

## WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

LC Corp SA ("Emitent") z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000253077 w ramach Programu Emisji Obligacji, jako Emitent Obligacji emituje 1.000 (słownie: tysiąc) sztuk Obligacji na okaziciela serii LCC001150414 na warunkach określonych poniżej („Obligacje”).

### 1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

1.1 Obligacje emitowane są zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji na podstawie:

- 1.1.1 art. 9 punkt 3 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 nr 120 poz. 1300 z późn. zmianami), ("Ustawa o Obligacjach") oraz
- 1.1.2 Uchwały Zarządu Spółki LC Corp SA nr 1 z dnia 27 lipca 2007 oraz Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 5 z dnia 7 sierpnia 2007 roku.

### 2. DEFINICJE

|                                                        |                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| "Agent ds. Płatności i Ewidencji"                      | oznacza Bank Pekao S.A., zastrzeżeniem postanowień paragrafu 14.;                                                                                                                                  |
| „ASO BondSpot"                                         | oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez spółkę BondSpot S.A.;                                                                                                                        |
| „Banki Referencyjne"                                   | oznaczają Bank Pekao S.A., Bank PKO BP S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., BRE Bank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.;                                                                              |
| „BondSpot"                                             | oznacza BondSpot Spółkę Akcyjną;                                                                                                                                                                   |
| „Certyfikaty Rezydencji"                               | oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 4a pkt 12 Ustawy o PDOP i art. 5a pkt 21 Ustawy o PDOF;                                                                                        |
| "Dealer"                                               | oznacza Bank Pekao SA;                                                                                                                                                                             |
| "Dzień Roboczy"                                        | oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni wolne od pracy, w którym Dealer prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji; |
| "Dzień Płatności Odsetek" lub „Data Płatności Odsetek" | oznacza dzień lub dni, w których odsetki będą wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji;                                                                                                     |
| "Dzień Płatności Należności Głównej"                   | oznacza dzień lub dni, w których Należność Główna będzie płatna, zgodnie z Warunkami Emisji                                                                                                        |

|                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                    | Obligacji;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| "Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji" lub „Data Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji” | (i) oznacza godzinę 16:30 w Dniu Roboczym przypadającym na dwa Dni Robocze przed Dniem Płatności Odsetek lub Dniem Płatności Należności Głównej, 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 rozpoczęcia notowania Obligacji na ASO BondSpot, odpowiedni dzień, który zgodnie z regulacjami KDPW oraz BondSpot 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 Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Płatności Należności Głównej; |
| "Ewidencja"                                                                                        | oznacza stosownie do treści art. 5a Ustawy o Obligacjach system rejestracji praw z Obligacji, prowadzony przez Agenta ds. Płatności i Ewidencji oraz Sub-Agenta zgodnie z ich wewnętrznymi procedurami, z zastrzeżeniem postanowień paragrafu 14;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| „GPW”                                                                                              | oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| „Grupa Kapitałowa”                                                                                 | oznacza grupę kapitałową w rozumieniu Ustawy o rachunkowości;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| „Kapitały Własne”                                                                                  | oznacza kapitał własny w rozumieniu Ustawy o rachunkowości;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| „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;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

2



|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| "Należność Główna"           | oznacza wartość nominalną Obligacji określoną w Warunkach Emisji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dniu Wykupu;                                                                                                                                                                                            |
| "Obligatariusz"              | oznacza osobę, dla której prawa z Obligacji zapisane są w Ewidencji;                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| "Obrót Pierwotny"            | oznacza proponowanie przez Emitenta, za pośrednictwem Dealera nabycia emitowanych w Serii Obligacji w drodze składanych przez niego Propozycji Nabycia, skutkiem czego następuje zapłata Ceny Emisyjnej przez Inwestora;                                                                                                             |
| "Obrót Wtórny"               | oznacza proponowanie nabycia Obligacji lub nabywanie tych Obligacji poza Obrotem Pierwotnym;                                                                                                                                                                                                                                         |
| „Papiery Dłużne”             | oznaczają obligacje lub inne papiery dłużne o charakterze podobnym do obligacji, w tym weksle wystawione w celu pozyskania finansowania, niezależnie od miejsca ich wyemitowania oraz ich formy prawnej;                                                                                                                             |
| "Podatek Dochodowy"          | oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOF;                                                                                                                                                     |
| „Program Emisji Obligacji”   | Oznacza program emisji obligacji realizowany na podstawie Umowy Programu Emisji Obligacji zawartej dnia 26 lipca 2007 r. pomiędzy LC Corp S.A. oraz Bankiem Pekao S.A. i BRE Bankiem S.A.;                                                                                                                                           |
| "Stopa" lub "Stopa Bazowa"   | oznacza stopę procentową będącą podstawą ustalenia Stopy Procentowej Obligacji w niniejszych Warunkach Emisji;                                                                                                                                                                                                                       |
| "Stopa Ogłaszana na Ekranie" | oznacza stopę procentową WIBOR 6-miesięczny podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jego oficjalnego następcy dla depozytów odpowiadających Okresowi Odsetkowemu Obligacji, dla których ustala się Stopę Procentową, wyrażoną w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego; |
| "Stopa Procentowa"           | oznacza zmienną stopę procentową, według której                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                              | naliczane są odsetki od Obligacji;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| „Sub-Agent”                  | oznacza BRE Bank S.A., z zastrzeżeniem postanowień paragrafu 14.;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| "Ustawa o PDOF"              | oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., Nr 14 poz.176 z późn. zmianami);                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| "Ustawa o PDOP"              | oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., Nr 54 poz. 654 z późn. zmianami);                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| „Ustawa o rachunkowości”     | oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2002 r., Nr 76 poz. 694 z późn. zmianami);                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| „Zadłużenie Finansowe”       | oznacza zobowiązanie do zwrotu pieniędzy wynikające z umowy pożyczki, leasingu, factoringu, kredytu, wystawienia weksli, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji lub weksli (w tym Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji) oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań lub inne zobowiązanie finansowe wynikające z zawartej transakcji pochodnej |
| „Zadłużenie Finansowe Netto” | oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o wartość wskazaną w pozycji „Środki pieniężne” w bilansie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| „Zabezpieczenie”             | oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew lub przewłaszczenie na zabezpieczenie albo zabezpieczenie lub dowolną inną umowę lub porozumienie wywierające podobny skutek lub ograniczającą prawo Emitenta do dysponowania danym aktywem. Określenie „Zabezpieczone” ma analogiczne znaczenie;                                                                                                                                                                          |

### 3. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

#### 3.1 Status prawny Obligacji

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach w formie zdematerializowanej, 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 pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji ("**Należność Główna**") i odsetek ("**Odsetki**"), w sposób i terminach określonych poniżej.

- 3.2 Łączna wartość nominalna Obligacji wyemitowanych w tej Serii wynosi 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów PLN).
- 3.3 Data emisji Obligacji 15 kwietnia 2011 r. ("**Data Emisji**").
- 3.4 Wartość Nominalna jednej Obligacji wynosi 100.000 PLN (słownie: sto tysięcy).
- 3.5 Oprocentowanie Obligacji
  - 3.5.1 Obligacje są oprocentowane. W każdym dniu płatności odsetek przypadającym w następujących datach: 15 października 2011 r., 15 kwietnia 2012 r., 15 października 2012 r., 15 kwietnia 2013 r., 15 października 2013 r., 15 kwietnia 2014 r. ("**Dni Płatności Odsetek**") Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz Obligatariuszy płatności kwoty odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym punktem 3.5 (Oprocentowanie) ("**Kwota Odsetek**").
  - 3.5.2 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego okresu odsetkowego. Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) ("**Okres Odsetkowy**").
  - 3.5.3 Po Dacie Wykupu Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku, Obligacje będą oprocentowane według stopy odsetek ustawowych.
  - 3.5.4 W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od Dnia Płatności Odsetek albo Daty Emisji (włącznie) do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).
  - 3.5.5 Ustalenie Stopy Procentowej:
    - (i) Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie Stopa Ogłaszana na Ekranie, ustalona przez Agenta ds. Płatności i Ewidencji w odpowiednim Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, powiększona o marżę wynoszącą 4,00% ("**Marża**").
    - (ii) W przypadku, gdy Stopa Ogłaszana na Ekranie w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej nie będzie dostępna, Agent ds. Płatności i Ewidencji zwróci się bez zbędnej zwłoki w tym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej, dla depozytów odpowiadających Okresowi Odsetkowemu oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym. W takim przypadku Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne, obliczona przez Agenta ds. Płatności i Ewidencji, pod warunkiem, że co najmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy

2

2.2m 11 5

czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę) powiększona o Marżę;

- (iii) W przypadku, gdy Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego nie może być określona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa dla takiego Okresu Odsetkowego zostanie ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej stopy procentowej w bezpośrednio poprzedzającym Okresie Odsetkowym.

3.5.6 Oprocentowanie Obligacji będzie naliczane w następujący sposób:

Kwota odsetek liczona jest według następującego wzoru:

$$KO = SP \times WN \times LD / 365$$

gdzie:

KO - oznacza Kwotę Odsetek;

SP - oznacza ustaloną Stopę Procentową;

WN - oznacza wartość nominalną Obligacji;

LD - oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym (wliczając pierwszy dzień Okresu Odsetkowego i wyłączając ostatni dzień Okresu Odsetkowego);

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

3.6 Wykup Obligacji

Emitent zapłaci w dniu 15 kwietnia 2014 r. ("**Data Wykupu**") za każdą Obligację Należność Główną równą 100.000 PLN (słownie złotych: sto tysięcy).

3.7 Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji.

- 3.7.1 Z zastrzeżeniem postanowień par. 14., Obligacje zapisane w Ewidencji uważa się za przedstawione do płatności Kwoty do Zapłaty bez jakichkolwiek dodatkowych dyspozycji i oświadczeń Obligatariusza.
- 3.7.2 Z uwzględnieniem postanowień par. 14., każda płatność świadczeń z Obligacji zostanie dokonana poprzez przekazanie jej na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza, na którego rzecz w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, Obligacje są zapisane w Ewidencji, z zastrzeżeniem punktu 3.10.
- 3.7.3 Z uwzględnieniem postanowień par. 14., informacje o numerze rachunku bankowego, na który mają być dokonywane płatności Kwoty do Zapłaty, Obligatariusz powinien przekazać do Agenta ds. Płatności i Ewidencji albo Sub-Agenta (w zależności od tego, który z tych podmiotów prowadzi Ewidencję, w której są zapisane Obligacje danego Obligatariusza) najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji z zastrzeżeniem 3.10.1.
- 3.7.4 Z zastrzeżeniem postanowień par. 14., wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez lub w imieniu Emitenta, bez potrąceń lub pobrań 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 wymagane jest przepisami prawa.

- 3.7.5 Z zastrzeżeniem postanowień par. 14., Obligatariusz powinien dostarczyć Agentowi ds. Płatności i Ewidencji lub Sub-Agentowi, w którego Ewidencji zapisane są prawa danego Obligatariusza, informacje i dokumenty niezbędne do obliczenia i potrącenia Podatku Dochodowego w związku z Obligacjami, w tym aktualny Certyfikat Rezydencji. Jeżeli takie dokumenty lub informacje nie zostały przekazane przez Obligatariusza lub są nieaktualne, Agent ds. Płatności i Ewidencji oraz odpowiednio Sub-Agent może żądać od Obligatariusza dostarczenia powyższych dokumentów i informacji, zaś Obligatariusz ma obowiązek ich dostarczenia w terminie umożliwiającym na wykonanie czynności związanych z płatnością Podatku Dochodowego.
- 3.7.6 Poprzez nabycie Obligacji Obligatariusze wyrażają nieodwołalną zgodę na przekazywanie przez Agentów informacji niezbędnych dla realizacji obowiązków związanych z obliczeniem, pobraniem i odprowadzeniem Podatku Dochodowego, podmiotowi wykonującemu te obowiązki.
- 3.7.7 Z zastrzeżeniem postanowień par. 14., Obligatariusz ponosi wobec Emitenta odpowiedzialność za nieprzekazanie lub przekazanie nieprawdziwych lub niekompletnych informacji i dokumentów, o których mowa w punkcie 3.7.5 powyżej.
- 3.7.8 Z zastrzeżeniem postanowień par. 14., jeżeli Data Wykupu, Dzień Płatności Odsetek lub inny dzień, w którym zgodnie z Warunkami Emisji powstaje obowiązek dokonania płatności przez Emitenta przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wykup Obligacji lub wypłata Kwot Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres;
- 3.8 Depozyt Sądowy
- Za zgodą sądu, Agent ds. Płatności i Ewidencji albo Sub-Agent może złożyć do Depozytu Sądowego Kwoty do Zapłaty z Obligacji, jeżeli:
- 3.8.1 nie otrzymał on od Obligatariusza wystarczających informacji w celu wypłacenia mu Kwoty do Zapłaty na co najmniej 2 Dni Robocze przed Datą Płatności Odsetek lub Datą Płatności Należności Głównej; lub
- 3.8.2 istnieje spór lub poważna wątpliwość co do tego, kto jest uprawniony z Obligacji,
- 3.8.3 w jego uzasadnionej opinii dokonanie wypłaty Kwoty do Zapłaty na rzecz Obligatariusza wiązałoby się z naruszeniem przepisów prawa lub naraziłoby go na zapłatę grzywny lub karę innego rodzaju.

#### 4. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

Jeżeli wystąpi lub będzie trwał którykolwiek z poniższych przypadków (każdy zwany „Przypadkiem Naruszenia”):

- 4.1 Niezapłacenie: Emitent nie dokonuje zapłaty:
- (i) jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji lub w warunkach emisji obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji,

- (ii) jakiegokolwiek należnej kwoty do zapłaty w terminie określonym w warunkach emisji innych Papierów Dłużnych emitowanych przez Emitenta; lub
- 4.2 Wprowadzenie w błąd: Ktorekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta lub informacja podana przez Emitenta w dokumencie dostarczonym przez Emitenta okaże się niepełna lub nieprawdziwa na dzień, w którym została złożona lub udostępniona, chyba, że mimo zachowania należytej staranności oraz podjęcia wszystkich niezbędnych czynności w celu ustalenia stanu faktycznego, Emitent nie wiedział o tym lub nie mógł tego przewidzieć; lub
- 4.3 Naruszenie innych zobowiązań Emitenta: Emitent nie wypełnia w terminie lub nie przestrzega jakiegokolwiek innego, niż świadczenie pieniężne, zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji lub w ciągu 10 (słownie: dziesięciu) Dni Roboczych od zawiadomienia Emitenta o powstałym naruszeniu nie usunie tegoż naruszenia; lub
- 4.4 Naruszenie Zobowiązań Finansowych przez Emitenta:
- (i) Emitent nie dokona płatności, w terminie lub po upływie 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych od dnia wymagalności, swojego Zadłużenia Finansowego na łączną lub pojedynczą kwotę przekraczającą 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta (przy czym kwota w walucie obcej będzie obliczona według średniego kursu NBP z dnia niedokonania w terminie płatności); lub
  - (ii) w wyniku zaistnienia przypadku naruszenia (opisanego w jakikolwiek sposób) Zadłużenie Finansowe na łączną lub pojedynczą kwotę przekraczającą 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta (przy czym kwota w walucie obcej będzie obliczona według średniego kursu NBP z dnia niedokonania w terminie płatności) stanie się wymagalne i płatne przed pierwotnym okresem wymagalności i nie zostanie zapłacone przez Emitenta w terminie lub po upływie 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych od dnia wymagalności;
  - (iii) łączna lub pojedyncza kwota Zadłużenia Finansowego przekraczająca 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta (przy czym kwota w walucie obcej będzie obliczona według średniego kursu NBP z dnia niedokonania w terminie płatności) zostanie anulowana lub zawieszona w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (opisanego w jakikolwiek sposób);

przy czym w pkt. (i) – (iii) powyżej, odniesienie do łącznej lub pojedynczej kwoty Zadłużenia Finansowego jest rozumiane jako Zadłużenie Finansowe, które nie zostało spłacone na dzień złożenia przez Obligatariusza pisemnego zawiadomienia zgodnie z niniejszym paragrafem 4; lub

- 4.5 Niewypłacalność: Wystąpi zdarzenie faktyczne lub prawne, stwarzające możliwość postawienia Emitenta w stan upadłości z możliwością zawarcia układu lub upadłości obejmującej likwidację majątku upadłego lub likwidacji, a w szczególności Emitent:
- (i) ulegnie przymusowej lub dobrowolnej likwidacji, lub

- (ii) nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań i:
    - a) trwa to ponad 3 miesiące lub
    - b) ma to charakter trwały;
  - (iii) jego zobowiązania przekroczą wartość majątku,
  - (iv) uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub rozpocznie negocjacje z powodu trudności finansowych z jednym lub wieloma wierzycielami z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego długu,
  - (v) wobec Emitenta został zgłoszony wniosek o ogłoszenie upadłości na podstawie ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze, przy czym wniosek o ogłoszenie upadłości został złożony:
    - a) przez tego Emitenta;
    - b) przez wierzyciela będącego instytucją finansową w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 7 kodeksu spółek handlowych;
    - c) przez inny podmiot lub podmioty inne niż wymienione powyżej i ma w rozsądnej ocenie podstawy przewidziane prawem; lub
    - d) wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu spółki Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu spółki lub podjęta decyzja o przeniesieniu siedziby spółki za granicę; lub
- 4.6 Orzeczenia: Jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym LC Corp S.A., zasądzonych od Emitenta lub jakiegokolwiek inne orzeczenie (nie tylko dotyczące płatności sumy pieniężnej) zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub dotyczyć będzie Emitenta, jeżeli zasądzone kwoty nie zostały zapłacone w terminie 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych od dnia wydania odpowiedniego prawomocnego orzeczenia lub ostatecznej decyzji administracyjnej lub w terminie wskazanym w takim prawomocnym orzeczeniu lub ostatecznej decyzji administracyjnej; lub
- 4.8 Zaprzestanie prowadzenia działalności: Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w części podstawowej działalności gospodarczej lub istnieje uzasadniona groźba takiego zdarzenia; lub
- 4.9 Negatywna zmiana sytuacji finansowej: Wskaźnik Kapitałów Własnych Grupy Kapitałowej LC Corp S.A. do wartości aktywów Grupy Kapitałowej LC Corp S.A. (określany przez odniesienie do ostatnio opublikowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych LC Corp S.A.) będzie niższy niż 30%; lub
- 4.10 Wykonanie zabezpieczenia: Osoba, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie umowne w wyniku niedokonania przez Emitenta świadczenia wynikającego z umowy przejmuje posiadanie przedmiotu zabezpieczenia lub w inny sposób realizuje zabezpieczenie, przy czym łączna wartość świadczeń będzie wyższa niż równowartość 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, przy czym kwota w

walucie obcej będzie obliczona według średniego kursu NBP z dnia niedokonania w terminie płatności; lub

- 4.11 Egzekucja: W odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta lub jakiegokolwiek podmiotu Grupy Kapitałowej Emitenta została rozpoczęta egzekucja, w trybie postępowania egzekucyjnego lub w jakikolwiek inny sposób (w tym prowadzona w związku z zastawem rejestrowym ustanowionym przez Emitenta lub podmiot Grupy Kapitałowej), która nie została umorzona, uchylona lub w jakikolwiek inny sposób udaremniona w ciągu 120 dni od dnia jej rozpoczęcia i dotyczy łącznej dochodzonej kwoty przekraczającej równowartość 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta; lub

- 4.12 Podział: Emitent wykona jakiegokolwiek czynności, których celem jest podział Emitenta;

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 Należność Główna powiększona o narosłe odsetki jest wymagalna i płatna bez dodatkowych działań lub formalności.

## **5 NIEWYPŁACENIE ZOBOWIĄZAŃ Z OBLIGACJI**

- 5.1 Jeżeli środki przekazane przez Emitenta Agentowi ds. Płatności i Ewidencji lub Sub-Agentowi nie są wystarczające na pokrycie Kwoty do Zapłaty, Agent ds. Płatności i Ewidencji lub Sub-Agent dokonają na rzecz Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji, odpowiednich płatności z tytułu Kwoty do Zapłaty z tytułu każdej Obligacji proporcjonalnie do wysokości środków otrzymanych przez każdego z nich od Emitent. W przypadku dokonania płatności, o której mowa w niniejszym ustępie, Agent ds. Płatności i Ewidencji lub Sub-Agent zaznaczy fakt dokonania częściowej zapłaty w Ewidencji.
- 5.2 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 Głównnej.
- 5.3 Odsetki za Opóźnienie. 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 13 października 2005 roku w sprawie określenia wysokości odsetek ustawowych (Dz.U. nr 201 poz. 1662) lub aktu prawnego, który zastąpi to rozporządzenie.

## **6 STATUS OBLIGACJI**

Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa 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. PRZENIESIENIE PRAW Z OBLIGACJI**

- 7.1 Ewidencja będzie prowadzona do Dnia Wykupu wszystkich Obligacji.

- 7.2 Z zastrzeżeniem postanowień par. 14, przeniesienie praw z Obligacji stanie się skuteczne:
- 7.2.1 Z chwilą dokonania przez Agenta ds. Płatności i Ewidencji lub Sub- Agenta wpisu do Ewidencji imienia i nazwiska lub firmy nabywcy i liczby nabytych przez niego Obligacji.
  - 7.2.2 Wpis do Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia prowadzącego Ewidencję przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji i doręczenia prowadzącemu Ewidencję dowodu dokonania takiej czynności.
  - 7.2.3 Na pisemny wniosek Obligatariusza skierowany do podmiotu prowadzącego Ewidencję Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza, Obligacje te zostaną przeniesione do Ewidencji prowadzonej przez inny podmiot prowadzący Ewidencję.
- 7.3 Z zastrzeżeniem postanowień par. 14, 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 prowadzącemu Ewidencję odpowiedniego i wiarygodnego dla Agenta ds. Płatności i Ewidencji i Sub-Agenta dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Obligacji.
- 7.4 Z zastrzeżeniem postanowień par. 14, Ewidencja może być prowadzona przez podmiot inny niż Agent ds. Płatności i Ewidencji lub Sub-Agent, na mocy odpowiedniej umowy zawartej pomiędzy Agentem ds. Płatności i Ewidencji lub Sub-Agentem a takim podmiotem.

## **8 ZOBOWIĄZANIA EMITENTA**

- 8.1 Tak długo, jak Obligacja nie zostanie wykupiona, Emitent zobowiązuje się, że:
- 8.1.1 spowoduje, że zobowiązania Emitenta z Obligacji będą stanowiły bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie, które będą traktowane na równi z wszelkimi innymi obecnymi i przyszłymi niezabezpieczonymi i bezwarunkowymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem tych, do których roszczenia są uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa;
  - 8.1.2 nie wyemituje jakichkolwiek Papierów Dłużnych, które będą Zabezpieczone w jakiegokolwiek sposób na jego majątku lub dochodach, chyba że ustanowi jednocześnie co najmniej równorzędne Zabezpieczenie dla Zabezpieczenia Obligacji;
  - 8.1.3 nie ustanowi dla Zabezpieczenia wyemitowanych Papierów Dłużnych jakiegokolwiek Zabezpieczenia na jego majątku lub dochodach, chyba że ustanowi jednocześnie co najmniej równorzędne Zabezpieczenie dla Obligacji;
  - 8.1.4 nie dokona w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcji, zawartych dobrowolnie lub pod przymusem, sprzedaży, przeniesienia, najmu/dzierżawy lub innego zbycia lub rozporządzenia całości lub części swojego majątku ("Rozporządzenie"), chyba że takie Rozporządzenie nastąpi na warunkach powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym a zbywany majątek według swojej wartości rynkowej zostanie zastąpiony innymi aktywami o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej, lub też transakcja jest związana z przedmiotem działalności Emitenta wynikającym z wyciągu z rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy dla Emitenta. Jeżeli

takie Rozporządzenie nie spełnia powyższego zastrzeżenia, wówczas dany Emitent nie dokona Rozporządzenia;

- 8.1.5 w żadnym momencie trwania Programu Emisji Obligacji wartość wyemitowanych i niewykupionych przez niego obligacji, w tym Obligacji emitowanych na podstawie niniejszych Warunków Emisji, nie przekroczy łącznej wartości aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta nie będących przedmiotem Zabezpieczenia, przy czym w przypadku kilku Zabezpieczeń zabezpieczających tą samą wierzytelność, łączna wartość aktywów Grupy Kapitałowej nie będących przedmiotem Zabezpieczenia będzie ustalana z uwzględnieniem najwyższej kwoty zabezpieczenia tej wierzytelności.

## **9 PRZEDAWNIE**

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.

## **10 AGENT DS PŁATNOŚCI, EWIDENCJI I SUB-AGENT**

- 10.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent ds. Płatności i Ewidencji i Sub-Agent działa wyłącznie w imieniu 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. Agent ds. Płatności i Ewidencji i Sub-Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 10.2 Agent ds. Płatności i Ewidencji i Sub-Agent 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 przez nich odpowiednio funkcji Agenta ds. Płatności i Ewidencji lub Sub-Agenta. Wykonywanie przez Agenta ds. Płatności i Ewidencji lub Sub-Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia im oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.
- 10.3 W szczególności w przypadku niedokonania płatności przez Emitenta, Agent ds. Płatności i Ewidencji lub Sub-Agent wyda każdemu 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.
- 10.4 Agent ds. Płatności i Ewidencji lub Sub-Agent nie są zobowiązani do reprezentowania Obligatariuszy, asystowania przy jakimkolwiek roszczeniu lub żądaniu dokonania zapłaty w stosunku do Emitenta jedynym uprawnionym do takiego działania jest Obligatariusz.

## **11 PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA**

- 11.1 Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

- 11.2 Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

## **12 ADRES AGENTA DS. PŁATNOŚCI I EWIDENCJI/SUB-AGENTA**

Agent ds. Płatności i Ewidencji: Bank Pekao SA, ul. Żwirki i Wigury 31, 01-091 Warszawa,  
Departament Rynków Finansowych

Sub-Agent: BRE Bank SA, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa

## **13. OPCJA WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU**

- 13.1. W przypadku gdy Komisja Nadzoru Finansowego udzieli zezwolenia na zniesienie dematerializacji akcji Emitenta, zaś Obligacje nie będą notowane na ASO BondSpot lub innym rynku uzgodnionym pomiędzy Obligatariuszami a Emitentem, wówczas każdy Obligatariusz, w okresie 30 dni od daty udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego takiego zezwolenia, będzie miał prawo do przedstawienia Emitentowi posiadanych przez siebie Obligacji do wcześniejszego wykupu.
- 13.2 Wcześniejszy wykup będzie dokonany przez Emitenta w ciągu 30 dni od daty zgłoszenia przez Obligatariusza pisemnego żądania, nie później niż w dniu zniesienia dematerializacji.
- 13.3. Do wcześniejszego wykupu Obligacji zastosowanie mają zapisy dotyczące sposobu wypłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji. Wykup Obligacji będzie dokonywany poprzez zapłatę Wartości Nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki.

## **14. NOTOWANIE OBLIGACJI NA ASO BONDSPOT S.A.**

- 14.1. Emitent podejmie przewidziane regulacjami BondSpot S.A. działania, zmierzające do wprowadzenia Obligacji do notowania na ASO BondSpot, w terminie nie dłuższym niż 60 dni od Daty Emisji Obligacji.
- 14.2. Po zawarciu odpowiedniej umowy z KDPW dotyczącej dematerializacji Obligacji oraz dopuszczeniem Obligacji do obrotu na ASO BondSpot, wszelkie zapisy niniejszych Warunków Emisji dotyczące pełnienia przez Bank Pekao S.A. funkcji Agenta ds. Płatności i Ewidencji Obligacji oraz BRE Bank SA jako Sub-Agenta: (i) zostaną zastąpione przez regulacje KDPW oraz GPW dotyczące prowadzenia ewidencji Obligacji oraz zasad dokonywania płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji; (ii) w zakresie, w którym dotychczasowe obowiązki Agenta ds. Płatności i Ewidencji i Sub-Agenta zgodnie z regulacjami KDPW i GPW zostaną przejęte przez KDPW lub inne podmioty, Agent ds. Płatności i Ewidencji i Sub-Agent zostaną z tych obowiązków zwolnieni.

## **15. PRZECHOWYWANIE WARUNKÓW EMISJI**

- 15.1. Oryginał Warunków Emisji Obligacji jest przechowywany przez Agenta ds. Płatności i Ewidencji w jego siedzibie określonej w punkcie 12.
- 15.2. Na pisemny wniosek Obligatariusza, Agent ds. Płatności i Ewidencji dostarczy Obligatariuszowi kopię Warunków Emisji Obligacji poświadczoną przez Agenta ds. Płatności i Ewidencji za zgodność z oryginałem.