowych w Polsce. Obecny poziom oprocentowania kredytów hipotecznych w polskich złotych zbliżony jest do kosztu kredytu we frankach szwajcarskich w okresie boomu z 2007 roku.

Niski koszt pieniądza stymuluje rynek na dwa sposoby: z jednej strony tani kredyt hipoteczny skłania do zadłużania się, z drugiej niskie oprocentowanie lokat sprawia, że nieruchomości stają się atrakcyjną formą lokowania oszczędności. Wzrost stóp procentowych może w tej sytuacji znacząco osłabić popyt na rynku mieszkaniowym. Może to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy Emitenta.

1.1.10. Ryzyko związane z zależnością od osób pełniących kluczowe funkcje kierownicze

Emitent jest zależny od osób pełniących funkcje kierownicze, a w szczególności członków Zarządu oraz kluczowych pracowników Emitenta. Osoby zajmujące kierownicze stanowiska w Grupie Emitenta posiadają szerokie doświadczenie zdobyte na polskim rynku nieruchomości w zakresie wyszukiwania, pozyskiwania, finansowania, budowy, marketingu i zarządzania projektami deweloperskimi. Odejście któregokolwiek z członków Zarządu lub pracownika kluczowego dla grupy kapitałowej Emitenta może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju Grupy Emitenta.

1.1.11. Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu sprzedaży mieszkań

Działalność Grupy Emitenta obejmuje sprzedaż mieszkań. W związku z tą działalnością Grupa może być narażona na spory i postępowania sądowe związane ze zrealizowanymi inwestycjami, w wyniku których spółki z Grupy mogą zostać zobowiązane do spełnienia określonych świadczeń (np. wynikających z gwarancji wykonania prac budowlanych



udzielonych klientom). Może to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Emitenta i jego grupy kapitałowej.

1.1.12. Ryzyko związane z dostępnością finansowania zewnętrznego

Branża nieruchomości, w której działa Emitent jest bardzo kapitałochłonna. Specyfika projektów deweloperskich wymaga zamrożenia znacznych środków na stosunkowo długi czas. W związku z tym, Emitent i jego Grupa w znacznym stopniu polegają na finansowaniu zewnętrznym. Zależność ta zwiększyła się pod wpływem tzw. Ustawy Deweloperskiej wprowadzającej konieczność otwierania rachunków powierniczych dla poszczególnych przedsięwzięć deweloperskich. Zmiany regulacyjne, pogorszenie sytuacji na rynkach kapitałowych oraz zaostrzenie przez banki polityki kredytowej może w istotny sposób odbić się na sytuacji finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej. Ryzyko związane z dostępnością finansowania zewnętrznego jest przez Emitenta ograniczane poprzez staranne dopasowywanie struktury zapadalności zadłużenia do specyfiki działalności, tj. opieranie się na długoterminowych zewnętrznym źródłach kapitału.

Dostępność finansowania zewnętrznego ma wpływ także na możliwości zakupowe klientów. Restrykcyjna polityka kredytowa banków może mieć istotny negatywny wpływ na popyt rynkowy, co w konsekwencji może doprowadzić do pogorszenia sprzedaży i wyników finansowych Emitenta oraz jego grupy kapitałowej.

1.1.13. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów

Koszty operacyjne i inne koszty Emitenta mogą wzrosnąć przy równoczesnym braku odpowiedniego wzrostu obrotów. Do czynników, które mogą powodować wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, zaliczyć można:

- a) inflację;
- b) wzrost podatków i innych opłat publicznoprawnych;
- c) zmiany w przepisach prawa (w tym zmiany dotyczące przepisów bezpieczeństwa i higieny pracy oraz przepisów o ochronie środowiska), lub w polityce rządowej, które zwiększają koszty utrzymania zgodności z takimi przepisami lub polityką;
- d) wzrost kosztów finansowania.

Wyżej wymienione czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Emitenta i jego grupy kapitałowej.

1.2. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

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

W przypadku, gdy wystąpi likwidacja spółki Emitenta wówczas, zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

1.2.2. Ryzyko związane z niespełnieniem zobowiązań wobec Obligatariuszy

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te nie będą wykonane, albo ich wykonanie może ulec 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, Obligatariusz będzie uprawniony do złożenia pisemnego żądania natychmiastowego wcześniejszego wykupu wszystkich posiadanych przez niego Obligacji. Ponadto brak spełnienia świadczeń z Obligacji może skutkować ryzykiem upadłości Emitenta, 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.

1.2.3. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul, których naruszenie daje prawo obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. Istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

1.2.4. Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy

Warunki emisji Obligacji zawierają zapisy dotyczące podejmowania określonych decyzji przez Zgromadzenie Obligatariuszy. Decyzje podejmowane przez Zgromadzenie Obligatariuszy dotyczą również Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko danej uchwale. Powoduje to, że dana uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może być niezgodna z decyzją danego Obligatariusza, co uniemożliwi mu podjęcie zamierzonych przez niego działań (w tym np. dotyczących żądania wcześniejszego wykupu).

1.2.5. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Polski system podatkowy charakteryzuje się brakiem stabilności. Przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. 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. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów prawa regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą okazać się niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta. Jednocześnie, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez 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 "ubruttowienia" dotyczącej zryczałtowanego podatku dochodowego od płatności dokonywanych na rzecz wskazanych powyżej osób, istnieje ryzyko, że płatności takie dokonywane na rzecz Obligatariuszy będą podlegały opodatkowaniu.

1.2.6. 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.

1.2.7. Ryzyko zawieszenie obrotu Obligacjami

BondSpot oraz GPW jako organizatorzy alternatywnego systemu obrotu odpowiednio ASO BondSpot oraz ASO GPW mają prawo, zgodnie z § 13 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu BondSpot („RASO BondSpot”) organizowanego przez spółkę BondSpot S.A. oraz § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW („RASO GPW”) organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zawiesić obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta
- w przypadku uznania, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu

W przypadkach określonych przepisami prawa RASO GPW oraz RASO BondSpot jako organizatorzy alternatywnego systemu obrotu zawieszają obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Ponadto, zgodnie z § 20b ust. 3 i ust. 7 RASO BondSpot oraz § 17c ust. 3 i ust. 7 RASO GPW, organizator alternatywnego systemu obrotu może także zawiesić obrót instrumentami dłużnymi Emitenta, jeśli: (i) Emitent nie wykonuje obowiązków określonych odpowiednio w Rozdziale V RASO BondSpot lub RASO GPW, dotyczących m.in. obowiązków informacyjnych Emitenta, przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu oraz obowiązku informowania organizatora alternatywnego systemu obrotu o planach związanych z emitowaniem instrumentów dłużnych, lub (ii) gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO BondSpot lub ASO GPW lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V RASO BondSpot lub RASO GPW, lub też (iii) nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 RASO BondSpot lub § 17c ust. 2 RASO GPW.

Zgodnie z Artykułem 78 ust. 3. Ustawy o z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2014 r., poz. 94, z późniejszymi zmianami) („Ustawa o Obrocie”), BondSpot oraz GPW jako organizatorzy alternatywnego systemu obrotu, na żądanie KNF, mogą zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc w przypadku gdy obrót tymi instrumentami 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.

1.2.8. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z zapisami odpowiednio § 14 ust. 2 RASO BondSpot oraz § 12 ust. 2 RASO GPW, instrumenty dłużne mogą zostać wykluczone z obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszeniu tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Dodatkowo, zgodnie z zapisami odpowiednio § 14 ust. 1 RASO BondSpot oraz § 12 ust. 1 RASO GPW, instrumenty dłużne mogą zostać wykluczone z obrotu w alternatywnym systemie obrotu w następujących przypadkach:



- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 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.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, BondSpot lub GPW mogą zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Ponadto, zgodnie z zapisami § 20b ust. 3 i ust. 7 Regulaminu ASO, BondSpot oraz § 17c ust. 3 i ust. 7 Regulaminu ASO GPW, organizator alternatywnego systemu obrotu może wykluczyć instrumenty dłużne Emitenta z obrotu, jeśli: (i) Emitent nie wykonuje obowiązków określonych odpowiednio w Rozdziale V RASO BondSpot oraz RASO GPW, dotyczących m.in. obowiązków informacyjnych Emitenta, przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu oraz obowiązku informowania organizatora alternatywnego systemu obrotu o planach związanych z emitowaniem instrumentów dłużnych, lub (ii) gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO BondSpot lub ASO GPW lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot lub ASO GPW, lub też (iii) nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 RASO BondSpot lub § 17c ust. 2 RASO GPW.

Zgodnie z Artykułem 78 ust 4. Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF BondSpot oraz GPW jako organizatorzy alternatywnego systemu obrotu, wykluczają z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

1.2.9. Ryzyko ceny obligacji na rynku wtórnym

Wartość rynkowa obligacji Dom Development S.A. 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.

1.2.10. Stopa Bazowa oprocentowania Obligacji może znacząco się zmieniać

Oprocentowanie Obligacji poszczególnych serii w zależności od decyzji Emitenta będzie 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.



1.2.11. 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 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.

1.2.12. Ryzyko nałożenia kary finansowej przez organizatorów alternatywnego systemu obrotu

W związku z wprowadzeniem Obligacji do obrotu w ASO Catalyst Emitent jest zobowiązany do wypełniania określonych obowiązków informacyjnych wynikających z Regulaminu ASO BondSpot oraz Regulaminu ASO GPW.

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot lub nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, w szczególności obowiązki określone w § 18 – 20a, BondSpot może zgodnie z § 20b ust. 1. Regulaminu ASO BondSpot, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

1. upomnieć emitenta,
2. nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO BondSpot lub nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, lub też nie wykonuje należyćie obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2, BondSpot zgodnie z § 20b ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot może:

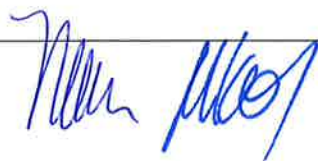
1. nałożyć na niego karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 20b ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO BondSpot nie może przekraczać 50.000 PLN,
2. zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w ASO BondSpot,
3. wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w ASO BondSpot.

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez GPW lub nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b oraz § 17-17b, GPW może zgodnie z § 17c, ust. 1. Regulaminu ASO GPW, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

1. upomnieć emitenta,
2. nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO GPW lub nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje należyćie obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17b ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW zgodnie z § 17c ust. 3 może:

1. nałożyć na niego 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,
2. zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w ASO GPW,
3. wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w ASO GPW.



2. Cel emisji instrumentów dłużnych, jeśli został określony

Cel emisji instrumentów dłużnych objętych niniejszą Notą Informacyjną nie został określony.

3. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje na okaziciela spółki Dom Development S.A. serii DOMDE5120620, numer ISIN: PLDMDVL00053, o oprocentowaniu zmiennym.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji w wysokości 400.000.000 PLN (słownie: czterysta milionów złotych) realizowanego na podstawie Umowy Programu Emisji Obligacji zawartej w dniu 5 listopada 2007 roku (z uwzględnieniem późniejszych zmian). Okres obowiązywania Programu kończy się w dniu 5 listopada 2021 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty, w ramach Programu zostały wyemitowane i pozostają niewykupione następujące serie Obligacji:

nazwa serii	kwota emisji	data emisji	data wykupu
DOMDE3020217	120.000.000 PLN	2 luty 2012r.	2 luty 2017r.
DOMDE4260318	50.000.000 PLN	26 marca 2013r.	26 marca 2018r.
DOMDE5120620	100.000.000 PLN	12 czerwca 2015r.	12 czerwca 2020r.

4. Wielkość emisji

W ramach serii DOMDE5120620 zostało wyemitowanych 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej emisji w wysokości 100.000.000 PLN (słownie: stu milionów złotych).

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

Wartość nominalna jednej Obligacji jest równa cenie emisyjnej Obligacji i wynosi 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).

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

6.1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Subskrypcja rozpoczęła się 10 czerwca 2015 roku i trwała do 11 czerwca 2015 roku.

6.2. Data przydziału instrumentów dłużnych

Przydział Obligacji nastąpił w dniu 11 czerwca 2015 roku.

6.3. Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

W ramach oferty Emitent oferował do 10.000 (słownie: dziesięciu tysięcy) Obligacji.

6.4. Stopa redukcji

Wartość zapisów na Obligacje wyniosła 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów złotych), w związku z tym nie stosowano stopy redukcji.

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

Emitent przydzielił 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) Obligacji.

6.6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)

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

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

Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje złożyło 31 podmiotów (w tym subfundusze).

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

Obligacje przydzielono 31 podmiotom (w tym subfundusze).

6.9. 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 została zawarta umowa subemisyjna w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 94, z późn. zm.). Obligacje serii DOMDE5120620 nie były więc obejmowane przez subemitentów.

6.10. 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 400 000 (czterysta tysięcy) PLN, w tym koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 400 000 (czterysta tysięcy) 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.

Prowizja od obligacji ujmowana jest w księgach Spółki jako rozliczenia międzyokresowe czynne. Koszt ten jest rozliczany w czasie i odnoszony jest do rachunku zysków i strat przez okres trwania emisji obligacji.

W sprawozdaniach finansowych Spółki nierozliczona kwota prowizji wykazywana jest w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe czynne w pozycji „pozostałe aktywa obrotowe”.

7. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

7.1. Warunki wykupu Obligacji

Emitent zapłaci w Dacie Wykupu, tj. 12 czerwca 2020 roku za każdą Obligację kwotę równą Wartości Nominalnej, tj. 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy) powiększonej o należne Odsetki. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którym



przysługują Obligacje w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, tj. 4 czerwca 2020 roku, za pośrednictwem KDPW na podstawie i zgodnie z Regulacjami KDPW.

Szczegółowy opis zasady dokonywania płatności z tytułu wykupu Obligacji zostały opisane w paragrafie 3.17 Warunków Emisji Obligacji (*Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji*), stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

7.2. Wcześniejszy wykup Obligacji

Warunki Emisji przewidują możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z paragrafem 4. Warunków Emisji (*Przypadki Naruszenia Warunków Emisji oraz następstwa wystąpienia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji*).

Szczegółowy opis warunków wcześniejszego wykupu Obligacji znajduje się w Warunkach Emisji Obligacji serii DOMDE5120620, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

7.3. Warunki wypłaty oprocentowania

7.3.1. Oprocentowanie Obligacji

Obligacje będą oprocentowane według Stopy Procentowej określonej w punkcie 7.3.5 Noty (odpowiednio z punktem 3.10 Warunków Emisji (*Stopa Procentowa*)) naliczanej od Wartości Nominalnej Obligacji, począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia). Odsetki będą liczone zgodnie z formułą naliczania Odsetek określoną w punkcie 7.3.4 Noty (odpowiedni z punktem 3.11 Warunków Emisji (*Obliczanie kwoty Odsetek*)). Odsetki są płatne z dołu w złotych w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

7.3.2. Okresy Odsetkowe

Okres Odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 12 grudnia 2015 roku (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego 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)	Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji	Koniec Okresu Odsetkowego / Dzień Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia)
I	12 czerwca 2015r.	07 grudnia 2015r.	12 grudnia 2015r.
II	12 grudnia 2015r.	06 czerwca 2016r.	12 czerwca 2016r.
III	12 czerwca 2016r.	05 grudnia 2016r.	12 grudnia 2016r.
IV	12 grudnia 2016r.	05 czerwca 2017r.	12 czerwca 2017r.
V	12 czerwca 2017r.	05 grudnia 2017r.	12 grudnia 2017r.
VI	12 grudnia 2017r.	05 czerwca 2018r.	12 czerwca 2018r.
VII	12 czerwca 2018r.	05 grudnia 2018r.	12 grudnia 2018r.



VIII	12 grudnia 2018r.	05 czerwca 2019r.	12 czerwca 2019r.
IX	12 czerwca 2019r.	05 grudnia 2019r.	12 grudnia 2019r.
X	12 grudnia 2019r.	04 czerwca 2020r.	12 czerwca 2020r.

7.3.3. Naliczanie kwoty Odsetek

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

W przypadku, gdy Odsetki naliczane mają być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będą one obliczane w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, z zastosowaniem reguł określonych w punkcie 3.12.1. Warunków Emisji.

7.3.4. Obliczanie kwoty Odsetek

Nie później niż następnego Dnia Roboczego po Dacie Ustalenia Stopy Procentowej, Agent Kalkulacyjny obliczy wysokość Odsetek (od jednej Obligacji) według następującego wzoru:

$$KO = (SP * WN * LD) / 365,$$

gdzie:

KO – oznacza kwotę Odsetek;

SP – oznacza ustaloną Stopę Procentową, wyrażoną w procentach;

WN – oznacza Wartość Nominalną Obligacji;

LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym;

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

7.3.5. Ustalenie Stopy Procentowej

Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa WIBOR 6-miesięczny powiększona o marżę wynoszącą 1,90%, z zastrzeżeniem punktu 7.3.6 poniżej. Dla pierwszego Okresu Odsetkowego Stopa Procentowa wynosi 3,67%.

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 3.10. Warunków Emisji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

7.3.6. Zmiana marży

Zmiana marży Obligacji nastąpi zgodnie z paragrafem 16. (Zmiana Marży) Warunków Emisji. Zmiany marży uzależniona jest od wysokości Wskaźnika Dźwigni Finansowej, którego to wartość będzie obliczana i przekazywana zgodnie z paragrafem 14. (Obliczanie wskaźnika) Warunków Emisji.

Szczegółowy opis zmiany marży oraz obliczania i publikowania Wskaźnika Dźwigni Finansowej znajduje się w Warunkach Emisji Obligacji serii DOMDE5120620, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

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

Obligacje nie są zabezpieczone.

9. 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

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

Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia, wynosi 908.235.000 PLN (słownie: dziewięćset osiem milionów dwieście trzydzieści pięć tysięcy złotych 00/100 groszy) wg sprawozdania jednostkowego.

9.2. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta

Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu ostatecznego wykupu Obligacji: prognozowana wartość wskaźnika zadłużenia odsetkowego netto do kapitałów własnych, do czasu ostatecznego wykupu Obligacji, nie powinna przekroczyć poziomu 0,5.

10. 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.

11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują tylko świadczenia pieniężne.

12. 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.

13. 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.



14. 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.

Załączniki:

1. Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców KRS dotyczący Emitenta.
2. Ujednolicony aktualny tekst umowy spółki Emitenta.
3. Pełny tekst uchwał Emitenta stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną, tj.
 - a. uchwały Zarządu Emitenta nr 10/10/07 z dnia 31 października 2007 w sprawie emisji obligacji, oraz
 - b. uchwały Zarządu Emitenta nr 02/05/15 z dnia 27 maja 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Dom Development S.A. aneksu do umowy o przeprowadzenie programu emisji obligacji, oraz
 - c. uchwały Zarządu Emitenta nr 03/05/15 z dnia 27 maja 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Dom Development S.A. obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji.
4. Warunki emisji Obligacji serii DOMDE5120620
5. Definicje i objaśnienia skrótów.

WICEPREZES ZARZĄDU

Janusz Zalewski

WICEPREZES ZARZĄDU

Małgorzata Kolarska

Załącznik 1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.

Identyfikator wydruku: RP/31483/69/20150715174023

Strona 1 z 14

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO**KRAJOWY REJESTR SĄDOWY**

Stan na dzień 15.07.2015 godz. 17:40:23

Numer KRS: 0000031483

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		08.08.2001	
Ostatni wpis	Numer wpisu	69	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/31206/15/716	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 012212483, NIP: 5251492233
3.Firma, pod którą spółka działa	"DOM DEVELOPMENT" SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 57462 SĄD REJONOWY DLA M.ST.WARSZAWY, XVI WYDZIAŁ 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?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. PLAC PIŁSUDSKIEGO, nr 3, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-078, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	WWW.DOMDEVELOPMENT.COM.PL
4.Adres strony internetowej	POCZTADD@DOMD.PL

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	DOM DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ WE WROCŁAWIU
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
	3.Adres	ul. PIĘKNA, nr 23A, lok. 3, miejsc. WROCŁAW, kod 50-506, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25.02.1999 R., KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA PRZED ASESOREM MAGDALENĄ TURCZYŃSKĄ, REP. A-2534/99. AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.06.2001 R., KANCELARIA NOTARIALNA IWONA BOGUSŁAWSKA I RENATA CHOROMAŃSKA S.C. PRZED NOTARIUSZEM RENATĄ CHOROMAŃSKĄ, REP. A-2132/2001 ZMIANA STATUTU: WYKREŚLA SIĘ USTĘP 9.1.2.3 W PKT.9 UST.1.2; DODAJE SIĘ PKT.9.1.3 DO PKT.9
	2	UCHWAŁA Z DNIA 30.10.2001 R.-ZMIANA PARAGRAFU 3.2 STATUTU
	3	23.05.2002R. REP. A NR 2341/2002, IWONA BOGUSŁAWSKA. NOTARIUSZ W WARSZAWIE, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. GÓRSKIEGO 1 LOKAL NR 46. ZMIANA PUNKTU 3.2.1
	4	18.02.2003 R., REPERTORIUM A-1127/2003, IWONA BOGUSŁAWSKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARILANĄ W WARSZAWIE: ZMIANA: PKT 3.2.1. PKT 3.2.3. PKT 4.1. PKT 4.2.
	5	23.06.2004R., REP. A NR 7523/2004, IWONA BOGUSŁAWSKA, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, ZMIENIONO PODPUNKTY: 3.1.3, 3.2.4, 7.3.2, 9.1.3, 9.6.2, ZMIENIONO PUNKTY: 8.2, 9.5, DO PUNKTU 2.1 DODANO PODPUNKTY: 2.1.7 W CAŁYM TEKŚCIE STATUTU SPÓŁKI ZMIENIONO SŁOWA "KODEKS HANDLOWY" NA SŁOWA "KODEKS SPÓŁEK HANDLOWYCH" ORAZ "KAPITAŁ AKCYJNY" NA "KAPITAŁ ZAKŁADOWY" PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
	6	19.04.2006, REP.A NR 4086/2006, ROBERT GILER NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PL.PIŁSUDSKIEGO 3 DO PUNKTU 2.1. DODANO PODPUNKT: 2.1.8. PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
	7	- 2.08.2006 R., REP. A NR 9111/2006, IWONA BOGUSŁAWSKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE. - 09.08.2006, REP A 9398/2006, RENATA CHOROMAŃSKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE, - 10.08.2006, REP A 9453/2006, RENATA CHOROMAŃSKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE, ZMIANA PUNKTÓW: 2, 2.1, 2.1.1, 2.1.2, 2.1.3, 2.1.4, 2.1.5, 2.1.6, 2.1.7, 2.1.8, 3, 3.1.1, 3.1.2, 3.1.4, 3.2, 3.2.1, 3.2.2, 3.2.4., 3.2.5, 3.2.6., 3.2.7, 4, 4.1, 5, 5.1, 5.1.1, 5.1.2, 5.1.3, 6, 6.1, 6.1.1, 6.1.2, 7, 7.1, 7.2, 7.3, 7.4, 8, 8.1, 8.2, 8.3, 8.4, 9, 9.1. 9.2, 9.3, 9.4,10, 10.1, 10.2, 10.3, 11, 11.1, 11.2, 11.3, 11.4, DODANO PUNKTY: 3.2.8, 3.2.9, 3.2.10, 3.2.11, 3.2.12, 3.2.13, 4.1.1, 4.1.2, 4.1.3, 6.2, 6.2.1, 6.2.2, 6.2.3, 6.3, 6.3.1, 6.3.2. 6.4, 6.4.1, 6.4.2, 6.5, 6.6, 6.7, 7.5, 7.6, 7.7, 7.7.1, 7.7.2, 7.7.3, 7.7.4, 7.7.5, 7.7.6, 7.7.7, 7.7.8, 7.7.9, 7.8, 7.9, 7.10, 7.11, 7.12, 7.12.1. 7.12.2, 7.12.3, 7.12.4, 7.13, 7.14, 7.15, 7.16, 7.17, 7.18, 8.1.1, 8.1.2, 8.1.3, 8.2.1, 8.2.2, 8.2.3, 8.2.4, 8.2.5. 8.2.6, 8.2.7, 8.3.1, 8.3.2, 8.3.3, 8.3.4, 10.4, 10.5, 11.4.1, 11.4.2, 11.4.3, 11.4.4, USUNIĘTO PUNKTY: 3.1.1.1, 3.1.1.2, 4.2, 4.3, 4.4, 4.4.1, 4.4.2, 4.5, 4.5.1, 4.5.2, 4.5.3, 4.6, 4.7, 4.7.1, 4.7.1.1, 4.7.1.2, 4.7.1.3, 4.7.2, 4.7.3, 4.8, 4.9, 4.10, 4.11., 6.1.3, 7.1.1., 7.1.2, 7.2.1, 7.2.2, 7.3.1, 7.3.2, 7.3.3, 7.4.1, 7.4.2, 7.4.3, 7.4.4,7.4.5, 7.4.5.1, 7.4.5.2, 7.4.5.3, 7.4.5.4, 7.4.5.5, 7.4.5.6, 7.4.5.7, 7.4.5.8, 7.4.5.9, 7.4.5.10, 7.4.5.11, 7.4.5.12, 7.4.5.13, 7.4.5.14, 7.4.5.15, 7.4.5.16, 7.4.5.17, 7.4.5.18, 7.4.5.19, 7.4.5.20, 8.4.1, 8.4.2, 8.4.3, 8.4.4, 8.4.5, 8.5, 8.6, 8.6.1, 8.6.2, 8.6.3, 8.6.4, 8.6.5, 8.6.6, 8.7, 8.8, 8.9, 9.1.1, 9.1.2, 9.1.2.1, 9.1.2.2, 9.1.2.3, 9.1.3, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.5, 9.6, 9.6.1, 9.6.2, 11.5, 12, 13;
	8	23.10.2006R. REP. A NR 13937/2006, SPORZĄDZONE PRZEZ ROBERTA GILERA, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY PL. PIŁSUDSKIEGO 3, ZMIANA PKT. 3.2.1.
	9	-29.12.2006R., REP. 18673/2006, SPORZĄDZONY PRZEZ ROBERTA GILERA, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY PL. PIŁSUDSKIEGO 3 ZMIANA PUNKTU: 3.2.1. ORAZ PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO W BRZMIENIU WYNIKAJĄCYM Z UCHWAŁY NR 10 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY Z DNIA 29 GRUDNIA 2006R.
	10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 15 MAJA 2008 ROKU, REPERTORIUM A NR 11009/2008, NOTARIUSZ ROBERT GILER, PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W BUDYNKU PRZY PLACU

	PIŁSUDSKIEGO NR 2 W WARSZAWIE, ZMIANA: PKT 7.1., PKT 7.4., PKT 7.10., PKT 11.4.2.
11	21.05.2009 R., REP. A NR 10894/2009, ROBERT GILER, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA I. BOGUSŁAWSKA, R. CHOROMAŃSKA, W. GŁADKOWSKI, R. GILER NOTARIUSZE SP. P. W WARSZAWIE ZMIANA PUNKTU: 3.2.8 STATUTU
12	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY DNIA 21.05.2009 R., REP.A 10894/2009, PRZEZ NOTARIUSZA ROBERTA GILERA Z KANCELARII NOTARIALNEJ I.BOGUSŁAWSKA, R.CHOROMAŃSKA, W.GŁADKOWSKI, R.GILER NOTARIUSZE SP.P. W WARSZAWIE ZMIANA PUNKTÓW: 8.2.4, 8.2.5, 8.2.6, 8.2.7, 11.4.2.
13	20.05.2010 R., REP. A 9684/2010, NOTARIUSZ ROBERT GILER, PL.PIŁSUDSKIEGO NR 2, 00-073 WARSZAWA DODANO PUNKT: 2.1.9 ZMIENIONO PUNKTY: 7.10; 7.11 PRZYJĘTO JEDNOLITY TEKST STATUTU SPÓŁKI
14	19.05.2011 R., REP. A NR 8552/2011, NOTARIUSZ ROBERT GILER, KANCELARIA NOTARIALNA I.BOGUSŁAWSKA, R.CHOROMAŃSKA, W.GŁADKOWSKI, R.GILER NOTARIUSZE SP.P. W WARSZAWIE USUNIĘTO PKT: 11.1 ZMIENIONO OZNACZENIA REDAKCYJNE W PKT 11 W NASTĘPUJĄCY SPOSÓB: - DOTYCHCZASOWY PKT 11.2 OTRZYMUJE NUMER 11.1 - DOTYCHCZASOWY PKT 11.3 OTRZYMUJE NUMER 11.2 - DOTYCHCZASOWY PKT 11.4 OTRZYMUJE NUMER 11.3 - DOTYCHCZASOWY PKT 11.4.1 OTRZYMUJE NUMER 11.3.1 - DOTYCHCZASOWY PKT 11.4.2 OTRZYMUJE NUMER 11.3.2 - DOTYCHCZASOWY PKT 11.4.3 OTRZYMUJE NUMER 11.3.3 - DOTYCHCZASOWY PKT 11.4.4 OTRZYMUJE NUMER 11.3.4
15	20.01.2012R., REP.A NR 1940/2012, NOTARIUSZ ROBERT GILER, KANCELARIA NOTARIALNA I.BOGUSŁAWSKA, R.CHOROMAŃSKA, W.GŁADKOWSKI, R.GILER NOTARIUSZE SP.P.W WARSZAWIE, PL.PIŁSUDSKIEGO 2 ZMIANA PUNKTU 3.2.1
16	23.05.2012 R., REP. A NR 9409/2012, NOTARIUSZ WALDEMAR GŁADKOWSKI KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIANA PUNKTU 3.2.8
17	09.08.2012 R., REP. A NR 14950/2012, NOTARIUSZ WALDEMAR GŁADKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA I. BOGUSŁAWSKA, R. CHOROMAŃSKA, W. GŁADKOWSKI, R. GILLER NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA W WARSZAWIE, PL. PIŁSUDSKIEGO 2 11.09.2012 R., REP. A NR 16939/2012, NOTARIUSZ ROBERT GILER, KANCELARIA NOTARIALNA I. BOGUSŁAWSKA, R. CHOROMAŃSKA, W. GŁADKOWSKI, R. GILLER NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA W WARSZAWIE, PL. PIŁSUDSKIEGO 2 ZMIANA PUNKTU 3.2.1.
18	21.01.2013 R., REP. A NR 1098/2013, NOTARIUSZ ROBERT GILER, KANCELARIA NOTARIALNA I.BOGUSŁAWSKA, R.CHOROMAŃSKA, W.GŁADKOWSKI, R.GILER NOTARIUSZE SP.P. W WARSZAWIE, PL.PIŁSUDSKIEGO 2 ZMIANA PUNKTU 3.2.1
19	31.07.2013 R., REP. A NR 17482/2013, NOTARIUSZ ROBERT GILER, KANCELARIA NOTARIALNA I.BOGUSŁAWSKA, R.CHOROMAŃSKA, W.GŁADKOWSKA, R.GILER NOTARIUSZE SP.P. W WARSZAWIE, PL.PIŁSUDSKIEGO 2, ZMIANA PUNKTU 3.2.1.
20	21.01.2014 R., REP. A NR 1502/2014, NOTARIUSZ ROBERT GILER, KANCELARIA NOTARIALNA I. BOGUSŁAWSKA, R. CHOROMAŃSKA, W. GŁADKOWSKI, R. GILER NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA W WARSZAWIE, PL. PIŁSUDSKIEGO 2, ZMIANA PUNKTU 3.2.1.
21	18.11.2014 R., REP. A NR 24768/2014, NOTARIUSZ ROBERT GILER, KANCELARIA NOTARIALNA I. BOGUSŁAWSKA, R. CHROMAŃSKA, W. GŁADKOWSKI, R. GILER NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA W WARSZAWIE, PL. PIŁSUDSKIEGO 2, ZMIANA PUNKTU 3.2.1.
22	28.05.2015R. REP. A NR 5535/2015, NOTARIUSZ ROBERT GILER, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA PUNKTU 3.2.8.

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

1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE "DOM DEVELOPMENT" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W "DOM DEVELOPMENT" SPÓŁKA AKCYJNA, UCHWAŁA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW 25.02.1999 R., AKT NOTARIALNY - ASESOR MAGDALENA TURCZYŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, REP. A-2534/99.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----

Podrubryka 1

Podmioty, z których powstała spółka

1	1.Nazwa lub firma	"DOM DEVELOPMENT" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	RHB
	3.Numer w rejestrze	RHB 4523
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	SĄD REJONOWY DLA M.ST.WARSZAWY
	5.Numer REGON	012212483
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	24 771 272,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	1 514 950,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	24771272
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	24 771 272,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----

Podrubryka 1

Informacja o wniesieniu aportu		
Brak wpisów		

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	21344490
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	2705882
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	172200
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	92700
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	96750
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	L
	2.Liczba akcji w danej serii	148200
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	Ł
	2.Liczba akcji w danej serii	110175
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
	1.Nazwa serii akcji	M

8	2.Liczba akcji w danej serii	24875
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	N
	2.Liczba akcji w danej serii	20000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	O
	2.Liczba akcji w danej serii	26000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	P
	2.Liczba akcji w danej serii	925
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	R
	2.Liczba akcji w danej serii	11000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
13	1.Nazwa serii akcji	S
	2.Liczba akcji w danej serii	17075
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
14	1.Nazwa serii akcji	T
	2.Liczba akcji w danej serii	1000
	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

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU DOM DEVELOPMENT S.A. WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZANAJCA
	2.Imiona	JAROSŁAW TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON	61041901718
	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	STOLARCZYK
	2.Imiona	JANUSZ MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	52102903594
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK 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	ROYDON
	2.Imiona	TERRY RENE
	3.Numer PESEL/REGON	---
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK 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	ZALEWSKI
	2.Imiona	JANUSZ WŁODZIMIERZ
	3.Numer PESEL/REGON	55111704495
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w	NIE

	czynnościach?	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOLARSKA
	2.Imiona	MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL/REGON	67010502520
	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	CRONK
		2.Imiona	MICHAEL
		3.Numer PESEL	---
	2	1.Nazwisko	DUMAS
		2.Imiona	MARKHAM
		3.Numer PESEL	---
	3	1.Nazwisko	BOGUCKI
		2.Imiona	WŁODZIMIERZ IRENEUSZ
		3.Numer PESEL	57081008092
	4	1.Nazwisko	KIEŁPSZ
		2.Imiona	GRZEGORZ
		3.Numer PESEL	63012207531
	5	1.Nazwisko	GRZYLIŃSKI
		2.Imiona	KRZYSZTOF ROMAN
		3.Numer PESEL	56070102553
	6	1.Nazwisko	MOCZULSKI
		2.Imiona	MAREK
		3.Numer PESEL	63112305911
	7	1.Nazwisko	SPITERI
		2.Imiona	MARK RICHARD
		3.Numer PESEL	---

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko		ŻAK
	2.Imiona		JOANNA MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL		69101000702

	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA NIEZBĘDNE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE KTÓREGOKOLWIEK Z PROKURENTÓW, ALE PRZYNAJMNIEJ DWÓCH.
2	1.Nazwisko	ZENGTELER
	2.Imiona	JACEK BONIFACY
	3.Numer PESEL	81081404657
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA NIEZBĘDNE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE KTÓREGOKOLWIEK Z PROKURENTÓW, ALE PRZYNAJMNIEJ DWÓCH.
3	1.Nazwisko	SKUBIS SOBAŃSKA
	2.Imiona	ANNA MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL	69032600963
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA NIEZBĘDNE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE KTÓREGOKOLWIEK Z PROKURENTÓW, ALE PRZYNAJMNIEJ DWÓCH.
4	1.Nazwisko	KŁOPOCKI
	2.Imiona	WOJCIECH ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL	55102409374
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA NIEZBĘDNE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE KTÓREGOKOLWIEK Z PROKURENTÓW, ALE PRZYNAJMNIEJ DWÓCH.
5	1.Nazwisko	BIENIEWSKI
	2.Imiona	JERZY ANDRZEJ
	3.Numer PESEL	61042101377
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA NIEZBĘDNE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE KTÓREGOKOLWIEK Z PROKURENTÓW, ALE PRZYNAJMNIEJ DWÓCH.
6	1.Nazwisko	GOŁĘBIEWSKI
	2.Imiona	DARIUSZ
	3.Numer PESEL	67020813212
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA NIEZBĘDNE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE KTÓREGOKOLWIEK Z PROKURENTÓW, ALE PRZYNAJMNIEJ DWÓCH.

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	41, , , BUDOWNICTWO I INWESTYCJE ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI
	2	42, , , BUDOWNICTWO I INWESTYCJE ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI
	3	41, 2, , BUDOWA LOKALI MIESZKALNYCH ORAZ SPRZEDAŻ TYCH LOKALI OSOBOM PRAWNYM I FIZYCZNYM
	4	73, 1, , ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE REKLAMY I KONSULTINGU
	5	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA
	6	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI NA ZLECENIE
	7	66, 19, Z, DORADZTWO I POŚREDNICTWO DOTYCZĄCE KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

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	18.04.2002	01.01.2000R.-31.12.2000R.
	2	11.02.2002	OD 01 STYCZNIA 2001R. DO 31 GRUDNIA 2001R.
	3	03.07.2003	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	4	30.03.2004	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	5	12.07.2005	1.01.2004R. - 31.12.2004R.
	6	21.04.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	7	16.05.2007	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	8	23.05.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	04.06.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	10	27.05.2010	01.01.2009-31.12.2009
	11	01.06.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	30.05.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	03.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	14	01.01.2013	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	15	01.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2000R.-31.12.2000R.
	2	*****	OD 01 STYCZNIA 2001R. DO 31 GRUDNIA 2001R.
	3	*****	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	4	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	5	*****	1.01.2004R. - 31.12.2004R.
	6	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	7	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	8	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	10	*****	01.01.2009-31.12.2009
	11	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	14	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	15	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2000R.-31.12.2000R.
	2	*****	OD 01 STYCZNIA 2001R. DO 31 GRUDNIA 2001R.
	3	*****	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	4	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	5	*****	1.01.2004R. - 31.12.2004R.
	6	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	7	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	8	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	10	*****	01.01.2009-31.12.2009
	11	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	*****	01.01.2012 - 31.12.2012

4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	14	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	15	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	1	*****	01.01.2000R.-31.12.2000R.
	2	*****	OD 01 STYCZNIA 2001R. DO 31 GRUDNIA 2001R.
	3	*****	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	4	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	5	*****	1.01.2004R. - 31.12.2004R.
	6	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	7	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	8	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	10	*****	01.01.2009-31.12.2009
	11	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	14	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	15	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	16.05.2007	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	23.05.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	04.06.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	27.05.2010	01.01.2009-31.12.2009
	5	01.06.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	30.05.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	03.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	03.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	01.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009-31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009-31.12.2009

	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009-31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
--

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
--

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie 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 spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1	1.Określenie okoliczności		PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia		POŁĄCZENIE PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU DOM DEVELOPMENT CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA DOM DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA
	Podrubryka 1		
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
	Brak wpisów		
	Podrubryka 2		
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	"DOM DEVELOPMENT CAPITAL" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY	
	3.Numer w rejestrze	0000122914	
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****	
	5.Numer REGON	016451641	
2	1.Określenie okoliczności		PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia		POŁĄCZENIE W TRYBIE ART. 492 §1 PKT 1 K.S.H. NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 22 Z DNIA 28.05.2015R. PODJĘTEJ PRZEZ ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY DOM DEVELOPMENT S.A.

Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
Brak wpisów		
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	DIVINA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000483979
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	146969943

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 15.07.2015

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

Załącznik 2. Ujednolicony aktualny tekst statutu spółki Emitenta.

STATUT DOM DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA

1 POSTANOWIENIA OGÓLNE

- 1.1 *Firma spółki brzmi: Dom Development Spółka Akcyjna. Spółka może się posługiwać skrótem firmy Dom Development S.A. -----*
- 1.2 *Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.-----*
- 1.3 *Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.-----*
- 1.4 *Na obszarze swojego działania Spółka może powoływać oddziały, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne.-----*
- 1.5 *Spółka może być akcjonariuszem/udziałowcem w innych spółkach w kraju i za granicą, a także uczestniczyć we wszelkich dozwolonych prawem przedsięwzięciach organizacyjno-prawnych.-----*

2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

- 2.1 *Przedmiot działania Spółki obejmuje:-----*
 - 2.1.1 *budownictwo i inwestycje związane z nieruchomościami; -----*
 - 2.1.2 *budowę lokali mieszkalnych oraz sprzedaż tych lokali osobom prawnym i fizycznym; -----*
 - 2.1.3 *kupno, sprzedaż i wytwarzanie surowców, produktów gotowych i półproduktów przemysłowych, w szczególności związanych z budownictwem; -----*
 - 2.1.4 *eksport i import wszelkich produktów, artykułów i technologii, w szczególności związanych z budownictwem;-----*
 - 2.1.5 *świadczenie usług w zakresie reklamy i konsultingu;-----*
 - 2.1.6 *prowadzenie innej działalności i świadczenie innych usług przeznaczonych do działalności wymienionej powyżej lub z nią związanych; -----*
 - 2.1.7 *działalność rachunkowo-księgowa; -----*
 - 2.1.8 *zarządzanie nieruchomościami na zlecenie; -----*
 - 2.1.9 *doradztwo i pośrednictwo dotyczące kredytów hipotecznych.-----*

3 KAPITAŁ SPÓŁKI ORAZ AKCJE

- 3.1 *Kapitały i fundusze-----*

3.1.1 *Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: -----*

(i) *kapitał zakładowy,-----*

(ii) *kapitał zapasowy.-----*

--

3.1.2 *Spółka na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia może tworzyć fundusze celowe.-----*

3.1.3 *Kapitał zapasowy tworzy się na podstawie art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych z odpisów z czystego zysku rocznego. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8% zysku do podziału. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, gdy kapitał ten osiągnie przynajmniej jedną trzecią części kapitału zakładowego.-----*

3.1.4 *Niezależnie od kapitału zapasowego Spółka może utworzyć z zysku rocznego kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na pokrycie strat Spółki lub na inne cele. Kapitał rezerwowy utworzony zostanie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.-----*

3.2 *Kapitał zakładowy-----*

3.2.1 *Kapitał zakładowy wynosi 24.771.272 (dwadzieścia cztery miliony siedemset siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt dwa) złote i dzieli się na:-----*

(a) *21.344.490 (dwadzieścia jeden milionów trzysta czterdzieści cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 21.344.490, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda;-----*

(b) *2.705.882 (dwa miliony siedemset pięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 1 do 2.705.882, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda;-----*

(c) *172.200 (sto siedemdziesiąt dwa tysiące dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii H o numerach od 1 do 172.200, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda;-----*

(d) *92.700 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii I o numerach od 1 do 92.700, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda;-----*

(e) *96.750 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J o numerach od 1 do 96.750, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda;-----*

- (f) 148.200 (sto czterdzieści osiem tysięcy dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii L o numerach od 1 do 148.200, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda;-----
- (g) 110.175 (sto dziesięć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii L o numerach od 1 do 110.175, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda;-----
- (h) 24.875 (dwadzieścia cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii M o numerach od 1 do 24.875, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda;-----
- (i) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii N o numerach od 1 do 20.000, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda; --
- (j) 26.000 (dwadzieścia sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii O o numerach od 1 do 26.000, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda;-----
- (k) 925 (dziewięćset dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii P o numerach od 1 do 925, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda;--
- (l) 11.000 (jedenaste tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii R o numerach od 1 do 11.000, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda;---
- (m) 17.075 (siedemnaście tysięcy siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii S o numerach od 1 do 17.075, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda;-----
- (n) 1.000 (jeden tysiąc) akcji zwykłych na okaziciela serii T o numerach od 1 do 1.000, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.-----

- 3.2.2 *Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić poprzez przeniesienie na kapitał zakładowy kwot z kapitału zapasowego oraz poprzez zwiększenie wartości nominalnej istniejących akcji.*-----
- 3.2.3 *Spółka ma prawo emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.*-----
- 3.2.4 *Akcji na okaziciela nie można zamieniać na akcje imienne.*-----
- 3.2.5 *Akcje Spółki mogą być umarzane. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia (z zastrzeżeniem art. 363 § 5 Kodeksu spółek handlowych) oraz zgody akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone.*-----

- 3.2.6 *Nabycie akcji własnych przez Spółkę w celu umorzenia nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia (z zastrzeżeniem art. 393 pkt 6 Kodeksu spółek handlowych), a jedynie zgody Rady Nadzorczej. -----*
- 3.2.7 *Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa. Spółka ma także prawo emitować warranty subskrypcyjne.-----*
- 3.2.8 *Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.514.950 (milion pięćset czternaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) złotych w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu dokonanej uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 23 z dnia 28 maja 2015 r. -----*
- 3.2.9 *Warunkiem dokonania przez Zarząd podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest uzyskanie w tym zakresie pozytywnej opinii Rady Nadzorczej.-----*
- 3.2.10 *Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.-----*
- 3.2.11 *Z zastrzeżeniem pkt. 3.2.9 powyżej oraz pkt. 3.2.12 poniżej i o ile postanowienia Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.-----*
- 3.2.12 *Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji w ramach kapitału docelowego lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej. Ponadto zgody Rady Nadzorczej wymagają następujące czynności:-----*
- (i) *zawieranie umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji, jak również zawieranie umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane byłyby kwity depozytowe na akcje,-----*
- (ii) *podejmowanie działań w celu dematerializacji akcji oraz zawieranie umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych*

S.A. o rejestrację akcji,-----

(iii) podejmowanie działań w celu emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym.-----

3.2.13 Upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w punkcie 3.2.8, obejmuje możliwość emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym z końcem okresów, o których mowa w punkcie 3.2.8.-----

4 ZAŁOŻYCIELE SPÓŁKI

4.1 Założycielami Spółki są:-----

4.1.1 Dom Development B.V. z siedzibą w Rotterdamie (Holandia), -----

4.1.2 Gres-Investi spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie,-----

4.1.3 Teresa Rogoźnicka, zamieszkała w Warszawie.-----

5 WŁADZE SPÓŁKI

5.1 Władzami Spółki są: -----

5.1.1 Zarząd,-----

5.1.2 Rada Nadzorcza, -----

5.1.3 Walne Zgromadzenie.-----

6 ZARZĄD

6.1 Kompetencje Zarządu -----

6.1.1 Zarząd jest organem wykonawczym Spółki, kieruje jej bieżącą działalnością i reprezentuje ją na zewnątrz. -----

6.1.2 Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach Spółki niezastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej przepisami prawa, niniejszym Statutem lub uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----

6.2 Skład Zarządu-----

6.2.1 Zarząd składa się od 4 do 8 członków, w tym Prezesa. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. -----

6.2.2 Akcjonariuszowi posiadającemu co najmniej 50,1% akcji Spółki przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania

połowy członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego zgodnie z Regulaminem Zarządu za finanse Spółki. W przypadku nieparzystej liczby członków Zarządu akcjonariusz posiadający co najmniej 50,1% akcji Spółki jest uprawniony do powoływania odpowiednio: 3 (w przypadku Zarządu pięcioosobowego) oraz 4 (w przypadku Zarządu siedmioosobowego) członków Zarządu. Powyższe uprawnienie jest wykonywane w drodze doręczanego Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu danego członka Zarządu. Pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. -----

6.2.3 Członkowie Zarządu są powoływani na wspólną trzyletnią kadencję.----

6.3 Reprezentacja Spółki -----

6.3.1 Zarząd reprezentuje Spółkę w sądzie i poza sądem. -----

6.3.2 Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. -----

6.4 Posiedzenia Zarządu -----

6.4.1 Posiedzenia Zarządu odbywać się będą w każdym wypadku, kiedy będzie tego wymagał interes Spółki, jednak nie rzadziej niż raz na miesiąc.-----

6.4.2 Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.-----

6.5 Zarząd pracuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą.--

6.6 W umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. Umowy dotyczące praw i obowiązków członków Zarządu będą podpisywane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności, przez innego upoważnionego przez Radę Nadzorczą członka Rady Nadzorczej, po uprzednim zatwierdzeniu takich umów w formie uchwały przez Radę Nadzorczą. Inne czynności prawne pomiędzy Spółką a członkami Zarządu będą dokonywane zgodnie z tą samą procedurą.-----

6.7 Wynagrodzenie członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza po zasięgnięciu opinii Komitetu Wynagrodzeń.-----

7 RADA NADZORCZA

7.1 Rada Nadzorcza składa się z 5 do 9 członków, w tym Przewodniczącego i 2 Wiceprzewodniczących. Przewodniczący Rady Nadzorczej i 1 Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej są wybierani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami w trybie

art. 385 § 5 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza akcjonariusz posiadający co najmniej 50,1% akcji Spółki.-

- 7.2** *Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. W przypadku głosowania oddzielnymi grupami liczba członków Rady Nadzorczej wynosi 9.----*
- 7.3** *Z zastrzeżeniem punktu 7.4 poniżej, członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. -----*
- 7.4** *Akcjonariuszowi posiadającemu co najmniej 50,1% akcji Spółki przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania połowy członków Rady Nadzorczej, w tym 1 Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. W przypadku nieparzystej liczby członków Rady Nadzorczej akcjonariusz posiadający co najmniej 50,1% akcji Spółki jest uprawniony do powoływania odpowiednio: trzech (w przypadku pięcioosobowej Rady Nadzorczej), czterech (w przypadku siedmioosobowej Rady Nadzorczej) oraz pięciu (w przypadku dziewięcioosobowej Rady Nadzorczej) członków Rady Nadzorczej. Powyższe uprawnienie jest wykonywane w drodze doręczanego Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu danego członka Rady Nadzorczej. ----*
- 7.5** *Rada działa na podstawie uchwalonego przez nią Regulaminu, określającego jej organizację i sposób wykonywania czynności.-----*
- 7.6** *Rada Nadzorcza, w skład której w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) wchodzi mniej członków Rady Nadzorczej niż liczba określona przez Walne Zgromadzenie, jednakże nie mniej niż pięciu członków, jest zdolna do podejmowania uchwał do czasu uzupełnienia jej składu. W przypadku gdy wygaśnięcie mandatu, o którym mowa powyżej, dotyczy członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie, Zarząd umieści w porządku obrad pierwszego Walnego Zgromadzenia następującego po dniu, w którym dany mandat wygasł, punkt umożliwiający uzupełnienie składu Rady Nadzorczej.-----*
- 7.7** *Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej (oraz ich osoby bliskie, w szczególności współmałżonek, zstępni oraz wstępni) powoływanych przez Walne Zgromadzenie („Członkowie Niezależni”) powinno spełniać następujące kryteria: -----*
- 7.7.1** *nie są i nie byli pracownikami Spółki, podmiotów zależnych lub dominujących Spółki przez ostatnie 5 lat, -----*
- 7.7.2** *nie są i nie byli zatrudnieni w Spółce, w jej spółkach zależnych lub dominujących na stanowisku członka zarządu lub innym kierowniczym stanowisku przez ostatnie 5 lat,-----*

- 7.7.3 *nie otrzymują żadnego dodatkowego wynagrodzenia (poza należnym z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej) lub jakichkolwiek świadczeń majątkowych ze Spółki, jej spółek zależnych lub dominujących,-----*
- 7.7.4 *nie są akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio akcje przekraczające 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub przedstawicielami, członkami zarządu, rady nadzorczej lub pracownikami pełniącymi funkcje kierownicze u tegoż akcjonariusza,---*
- 7.7.5 *nie są i nie byli przez ostatnie trzy lata wspólnikami lub pracownikami obecnych lub byłych biegłych rewidentów Spółki lub jej spółek zależnych,-----*
- 7.7.6 *nie mają i nie mieli przez ostatnie trzy lata rodzinnych powiązań z członkami Zarządu Spółki, pracownikami Spółki pełniącymi kierownicze stanowiska, zajmującymi stanowiska radcy prawnego lub dominującym akcjonariuszem przez ostatnie 3 lata,-----*
- 7.7.7 *nie mają i nie mieli przez ostatni rok żadnych istotnych powiązań gospodarczych ze Spółką lub jej podmiotami zależnymi, bezpośrednio lub pośrednio, jako partner, akcjonariusz, wspólnik, członek organów lub pełniąc funkcje kierownicze. Powiązanie gospodarcze obejmuje powiązanie z istotnym dostawcą dóbr lub usług (w tym finansowych, prawnych, doradczych lub konsultingowych), istotnym klientem lub organizacjami otrzymującymi znaczne środki od Spółki lub jej grupy, ---*
- 7.7.8 *nie byli członkami Rady Nadzorczej Spółki przez więcej niż 12 lat licząc od daty pierwszego wyboru,-----*
- 7.7.9 *nie są członkami zarządu w innej spółce, w której członek Zarządu Spółki jest członkiem rady nadzorczej tej innej spółki.-----*
- 7.8 *Niespełnienie kryteriów wymienionych w punkcie 7.7 powyżej przez żadnego z członków Rady Nadzorczej lub brak w Radzie jakiegokolwiek Członka Niezależnego Rady nie ma wpływu na możliwość dokonywania i ważność czynności dokonywanych przez Radę Nadzorczą, w tym w szczególności podjętych uchwał.-----*
- 7.9 *Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 3 lata.-----*
- 7.10 *Rada Nadzorcza powołuje Komitet Audytu, odpowiedzialny za nadzór nad sprawami finansowymi Spółki. Komitet Audytu będzie się składał z co najmniej trzech członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych przez Radę Nadzorczą, w tym co najmniej dwóch Członków Niezależnych Rady, z których przynajmniej jeden posiada kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Przewodniczący Komitetu Audytu zostanie powołany przez Radę Nadzorczą spośród Członków Niezależnych Rady. Szczegółowe zadania i sposób*

działania Komitetu Audytu określi Regulamin Komitetu Audytu stanowiący Załącznik do Regulaminu Rady Nadzorczej.-----

- 7.11** *Rada Nadzorcza powołuje spośród swoich członków Komitet Wynagrodzeń, odpowiedzialny w szczególności za ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki oraz wprowadzanie planów motywacyjnych uprawniających do objęcia akcji Spółki. Komitet Wynagrodzeń będzie się składał z co najmniej trzech członków, w tym Przewodniczącego powoływanego spośród Członków Niezależnych. Liczbę członków Komitetu Wynagrodzeń ustala Rada Nadzorcza.-*
- 7.12** *Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Poza sprawami określonymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych i innych postanowieniach Statutu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:-----*
- 7.12.1** *wyrażanie zgody na dokonywanie świadczeń z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu;-----*
- 7.12.2** *wyrażenie zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz podmiotami z nimi powiązanymi;-----*
- 7.12.3** *wybór biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki;-----*
- 7.12.4** *wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę umów o subemisję akcji.-----*
- 7.13** *W celu wykonania powyższych czynności Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji majątku Spółki.-----*
- 7.14** *Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie na co najmniej 7 dni roboczych przed planowanym posiedzeniem oraz na posiedzeniu jest obecna (i) co najmniej połowa jej członków oraz (ii) co najmniej połowa członków powołanych przez akcjonariusza posiadającego co najmniej 50,1% głosów zgodnie z punktem 7.4 powyżej. Podpunkt (ii) niniejszego punktu 7.14 nie stosuje się w przypadku, gdy Rada Nadzorcza została powołana w drodze głosowania oddzielnymi grupami.---*
- 7.15** *Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Podjęcie uchwały w sprawach, o których mowa w punktach 7.12.1-3, wymaga oddania głosu „za” taką uchwałą przez większość Niezależnych Członków Rady.-----*

- 7.16 Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
- 7.17 Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środka porozumiewania się na odległość. Głosowania w trybie pisemnym może zarządzić Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, bądź na wniosek członka Rady Nadzorczej lub Zarządu. Postanowienie punktu 7.16 powyżej stosuje się odpowiednio do podejmowania uchwał w sposób określony w niniejszym punkcie. Szczegółowy sposób podejmowania uchwał w trybie pisemnym określi regulamin Rady Nadzorczej.-----
- 7.18 Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.-----

8 WALNE ZGROMADZENIE

- 8.1 Kompetencje Walnego Zgromadzenia-----
- 8.1.1 Walne Zgromadzenie posiada kompetencje określone w niniejszym Statucie, Kodeksie spółek handlowych i innych przepisach prawa.-----
- 8.1.2 Nabycie i zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.-
- 8.1.3 Zawarcie umowy o subemisję akcji nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.-----
- 8.2 Zwoływanie Walnego Zgromadzenia -----
- 8.2.1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywać się będzie w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
- 8.2.2 Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie.-----
- 8.2.3 Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.-----
- 8.2.4 Rada Nadzorcza lub akcjonariusz posiadający co najmniej 50,1% akcji mają prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w niniejszym Statucie. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. 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.-----
- 8.2.5 Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania

informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.-----

8.2.6 *Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać co najmniej:----*

1) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad;-----

2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:-----

- prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia;-----

- prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia;-----

- prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia;-----

- sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika oraz sposobie zawiadamiania Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika;-----

3) dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych;-----

4) informację, że prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu;-----

5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia;-----

6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.-----

8.2.7 Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wskazuje na piśmie Zarząd, z zastrzeżeniem punktu 8.2.4 Statutu. W przypadku, gdy Zarząd nie wskaże Przewodniczącego przed wyznaczoną godziną rozpoczęcia obrad, stosuje się przepisy art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych.-----

8.3 *Podjęmowanie uchwał Walnego Zgromadzenia* -----

8.3.1 Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały wyłącznie wtedy, gdy na Zgromadzeniu reprezentowani są akcjonariusze posiadający co najmniej 50,1% wszystkich głosów.-----

8.3.2 Uchwały podejmowane są bezwzględną większością głosów ważne oddanych, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu stanowią inaczej.-----

8.3.3 Zastawnicy i użytkownicy akcji nie są uprawnieni do wykonywania prawa głosu z akcji.-----

8.3.4 Uchwała dotycząca usunięcia spod obrad Walnego Zgromadzenia bądź zaniechania rozpatrywania spraw objętych porządkiem obrad, umieszczonych w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, wymaga dla swej ważności większości $\frac{3}{4}$ głosów oddanych, po uprzednio wyrażonej zgodzie wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek. -----

8.4 Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb organizacji i prowadzenia obrad.-----

9 **RACHUNKOWOŚĆ**

9.1 Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy.-----

9.2 Bilans roczny, rachunek wyników, sprawozdanie roczne oraz wszelkie inne sprawozdania wymagane przez prawo powinny być sporządzone przez Zarząd w terminie trzech miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego. -----

9.3 Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----

9.4 Rada Nadzorcza wybiera biegłych rewidentów do badania ksiąg finansowych Spółki do końca każdego roku obrotowego.-----

10 LIKWIDACJA SPÓŁKI

- 10.1** *Rozwiązanie Spółki następuje na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia lub w innych przypadkach przewidzianych przez prawo.-----*
- 10.2** *Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.-----*
- 10.3** *Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”. -----*
- 10.4** *Likwidatorów Spółki powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza określa liczbę likwidatorów.-----*
- 10.5** *Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje kompetencje do czasu zakończenia likwidacji.-----*

11 POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 11.1** *Punkty 6.2.2 oraz 7.3 i 7.4 Statutu wchodzi w życie z dniem pierwszego Walnego Zgromadzenia po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego poprzez pierwszą ofertę publiczną akcji Spółki, przy czym w dniu tego Walnego Zgromadzenia mandaty dotychczasowych członków organów wygasają. Do dnia takiego Walnego Zgromadzenia postanowień punktów 6.2.2 oraz 7.3 i 7.4 nie stosuje się i organy są powoływane zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych. Zarząd umieści w porządku obrad pierwszego Walnego Zgromadzenia następującego po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego poprzez pierwszą ofertę publiczną akcji Spółki punkt dotyczący zmian w składzie Rady Nadzorczej. Od dnia takiego Walnego Zgromadzenia akcjonariusz posiadający co najmniej 50,1% akcji spółki może wykonywać przysługujące mu na podstawie punktów 6.2.2 i 7.4 uprawnienia osobiste. -----*
- 11.2** *W przypadku wygaśnięcia lub zrzeczenia się uprawnień osobistych, postanowienia Statutu dotyczące takich praw osobistych, które wygasły lub których się zrzeczono, zastąpione zostaną przez odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych. Jednorazowe zrzeczenie się prawa do wykonania uprawnień osobistych nie powoduje ostatecznego wygaśnięcia tych uprawnień osobistych.--*
- 11.3** *Dla potrzeb niniejszego Statutu:-----*
 - 11.3.1** *„Kodeks spółek handlowych” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.) w brzmieniu z dnia zarejestrowania uchwały o zmianie Statutu z dnia 10 sierpnia 2006 r.;-----*
 - 11.3.2** *„Podmiot powiązany” – oznacza w stosunku do danego podmiotu lub jednostki podmiot powiązany zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych*

oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) w brzmieniu z dnia zarejestrowania uchwały nr 29 o zmianie Statutu z dnia 21 maja 2009 r.;-----

- 11.3.3 *Terminy “podmiot dominujący” oraz “podmiot zależny” należy interpretować zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.) w brzmieniu z dnia rejestracji uchwały o zmianie Statutu z dnia 10 sierpnia 2006 r.;-----*
- 11.3.4 *Terminy “spółka dominująca” oraz “spółka zależna” należy interpretować zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.*

Załącznik 3. Pełny tekst uchwał Emitenta stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną.

UCHWAŁA 10/10/07

z dnia 31 października 2007 roku

Zarządu Dom Development Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

**w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Bankiem BPH S.A. Umowy o
Przeprowadzenie Programu Emisji Obligacji, na uruchomienie Programu Emisji
Obligacji oraz na emisję obligacji serii I**

§ 1.

Zarząd Spółki Dom Development S.A. z siedzibą w Warszawie, wyraża zgodę na:

- uruchomienie Programu Emisji Obligacji przez Spółkę, w ramach którego Spółka zamierza wyemitować, w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach, obligacje o łącznej wartości nominalnej do 400.000.000 zł (słownie: czterysta milionów złotych), („Program”). Emisja obligacji w ramach Programu nastąpi w kilku seriach. Czas trwania Programu wyniesie 7 lat (słownie: siedem) od daty zawarcia Umowy o Przeprowadzenie Programu Emisji Obligacji. Spółka przeznaczy wszystkie środki pozyskane z emisji obligacji na finansowanie bieżącej działalności Spółki;
- zawarcie przez Spółkę Dom Development S.A. z Bankiem BPH S.A. z siedzibą w Krakowie, Umowy o Przeprowadzenie Programu Emisji Obligacji wraz z jej załącznikami oraz na zawarcie wszelkich umów niezbędnych do realizacji Programu przez Spółkę;
- emisję obligacji serii I o łącznej wartości nominalnej do 200.000.000 zł (słownie: dwieście milionów złotych), w związku z Programem, w ramach którego Spółka zamierza wyemitować, w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach, obligacje o łącznej wartości nominalnej do 400.000.000 zł. (słownie: czterysta milionów złotych).

§ 2

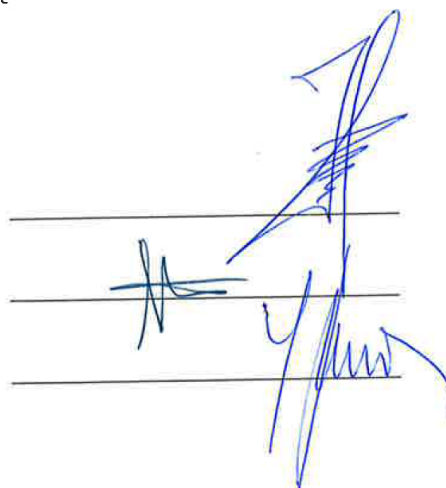
Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została jednogłośnie przyjęta przez Zarząd.

GRZEGORZ KIELPSZ

LESZEK PIOTR NAŁĘCZ

JANUSZ STOLARCZYK



UCHWAŁA NR 02/05/15

Zarządu Dom Development S.A.

z siedzibą w Warszawie

z dnia 27 maja 2015 roku

**w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Dom Development S.A. aneksu do umowy
o przeprowadzenie programu emisji obligacji z dnia 5 listopada 2007 r.**

§ 1

Zarząd Dom Development S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), niniejszym wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (następcą prawnym Banku BPH S.A. z siedzibą w Krakowie) aneksu nr 5 do umowy o przeprowadzenie programu emisji obligacji z dnia 5 listopada 2007 r. z późniejszymi zmianami.

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

JAROSŁAW SZANAJCA



JANUSZ ZALEWSKI



MAŁGORZATA KOLARSKA



JANUSZ STOLARCZYK



UCHWAŁA NR 03/05/15
Zarządu Dom Development S.A.
z dnia 27 maja 2015 roku

w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Dom Development S.A. obligacji w ramach
Programu Emisji Obligacji

§ 1

Działając na podstawie uchwały nr 10/10/07 Zarządu Dom Development S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) z dnia 31 października 2007 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (następcą prawnym Banku BPH S.A. z siedzibą w Krakowie) Umowy o Przeprowadzenie Programu Emisji Obligacji, na uruchomienie Programu Emisji Obligacji („Program”) oraz na emisję obligacji serii I, Zarząd Spółki Dom Development S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym wyraża zgodę na emisję, w ramach Programu, obligacji o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000 zł (*słownie: sto milionów złotych*), na warunkach określonych we wniosku o podjęcie niniejszej uchwały, który stanowi załącznik do niniejszej uchwały, proponowanych warunkach emisji obligacji oraz w Umowie o przeprowadzenie Programu Emisji Obligacji zawartej w dniu 5 listopada 2007 r. pomiędzy Dom Development S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (następcą prawnym Banku BPH S.A. z siedzibą w Krakowie) z późniejszymi zmianami. Ponadto Zarząd Spółki wyraża zgodę na rejestrację powyższych obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz wprowadzenie i notowanie w alternatywnym systemie obrotu ASO BondSpot prowadzonym przez BondSpot S.A., lub na innym rynku, na który wyrazili zgodę obligatariusze zgodnie z warunkami emisji.

§ 2

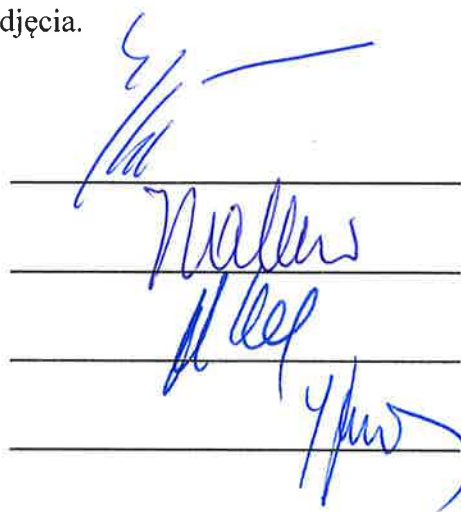
Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

JAROSŁAW SZANAJCA

JANUSZ ZALEWSKI

MAŁGORZATA KOLARSKA

JANUSZ STOLARCZYK



Załącznik 4. Warunki emisji Obligacji

Warunki Emisji Obligacji Serii DOMDE5120620

Dom Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w budynku Metropolitan, Plac Piłsudskiego 3, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031483 ("**Emitent**"), w ramach programu emisji obligacji ("**Programu Emisji Obligacji**") o łącznej wartości do 400.000.000 PLN, emituje 10.000 sztuk Obligacji na okaziciela Serii DOMDE5120620 ("**Obligacje**") na warunkach określonych poniżej ("**Warunki Emisji**").

1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje emitowane są zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji na podstawie:

- 1.1. art. 9 punkt 3 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 poz. 730, z późn. zm.) ("**Ustawa o Obligacjach**") oraz
- 1.2. Uchwały Zarządu Emitenta nr 10/10/07 z dnia 31 października 2007 roku w sprawie emisji obligacji, oraz
- 1.3. Uchwały Zarządu Emitenta nr 02/05/15 z dnia 27 maja 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Dom Development S.A. aneksu do umowy o przeprowadzenie programu emisji obligacji, oraz
- 1.4. Uchwały Zarządu Emitenta nr 03/05/15 z dnia 27 maja 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Dom Development S.A. obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji.

2. DEFINICJE

„Agent”	oznacza Bank Polska Kasa Opieki SA;
„Agent ds. Płatności”	oznacza Bank Polska Kasa Opieki SA, z zastrzeżeniem postanowień paragrafu 14;
„Agent Kalkulacyjny”	oznacza Bank Polska Kasa Opieki SA;
„Akcjonariusz”	oznacza Dom Development BV z siedzibą w z siedzibą w Rotterdamie, adres: Schiphol Boulevard 231, 1118BH Schiphol, Holandia, zarejestrowana pod numerem 24269537 w rejestrze handlowym prowadzonym przez holenderską Izbę Handlową;
„ASO”	oznacza ASO BondSpot lub ASO GPW;
„ASO BondSpot”	oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot;
„ASO GPW”	oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW;
„Banki Referencyjne”	oznacza Bank BPH S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., mBank S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Pekao S.A.;
„BondSpot”	oznacza BondSpot S.A.;
„Depozyt”	oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW;



„Depozytariusz”	Bank Polska Kasa Opieki SA, z zastrzeżeniem postanowień paragrafu 7 oraz paragrafu 14;
„Dozwolone Rozporządzenie”	oznacza każde Rozporządzenie (i) bez względu na wartość następujące w ramach normalnej działalności Emitenta za pełną wartość oraz na warunkach powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym a zbywany majątek zostanie zastąpiony innymi aktywami o takiej samej lub zbliżonej wartości; (ii) stanowiące zbycie przestarzałych lub zbędnych składników majątku Emitenta za gotówkę i po godziwej cenie; (iii) aktywami, których łączna wartość zsumowana z wartością innych aktywów Rozporządzonych w okresie od Daty Emisji do Daty Wykupu nie przekroczy kwoty 20.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych) lub równowartości tej kwoty w innych walutach;
„Dzień Roboczy”	oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym Agent ds. Płatności prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji, a po rejestracji Obligacji w KDPW oznacza dni określone przez KDPW jako dni robocze;
„Dzień Płatności Odsetek”	oznacza dzień lub dni, w których odsetki od Obligacji będą wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji;
„Dzień Zakończenia Okresu Odsetkowego”	oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego, do którego naliczane są odsetki za dany Okres Odsetkowy według Stopy Procentowej obowiązującej w tym Okresie Odsetkowym, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji;
„Dzień Płatności Należności Głównej”	oznacza dzień, w których Należność Główna będzie wymagalna, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji;
„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji”	oznacza (i) do dnia rejestracji Obligacji w KDPW: godz. 17.00 w Dniu Roboczym poprzedzającym o dwa (2) Dni Robocze Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczenia z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Płatności Należności Głównej; lub (ii) od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, piąty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Odsetek lub Dniem Płatności Należności Głównej lub odpowiedni dzień, który zgodnie z Regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w danym Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Płatności Należności Głównej;
„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”	oznacza dzień przypadający na trzy (3) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa;



„Ewidencja”

oznacza system rejestracji praw z Obligacji prowadzony przez Depozytariusza do dnia rejestracji Obligacji w KDPW, zgodnie z jego wewnętrznymi procedurami, regulaminami oraz stosownie do treści art.5a Ustawy o Obligacjach, na podstawie umowy o przeprowadzenie emisji programu z dnia 5 listopada 2007 roku, z późniejszymi zmianami;

Na podstawie odpowiedniej umowy, Depozytariusz może powierzyć na zasadzie sub-ewidencji prowadzenie rejestracji praw z Obligacji innemu podmiotowi.

„GPW”

oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA;

„Kapitały Własne”

Oznacza wartość księgową kapitałów własnych Emitenta z wyłączeniem: (i) udziałów niekontrolujących; (ii) wartości niematerialnych i prawnych; (iii) skupionych akcji własnych (bez względu na sposób prezentacji skupione akcje pomniejszają kapitały własne); (iv) skumulowanej wartości z przeszacowania zwiększającego wartość posiadanych gruntów (bez względu na sposób prezentacji), przy czym nie dotyczy to sytuacji, w której przeszacowanie zwiększające wartość gruntów dotyczy tych gruntów, których wartość była wcześniej zmniejszona przez Emitenta w wyniku wcześniejszego przeszacowania; (v) należności od (z wyłączeniem wynikających z normalnego toku działalności) i aktywów finansowych Akcjonariusza lub podmiotów bezpośrednio lub pośrednio powiązanych z Akcjonariuszem (dla uniknięcia wątpliwości za podmioty powiązane uznawani też będą udziałowcy lub akcjonariusze Akcjonariusza oraz inne podmioty sprawujące nad nim kontrolę samodzielnie lub łącznie, w sposób bezpośredni lub pośredni) oraz (vi) kapitału z dewaluacji zobowiązań finansowych;

„KDPW”

oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna;

„Kwota do Zapłaty”

oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą łącznej wartości świadczeń pieniężnych z Obligacji, płatną w Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Płatności Należności Głównej, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji;

„Marża”

oznacza 1,90% rocznie od Dnia Emisji, chyba że ulegnie zmianie zgodnie z postanowieniami paragrafu 16;

„MSSF”

oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, których podstawa prawna zawarta jest w Rozporządzeniu 1606/2002 Parlamentu Europejskiego oraz Rady z dnia 19 lipca 2002 roku w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości;

**„Należność Główna”
lub „Wartość
Nominalna”**

oznacza kwotę odpowiadającą wartości nominalnej jednej Obligacji, określoną w pkt 3.5 Warunków Emisji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dniu Wykupu za jedną Obligację;



„Obligatariusz”	oznacza osobę lub podmiot wpisany do Ewidencji jako uprawniony do otrzymania świadczeń z Obligacji, zaś po rejestracji Obligacji w KDPW – oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osoba uprawniona z Obligacji zapisanych na takim rachunku;
„Okres Odsetkowy”	oznacza każdy okres określony w paragrafie 3.9 Warunków Emisji;
„Papiery Dłużne”	oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych; przy czym dla uniknięcia wątpliwości, weksle stanowiące zabezpieczenie transakcji handlowych nie będą traktowane jak Papiery Dłużne;
„PLN”	oznacza złoty polski;
„Podmiot Zależny”	oznacza każdy podmiot, nad którym Emitent sprawuje bezpośrednią lub pośrednią kontrolę lub w którym posiada bezpośrednio lub pośrednio nie mniej niż 50% akcji lub udziałów w kapitale zakładowym (lub podobnych praw własnościowych) reprezentujących co najmniej 50% głosów na walnym zgromadzeniu lub odpowiednio zgromadzeniu wspólników, przy czym <i>kontrola</i> oznacza możliwość powoływania większości członków zarządu takiego podmiotu czy to poprzez posiadanie prawa do wykonywania prawa głosu (lub podobnych praw własnościowych), poprzez postanowienia umowne lub w inny sposób;
„Rachunek Papierów Wartościowych”	oznacza rachunek w rozumieniu art. 4.1. Ustawy o Obrocie;
„Rachunek Zbiorczy”	oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie;
„Regulacje KDPW”	oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, a w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
„Rozporządzenie”	oznacza każdą sprzedaż, przeniesienie posiadania, najem/dzierżawę, darowiznę lub inne zbycie lub oddanie do używania w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcji, zawartych dobrowolnie lub w trybie postępowania egzekucyjnego lub upadłościowego;
„Stopa Bazowa”	oznacza stopę bazową określoną zgodnie z paragrafem 3.10. Warunków Emisji;



„Stopa Procentowa”	oznacza zmienną stopę procentową, wyrażoną w procentach, określoną zgodnie z paragrafem 3.10. Warunków Emisji, według której naliczane są odsetki od Obligacji;
„Strona Internetowa Emitenta”	oznacza stronę www.domdevelopment.com.pl , lub inną która ją zastąpi;
„Środki Pieniężne”	oznaczają środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym środki pieniężne zgromadzone na otwartych mieszkaniowych rachunkach powierniczych w rozumieniu Ustawy o Ochronie Praw Nabywcy, z wyłączeniem: (a) aktywów finansowych, w których podmiotami zobowiązanymi są podmioty inne niż skarb państwa i banki; (b) aktywów finansowych (innych niż skarbowe) bez możliwości upłynnienia w okresie jednego miesiąca, w tym np. certyfikaty depozytowe banków; (c) aktywów o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym np. depozytów i papierów wartościowych będących przedmiotem Zabezpieczenia.
„Świadectwo Depozytowe”	oznacza (i) do dnia rejestracji Obligacji w KDPW – imienny dokument wystawiony przez Depozytariusza na pisemne żądanie Obligatariusza, potwierdzający na moment jego wydania oraz do dnia utraty jego ważności liczbę Obligacji przysługujących Obligatariuszowi, zaś (ii) po dniu rejestracji Obligacji w KDPW, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z artykułem 9 Ustawy o Obrocie, 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.
„Świadectwo Zgodności”	oznacza dokument przygotowany i podpisany przez Emitenta określający Wskaźnik Dźwigni Finansowej;
„Ustawa o Rachunkowości”	oznacza Ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z późniejszymi zmianami (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późn. zm.);
„Ustawa o Obrocie”	oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 1382 z późn. zm.);
„Ustawa o Ochronie Praw Nabywcy”	oznacza Ustawę z dnia 16 września 2011 r. o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego (Dz. U. z dnia 16 września 2011 roku, nr 232, poz. 1377);
„Wskaźnik Dźwigni Finansowej”, „Wskaźnik”	oznacza stosunek Zadłużenia Finansowego Netto do Kapitałów Własnych Emitenta, obliczany zgodnie z paragrafem 15 Warunków Emisji;

  5

„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;

„Zadłużenie Finansowe”

oznacza: (i) wartość bilansową zobowiązań do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikających z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia weksli i z innych tytułów prawnych o podobnym charakterze ekonomicznym (przy czym wyłączeniu podlegają weksle stanowiące zabezpieczenie umowy pożyczki, kredytu i innych umów mających na celu pozyskanie finansowania), z leasingu finansowego, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji lub weksli; (ii) wartość nominalną warunkowych (pozabilansowych) zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu z wyłączeniem umów handlowych; (iii) wartość zobowiązań pozabilansowych z tytułu rynkowej wyceny jakiejkolwiek transakcji pochodnej, która zabezpiecza Emitenta przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych (przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny); (iv) jakiejkolwiek kwoty będące rezultatem zawartych umów lub transakcji (w tym nabycie z odroczoną datą płatności), które mają efekt tożsamy z zobowiązaniem do zapłaty lub zwrotu pieniędzy lub zadłużeniem z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług (w tym wobec klientów) i przychodów przyszłych okresów; (v) wartość bieżącą przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego;

„Zadłużenie Finansowe Netto”

oznacza kwotę Zadłużenia Finansowego pomniejszoną o kwotę Środków Pieniężnych;

**„Zgromadzenie”,
„Zgromadzenie Obligatariuszy”**

oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z zasadami:

- (a) określonymi w Załączniku 1A do niniejszych Warunków Emisji – do dnia poprzedzającego dzień rejestracji Obligacji w KDPW;
- (b) określonymi w Załączniku 1B do niniejszych Warunków Emisji – od dnia rejestracji Obligacji w KDPW;

„Zryczałtowany Podatek Dochodowy”

Oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 851, z późn. zm.) oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2012 roku, poz. 361, z późn. zm.).

3. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

3.1 Forma Obligacji

3.1.1 Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach nieposiadającym formy dokumentu, na okaziciela, z którego prawa są zapisane w Ewidencji prowadzonej zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia polegającego na zapłacie w formie pieniężnej: (i) kwoty odpowiadającej Wartości Nominalnej Obligacji i (ii) kwoty odsetek („Odsetki”), w sposób i terminach określonych poniżej.

3.1.2 Obligacja stanowi niezabezpieczone zobowiązanie Emitenta.

3.1.3 Zgodnie z postanowieniami paragrafu 14, Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW oraz wprowadzone do obrotu na ASO.

3.2 Łączna maksymalna Wartość Nominalna emitowanych w tej Serii Obligacji wynosi 100.000.000 PLN.

3.3 Data Emisji Obligacji: 12 czerwca 2015 r. („Data Emisji”), w którym Obligacje zarejestrowane zostają w Ewidencji na rzecz osób lub podmiotów, którym przydzielone zostały Obligacje w wyniku opłacenia ceny emisyjnej oraz złożenia na piśmie lub w formie elektronicznej przyjęcia propozycji nabycia. Miejscem emisji jest Warszawa.

3.4 Data Wykupu Obligacji: 12 czerwca 2020 r. („Data Wykupu”).

3.5 Wartość Nominalna jednej Obligacji wynosi 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy).

3.6 Do dnia rejestracji Obligacji w KDPW, Obligacje będą zapisane w Ewidencji. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji i przysługują osobie wskazanej w Ewidencji jako posiadacz Obligacji, zaś po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW - osoby uprawnione z Obligacji zostaną ustalone zgodnie z Ustawą o Obrocie. Do czasu rejestracji Obligacji w KDPW prawa wynikające z Obligacji będą przenoszone na zasadach określonych w Ustawie o Obligacjach, a po rejestracji Obligacji w KDPW na zasadach określonych w Ustawie o Obrocie oraz zgodnie z Regulacjami KDPW i zasadami stosującymi się do ASO.

3.7 Cel emisji Obligacji - nie jest określony.

3.8 Oprocentowanie Obligacji

Obligacje będą oprocentowane według Stopy Procentowej określonej w punkcie 3.10 Warunków Emisji naliczanej od Wartości Nominalnej Obligacji, począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia). Odsetki będą liczone zgodnie z formułą naliczania Odsetek określoną w punkcie 3.11 Warunków Emisji. Odsetki są płatne z dołu w złotych w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, płatność Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW na podstawie i zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW.

3.9 Okres Odsetkowy

3.9.1. Okres Odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 12 grudnia 2015 roku (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia).

3.9.2. Okresy Odsetkowe oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego (z tym dniem)	Koniec Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) / Dzień Płatności Odsetek
I	12.06.2015r.	12.12.2015r.
II	12.12.2015r.	12.06.2016r.
III	12.06.2016r.	12.12.2016r.
IV	12.12.2016r.	12.06.2017r.
V	12.06.2017r.	12.12.2017r.
VI	12.12.2017r.	12.06.2018r.
VII	12.06.2018r.	12.12.2018r.
VIII	12.12.2018r.	12.06.2019r.
IX	12.06.2019r.	12.12.2019r.
X	12.12.2019r.	12.06.2020r.

3.10 Stopa Procentowa

Stopa Procentowa będzie ustalona w następujący sposób:

3.10.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o Marżę.

3.10.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony "WIBO" lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów [6-miesięcznych] wyrażonych w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego (bądź o innej godzinie, o której fixing jest danego dnia dokonywany zgodnie z regulacjami dotyczącymi ustalania stawki WIBOR), publikowanych w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.

3.10.3 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna o godzinie 11 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego w oparciu o stopy procentowe dla [6-miesięcznych] depozytów złotówkowych, oferowane w tym czasie przez każdy z Banków Referencyjnych pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim przypadku Stopa Bazowa będzie to średnia

arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, przy czym - jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

3.10.4 W przypadku, gdy zmienna Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony "WIBO" lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów [6 miesięcznych] wyrażonych w PLN.

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

3.11 Obliczanie kwoty Odsetek

Nie później niż następnego Dnia Roboczego po Dacie Ustalenia Stopy Procentowej, Agent Kalkulacyjny obliczy wysokość Odsetek (od jednej Obligacji) według następującego wzoru:

$$KO = (SP * WN * LD) / 365,$$

gdzie:

KO – oznacza kwotę Odsetek;

SP – oznacza ustaloną Stopę Procentową, wyrażoną w procentach;

WN – oznacza Wartość Nominalną Obligacji;

LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym;

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

3.12 Naliczanie Odsetek

3.12.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

3.12.2 W przypadku, gdy Odsetki naliczane mają być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będą one obliczane w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, z zastosowaniem reguł określonych w punkcie 3.9.1. Warunków Emisji.

3.13 Zawiadomienie o kwocie Odsetek

3.13.1. Do dnia rejestracji Obligacji w KDPW: nie później niż w drugim Dniu Roboczym Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa, Agent Kalkulacyjny powiadomi Depozytariusza, który powiadomi Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji, pocztą elektroniczną, o wysokości Stopy Procentowej i kwocie Odsetek;

3.13.2. Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW zawiadomienia Obligatariuszy o wysokości Stopy Procentowej i Odsetek będą dokonywane zgodnie z regulacjami ASO.

3.14 Ważność obliczeń Stopy Bazowej oraz Stopy Procentowej



Wszelkie ustalenia i obliczenia Stopy Bazowej i Stopy Procentowej zostaną dokonane przez Agenta Kalkulacyjnego w sposób oraz według zasad określonych w niniejszych Warunkach Emisji i w przypadku braku oczywistego błędu, będą ostateczne i wiążące dla Emitenta i Obligatariuszy.

3.15 Odpowiedzialność Agenta Kalkulacyjnego w związku z ustaleniem Stopy Bazowej oraz Stopy Procentowej

Agent Kalkulacyjny nie ponosi odpowiedzialności za szkodę poniesioną przez Emitenta lub inną osobę na skutek określenia przez Agenta Kalkulacyjnego Stopy Procentowej zgodnie z kwotowaniami lub informacjami ze źródeł określonych w Warunkach Emisji lub zgodnie z notowaniem Banków Referencyjnych, które to kwotowanie, informacja lub notowanie następnie okaże się nieprawidłowe.

3.16 Wykup Obligacji

3.16.1 Do dnia rejestracji Obligacji w KDPW:

- (a) Emitent, za pośrednictwem Agenta ds. Płatności, zapłaci w Dacie Wykupu osobie będącej Obligatariuszem w Dniu Ustalenia Praw do Obligacji za każdą Obligację Wartość Nominalną powiększoną o należne Odsetki. Jeżeli Data Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności i taka płatność będzie uznana za prawidłowe wypełnienie zobowiązań Emitenta związanych z wykupem Obligacji. Po Dacie Wykupu Obligacje nie będą oprocentowane, chyba że Emitent nie spełni świadczenia z Obligacji w terminie.
- (b) Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji jest ostatnim dniem, w którym Depozytariusz będzie rejestrował zmiany stanu posiadania Obligacji.

3.16.2 Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, Emitent zapłaci osobie będącej Obligatariuszem w Dacie Wykupu za pośrednictwem KDPW za każdą Obligację kwotę równą Wartości Nominalnej powiększonej o należne Odsetki, zgodnie z Regulacjami KDPW.

3.17 Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji.

3.17.1 Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW:

- (a) Obligacje zapisane w Ewidencji uważa się za przedstawione do płatności Kwoty do Zapłaty bez jakichkolwiek dodatkowych dyspozycji i oświadczeń Obligatariusza.
- (b) Każda płatność świadczeń z Obligacji zostanie dokonana poprzez przekazanie jej przez Agenta ds. Płatności, w imieniu Emitenta, na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza, który w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji wpisany jest do Ewidencji jako Obligatariusz, z zastrzeżeniem punktu 3.18. Żadne kwoty przypadające do zapłaty z tytułu Obligacji nie będą wypłacane Obligatariuszowi w gotówce. Płatności będą uważane za należycie dokonane w dacie dokonania przelewu.

- (c) Informacje o numerze rachunku bankowego, na który mają być dokonywane płatności Kwoty do Zapłaty, Obligatariusz powinien przekazać do Agenta ds. Płatności najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, przy czym informacja ta musi być przekazana w formie pisemnej i podpisana przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza. Dla uniknięcia wątpliwości, brak płatności na rzecz Obligatariuszy, spowodowany nieprzekazaniem lub przekazaniem błędnej informacji o numerze rachunku bankowego przez Obligatariusza Agentowi ds. Płatności, nie stanowi przypadku niedokonania płatności, o którym mowa w punkcie 4.1.1. Warunków Emisji.
- (d) Z Kwoty do Zapłaty zostaną dokonane potrącenia lub pobrania z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku nie będzie wymagane przepisami prawa.
- (e) Najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, każdy Obligatariusz, który podlega opodatkowaniu Zryczałtowanym Podatkiem Dochodowym, jest zobowiązany dostarczyć Agentowi Emisji wszystkie niezbędne dokumenty i informacje, które pozwolą na wypełnienie odpowiednich zobowiązań podatkowych, w tym, każdy Obligatariusz, który ma siedzibę lub miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest zobowiązany do przedstawienia Agentowi ds. Płatności certyfikatu rezydencji, wystawionego przez właściwe organy podatkowe, aktualnego na Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Płatności Należności Głównej. Obowiązek dostarczenia tych dokumentów spoczywa wyłącznie na Obligatariuszu - w przeciwnym razie obliczenia zostaną dokonane zgodnie z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa polskiego, bez względu na umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania.
- (f) Emitent oraz Agent ds. Płatności nie będą zobowiązani do zapłaty żadnych dodatkowych kwot na rzecz Obligatariuszy tytułem rekompensaty za pobrany Zryczałtowany Podatek Dochodowy;
- (g) Obligatariusz jest również uprawniony do otrzymania na jego żądanie zwrotu wszelkich kosztów od Emitenta, poniesionych przez Obligatariusza z tytułu dochodzenia przysługujących mu roszczeń z Obligacji, w tym na skutek wszczęcia postępowania sądowego.
- (h) Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z posiadanych przez niego Obligacji.

3.17.2 Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW:

- (a) Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którym przysługują Obligacje w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, za pośrednictwem KDPW na podstawie i zgodnie z Regulacjami KDPW.

- (b) Spełnienie przez Emitenta świadczenia z Obligacji następuje poprzez postawienie do dyspozycji KDPW Kwoty do Zapłaty przeznaczonej do wypłaty, zgodnie z Regulacjami KDPW. Miejszem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z posiadanych przez niego Obligacji.
- (c) Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.
- (d) Obligatariusz przekaze wszelkie informacje i dokumenty wymagane przez obowiązujące przepisy prawa w związku z płatnością Zryczałtowanego Podatku Dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami (w tym Regulacjami KDPW). W przypadku nieprzekazania przez Obligatariuszy takich dokumentów i informacji obliczenia i pobrania podatku z tytułu płatności dokonywanych z Obligacji zgodnie z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa polskiego zostaną dokonane, bez względu na postanowienia odpowiednich umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

3.18 Depozyt Sądowy

3.18.1 Z zastrzeżeniem punktu 3.18.2. poniżej, za zezwoleniem sądu, Agent ds. Płatności może złożyć do Depozytu Sądowego Kwoty do Zapłaty z Obligacji, jeżeli:

- (a) Agent ds. Płatności wskutek okoliczności, za które nie ponosi odpowiedzialności nie wie, kto jest uprawniony z Obligacji, albo nie zna miejsca zamieszkania lub siedziby Obligatariusza, albo nie zna jego numeru rachunku bankowego; lub
- (b) istnieje spór lub uzasadniona wątpliwość co do tego, kto jest uprawniony z Obligacji, lub
- (c) jeżeli z powodu innych okoliczności dotyczących osoby Obligatariusza świadczenie nie może być spełnione.

W przypadku nie wyrażenia przez sąd zgody na złożenie Kwot do Zapłaty do Depozytu Sądowego zostaną one zwrócone Emitentowi.

3.18.2 Od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, w tym zakresie będą miały zastosowanie Regulacje KDPW.

4. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI ORAZ NASTĘPSTWA WYSTĄPIENIA PRZYPADKU NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

4.1. Jeżeli wystąpi lub będzie trwał którykolwiek z poniższych przypadków (każdy zwany „Przypadkiem Naruszenia”) wówczas, bez względu na to, czy Emitent ponosi za ten



Przypadek Naruszenia odpowiedzialność, czy nie, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne zawiadomienie, że Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne, w związku z czym winna być zapłacona Należność Główna powiększona o narosłe Odsetki, z zastrzeżeniem postanowień punktów 4.2 - 4.5:

- 4.1.1. Niedokonane płatności: Emitent nie dokonuje płatności jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji, lub
- 4.1.2. Naruszenie innych zobowiązań Emitenta: Emitent nie wypełnia w terminie lub nie przestrzega jakiegokolwiek innego, niż świadczenie pieniężne, zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji (w szczególności wymienionych w paragrafie 8 niniejszych Warunków Emisji) oraz niewykonanie zobowiązania trwa przez okres pięciu dni od dnia złożenia Emitentowi przez któregokolwiek z Obligatariuszy lub Agenta, odpowiednio, zawiadomienia zawierającego żądanie naprawienia takich uchybień; lub
- 4.1.3. Naruszenie Zadłużenia Finansowego: (i) jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta stanie się wymagalne i płatne przed terminem jego wymagalności na skutek wystąpienia przypadku naruszenia zobowiązania (opisanego w jakikolwiek sposób); (ii) Emitent nie dokonuje płatności kwoty, do której zapłaty był zobowiązany z tytułu Zadłużenia Finansowego, z uwzględnieniem okresu karencji dla tej płatności przewidzianego w odpowiedniej umowie z którego zobowiązanie to wynika; (iii) Emitent nie dokonuje zapłaty zobowiązania odszkodowawczego w związku z Zadłużeniem Finansowym; (iv) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub rozpocznie negocjacje z jednym lub z kilkoma wierzycielami z zamiarem zmiany zasad spłaty Zadłużenia Finansowego; lub
- 4.1.4. Wykonanie zabezpieczenia: Osoba, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie umowne w wyniku niedokonania przez Emitenta świadczenia wynikającego z umowy (innej niż dotyczącej Zadłużenia Finansowego) przejmuje posiadanie przedmiotu zabezpieczenia lub w inny sposób realizuje zabezpieczenie przy czym łączna wartość świadczeń będzie wyższa niż równowartość 5% kapitałów własnych Emitenta; lub
- 4.1.5. Niewypłacalność: Wystąpi zdarzenie faktyczne lub prawne, stwarzające możliwość postawienia Emitenta w stan upadłości lub likwidacji, a w szczególności (i) Emitent trwale zaprzestanie płacenia swoich długów w terminie ich wymagalności, (ii) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub rozpocznie negocjacje z jednym lub wieloma wierzycielami z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego długu, (iii) wystąpią, określone w przepisach prawa, przesłanki postawienia Emitenta w stan upadłości lub uzasadniające otwarcie jego likwidacji, (iv) zostanie otwarta likwidacja Emitenta, (v) zostanie złożony wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej lub układowej Emitenta w związku z jego niewypłacalnością, chyba że Emitent przedstawi jednoznaczną opinię biegłego rewidenta oraz renomowanej kancelarii prawniczej stwierdzającą, że wniosek taki jest oczywiście bezzasadny; lub (vi) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, o którym mowa w art. 494 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity: Dz. U. 2015, poz. 233); lub
- 4.1.6. Orzeczenia: W danym roku kalendarzowym, jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej



kwocie przekraczającej wartość 5% kapitałów własnych Emitenta, zasądzonych od Emitenta lub jakiegokolwiek inne prawomocne orzeczenie lub ostateczna decyzja administracyjna (nie tylko dotyczące płatności pieniężnej) zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub dotyczyć będzie Emitenta, co spowoduje negatywną zmianę w działalności gospodarczej, majątku, sytuacji finansowej Emitenta lub, które negatywnie wpływa lub mogłoby wpłynąć na zgodność z prawem, ważność lub wykonanie przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji i Warunków Emisji Obligacji; lub

- 4.1.7. Niewykonanie orzeczeń: Bez uszczerbku dla postanowień paragrafu 4.1.6., Emitent nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej wartość 5% kapitałów własnych Emitenta; lub
- 4.1.8. Zaprzestanie działalności: Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w części podstawowej działalności gospodarczej lub istnieje uzasadniona groźba takiego zdarzenia;
- 4.1.9. Zmiana kontroli: Akcjonariusz oraz podmioty kontrolujące na Dzień Emisji bezpośrednio lub pośrednio Akcjonariusza lub Emitenta przestaną posiadać lub kontrolować 51% głosów w kapitale Emitenta;
- 4.1.10. Dematerializacja akcji Emitenta: Komisja Nadzoru Finansowego udzieli zezwolenia na zniesienie dematerializacji akcji Emitenta;
- 4.1.11. Brak notowania: akcje Emitenta zostaną wycofane z notowania na regulowanym rynku giełdowym w rozumieniu Ustawy o Obrocie, prowadzonym przez GPW;
- 4.1.12. Zabezpieczenie przyszłych Papierów Dłużnych: Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny ustanowił jakiegokolwiek Zabezpieczenie na całości lub jakiegokolwiek części swojego obecnego lub przyszłego majątku o jakimkolwiek charakterze, w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu Papierów Dłużnych emitowanych przez Emitenta lub jakikolwiek Podmiot Zależny, chyba że jednocześnie lub wcześniej zobowiązania Emitenta lub takiego Podmiotu Zależnego z tytułu Obligacji zostaną zabezpieczone w nie mniej korzystny sposób. Powyższe zdarzenie nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia Warunków Emisji, jeżeli zostanie usunięte w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od skierowania przez Obligatariusza do Emitenta pisemnego żądania usunięcia takiego zdarzenia;
- 4.1.13. Nabycie aktywów finansowych: (a) Emitent lub Podmiot Zależny udzielił pożyczki Akcjonariuszowi lub podmiotom bezpośrednio lub pośrednio powiązanych z Akcjonariuszem (dla uniknięcia wątpliwości za podmioty powiązane uznawani też będą udziałowcy lub akcjonariusze Akcjonariusza oraz inne podmioty sprawujące nad nim kontrolę samodzielnie lub łącznie, w sposób bezpośredni lub pośredni) z wyłączeniem Podmiotów Zależnych; (b) Emitent lub Podmiot Zależny nabył akcje, udziały, obligacje, inne dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Akcjonariusza lub podmioty bezpośrednio lub pośrednio powiązane z Akcjonariuszem (dla uniknięcia wątpliwości za podmioty powiązane uznawani też będą udziałowcy lub akcjonariusze Akcjonariusza oraz inne podmioty sprawujące nad nim kontrolę samodzielnie lub łącznie, w sposób bezpośredni lub pośredni).



- 4.2. W przypadku, gdy wystąpi Przypadek Naruszenia Warunków Emisji opisany w paragrafie 4.1.1 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji.
- 4.3. W przypadku, gdy wystąpi i będzie trwał Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, inny niż opisany w paragrafie 4.1.1 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy, w tym uchwały o natychmiastowym wykupie Obligacji.
- 4.4. W przypadku opisanym w paragrafie 4.1.1 lub jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę w sprawie natychmiastowego wykupu Obligacji, wówczas każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi (z kopią do Depozytariusza do momentu, gdy obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW) 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 paragrafach od 4.1.2. do 4.1.13 Warunków Emisji; (iii) dostarczyć Świadectwo Depozytowe potwierdzające, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz (iv) Certyfikat Rezydencji (o ile chce skorzystać z obniżonej stawki Zryczałtowanego Podatku Dochodowego lub zwolnienia z pobrania takiego podatku przez Emitenta). Jednakże, w przypadku usunięcia skutków danego Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanego w paragrafach od 4.1.2. do 4.1.13 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 powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 3 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego żądania ("**Data Wcześniejszej Wymagalności**"), za wyjątkiem żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanym w paragrafie 4.1.9. (zmiana kontroli), w którym to przypadku Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 30 dni od dnia złożenia takiego żądania ("**Data Wcześniejszej Wymagalności w Związku ze Zmianą Kontroli**"). Należność Główna takich Obligacji powiększona o kwotę Odsetek od takich Obligacji narosła od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do odpowiednio Daty Wcześniejszej Wymagalności lub Dacie Wcześniejszej Wymagalności w Związku ze Zmianą Kontroli winna być zapłacona przez Emitenta Obligatariuszowi, który złożył żądanie wcześniejszego wykupu odpowiednio w Dacie Wcześniejszej Wymagalności lub Dacie Wcześniejszej Wymagalności w Związku ze Zmianą Kontroli bez dodatkowych działań lub formalności.
- 4.5. W przypadku, gdy Obligacje zostały zarejestrowane w KDPW, wcześniejszy wykup będzie dokonywany zgodnie z regulacjami KDPW.
- 4.6. W dniu otwarcia likwidacji Emitenta 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 (włącznie), w którym nastąpiło otwarcie likwidacji do dnia otwarcia likwidacji (z wyłączeniem tego dnia).

5. NIEWYPŁACENIE ZOBOWIĄZAŃ Z OBLIGACJI

- 5.1. Z zastrzeżeniem postanowień punktu 5.5. Warunków Emisji, jeżeli w Dacie Wykupu lub Dacie Płatności Odsetek, środki nie są wystarczające na pokrycie Kwoty do Zapłaty, Agent ds. Płatności dokona na rzecz osób uprawnionych z Obligacji, odpowiednich płatności z tytułu Kwoty do Zapłaty z tytułu każdej Obligacji proporcjonalnie do wysokości środków otrzymanych od Emitenta. W przypadku dokonania płatności, o której mowa w niniejszym paragrafie, Depozytariusz odnotuje fakt dokonania częściowej zapłaty w Ewidencji.
- 5.2. Z zastrzeżeniem postanowień punktu 5.5. Warunków Emisji, środki przekazane w sposób opisany w zdaniu poprzednim zaliczone zostaną w pierwszej kolejności na płatności z tytułu Odsetek a dopiero w drugiej kolejności na płatność Należności Główniej.
- 5.3. W przypadku opóźnienia w zapłacie Kwoty do Zapłaty z Obligacji, każdy Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do faktycznej zapłaty, odsetek ustawowych w wysokości wynikającej z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 grudnia 2014 roku w sprawie wysokości odsetek ustawowych (Dz.U. 2014, poz. 1858) lub aktu prawnego, który zastąpi to rozporządzenie.
- 5.4. Z zastrzeżeniem postanowień punktu 5.5. Warunków Emisji, w przypadku niedokonania przez Emitenta płatności Kwoty do Zapłaty, Depozytariusz wyda Obligatariuszowi na pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności. Emitent akceptuje fakt, że taki dokument wydany przez Agenta ds. Płatności wraz podpisem osób upoważnionych do reprezentowania Agenta ds. Płatności będzie podstawą do dochodzenia roszczeń z tytułu Obligacji.
- 5.5. Od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, w zakresie postanowień niniejszego paragrafu (*Niewypłacenie Zobowiązań z Obligacji*) będą miały zastosowanie Regulacje KDPW.

6. STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, niezabezpieczone, bezwarunkowe, zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

7. EWIDENCJA I DEPOZYT. PRZENIESIENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 7.1. Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, Ewidencja będzie prowadzona zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach do momentu wykupienia wszystkich Obligacji, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Depozytariusza.
- 7.2. Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, Depozytariusz może powierzyć prowadzenie Ewidencji podwykonawcom.
- 7.3. Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, przeniesienie praw z Obligacji następuje z chwilą dokonania przez Depozytariusza wpisu do prowadzonej przez niego Ewidencji wskazującego podmiot lub osobę będącą nabywcą i liczbę nabywanych Obligacji.

Wpis do Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia Depozytariusza przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji i doręczenia Depozytariuszowi dowodu dokonania takiej czynności w formie uprzednio zaakceptowanej przez Depozytariusza.

Jeżeli nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy z chwilą doręczenia Depozytariuszowi odpowiedniego i satysfakcjonującego dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Obligacji.

- 7.4. Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, w przypadku przenoszenia praw z Obligacji i zawierania transakcji sprzedaży Obligacji za pośrednictwem, lub z Depozytariuszem znajdują zastosowanie postanowienia odpowiedniego regulaminu Depozytariusza.
- 7.5. Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW:
- 7.5.1. Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie, o którym mowa w art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach;
- 7.5.2. Z zastrzeżeniem punktu 7.5.3. poniżej, Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych, a prawa z nich będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych;
- 7.5.3. Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Zbiorczych i będą przysługiwały osobom wskazanym podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;
- 7.5.4. Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz zgodnie z regulacjami ASO.
- 7.6. Obligacje wykupione w Dacie Wykupu, w Dacie Wcześniejszej Wymagalności lub w Dacie Wcześniejszej Wymagalności w Związku ze Zmianą Kontroli zostaną umorzone poprzez dokonanie odpowiedniego zapisu w Ewidencji. Umorzenie Obligacji będzie dokonywane zgodnie z odpowiednimi regulacjami Depozytariusza, zaś po dacie rejestracji Obligacji w KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

8. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

Tak długo, jak Obligacja nie zostanie wykupiona, nie dłużej jednak niż do Dnia Wykupu, Emitent zobowiązuje się:

- 8.1. 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 polskiego) będą równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania, oraz
- 8.2. utrzymać Środki Pieniężne oraz aktywa rzeczowe, które nie podlegają Zabezpieczeniu, na kwotę nie mniejszą niż łączna Wartość Nominalna niewykupionych Obligacji wyemitowanych w ramach Programu powiększona o narosłe odsetki; oraz



- 8.3. nie dokonywać oraz zapewnić, że żaden z podmiotów zależnych nie dokona Rozporządzenia, chyba że będzie to Dozwolone Rozporządzenie,
- 8.4. zapewnić, że w czasie od Dnia Emisji do Daty Wykupu Wskaźnik Dźwigni Finansowej nie będzie wyższy niż 1,0;
- 8.5. zapewnić, że łączna wartość wypłaconych w danym roku dywidend i skupionych akcji własnych (a) nie przekroczy 100% skonsolidowanego zysku netto przypadającego akcjonariuszom Emitenta (jako jednostki dominującej) za rok poprzedni, lub (b) nie spowoduje, że Wskaźnik Dźwigni Finansowej w wyniku dokonania tych czynności będzie wyższy niż 0,5.

Postanowienia warunków emisji wymienione w paragrafach 8.2-8.5 mogą zostać zmienione w wyniku uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy. Zmiana warunków emisji w sposób określony w uchwale Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent.

9. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.

10. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA

- 10.1 Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- 10.2 Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

11. FUNKCJA DEPOZYTARIUSZA, AGENTA, AGENTA KALKULACYJNEGO I AGENTA DS. PŁATNOŚCI

- 11.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Depozytariusz, Agent, Agent ds. Płatności oraz Agent Kalkulacyjny działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy, w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne zobowiązanie lub oświadczenie Emitenta wynikające z Obligacji. Bank Polska Kasa Opieki S.A. nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 11.2 Depozytariusz, Agent, Agent ds. Płatności oraz 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 Depozytariusza, Agenta, Agenta ds. Płatności oraz Agenta Kalkulacyjnego. Wykonywanie przez Depozytariusza, Agenta, Agenta ds. Płatności oraz Agenta Kalkulacyjnego określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Depozytariuszowi, Agentowi, Agentowi ds. Płatności oraz 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.

- 11.3 W szczególności w przypadku niedokonania płatności przez Emitenta, Depozytariusz wyda danemu Obligatariuszowi na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności, a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych oraz procedury określonej w niniejszych Warunkach Emisji. Depozytariusz, Agent, Agent ds. Płatności oraz Agent Kalkulacyjny nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy, asystowania przy jakimkolwiek roszczeniu lub żądaniu dokonania zapłaty w stosunku do Emitenta a jedynym uprawnionym do takiego działania jest Obligatariusz.
- 11.4 Emitent, Depozytariusz, Agent, Agent ds. Płatności oraz Agent Kalkulacyjny nie ponoszą odpowiedzialności za niewykonanie zobowiązania podatkowego, jeżeli Obligatariusz nie dostarczy w terminie zgodnie z paragrafem 3.17.1.(e) wszystkich wymaganych informacji i dokumentów w formie akceptowalnej dla Emitenta lub Agenta ds. Płatności, jak również za żadną stratę ani za szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.

12. OZNACZONE BIURO AGENTA I DEPOZYTARIUSZA

Bank Polska Kasa Opieki S.A.

ul. Żwirki i Wigury 31

02-091 Warszawa

Departament Rynków Finansowych

lub inny adres wskazany stosownie do postanowień punktu 13.1.3. Warunków Emisji.

13. ZAWIADOMIENIA

- 13.1. Przed dniem rejestracji Obligacji w KDPW wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą uważane za doręczone, (i) jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres wskazany Depozytariuszowi przez danego Obligatariusza oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia lub jeśli przesyłka nie zostanie odebrana przez adresata, z upływem ostatniego dnia, w którym adresat miał możliwość odbioru przesyłki w placówce pocztowej, (ii) w przypadku, o którym mowa w punkcie 3.13.1. jeżeli zostały doręczone na adres poczty elektronicznej wskazany Depozytariuszowi przez danego Obligatariusza, oraz (iii) w przypadku zwoływania Zgromadzenia Obligatariuszy stosownie do postanowień Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy. Po dniu rejestracji Obligacji w KDPW, jeśli Warunki Emisji, Regulacje KDPW lub regulacje stosujące się do ASO nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia od Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez zamieszczenie ich na Stronie Internetowej Emitenta, chyba że zostały przekazane Obligatariuszom w formie raportu publikowanego zgodnie z zasadami stosującymi się do KDPW lub ASO.
- 13.2. Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta, Depozytariusza lub Agenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod odpowiednio adres siedziby Emitenta, Depozytariusza lub do Oznaczonego Biura Agenta wskazanego w paragrafie 12 oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.
- 13.3. Emitent, Depozytariusz oraz Agent ds. Płatności może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie adresu do doręczeń i zmiana ta nie będzie stanowiła zmiany Warunków Emisji.



Zawiadomienie takie będzie skuteczne w terminie 5 Dni Roboczych od zawiadomienia dokonanego zgodnie z postanowieniami punktu 13.1.

14. REJESTRACJA OBLIGACJI W KDPW I NOTOWANIE OBLIGACJI NA ASO

- 14.1. Emitent zobowiązuje się podjąć działania w celu rejestracji Obligacji w KDPW w rozumieniu Ustawy o Obrocie oraz spowodować wprowadzenie Obligacji do obrotu i notowania na ASO BondSpot do dnia 12 września 2015 roku. Obligacje mogą być wprowadzone do obrotu i notowania na ASO GPW.
- 14.2. Po dokonaniu rejestracji Obligacji w KDPW oraz wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO, wszelkie zapisy niniejszych Warunków Emisji dotyczące pełnienia przez Bank Polska Kasa Opieki SA funkcji Agenta ds. Płatności oraz prowadzenia przez niego Ewidencji Obligacji jako Depozytariusza zostaną zastąpione przez odpowiednie Regulacje KDPW oraz ASO dotyczące m.in. prowadzenia Depozytu Obligacji, zasad dokonywania płatności Kwot do Zapłaty z Obligacji, a także trybu zawiadomień Obligatariuszy. W zakresie, w którym dotychczasowe obowiązki Agenta ds. Płatności i Depozytariusza zgodnie z Regulacjami KDPW i ASO zostaną przejęte przez KDPW lub inne podmioty, Agent ds. Płatności i Depozytariusz zostaną z tych obowiązków zwolnieni.

15. OBLICZANIE WSKAŹNIKA

- 15.1. Wskaźnik Dźwigni Finansowej będzie obliczany przez Emitenta na dzień:
- 15.1.1. 31 marca, 30 czerwca, 30 września i 31 grudnia każdego roku na bazie kwartalnych danych finansowych Emitenta; oraz
- 15.1.2. dokonania czynności o której mowa w punkcie 8.5 jeżeli łączna wartość wypłaconych w danym roku dywidend i skupionych akcji własnych przekroczy 100% skonsolidowanego zysku netto przypadającego akcjonariuszom Emitenta (jako jednostki dominującej) za rok poprzedni;
- i potwierdzany przez jego Zarząd na każdy z tych dni.
- 15.2. Wszelkie informacje finansowe mają i winny mieć postać danych skonsolidowanych i być przygotowane zgodnie z MSSF.
- 15.3. Na potrzeby niniejszych Warunków Emisji wszystkie kwoty wyrażone w innych walutach niż PLN będą przeliczane na PLN zgodnie ze średnim kursem wymiany Narodowego Banku Polskiego z dnia danego zdarzenia.
- 15.4. Emitent będzie przekazywał Świadcstwo Zgodności zawierające informację o wysokości Wskaźnika:
- 15.4.1. W przypadku określonym w punkcie 15.1.1. na koniec ostatniego kwartału nie później niż w terminie 20 dni od opublikowania kwartalnych, półrocznych lub rocznych sprawozdań finansowych Emitenta, przy czym przekazanie Świadcstwa Zgodności musi nastąpić przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego rozpoczynającego się po publikacji ostatniego sprawozdania finansowego.



15.4.2. w przypadku określonym w punkcie 15.1.2. w terminie 5 Dni Roboczych po dokonaniu czynności.

- 15.5. Do dnia rejestracji Obligacji w KDPW, Świadcstwo Zgodności będzie przekazywane Depozytariuszowi. Po dokonaniu rejestracji Obligacji w KDPW, Świadcstwo Zgodności będzie dostępne w siedzibie Depozytariusza i u Emitenta.

16. ZMIANA MARŻY

- 16.1 Marża ulegnie zmianie dla danego Okresu Odsetkowego rozpoczynającego się po przekazaniu przez Emitenta Świadcstwa Zgodności, zgodnie z paragrafem 15, w oparciu o poniższą tabelę:

W	marża
$W \leq 0,50$	[●] %
$0,50 < W \leq 0,75$	M + 1,0% p.a.
$0,75 < W < 1,0$	M + 2,0% p.a.

gdzie:

W - oznacza Wskaźnik Dźwigni Finansowej

M - oznacza Marżę, wskazaną w paragrafie 2 („Definicje”)

- 16.2 Agent Kalkulacyjny będzie ustalał nową wysokość Marży w zależności od wysokości Wskaźnika Dźwigni Finansowej wyliczonego i przekazanego przez Emitenta zgodnie z paragrafem 15. Emitent przekaze Świadcstwo Zgodności z wyliczonym Wskaźnikiem w datach przekazywania kwartalnych sprawozdań finansowych Emitenta, zgodnie z paragrafem 15.4.
- 16.3 Zmieniona wysokość Marży będzie obowiązywała dla Okresów Odsetkowych przypadających bezpośrednio po jej ustaleniu, do czasu przekazania przez Emitenta kolejnych wyliczeń Wskaźnika i ustalenia nowej wysokości Marży. Dla uniknięcia wątpliwości, Marża w kolejnym Okresie Odsetkowym może być niższa niż Marża w danym Okresie Odsetkowym, jeśli Wskaźnik Dźwigni Finansowej ulegnie obniżeniu zgodnie z zapisami paragrafu 16.1.

17. PRZECHOWYWANIE WARUNKÓW EMISJI

- 17.1. Oryginał Warunków Emisji jest przechowywany przez Depozytariusza w jego siedzibie określonej w paragrafie 12. Po rejestracji Obligacji w KDPW, lub zmianie Depozytariusza, dokumentacja będzie przechowywana przez Agenta.

WICEPREZES ZARZĄDU



Wystawiono w Warszawie

data i podpis osoby upoważnionej do reprezentacji
Emitenta

PROKURENT



DOM DEVELOPMENT S.A.
00-078 Warszawa, Pl. Piłsudskiego 3
REGON 012212483

**ZAŁĄCZNIK 1A DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII DOMDE5120620 -
REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY OBOWIĄZUJĄCY DO DNIA
REJESTRACJI OBLIGACJI W KDPW (Z WYŁĄCZENIEM TEGO DNIA)**

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy znajduje zastosowanie do wszystkich Obligacji Serii DOMDE5120620, które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE I PROWADZENIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez:
 - (i) Emitenta z jego własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji danej Serii lub
 - (ii) Agenta na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji danej Serii, w przypadku gdy Emitent nie zwoła Zgromadzenia zgodnie z punktem (i).

Przykład formularza zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy jest dołączony jako Załącznik A do niniejszego Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy.

Jeżeli Emitent nie wystosuje zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie trzech Dni Roboczych od dnia złożenia wniosku przez Obligatariusza lub Obligatariuszy, Agent będzie upoważniony do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, przy czym Agent może zażądać od Emitenta uprzedniego pokrycia kosztów zwołania takiego Zgromadzenia.

- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce Zgromadzenia ustala Agent lub Emitent, zależnie od tego, który z nich zwołuje Zgromadzenie.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze przekazania zawiadomienia wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także powód zwołania oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Zawiadomienie wysyła Agent na adres wskazany Agentowi przez Obligatariusza w odrębnych dokumentach, zgodnie z postanowieniami paragrafu 15 (Zawiadomienia) Warunków Emisji. Agent jest zobowiązany wysłać zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy do Emitenta i wszystkich Obligatariuszy tego samego dnia (**Data Zwołania Zgromadzenia**). Koszty zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy pokrywa Emitent. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Agenta, Agent będzie dokonywał odpowiednich czynności po uprzednim pokryciu kosztów zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta.

- (d) Zgromadzenie Obligatariuszy jest uznane za zwołane w sposób ważny, jeżeli do wszystkich Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji w dniu Daty Zwołania Zgromadzenia prawidłowo wysłano zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia na co najmniej 30 dni przed jego planowaną datą. Jeżeli po wysłaniu zawiadomień o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy, Depozytariusz zostanie zawiadomiony o zmianie posiadacza Obligacji, niezwłocznie zawiadomi nabywcę takich Obligacji o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy, pod warunkiem że nabywca ten przekazał Depozytariuszowi adres, na który należy przysyłać zawiadomienia.
- (e) Nieotrzymanie przez Obligatariusza, który nabył Obligacje pomiędzy Datą Zwołania Zgromadzenia a datą Zgromadzenia Obligatariuszy, zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z procedurą opisaną w ppkt (d) powyżej nie ma wpływu na ważność Zgromadzenia Obligatariuszy. Po wpisaniu do Ewidencji nowy Obligatariusz ma prawo uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy i nabywa wszelkie prawa nadane Obligatariuszom w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze widniejący w Ewidencji na koniec Dnia Roboczego przypadającego na dwa Dni Robocze przed datą Zgromadzenia Obligatariuszy, przedstawiając ważne do i na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy świadectwa depozytowe. Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna udowodnić upoważnienie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualną kopię wypisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (wydanego nie wcześniej niż trzy miesiące przed datą Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany, lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza. Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa należy udzielać na piśmie.
- (g) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział członkowie Zarządu Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Emitenta oraz doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy oraz Depozytariusz.
- (h) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do:
- (i) udziału w głosowaniu oraz
 - (ii) zabierania głosu.
- (i) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Sprawy niewymienione w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% głosów i żaden Obligatariusz ani Emitent nie zgłosił sprzeciwu wobec głosowania i podjęcia uchwały w danej kwestii.
- (j) Zwołujący Zgromadzenie Obligatariuszy ma prawo odwołać Zgromadzenie w trybie określonym w punkcie 2 (c).



3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Osoba pełniąca funkcję przewodniczącego, wyznaczona przez podmiot zwołujący Zgromadzenie Obligatariuszy, otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy. Agent nie ponosi odpowiedzialności względem Obligatariuszy oraz Emitenta z tytułu dokonanego przez niego wyboru przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Depozytariusz lub osoba przez niego wskazana na piśmie przekazuje przewodniczącemu listę obecności, zawierającą informacje o uczestniczących Obligatariuszach oraz na temat wartości nominalnej Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Lista obecności jest zamykana po upływie jednej godziny od godziny rozpoczęcia obrad Zgromadzenia wskazanej w Zawiadomieniu, o którym mowa w paragrafie 2 (c).
- (c) Agent Emisji może zaangażować zewnętrznego doradcę prawnego na koszt Emitenta zgodnie z paragrafem 5 poniżej, do pomocy w zwołaniu i prowadzenia Zgromadzenia Obligatariuszy. Agent angażuje takiego doradcę prawnego pod warunkiem uprzedniego uzyskania pokrycia jego kosztów przez Emitenta w formie akceptowalnej dla Agenta. Doradca taki ma prawo zabierać głos w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:
 - (i) udzielanie określonym osobom zgody na uczestnictwo w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz podejmowanie decyzji dotyczących głosowań w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
 - (ii) czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad;
 - (iii) udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad;
 - (iv) zarządzanie przerw w obradach;
 - (v) zarządzanie głosowań i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem;
 - (vi) zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;
 - (vii) liczenie oddanych głosów;
 - (viii) podpisywanie listy obecności i sprawdzanie, czy została ona poprawnie sporządzona,oraz wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków.
- (e) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sprawdzić i podpisać listę obecności, zawierającą szczegółowe informacje o uczestniczących Obligatariuszach tj. imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza oraz na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony a także jeżeli Obligatariusz jest reprezentowany przez pełnomocnika, także imię i



nazwisko tego pełnomocnika. Listę obecności podpisują wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu w czasie trwania Zgromadzenia Obligatariuszy, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.

- (f) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, będących w danej chwili przedmiotem dyskusji. Przedstawiciele Depozytariusza oraz Emitenta mogą zabierać głos poza kolejnością.
- (g) Każdy z uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy może zgłaszać pytania dotyczące spraw umieszczonych w porządku obrad.
- (h) Przewodniczący może zarządzić przerwę w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy z własnej inicjatywy albo na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta. Łącznie przerwy w obradach nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.
- (i) Protokół z obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza notariusz. Protokół podpisany jest również przez przewodniczącego. Protokół powinien zawierać zapis przebiegu obrad, liczbę głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. Do protokołu należy dołączyć listę obecności i dokumenty pełnomocnictw. Protokół jest przekazywany Emitentowi, Agentowi oraz Obligatariuszom.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział Obligatariusze reprezentujący co najmniej 50% wartości nominalnej danej Serii Obligacji, w ramach której odbywa się Zgromadzenie Obligatariuszy. Zastawnik i użytkownik nie są uprawnieni do wykonywania uprawnień Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy, w tym do wykonywania prawa głosu z Obligacji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.
- (b) Jeśli w Zgromadzeniu Obligatariuszy nie wezmą udziału Obligatariusze reprezentujący co najmniej 50% wartości nominalnej danej Serii Obligacji, w ramach której odbywa się Zgromadzenie Obligatariuszy, to wówczas może zostać zwołane następne Zgromadzenie Obligatariuszy (na datę przypadającą najwcześniej w następnym dniu roboczym po dacie wcześniejszego Zgromadzenia). W takim wypadku Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział Obligatariusze reprezentujący co najmniej 33% wartości nominalnej danej Serii Obligacji, w ramach której odbywa się Zgromadzenie Obligatariuszy
- (c) Głosowania odbywają się w trybie pisemnym i są tajne.
- (d) Przebieg głosowania jest zapisywany w dokumencie sporządzanym przez przewodniczącego. Dokument ten określa liczbę głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony.



- (e) Do podjęcia ważnej uchwały wymagane jest 50% + 1 głos oddanych za tą uchwałą na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Każdy pełny złoty wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji daje prawo do jednego głosu.
- (f) Głosowanie poszczególnych uchwał odbywa się oddzielnie.
- (g) 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.
- (h) Agent Emisji podaje do wiadomości Obligatariuszy treść przyjętej uchwały w najkrótszym możliwym czasie, lecz nie później niż w terminie pięciu Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, pod warunkiem terminowego otrzymania protokołu od przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Emitent pokrywa koszty usług zewnętrznego doradcy prawnego uprzednio zatwierdzone przez Emitenta (przy czym Emitent nie odmówi zatwierdzenia takich kosztów bez uzasadnionych przyczyn) oraz wszelkie uzasadnione i udokumentowane koszty związane ze zwołaniem i odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy.



**ZAWIADOMIENIE O ZWOŁANIU ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY OBLIGACJI
SERII [●]**

Od: Bank Polska Kasa Opieki S.A.

Do: [nazwa Obligatariusza]

Data: [●]

**Zawiadomienie o zwołaniu zgromadzenia obligatariuszy będących posiadaczami obligacji serii
[●] wyemitowanych przez Dom Development SA (Emitent)**

Szanowni Państwo,

Niniejszym informuję, że o godz. [●] w dniu [●] w Warszawie, pod adresem: [●], odbędzie się Zgromadzenie Obligatariuszy będących posiadaczami obligacji wyemitowanych przez Emitenta w ramach Programu.

Przedmiotem obrad będzie [wskazanie porządku obrad].

Przypominam, że osoba reprezentująca Obligatariusza winna udokumentować prawo do występowania w imieniu Obligatariusza poprzez okazanie odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, na którym widnieje jej nazwisko, bądź innego dokumentu jednoznacznie potwierdzającego prawo takiej osoby do występowania w imieniu Obligatariusza.

W imieniu [nazwa zwołującego Zgromadzenie]

[imię i nazwisko]



**ZAŁĄCZNIK 1B DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII DOMDE5120620 -
REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY OBOWIĄZUJĄCY OD DNIA
REJESTRACJI OBLIGACJI W KDPW (WŁĄCZNIE)**

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy znajduje zastosowanie do wszystkich Obligacji Serii DOMDE5120620, które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Terminy nie zdefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez:
 - (a) Emitenta z jego własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji danej Serii lub
 - (b) Agenta na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji danej Serii, w przypadku gdy Emitent nie zwoła Zgromadzenia zgodnie z punktem (a).

Jeżeli Emitent nie wystosuje zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie trzech Dni Roboczych od dnia złożenia wniosku przez Obligatariusza lub Obligatariuszy, Agent będzie upoważniony do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, przy czym Agent może zażądać od Emitenta uprzedniego pokrycia kosztów zwołania takiego Zgromadzenia.

- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce Zgromadzenia ustala Agent Emisji lub Emitent, zależnie od tego, który z nich zwołuje dane Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (c) (i) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta, Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w formie zawiadomienia zamieszczonego na Stronie Internetowej Emitenta. W zawiadomieniu, Emitent wskazuje datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także powód zwołania oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Emitent jest zobowiązany wysłać zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy również bezpośrednio do Agenta Emisji w dniu opublikowania zawiadomienia (**Data Zwołania Zgromadzenia**).
- (ii) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Agenta Emisji, Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze informacji przekazywanej na stronach ASO (www.gpwcatalyst.com.pl lub innej która ją zastąpi), publikacji ogłoszenia w "Rzeczpospolitej" lub, w przypadku gdy "Rzeczpospolita" przestanie być wydawana, innego dziennika o zasięgu ogólnopolskim, wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad,



a także powód zwołania oraz porządek obrad Zgromadzenia. Datę publikacji ogłoszenia uważa się za Datę Zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy. Jednocześnie z publikacją ogłoszenia, Agent Emisji wyśle Emitentowi zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy wskazujące datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także powód zwołania oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Agenta, Agent będzie dokonywał odpowiednich czynności po uprzednim pokryciu kosztów zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta.

- (d) Zgromadzenie Obligatariuszy będzie uznane za zwołane w sposób ważny, jeżeli zawiadomienie o jego zwołaniu zostanie ogłoszone na co najmniej 30 dni przed planowaną datą odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (e) Pod warunkiem prawidłowego zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy, zgodnie z procedurą opisaną w ppkt (c) i (d) powyżej, brak powiadomienia Obligatariusza, który nabył Obligacje pomiędzy Datą Zwołania Zgromadzenia a datą Zgromadzenia Obligatariuszy, nie ma wpływu na ważność Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) Osoby reprezentujące Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinny przedstawić świadectwo depozytowe wystawione przez Depozytariusza nie wcześniej niż na dwa Dni Robocze przed datą zgromadzenia i ważne do i na dzień zgromadzenia oraz udowodnić upoważnienie do działania w imieniu Obligatariusza, przedstawiając aktualną kopię wypisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (wydanego nie wcześniej niż trzy miesiące przed datą Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany, lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza. Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa należy udzielać na piśmie.
- (g) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy może brać udział Agent Emisji, członkowie Zarządu Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Emitenta oraz doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy.
- (h) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do:
 - (i) udziału w głosowaniu oraz
 - (ii) zabierania głosu.
- (i) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Sprawy niewymienione w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% głosów i żaden Obligatariusz ani Emitent nie zgłosił sprzeciwu wobec głosowania i podjęcia uchwały w danej kwestii.
- (j) Zwołujący Zgromadzenie Obligatariuszy ma prawo odwołać Zgromadzenie w trybie określonym w punkcie 2 (c).



3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Osoba pełniąca funkcję przewodniczącego, wyznaczona przez podmiot zwołujący Zgromadzenie Obligatariuszy, otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy. Jeżeli osoba taka nie została wyznaczona, wówczas Obligatariusze wybierają przewodniczącego spośród swojego grona. Agent nie ponosi odpowiedzialności względem Obligatariuszy oraz Emitenta z tytułu dokonanego przez niego wyboru przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Agent Emisji lub osoba przez niego wskazana na piśmie przekazuje przewodniczącemu listę obecności, zawierającą informacje o uczestniczących Obligatariuszach oraz na temat wartości nominalnej Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Lista obecności jest zamykana po upływie jednej godziny od godziny rozpoczęcia Zgromadzenia wskazanej w Zawiadomieniu, o którym mowa w paragrafie 2 (c).
- (c) Agent Emisji może zaangażować zewnętrznego doradcę prawnego do pomocy w zwołaniu i prowadzeniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Agent zaangażuje takiego doradcę prawnego pod warunkiem uprzedniego uzyskania pokrycia jego kosztów przez Emitenta w formie akceptowalnej dla Agenta. Doradca taki ma prawo zabierać głos w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:
 - (i) udzielanie określonym osobom zgody na uczestnictwo w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz podejmowanie decyzji dotyczących głosowań w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
 - (ii) czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad;
 - (iii) udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad;
 - (iv) zarządzanie przerw w obradach;
 - (v) zarządzanie głosowań i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem;
 - (vi) zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;
 - (vii) liczenie oddanych głosów;
 - (viii) podpisywanie listy obecności i sprawdzanie, czy została ona poprawnie sporządzona, oraz wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków.
- (e) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sprawdzić i podpisać listę obecności, zawierającą szczegółowe informacje o uczestniczących Obligatariuszach tj. imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza oraz na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego



Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony a także jeżeli jest reprezentowany przez pełnomocnika, także imię i nazwisko tego pełnomocnika. Listę obecności podpisują wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu w czasie trwania Zgromadzenia Obligatariuszy, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.

- (f) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, będących w danej chwili przedmiotem dyskusji. Przedstawiciele Agenta Emisji oraz Emitenta mogą zabierać głos poza kolejnością.
- (g) Każdy z uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy może zgłaszać pytania dotyczące spraw umieszczonych w porządku obrad.
- (h) Przewodniczący może zarządzić przerwę w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy z własnej inicjatywy albo na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta. Łącznie przerwy w obradach nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.
- (i) Protokół z obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza notariusz. Protokół podpisywany jest również przez przewodniczącego. Protokół powinien zawierać zapis przebiegu obrad, liczbę głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. Do protokołu należy dołączyć listę obecności i dokumenty pełnomocnictw. Protokół jest przekazywany Emitentowi, Agentowi oraz Obligatariuszom.

6. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział Obligatariusze reprezentujący co najmniej 50% wartości nominalnej danej Serii Obligacji, w ramach której odbywa się Zgromadzenie Obligatariuszy. Zastawnik i użytkownik nie są uprawnieni do wykonywania uprawnień Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy, w tym do wykonywania prawa głosu z Obligacji, na której ustanowiono zastaw lub użytkownię.
- (b) Jeśli w Zgromadzeniu Obligatariuszy nie wezmą udział Obligatariusze reprezentujący co najmniej 50% wartości nominalnej danej Serii Obligacji, w ramach której odbywa się Zgromadzenie Obligatariuszy, to wówczas może zostać zwołane następne Zgromadzenie Obligatariuszy (na datę przypadającą najwcześniej w następnym dniu roboczym po dacie wcześniejszego Zgromadzenia). W takim wypadku Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział Obligatariusze reprezentujący co najmniej 33% wartości nominalnej danej Serii Obligacji, w ramach której odbywa się Zgromadzenie Obligatariuszy
- (c) Głosowania odbywają się w trybie pisemnym i są tajne.
- (d) Przebieg głosowania jest zapisywany w dokumencie sporządzanym przez przewodniczącego. Dokument ten określa liczbę głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony.



- (e) Do podjęcia ważnej uchwały wymagane jest 50% + 1 głos oddanych za tą uchwałą na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Każdy pełny złoty wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji daje prawo do jednego głosu.
- (f) Głosowanie poszczególnych uchwał odbywa się oddzielnie.
- (g) 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.
- (h) Emitent podaje do wiadomości Obligatariuszy treść przyjętej uchwały w najkrótszym możliwym czasie, lecz nie później niż w terminie pięciu Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, pod warunkiem terminowego otrzymania protokołu od przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy.

7. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Emitent pokrywa koszty usług zewnętrznego doradcy prawnego Agenta Emisji uprzednio zatwierdzone przez Emitenta (przy czym Emitent nie odmówi zatwierdzenia takich kosztów bez uzasadnionych przyczyn) oraz wszelkie uzasadnione i udokumentowane koszty związane ze zwołaniem i odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy.

Załącznik 5. Definicje i objaśnienia skrótów do Noty Informacyjnej Obligacji Serii DOMDE5120620

„Agent ds. Płatności” oznacza Bank Polska Kasa Opieki SA, z zastrzeżeniem postanowień paragrafu 14 Warunków Emisji;

„Akcjonariusz” oznacza Dom Development BV z siedzibą w Rotterdamie, adres: Schiphol Boulevard 231, 1118BH Schiphol, Holandia, zarejestrowana pod numerem 24269537 w rejestrze handlowym prowadzonym przez holenderską Izbę Handlową;

„ASO Catalyst”; „ASO” oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW lub BondSpot.

„Banki Referencyjne” oznaczają Bank BPH S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., mBank S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Pekao S.A.;

„BondSpot” oznacza BondSpot S.A.;

„Data Emisji” oznacza 12 czerwca 2015 r.;

„Data Wykupu” oznacza 12 czerwca 2020 r.;

„Dom Development S.A.”, „Emitent”, „Spółka” – oznacza Dom Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w budynku Metropolitan, Plac Piłsudskiego 3, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000031483

„Dzień Płatności Należności Głównej” oznacza dzień, w którym Należność Główna będzie wymagalna, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji;

„Dzień Płatności Odsetek” oznacza dzień lub dni, w których odsetki od Obligacji będą wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji;

„Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym Agent ds. Płatności prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji, a po rejestracji Obligacji w KDPW oznacza dni określone przez KDPW jako dni robocze;

„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji” oznacza piąty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Odsetek lub Dniem Płatności Należności Głównej lub odpowiedni dzień, który zgodnie z Regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w danym Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Płatności Należności Głównej;

„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza dzień przypadający na trzy (3) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa;

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

„Grupa” oznacza grupę kapitałową Emitenta

„Kapitały Własne” oznacza wartość księgową kapitałów własnych Emitenta z wyłączeniem: (i) udziałów niekontrolujących; (ii) wartości niematerialnych i prawnych; (iii) skupionych akcji własnych (bez względu na sposób prezentacji skupione akcje pomniejszają kapitały własne); (iv) skumulowanej wartości z przeszacowania zwiększającego wartość posiadanych gruntów (bez względu na sposób prezentacji), przy czym nie dotyczy to sytuacji, w której przeszacowanie zwiększające wartość gruntów dotyczy tych gruntów, których wartość była wcześniej zmniejszona przez Emitenta w wyniku wcześniejszego przeszacowania; (v) należności od (z wyłączeniem wynikających z normalnego toku działalności) i aktywów

finansowych Akcjonariusza lub podmiotów bezpośrednio lub pośrednio powiązanych z Akcjonariuszem (dla uniknięcia wątpliwości za podmioty powiązane uznawani też będą udziałowcy lub akcjonariusze Akcjonariusza oraz inne podmioty sprawujące nad nim kontrolę samodzielnie lub łącznie, w sposób bezpośredni lub pośredni) oraz (vi) kapitału z dewaluacji zobowiązań finansowych;

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

"KNF" oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

"Kwota do Zapłaty" oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą łącznej wartości świadczeń pieniężnych z Obligacji, płatną w Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Płatności Należności Głównej, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji;

"Należność Główna"; "Wartość Nominalna" oznacza kwotę odpowiadającą wartości nominalnej jednej Obligacji, określoną w pkt 3.5 Warunków Emisji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dniu Wykupu za jedną Obligację

"Nota Informacyjna", "Nota" oznacza niniejszą Notę Informacyjną.

"Obligacje" oznacza 10.000 obligacji na okaziciela serii DOMDE5120620, wyemitowanych przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji.

"Obligatariusz" oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osoba uprawniona z Obligacji zapisanych na takim rachunku;

"Odsetki" oznaczają kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji obliczaną w sposób określony w punkcie 3.11. Warunków Emisji oraz w punkcie 7.3.4 niniejszej Noty

"Okres Odsetkowy" oznacza każdy okres określony w paragrafie 3.9 Warunków Emisji

"PLN" oznacza złoty polski.

"Program Emisji", "Program" oznacza program emisji obligacji realizowany na podstawie umowy Programu Emisji Obligacji zawartej dnia 5 listopada 2007 r., z późniejszymi zmianami, pomiędzy Emitentem oraz Bankiem Pekao S.A;

"Rachunek Papierów Wartościowych" oznacza rachunek w rozumieniu art. 4.1. Ustawy o Obrocie;

"Rachunek Zbiorczy" oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie;

"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;

"Regulacje Catalyst" oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub przez BondSpot S.A. określające zasady alternatywnego systemu obrotu Catalyst.

"Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu BondSpot", "Regulamin ASO BondSpot", "RASO BondSpot" oznacza regulamin określający zasady działania w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot;

"Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW", "Regulamin ASO GPW", "RASO GPW" oznacza regulamin określający zasady działania w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez GPW;

"Stopa Bazowa" oznacza stopę bazową określoną zgodnie z paragrafem 3.10. Warunków Emisji;

"Stopa Procentowa" oznacza zmienną stopę procentową, wyrażoną w procentach, określoną zgodnie z paragrafem 3.10. Warunków Emisji, według której naliczane są odsetki od Obligacji;

"Środki Pieniężne" oznaczają środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym środki pieniężne zgromadzone na otwartych mieszkaniowych rachunkach powierniczych w rozumieniu Ustawy o Ochronie Praw Nabywcy, z wyłączeniem:

(a) aktywów finansowych, w których podmiotami zobowiązanymi są podmioty inne niż skarby państwa i banki;

(b) aktywów finansowych (innych niż skarbowe) bez możliwości upłynnienia w okresie jednego miesiąca, w tym np. certyfikaty depozytowe banków;

(c) aktywów o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym np. depozytów i papierów wartościowych będących przedmiotem Zabezpieczenia.

"Ustawa o Obligacjach" oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2014, poz. 730);

"Ustawa o Obrocie" oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014, poz. 494);

"Ustawa o Ochronie Praw Nabywcy" oznacza ustawę z dnia 16 września 2011 r. o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego (Dz. U. z dnia 16 września 2011 roku, nr 232, poz. 1377);

"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 2013 r. poz. 1382 z późn. zm.).

"Warunki Emisji", "Warunki Emisji Obligacji" oznacza warunki emisji Obligacji serii DOMDE5120620 wyemitowanych przez Emitenta w Dacie Emisji, których dotyczy Nota Informacyjna.

"Wskaźnik Dźwigni Finansowej" oznacza stosunek Zadłużenia Finansowego Netto do Kapitałów Własnych Emitenta, obliczany zgodnie z paragrafem 15 Warunków Emisji;

"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;

"Zadłużenie Finansowe" oznacza: (i) wartość bilansową zobowiązań do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikających z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia weksli i z innych tytułów prawnych o podobnym charakterze ekonomicznym (przy czym wyłączeniu podlegają weksle stanowiące zabezpieczenie umowy pożyczki, kredytu i innych umów mających na celu pozyskanie finansowania), z leasingu finansowego, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji lub weksli; (ii) wartość nominalną warunkowych (pozabilansowych) zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu z wyłączeniem umów handlowych; (iii) wartość zobowiązań pozabilansowych z tytułu rynkowej wyceny jakiegokolwiek transakcji pochodnej, która zabezpiecza Emitenta przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych (przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny); (iv) jakiegokolwiek kwoty będące rezultatem zawartych umów lub transakcji (w tym

nabycie z odroczoną datą płatności), które mają efekt tożsamy z zobowiązaniem do zapłaty lub zwrotu pieniędzy lub zadłużeniem z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług (w tym wobec klientów) i przychodów przyszłych okresów; (v) wartość bieżącą przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego;

„Zadłużenie Finansowe Netto” oznacza kwotę Zadłużenia Finansowego pomniejszoną o kwotę Środków Pieniężnych;

„Zgromadzenie Obligatariuszy” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z zasadami: (a) określonymi w Załączniku 1A do niniejszych Warunków Emisji – do dnia poprzedzającego dzień rejestracji Obligacji w KDPW; (b) określonymi w Załączniku 1B do niniejszych Warunków Emisji – od dnia rejestracji Obligacji w KDPW;

