



magellan

BFF BANKING GROUP

dla obligacji serii 6/2016

o wartości nominalnej 25.000 EUR każda i łącznej wartości nominalnej 4.675.000 EUR

Emitent: Magellan S.A.

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona 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. i Bondspot S.A.

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

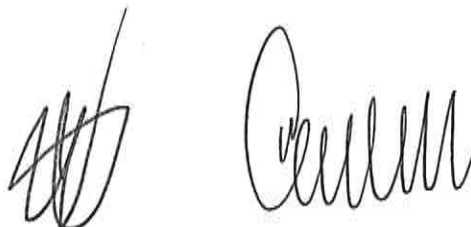
Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ani Bondspot S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Łódź, 5 grudnia 2016 r.

SPIS TREŚCI

1.	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej.....	4
2.	Podstawowe informacje o Emitencie	5
2.1	Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody	5
3.	Czynniki ryzyka.....	5
3.1	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta i Grupy Emitenta.....	5
3.1.1	Ryzyko wpływu sytuacji makroekonomicznej na wyniki Emitenta.....	5
3.1.2	Ryzyko zmian w systemie ochrony zdrowia	6
3.1.3	Ryzyko związane z konkurencją	6
3.1.4	Ryzyko związane z regulacjami prawnymi	6
3.1.5	Ryzyko związane z regulacjami podatkowymi	7
3.1.6	Ryzyko stóp procentowych	7
3.2	Czynniki ryzyka dotyczące działalności Emitenta i Grupy Emitenta	8
3.2.1	Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników Emitenta.....	8
3.2.2	Ryzyko związane z możliwością finansowania rozwoju.....	8
3.2.3	Ryzyko walutowe	8
3.2.4	Ryzyko kredytowe	8
3.2.5	Ryzyko związane z negatywnym PR wobec Emitenta.....	9
3.2.6	Ryzyko operacyjne	9
3.2.7	Ryzyko wzrostu kosztów.....	9
3.3	Czynniki ryzyka związane z przepisami prawa i regulacjami.....	9
3.3.1	Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami na ASO.....	9
3.3.2	Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO.....	10
3.3.3	Ryzyko nałożenia przez BondSpot lub GPW kary pieniężnej na Emitenta	12
3.3.4	Ryzyko nałożenia przez KNF kary pieniężnej na Emitenta	13
3.3.5	Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR	13
3.4	Czynniki ryzyka związane z Obligacjami	13
3.4.1	Ryzyko związane z inwestowaniem w Obligacje oraz ryzyko kredytowe związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko niewypłacania odsetek od Obligacji.....	13
3.4.2	Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia obligacji.....	13
3.4.3	Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji w wyniku naruszenia Warunków Emisji lub wystąpienia ustawowej przesłanki wymagalności Obligacji.....	13
3.4.4	Ryzyko płynności oraz ryzyko wahań kursu notowań Obligacji	13
4.	Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	14
4.1	Cele emisji.....	14
4.2	Określenie rodzaju emitowanych Obligacji	14
4.3	Wielkość emisji	15
4.4	Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	15
4.5	Wyniki subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.....	15
4.5.1	Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży	15
4.5.2	Data przydziału instrumentów dłużnych	15
4.5.3	Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą	15
4.5.4	Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy	15
4.5.5	Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży	15
4.5.6	Cena po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane).....	15
4.5.7	Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach	15

4.5.8	Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach	15
4.5.9	Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta).....	15
4.5.10	Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta	16
4.6	Warunki wykupu Obligacji i wypłaty oprocentowania	16
4.6.1	Warunki wykupu Obligacji	16
4.6.2	Warunki wypłaty oprocentowania.....	16
4.6.3	Płatności z tytułu Obligacji.....	17
4.7	Wysokość i forma zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia	17
4.8	Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji	17
4.9	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	18
4.10	Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.....	18
4.11	Wycena przedmiotu zabezpieczenia Obligacji dokonana przez uprawniony podmiot	18
4.12	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta, która przysługiwałaby z objętych przez obligatariuszy akcji oraz ogólna na liczbę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta po konwersji Obligacji na akcje (w przypadku obligacji zamiennych)	19
4.13	Liczba akcji przypadających na jedną Obligację, cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia oraz terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia akcji (w przypadku obligacji z prawem pierwszeństwa).....	19
	Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.....	20
	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Emitenta niezarejestrowanych przez sąd	21
	Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym	22
	Dokument określający warunki emisji Obligacji	23
	Definicje i objaśnienia skrótów	24



1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

My, niżej podpisani oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w nocie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Podpis:

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy

Grzegorz Grabowicz

Podpis:

Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny

Urban Kiełchowski

Imię i nazwisko:

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Stanowisko:

Akcje Emitenta notowane są na GPW. Zgodnie z postanowieniami § 18 ust. 18 pkt 1) Regulaminu ASO GPW Emitent, posiadając instrumenty finansowe notowane na rynku regulowanym, został zwolniony z obowiązku zawierania umowy z Autoryzowanym Doradcą.



magellan

Magellan S.A.
24-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
101, 42 272 31 00
REGON 141537071

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa firmy:	Magellan S.A.
Siedziba:	Łódź
NIP:	947-180-02-71
REGON:	471987671
KRS:	0000263422
Adres:	al. Marszałka Józefa Piłsudskiego, nr 76/4, 90-330 Łódź
Nr telefonu:	+48 42 272 31 00
Nr fax:	+48 42 272 31 01
Strona www / e-mail:	www.magellansa.pl magellan@magellan.pl

2.1 INFORMACJA CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

3. CZYNNIKI RYZYKA

Poprzez nabycie Obligacji, inwestorzy przyjmują ryzyko, że Emitent może stać się niewypłacalny lub z innych przyczyn może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji. Istnieje szereg okoliczności, które mogą do tego doprowadzić. Nie jest możliwe zidentyfikowanie wszystkich takich okoliczności, ani stwierdzenie, wystąpienie jakich okoliczności jest najbardziej prawdopodobne, gdyż Emitent może nie znać wszystkich takich okoliczności. Ponadto, czynniki, które w ocenie Emitenta nie są obecnie istotne, mogą stać się istotne w przyszłości, w wyniku wystąpienia zdarzeń, na które Emitent nie ma wpływu. W niniejszej Nocie Informacyjnej Emitent opisał szereg czynników ryzyka, które mogą w istotnie negatywny sposób wpłynąć na prowadzoną przez Emitenta działalność lub jego zdolność do wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji.

3.1 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA I GRUPY EMITENTA

3.1.1 Ryzyko wpływu sytuacji makroekonomicznej na wyniki Emitenta

Istotny wpływ na sytuację Emitenta ma otoczenie makroekonomiczne. Wystąpienie negatywnych tendencji w polskiej gospodarce lub w sytuacji finansów publicznych może negatywnie wpłynąć na kondycję sektora usług medycznych, a w konsekwencji na kondycję Emitenta i realizowane przez niego wyniki finansowe. Dotychczas Emitent potrafił dostosować ofertę produktową oraz model działalności do zmian w sytuacji makroekonomicznej i zachować dynamikę wzrostu zarówno w latach poprawy sytuacji makroekonomicznej jak i dekonunktury. Jednakże nie można wykluczyć, że w przyszłości zmiany takie mogą negatywnie wpłynąć na kondycję Emitenta i jego sytuację finansową. Do najważniejszych z takich negatywnych tendencji w sytuacji makroekonomicznej należy zaliczyć:



- (a) spadek tempa wzrostu gospodarczego, powodujący zmniejszenie tempa przyrostu składek na ubezpieczenie zdrowotne, co negatywnie wpłynie na wartość środków publicznych dystrybuowanych za pośrednictwem NFZ do zakładów opieki zdrowotnej;
- (b) wzrost deficytu budżetowego, który może spowodować wzrost obecnych stawek podatkowych, wprowadzenie dodatkowych obciążeń podatkowych lub wzrost stawek na ubezpieczenie społeczne; oraz
- (c) wzrost stóp procentowych, który może być przyczyną wzrostu kosztów finansowych ponoszonych przez Emitenta.

3.1.2 Ryzyko zmian w systemie ochrony zdrowia

System ochrony zdrowia w Polsce jest w przeważającej części systemem publicznym, finansowanym ze środków publicznych. Istnieje ryzyko podjęcia przez ustawodawcę, a następnie administrację rządową działań, mających na celu zmianę systemu funkcjonowania publicznej ochrony zdrowia, a w szczególności zasad funkcjonowania systemu finansowego w tym sektorze, które mogą negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta.

Obecne zasady funkcjonowania systemu służby zdrowia oraz ramy prawne, w jakich on działa znacząco determinują działalność Emitenta i mają wpływ na kształt oferowanych przez Emitenta produktów, stopień ryzyka związanego z działalnością Emitenta, osiągane rentowności i wolumen sprzedaży. Obecny rząd deklaruje chęć przeprowadzenia zmian w systemie finansowania służby zdrowia. Wśród planowanych zmian jest m.in. likwidacja Narodowego Funduszu Zdrowia, stworzenie sieci szpitali mających zagwarantowane finansowanie potrzeb finansowych oraz ograniczenie komercjalizacji szpitali.

Emitent dąży do dywersyfikacji prowadzonej działalności zarówno w ujęciu geograficznym (działalność na rynkach zagranicznych – Słowacja i Czechy) oraz sektorowym (oferta poszerzona o usługi finansowe adresowane do podmiotów z szerokiego rynku) jednak nie można wykluczyć, że potencjalne zmiany systemu finansowania służby zdrowia w Polsce negatywnie wpłyną na kondycję Emitenta i jego sytuację finansową.

3.1.3 Ryzyko związane z konkurencją

Ryzyko związane z konkurencją polega przede wszystkim na ewentualnej możliwości wejścia na rynek nowych podmiotów zainteresowanych świadczeniem usług analogicznych do usług Emitenta co może prowadzić do wzrostu konkurencji i wpłynąć negatywnie na kondycję Emitenta.

Ryzyko to można wiązać się z wejściem na rynek instytucji o podobnym modelu działania lub też wejściem na rynek innych instytucji finansowych takich jak banki, firmy leasingowe, firmy ubezpieczeniowe czy fundusze inwestycyjne. Obecność na rynku innych instytucji finansowych, w szczególności banków, była dotychczas stosunkowo ograniczona. Istotną barierą w przypadku tych podmiotów są m.in. regulacje prawne, nadzorcze i wewnętrzne. Emitent nie może jednak wykluczyć pojawienia się silnej konkurencji w przyszłości, w wyniku czego zmniejszą się przychody i pogorszą wyniki finansowe Emitenta.

3.1.4 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Emitent posiada własny zespół prawników o wieloletnim doświadczeniu we wszystkich aspektach działalności Emitenta, oraz jest współnikiem w kancelarii prawniczej, która świadczy dla Emitenta usługi prawne. Nie można jednak wykluczyć, że niekorzystne zmiany lub interpretacje przepisów prawa będą miały negatywne konsekwencje dla Emitenta.

Grupa Emitenta operuje w niszy rynkowej, stosując niestandardowe produkty i usługi, których konstrukcja, przy braku szczegółowych rozwiązań prawnych, oparta jest o ogólne zasady prawa. Interpretacja niektórych zagadnień prawnych i kwestii spornych ich dotyczących odbywa się na ogół w wyniku rozstrzygnięć na drodze



postępowań sądowych, których wynik – po prawomocnym rozstrzygnięciu – ma moc wiążącą. Duże znaczenie dla oferowanych produktów mają często zmieniające się i różnie interpretowane przez sądy przepisy prawa regulujące działalność leczniczą, mając wpływ na produkty oferowane przez Grupę Emitenta.

Przykładem takiej interpretacji jest stanowisko Sądu Najwyższego w wyroku z dnia 7 listopada 2015 r. stwierdzające, że stosowane przez Emitenta rozwiązania dotyczące produktów, które oparte są o poręczenie lub roszczenia gwarancyjne unormowane w Kodeksie Cywilnym naruszają przepisy art. 54 Ustawy o Działalności Leczniczej. Przyjmując taką interpretację Sąd Najwyższy spowodował zmianę orzecznictwa sądów powszechnych, które przez lata funkcjonowania tego przepisu stały na stanowisku, iż wskazane powyżej produkty nie naruszają regulacji art. 54 Ustawy o Działalności Leczniczej (w latach 2012-2014 na 685 prawomocnie zakończonych postępowań wytoczonych w ramach opisanych powyżej produktów, Emitent wygrał 656 razy). Jednakże mając na uwadze przedmiotowe stanowisko Sądu Najwyższego Emitent obecnie wygasza te produkty.

W związku z powyższym stanowiskiem Sądu Najwyższego istnieje potencjalne ryzyko niekorzystnych rozstrzygnięć w toczących się obecnie procesach dotyczących produktów opartych na poręczeniu lub roszczeniu gwarancyjnym. Koszty, które może ponieść Emitent w przypadku zmaterializowania się tego ryzyka są szacowane ogółem na poziomie 2.073.000 PLN na dzień 30 września 2016 r.

Analogiczna sytuacja ma miejsce w przypadku wyroku Sadu Najwyższego z dnia 2 czerwca 2016 r. Sąd Apelacyjny wydając wyrok stwierdził, że przy zastosowaniu formuły konsorcjum w przypadku zamówienia publicznego na obsługę systemu informatycznego, nie dochodzi do naruszenia Ustawy o Działalności Leczniczej. Jednakże Sąd Najwyższy uchylił powyższy wyrok stwierdzając, iż należy zbadać zasadność zastosowania umowy konsorcjum w tym przypadku oraz rzeczywistą rolę uczestników konsorcjum w przedsięwzięciu i dopiero wówczas ustalić, czy ograniczenie z art. 54 ust. 5 Ustawy o Działalności Leczniczej będzie miało zastosowanie. Przedmiotowe orzeczenie Sądu Najwyższego, spowodowało, iż Emitent zmienił sposób dochodzenia wierzytelności należnych podmiotom wspólnie ubiegającym się o udzielenie zamówienia.

3.1.5 Ryzyko związane z regulacjami podatkowymi

Polskie przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższaniu stawek podatkowych, rozszerzaniu zakresu opodatkowania, lecz również na wprowadzaniu 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 oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą się okazać niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

3.1.6 Ryzyko stóp procentowych

Wyniki finansowe Emitenta są w dużym stopniu uzależnione od poziomu stóp procentowych. Oprocentowanie aktywów Emitenta ma charakter stały lub indeksowane jest do stopy odsetek ustawowych. Z kolei oprocentowanie części pasywów, w szczególności kredytów bankowych i obligacji, uzależnione jest od bieżących stóp rynkowych (m.in. WIBOR). Sytuacja taka powoduje, iż w przypadku wzrostu stóp procentowych wzrośnie koszt finansowania zewnętrznego Emitenta, natomiast nie ulegnie zmianie przychód Emitenta z aktywów.

Grupa Emitenta prowadzi aktywną politykę utrzymania rentowności aktywów, jednak nie można wykluczyć, że wzrost stóp procentowych po stronie pasywów Emitenta nie znajdzie odzwierciedlenia po stronie jego aktywów, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.



3.2 CZYNNIKI RYZYKA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I GRUPY EMITENTA

3.2.1 Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników Emitenta

Emitent działa na rynku niszowym, na którym niezbędna jest innowacyjność w zakresie kreowania rozwiązań i usług finansowych dla klientów. Podstawowym zasobem wewnętrznym Emitenta jest doświadczona, wykwalifikowana i dynamiczna kadra pracowników, którzy swoją wiedzą i zaangażowaniem przyczyniają się do dalszego wzrostu Emitenta. Utrata kluczowych pracowników może być trudna do zastąpienia z uwagi na brak odpowiednio doświadczonych pracowników na rynku. Dodatkowo pracownicy Emitenta mogą być atrakcyjni dla nowych podmiotów, które chciałyby rozpocząć działalność konkurencyjną wobec Emitenta. Utrata kluczowych pracowników może oznaczać zatem okresowe spowolnienie wzrostu Emitenta oraz konieczność poniesienia dodatkowych kosztów związanych z rekrutacją i szkoleniem odpowiedniego personelu.

Emitent podejmuje działania, których celem jest utrzymanie obecnej kadry zarządzającej, nie można jednak wykluczyć odejścia kluczowych pracowników co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

3.2.2 Ryzyko związane z możliwością finansowania rozwoju

Wyniki finansowe Emitenta zależą w głównej mierze od parametrów i wielkości posiadanego portfela aktywów, na który składają się produkty finansowe skierowane w szczególności do podmiotów działających na rynku służby zdrowia i jednostek samorządu terytorialnego. Oferowanie produktów finansowych przez Emitenta wymaga dostępu do finansowania zewnętrznego.

Obecnie do głównych źródeł finansowania zewnętrznego Emitenta należą kredyty kupieckie, kredyty bankowe, pożyczki oraz obligacje. Dostępność finansowania zewnętrznego zależy od ograniczeń regulacyjnych oraz sytuacji ekonomicznej Emitenta, a w przypadku obligacji emitowanych przez Emitenta również od atrakcyjności dla inwestorów tych obligacji w porównaniu do innych możliwości inwestycyjnych. Powyższe czynniki mogą ograniczyć dostępność zewnętrznego finansowania lub wpłynąć na wzrost jego kosztu i w konsekwencji negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Istotnym źródłem finansowania Emitenta jest pożyczka udzielona przez akcjonariusza Emitenta - Banca Farmafactoring S.p.A. Istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej Banca Farmafactoring S.p.A. pożyczka nie zostanie odnowiona i Emitent będzie zmuszony do uzyskania finansowania z innych źródeł, co może mieć negatywny wpływ na płynność finansową Emitenta i w konsekwencji na jego działalność i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

3.2.3 Ryzyko walutowe

Część aktywów Emitenta jest denominowana w innej walucie niż jego pasywa. Mimo iż Emitent zawiera transakcje pochodne w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany kursu walut istnieje ryzyko, że zmiana kursów walut, w których denominowane są aktywa i pasywa Emitenta doprowadzi do spadku wartości aktywów Emitenta lub wzrostu wartości jego pasywów, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

3.2.4 Ryzyko kredytowe

Emitent świadczy usługi polegające na finansowaniu działalności podmiotów z rynku służby zdrowia oraz jednostek samorządu terytorialnego.

Emitent przed zawarciem transakcji weryfikuje zdolność kredytową kontrahentów. W niezbędnym zakresie wymaga również ustanowienia zabezpieczenia spłaty zobowiązań finansowych. Natomiast w zakresie finansowań już udzielonych Emitent monitoruje sytuację finansową kontrahentów, wartość zabezpieczeń oraz terminową spłatę zobowiązań.

W ocenie Emitenta stosowane przez Emitenta procedury weryfikacji kontrahentów są dostosowane do prowadzonej przez Emitenta działalności i standardów rynkowych. Nie można jednak wykluczyć, że pomimo pozytywnej weryfikacji kontrahenta, nie spełni on swoich zobowiązań wobec Emitenta. Niewykonywanie przez kontrahentów Emitenta ich zobowiązań wobec Emitenta może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego zdolność do wykonywania zobowiązań wynikających z Obligacji.

3.2.5 Ryzyko związane z negatywnym PR wobec Emitenta

Pozytywny wizerunek Emitenta wśród partnerów biznesowych i inwestorów jest istotny dla prowadzonej przez Emitenta działalności. Negatywny PR może istotnie zakłócić prawidłowe prowadzenie działalności oraz spowodować dodatkowe obciążenia finansowe związane z przywróceniem pozytywnego wizerunku co może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta.

Ponadto, negatywny PR może mieć niekorzystny wpływ na postrzeganie wiarygodności Emitenta i w rezultacie może ograniczyć skłonność potencjalnych kontrahentów do dokonywania transakcji z Emitentem.

3.2.6 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko wystąpienia zakłóceń w bieżącej działalności Emitenta, które mogą doprowadzić nawet do czasowego braku możliwości prowadzenia przez Emitenta działalności. Mimo iż Emitent wdrożył szereg procedur, zgodnie z którymi świadczy swoje usługi, nie można wykluczyć, że zakłócenia w działalności Emitenta zostaną spowodowane przez takie czynniki jak: awarie systemów informatycznych, błędy popełnione przez personel Emitenta, przestępstwa, których ofiarą może być Emitent, niedostosowanie wewnętrznych procedur Emitenta do wykonywanej przez Emitenta działalności lub nieprawidłowe przetwarzanie danych i informacji pozyskanych przez Emitenta w toku prowadzonej działalności. Jakikolwiek zakłócenia w bieżącej działalności Emitenta mogą negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

3.2.7 Ryzyko wzrostu kosztów

Ryzyko wzrostu kosztów polega na zwiększeniu się kosztów działalności operacyjnej w sposób nieadekwatny do wzrostu skali działalności operacyjnej. Ryzyko to dotyczy w szczególności kosztów związanych z zatrudnieniem pracowników. Nie można wykluczyć, że koszt zatrudnienia istotnie wzrośnie w związku z wprowadzeniem dodatkowych kosztów pracy, takich jak podatki czy składki na obowiązkowe ubezpieczenie.

Pomimo aktywnej kontroli kosztów prowadzonej przez Emitenta na bieżąco, nie można wykluczyć nieprzewidzianego znacznego wzrostu kosztów, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

3.3 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PRZEPISAMI PRAWA I REGULACJAMI

3.3.1 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami na ASO

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, GPW może zawiesić obrót Obligacjami na okres nie dłuższy niż trzy miesiące (§ 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- (a) na wniosek Emitenta;
- (b) jeśli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes uczestników obrotu; lub
- (c) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW zawiesza obrót Obligacjami na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. (§ 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót Obligacjami na okres nie dłuższy niż trzy miesiące (§ 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) na wniosek Emitenta;
- (b) jeśli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo lub interes uczestników obrotu; lub
- (c) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

W przypadkach określonych przepisami prawa BondSpot zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu (§ 13 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot). W przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych ASO BondSpot, przez co najmniej pięć podmiotów dopuszczonych do działania na ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi (§ 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot).

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie KNF, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

3.3.2 Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, GPW może wykluczyć Obligacje z obrotu (§ 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- (a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu;
- (c) jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO;
- (d) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta; lub
- (e) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie Obligacji z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

GPW wyklucza Obligacje z obrotu (§ 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW):

- (a) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- (b) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona;
- (c) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji; lub
- (d) po upływie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek Emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów.

GPW może odstąpić od wykluczenia Obligacji z obrotu, jeżeli przed upływem terminu wskazanego w pkt (d) powyżej sąd wyda postanowienie (§ 12 ust. 2a Regulaminu ASO GPW):

- (a) o otwarciu wobec Emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego;
- (b) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym; lub
- (c) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym,

GPW wyklucza Obligacje z obrotu po upływie jednego miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie (§ 12 ust. 2b Regulaminu ASO GPW):

- (a) odmowy zatwierdzenia układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym;
- (b) umorzenia postępowania w przedmiocie otwarcia przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego lub w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym; lub
- (c) uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu zatwierdzonego w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub układu zatwierdzonego w postępowaniu upadłościowym.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, GPW może zawiesić obrót Obligacjami (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW). Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może wykluczyć Obligacje z obrotu (§ 14 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo lub interes uczestników obrotu;
- (c) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO; lub
- (d) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot wyklucza Obligacje z obrotu (§ 14 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- (b) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona;
- (c) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji; lub
- (d) po upływie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszeniu upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek Emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów.

BondSpot może odstąpić od wykluczenia Obligacji z obrotu, jeżeli przed upływem terminu wskazanego w pkt (d) powyżej sąd wyda postanowienie (§ 14 ust. 2a Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) o otwarciu wobec Emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego;
- (b) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym; lub
- (c) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

BondSpot wyklucza Obligacje z obrotu po upływie jednego miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie (§ 14 ust. 2a Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) odmowy zatwierdzenia układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym;
- (b) umorzenia postępowania w przedmiocie otwarcia przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego lub w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym; lub
- (c) uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu zatwierdzonego w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub układu zatwierdzonego w postępowaniu upadłościowym.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, BondSpot może zawiesić obrót Obligacjami (§ 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot). Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot.

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu wyklucza 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.

3.3.3 Ryzyko nałożenia przez BondSpot lub GPW kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z § 20b Regulaminu ASO BondSpot, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO, lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, w szczególności obowiązki określone w §§ 18 – 20a, BondSpot może udzielić Emitentowi upomnienia lub wymierzyć 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, lub nie wykonuje albo nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą nałożoną na podstawie § 20b ust. 1 pkt. 2 Regulaminu ASO BondSpot nie może przekraczać 50.000 PLN.

Zgodnie z § 17c Regulaminu ASO GPW, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO, lub nie wykonuje bądź nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w §§ 15a – 15c, lub w §§ 17-17b, GPW może udzielić Emitentowi upomnienia lub nałożyć 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 lub nie wykonuje albo nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy

czym kara ta łącznie z karą nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 PLN.

3.3.4 Ryzyko nałożenia przez KNF kary pieniężnej na Emitenta

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

3.3.5 Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR, w przypadku gdy Emitent dopuści się manipulacji, wykorzystania lub bezprawnego ujawniania informacji poufnych organy państwowe mogą nałożyć na niego administracyjne sankcje pieniężne, których maksymalna wysokość powinna stanowić co najmniej równowartość 15 milionów EUR (lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego Emitenta najwyższego szczebla). Ponadto, Rozporządzenie MAR przewiduje, że naruszenie przez Emitenta obowiązków związanych z prowadzeniem list osób posiadających dostęp do informacji poufnych lub transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze powinno wiązać się z możliwością nałożenia na niego kary pieniężnej w wysokości co najmniej równowartości 1 miliona EUR.

3.4 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI

3.4.1 Ryzyko związane z inwestowaniem w Obligacje oraz ryzyko kredytowe związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko niewypłacania odsetek od Obligacji.

Inwestycja w Obligacje wiąże się z ryzykiem utraty całości lub części zainwestowanych środków. W sytuacji, gdy Emitent nie wykona swoich zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligatariusze będą mieli możliwość dochodzenia roszczeń z Obligacji w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego. Istnieje jednak ryzyko, że majątek Emitenta nie będzie wystarczający na zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy w całości lub w części.

3.4.2 Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia obligacji

Obligacje będą równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie. Obligacje (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) będą równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania, jednak będą miały niższe pierwszeństwo zaspokojenia niż wszystkie pozostałe obecne lub przyszłe zabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta.

3.4.3 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji w wyniku naruszenia Warunków Emisji lub wystąpienia ustawowej przesłanki wymagalności Obligacji

Obligatariusz może żądać wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji, na zasadach określonych w Warunkach Emisji, w przypadku: (i) wystąpienia Przypadku Naruszenia wskazanego w par. 7 Warunków Emisji lub (ii) wystąpienia przypadku wskazanego w par. 8 Warunków Emisji.

W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji, na zasadach określonych w Warunkach Emisji, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, w związku z czym Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności. Konsekwencją utraty płynności przez Emitenta może być niewykonanie zobowiązań wynikających z wykupu Obligacji wobec Obligatariuszy.

3.4.4 Ryzyko płynności oraz ryzyko wahań kursu notowań Obligacji

Nie można zapewnić, że po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO powstanie płynny rynek. Nie można również przewidzieć poziomu zainteresowania inwestorów Obligacjami. W związku z tym nie można wykluczyć występowania znacznych wahań kursów Obligacji, ani że inwestorzy nie będą w stanie kupić lub sprzedać Obligacji po oczekiwanych cenach lub w oczekiwanych terminach.

Ponadto, na kurs notowań Obligacji może wpływać szereg innych czynników, w tym m.in. ogólne trendy ekonomiczne, zmiany ogólnej sytuacji na rynkach finansowych, zmiany prawa i innych regulacji w Polsce i UE, zmiany prognoz przez analityków giełdowych oraz faktyczne lub przewidywane zmiany w działalności, sytuacji lub wynikach finansowych Emitenta. Wahania na rynku papierów wartościowych w przyszłości mogą również mieć niekorzystny wpływ na działalność, wyniki finansowe, sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Emitenta, a w konsekwencji, na jego zdolność do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu, a także na wartość Obligacji.

W związku z powyższym, podejmując decyzję inwestycyjną, Obligatariusz winien uwzględnić ryzyko, iż obrót Obligacjami w określonym czasie i po zadowalającej inwestora cenie może być ograniczony. W związku z powyższym, inwestorzy mogą mieć trudności ze sprzedażą swoich Obligacji po cenach, które zapewnią im dochód porównywalny z dochodem z podobnych inwestycji, dla których rynek wtórny się rozwinął.

4. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

4.1 CELE EMISJI

Emitent nie określił celu emisji Obligacji. Emitent może przeznaczyć środki pozyskane z emisji Obligacji na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej prowadzonej przez Emitenta, w tym refinansowanie zadłużenia finansowego Emitenta.

4.2 OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH OBLIGACJI

Obligacje są obligacjami na okaziciela i nie mają formy dokumentu.

Obligacje zostały wyemitowane na podstawie:

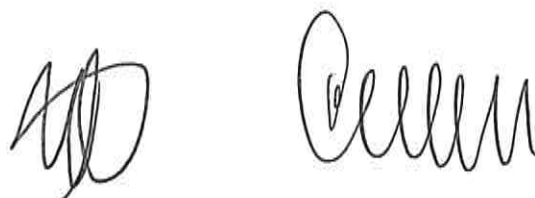
- (a) art. 33 ust. 2 Ustawy o Obligacjach;
- (b) uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 20 października 2016 r.; oraz
- (c) uchwały zarządu Emitenta nr 48 z dnia 20 października 2016 r.

Obligacje zostały wyemitowane w dniu 21 października 2016 r.

Obligacje zostały wyemitowane w trybie oferty prywatnej w ramach programu emisji obligacji o wartości 750.000.000 PLN ustanowionego przez Emitenta na podstawie umowy zawartej w dniu 17 stycznia 2007 r.

Niniejsza nota informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

<u>Seria</u>	<u>Kod ISIN</u>	<u>Nazwa skrócona Catalyst</u>	<u>Dzień Emisji</u>	<u>Dzień Wykupu</u>
6/2016	PLMGLAN00034	MAG0318	21 października 2016 r.	26 marca 2018 r.



Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji w ramach Programu wynosi: 292.000.000 PLN oraz 29.125.000 EUR.

4.3 WIELKOŚĆ EMISJI

Wartość nominalna wszystkich Obligacji, które obejmuje niniejsza nota informacyjna, wynosi 4.675.000 EUR.

4.4 WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 25.000 EUR. Cena emisyjna jednej Obligacji wyniosła 25.000 EUR.

4.5 WYNIKI SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE

4.5.1 Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 21 października 2016 r. Zamknięcie subskrypcji nastąpiło w dniu 21 października 2016 r.

4.5.2 Data przydziału instrumentów dłużnych

Obligacje zostały przydzielone inwestorom w dniu 21 października 2016 r.

4.5.3 Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

187

4.5.4 Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

W ramach przeprowadzonej subskrypcji nie dokonano redukcji.

4.5.5 Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

187

4.5.6 Cena po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Cena po jakiej nabywano Obligacje wynosiła 25.000 EUR za jedną Obligację.

4.5.7 Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach

W ramach subskrypcji Obligacji oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji złożył jeden inwestor.

4.5.8 Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono Obligacje jednemu inwestorowi.

4.5.9 Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną

jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Nie dotyczy. W związku z emisją Obligacji nie zawarto umów o subemisję.

4.5.10 Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły: 283.563,75 PLN, w tym koszty:

- (a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 283.563,75 PLN;
- (b) wynagrodzenia subemitentów: 0 PLN;
- (c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0 PLN; oraz
- (d) promocji oferty: 0 PLN.

Metody rozliczenia kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta zgodnie z MSR 32 oraz MSR 39.

4.6 WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI I WYPŁATY OPROCENTOWANIA

4.6.1 Warunki wykupu Obligacji

Obligacje podlegać będą jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki. Emitent wykupi wszystkie Obligacje w Dniu Wykupu, to jest w dniu 26 marca 2018 r. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, będą Obligatariusze posiadający Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych w KDPW na sześć Dni Roboczych przed Dniem Wykupu, tj. w dniu 16 marca 2018 r.

Zgodnie z par. 7 Warunków Emisji Obligatariusze mogą żądać wcześniejszego wykupu Obligacji w razie wystąpienia przypadków naruszenia określonych w tym paragrafie.

Zgodnie z par. 8 Warunków Emisji Obligatariusze mogą żądać natychmiastowego wykupu Obligacji w przypadkach określonych w Ustawie o Obligacjach.

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki uprawniające Obligatariuszy do złożenia żądania wcześniejszego wykupu.

Wykup Obligacji będzie następować za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW.

4.6.2 Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 3,80% w skali roku.

Odsetki płatne są w EUR w Dniu Płatności Odsetek za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych i rachunki zbiorcze.

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość stopy procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym miała nastąpić płatność odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

Odsetki są naliczane od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu (nie wliczając tego dnia). W kolejnych Okresach Odsetkowych Dzień Płatności Odsetek przypada:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
1	21 października 2016 r.	24 marca 2017 r.	16 marca 2017 r.	24 marca 2017 r.
2	24 marca 2017 r.	26 marca 2018 r.	16 marca 2018 r.	26 marca 2018 r.

4.6.3 Płatności z tytułu Obligacji

Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych i rachunki zbiorcze, zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych na koniec Dnia Ustalenia Praw.

Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność świadczeń z Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

4.7 WYSOKOŚĆ I FORMA ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIA PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Nie dotyczy.

4.8 SZACUNKOWE DANE DOTYCZĄCE WARTOŚCI ZACIĄgniĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji, tj. na dzień 30 września 2016 r. wynosi, w ujęciu jednostkowym – 1.257.959 tys. PLN (w tym zobowiązania przeterminowane wynoszą 3.883 tys. PLN, natomiast w ujęciu skonsolidowanym – 1.483.440 tys. PLN).

Emitent ocenia, że do czasu całkowitego wykupu Obligacji, wartość jego zobowiązań w ujęciu jednostkowym nie przekroczy 1.700.000.000 PLN.

Poniżej przedstawiono zobowiązania Emitenta z tytułu obligacji innych niż objęte niniejszą notą informacyjną, które do dnia opublikowania niniejszej noty informacyjnej nie zostały wykupione:

Nazwa serii	Wartość nominalna obligacji	Data emisji	Termin wykupu
11/2013	36.400.000 PLN	30 października 2013 r.	28 kwietnia 2017 r.

9/2014	25.500.000 PLN	26 czerwca 2014 r.	26 czerwca 2017 r.
10/2014	20.100.000 PLN	25 lipca 2014 r.	25 lipca 2018 r.
13/2014	20.500.000 PLN	25 września 2014 r.	25 września 2018 r.
14/2014	10.000.000 PLN	25 września 2014 r.	25 września 2019 r.
1/2015	9.725.000 EUR	20 lutego 2015 r.	20 lutego 2017 r.
2/2015	17.000.000 PLN	21 maja 2015 r.	19 maja 2017 r.
3/2015	3.825.000 EUR	10 sierpnia 2015 r.	10 sierpnia 2017 r.
4/2015	4.475.000 EUR	20 listopada 2015 r.	20 listopada 2017 r.
5/2015	5.000.000 EUR	22 grudnia 2015 r.	22 grudnia 2017 r.
2/2016	15.000.000 PLN	31 marca 2016 r.	29 marca 2019 r.
4/2016	1.425.000 EUR	22 kwietnia 2016 r.	22 kwietnia 2018 r.
5/2016	24.000.000 PLN	21 kwietnia 2016 r.	19 kwietnia 2019 r.
7/2016	23.500.000 PLN	26 października 2016 r.	18 grudnia 2017 r.
8/2016	40.000.000 PLN	27 października 2016 r.	12 kwietnia 2017 r.
9/2016	35.000.000 PLN	27 października 2016 r.	5 czerwca 2018 r.
10/2016	25.000.000 PLN	27 października 2016 r.	18 grudnia 2017 r.
Ogółem:	292.000.000 PLN 24.450.000 EUR		

4.9 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.

4.10 ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy.

4.11 WYCENA PRZEDMIOTU ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT

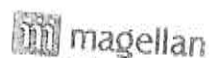
Nie dotyczy.

- 4.12 LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH PRZEZ OBLIGATARIUSZY AKCJI ORAZ OGÓLNA NA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY EMITENTA PO KONWERSJI OBLIGACJI NA AKCJE (W PRZYPADKU OBLIGACJI ZAMIENNYCH)

Nie dotyczy.

- 4.13 LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA ORAZ TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA AKCJI (W PRZYPADKU OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA)

Nie dotyczy.



Magellan S.A.
98-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
tel. 42 272 31 00
NIP 647 18 03 271 REGON 67163781

Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Urban Kleśchowski

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Grzegorz Grabowicz

ZAŁĄCZNIK 1

AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA



Magellan S.A.
90-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
tel. 42 272 31 00
KRS 0000237 10 00 271 REGON 421837871

Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Urban Kielichowski

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Grzegorz Grabowicz

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 18.11.2016 godz. 15:17:14

Numer KRS: 0000263422**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW****pobrana na podstawie art. 4 ust. 4a 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	08.09.2006		
Ostatni wpis	Numer wpisu	34	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	LD.XX NS-REJ.KRS/34193/16/517	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA ŁÓDZI-ŚRÓDMIEŚCIA W ŁÓDZI, XX WYDZIAŁ KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 471987671, NIP: 9471800271
3.Firma, pod którą spółka działa	MAGELLAN SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat M. ŁÓDŹ, gmina M. ŁÓDŹ, miejsc. ŁÓDŹ
2.Adres	ul. AL. MARSZAŁKA JÓZEFA PIŁSUDSKIEGO, nr 76, lok. 4 PIĘTRO, miejsc. ŁÓDŹ, kod 90-330, poczta ŁÓDŹ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	MAGELLAN S.A. ODDZIAŁ KORPORACYJNY W HISZPANII
	2.Siedziba	kraj HISZPANIA, woj. KATALONIA, powiat ---, gmina ---, miejsc. BARCELONA
	3.Adres	ul. RAMBLA CATALUNA, nr NÚM 62, lok. 4 1A, miejsc. BARCELONA, kod 08007, poczta BARCELONA, kraj HISZPANIA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	STATUT SPÓŁKI Z 17 SIERPNIA 2006 R., AKT NOTARIALNY ASESORA NOTARIALNEGO OLGII BOGUSZ, ZASTĘPCY NOTARIUSZA MARII ALICJI JANOWSKIEJ PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE REPERTORIUM A 7956/2006
	2	24.11.2006 R., NOTARIUSZ MARIA ALICJA JANOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 11683/2006 - ZMIENIONO § 14 UST. 3, § 18 UST. 5, § 20 UST. 3 STATUTU SPÓŁKI;
	3	6 KWIETNIA 2007 R. REPERTORIUM A NUMER 2792/2007, NOTARIUSZ TADEUSZ ŚWIĘCICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ZGIERZU. UCHWAŁĄ WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY NR 1/2007 ZMIENIONO W CAŁOŚCI DOTYCHCZASOWY STATUT POPRZEC PRZYJĘCIE NOWEJ TREŚCI STATUTU.
	4	6.04.2007 R., NOTARIUSZ TADEUSZ ŚWIĘCICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ZGIERZU, REPERTORIUM A NR 2792/2007 - ZMIENIONO § 6 UST. 1 STATUTU; 9.05.2007 R., NOTARIUSZ GRZEGORZ ROGALA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 1995/2007 - DOTYCHCZASOWE §§ 20-33 STATUTU OZNACZONO JAKO §§ 18-31; 23.05.2007 R., NOTARIUSZ ARTUR STRZĘPEK, KANCELARIA NOTARIALNA W ŁODZI, REPERTORIUM A NR 5090/07 - POSTANOWIENIE ZARZĄDU O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W § 6 UST. 1 STATUTU;
	5	AKT NOTARIALNY Z 20 CZERWCA 2007 R. REPERTORIUM A NR 2801/2007 NOTARIUSZ GRZEGORZ ROGALA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UCHWAŁA NR 2/2007 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I AKT NOTARIALNY Z 12 PAŹDZIERNIKA 2007 R. REPERTORIUM A NR 9966/2007, NOTARIUSZ TADEUSZ ŚWIĘCICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ZGIERZU, ZMIENIONO § 6 UST. 1 STATUTU.
	6	25 CZERWCA 2008R., REPERTORIUM A NR 6821/208, AKT SPORZĄDZIŁ ASESOR NOTARIALNY RAFAŁ BĄBKA, ZASTĘPCA NOTARIUSZA DOROTY KAŁOWSKIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA DOROTA KAŁOWSKA W WARSZAWIE - ZMIANA § 3 STATUTU SPÓŁKI
	7	24 LIPCA 2008 R., NOTARIUSZ ARTUR STRZĘPEK, KANCELARIA NOTARIALNA W ŁODZI, REPERTORIUM A NR 10796/2008 - ZMIENIONO § 10 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI;
	8	20 LUTEGO 2009 R., ASESOR NOTARIALNY R.BĄBKA, KN NOT.D.KAŁOWSKIEJ W WARSZAWIE, REP. A NR 1724/2009, ZMIENIONO § 17 UST. 2 LIT. "P" ORAZ DODANO PKT "Q" W UST. 2 § 17 STATUTU
	9	06.05.2009 R, ASESOR NOTARIALNY RAFAŁ BĄBKA, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZA DOROTY KAŁOWSKIEJ W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 3985/2009 - ZMIENIONO § 3 STATUTU, W § 6 DODANO UST. 3;
	10	31.07.2009 R. AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 11661/2009 SPORZĄDZONY PRZEC NOTARIUSZA ARTURA STRZĘPKA KANCELARIA NOTARIALNA W ŁODZI- ZMIENIONO § 17 UST.2 LIT Ł, § 18, § 19 UST. 1, § 30
	11	22.10.2009 R., REPERTORIUM A NR 8672/2009, NOTARIUSZ DOROTA KAŁOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 14 UST 1,3 I 4
	12	28 KWIETNIA 2010 R., REPERTORIUM A NUMER 731/2010, NOTARIUSZ RAFAŁ BĄBKA KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 3 STATUTU SPÓŁKI
	13	24.06.2013 R. NOTARIUSZ RAFAŁ BĄBKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 4105/2013, ZMIANA § 4, § 7, § 10, § 12, § 13, § 14, § 16, § 17, § 18, § 19, § 20, § 22, WYKREŚLENIE §§ 26-31 W DOTYCHCZASOWYM BRZMIENIU, DODANIE NOWYCH §§ 26,27.
	14	31.10.2013R.NOTARIUSZ RAFAŁ BĄBKA,KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP.A NR 7456/2013 - ZMIENIONO §14 I §15 STATUTU
	15	23.04.2014 R., NOTARIUSZ RAFAŁ MARCIN BĄBKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE REPERTORIUM A NR 1621/2014 - ZMIENIONO §§ 3, 6, 17 STATUTU
	16	29.04.2015, NOTARIUSZ RAFAŁ MARCIN BĄBKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 2019/2015 - ZMIANA TREŚCI § 6 UST. 1 STATUTU
	17	AKT NOTARIALNY Z DNIA 05.07.2016 R., NOTARIUSZ RAFAŁ MARCIN BĄBKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 2120/2016 - ZMIENIONO TREŚĆ § 4 ORAZ § 10 UST.

2 STATUTU SPÓŁKI

Rubryka 5

1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	*****
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
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 "MAGELLAN" SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W ŁODZI W MAGELLAN SPÓŁKĘ AKCYJNĄ W ŁODZI. UCHWAŁA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z 22.05.2006 R., AKT NOTARIALNY NOTARIUSZ MARII ALICJI JANOWSKIEJ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, REPERTORIUM A 4727/2006, ZMIENIONA UCHWAŁĄ ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z 16 SIERPNIA 2006 R., AKT NOTARIALNY ASESORA NOTARIALNEGO OLGII BOGUSZ, ZASTĘPCY NOTARIUSZA MARII ALICJI JANOWSKIEJ PROWADZĄCEJ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, REPERTORIUM A 7939/2006
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	"MAGELLAN" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000038232
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	471987671
	6.Numer NIP	*****

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	2 016 011,10 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	*****
3.Liczba akcji wszystkich emisji	6720037

4. Wartość nominalna akcji	0,30 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 016 011,10 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	153 178,50 Zł
Rodrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	5812500
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	SERIA B
	2. Liczba akcji w danej serii	261588
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	440000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	205949
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KAWALEC
	2.Imiona	KRZYSZTOF BOGUMIŁ
	3.Numer PESEL/REGON	74011302479
	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	GRABOWICZ
	2.Imiona	GRZEGÓRZ MARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	73081506392
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KIELICHOWSKI
	2.Imiona	URBAN
	3.Numer PESEL/REGON	73121900933
	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	KARNOWSKI
	2.Imiona	RAFAŁ PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	76121208995
	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	-----
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BONA

2.Imiona	EMANUELE
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	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	STĘPNIAK
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	63052403955
	2	1.Nazwisko	BELINGHERI
		2.Imiona	MASSIMILIANO
		3.Numer PESEL	---
	3	1.Nazwisko	BICCI
		2.Imiona	PIERGIORGIO
		3.Numer PESEL	---
	4	1.Nazwisko	ZANNI
		2.Imiona	CARLO
		3.Numer PESEL	---
	5	1.Nazwisko	IWANICKI
		2.Imiona	JAROSŁAW
3.Numer PESEL		69120700377	

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	CALVET CANUT	
	2.Imiona	DAVID	
	3.Numer PESEL	---	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA OGRANICZONA DO ZAKRESU SPRAW MAGELLAN S.A. ODDZIAŁ KORPORACYJNY W HISPANII (PROKURA ODDZIAŁOWA). PRZY WYKONYWANIU CZYNNOŚCI Z ZAKRESU SPRAW MAGELLAN S.A. ODDZIAŁ KORPORACYJNY W HISPANII, PROKURENT ODDZIAŁOWY MOŻE DZIAŁAĆ SAMODZIELNIE (PROKURA SAMOISTNA).	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot przeważającej działalności	-1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ	

przedsiębiorcy		NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	2	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	3	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	4	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	5	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	6	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	7	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	8	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	9	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK

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	01.06.2007	08.09.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	16.07.2008	01.01.2007R. - 31.12.2007R.
	3	13.05.2009	01.01.2008 R - 31.12.2008 R
	4	05.05.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	22.04.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	14.05.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	13.08.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	08.05.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	08.05.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	13.05.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	08.09.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007R. - 31.12.2007R.
	3	*****	01.01.2008 R - 31.12.2008 R
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	08.09.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007R. - 31.12.2007R.
	3	*****	01.01.2008 R - 31.12.2008 R
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.

4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	1	*****	08.09.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007R. - 31.12.2007R.
	3	*****	01.01.2008 R - 31.12.2008 R
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	16.07.2007	01.01.2007R. - 31.12.2007R.
	2	13.05.2009	01.01.2008 R - 31.12.2008 R
	3	05.05.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	22.04.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	5	14.05.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	13.08.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	7	08.05.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	08.05.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	13.05.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2. Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2007R. - 31.12.2007R.
	2	*****	01.01.2008 R - 31.12.2008 R
	3	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3. Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007R. - 31.12.2007R.
	2	*****	01.01.2008 R - 31.12.2008 R
	3	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

4. Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	9	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	1	*****	01.01.2008 R - 31.12.2008 R
	2	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	3	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

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

31.12.2006

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przedwzrostu 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

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 18.11.2016

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

ZAŁĄCZNIK 2

UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA ORAZ TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU EMITENTA NIEZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD

Statut
Magellan Spółka Akcyjna
I. Postanowienia ogólne

§ 1

Spółka działa pod firmą: Magellan Spółka Akcyjna, zwaną dalej Spółką. Spółka może posługiwać się w obrocie firmą skróconą: Magellan S.A.

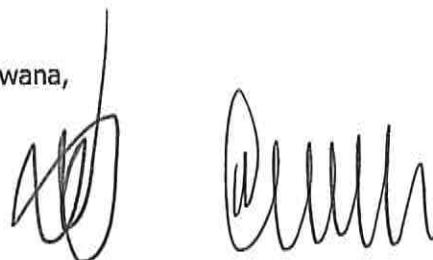
§ 2

Siedzibą Spółki jest miasto Łódź.

§ 3

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
2. 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne,
3. 64.20.Z Działalność holdingów finansowych,
4. 64.30.Z Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
5. 64.91.Z Leasing finansowy,
6. 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
7. 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
8. 66.12.Z Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
9. 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
10. 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
11. 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
12. 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
13. 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne,
14. 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej,
15. 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
16. 77.11.Z. Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
17. 77.12.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
18. 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
19. 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
20. 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,
21. 82.19.Z Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,
22. 82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe,
23. 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
24. 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację,
25. 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,



26. 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową straganami i targowiskami,
27. 46.69.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
28. 45.11.Z Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek,
29. 45.19 Z Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli,
30. 46.14.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
31. 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
32. 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
33. 42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
34. 43.11.Z Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
35. 43.12.Z Przygotowanie terenu pod budowę,
36. 43.13.Z Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
37. 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych,
38. 43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
39. 43.29.Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
40. 43.31.Z Tynkowanie,
41. 43.32.Z Zakładanie stolarki budowlanej,
42. 43.33.Z Posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowywanie ścian,
43. 43.34.Z Malowanie i szklenie,
44. 43.39.Z Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
45. 43.91.Z Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
46. 43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
47. 46.46.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
48. 47.7 Sprzedaż detaliczna pozostałych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
49. 47.73.Z Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
50. 47.74.Z Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
51. 68.10.Z kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
52. 68.20.Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
53. 68.31.Z pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
54. 68.32.Z zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
55. 69.10.Z działalność prawnicza.

§ 4

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. Spółka może zakładać i prowadzić delegatury, oddziały w kraju i za granicą, a także uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą
2. Spółka (tj. Magellan S.A.) i jej spółki zależne należą do bankowej grupy kapitałowej Banca Farmafactoring (Grupa BFF) i podlegają w ujęciu skonsolidowanym nadzorowi Banku Włoch.
3. W powyższej funkcji i w ramach polskiego prawa Banca Farmafactoring S.p.A., spółka dominująca Grupy BFF, ma prawo wywierać wpływ poprzez organy Spółki na działalność Spółki, tak aby zapewnić realizację przez Spółkę poleceń Banku Włoch mających na celu utrzymanie stabilności Grupy BFF. Zarząd Spółki, w granicach określonych przez przepisy polskiego prawa, przekazuje Banca

Farmafactoring S.p.A wszelkie niezbędne w tym celu dane i informacje lub zapewnia ich przekazanie przez spółki zależne.

4. Spółka zapewnia dostęp do wszelkich informacji lub dokumentów dotyczących Spółki i jej spółek zależnych, jakich upoważnieni przedstawiciele Banku Włoch zażądają w związku z kontrolą lub innymi czynnościami nadzorczymi, w ramach obowiązujących przepisów prawa.

5. Spółka może posiadać udziały dające jej kontrolę nad spółkami należącymi do Grupy BFF. W ramach takiej struktury udziałowej Spółka sprawuje, w granicach określonych przez obowiązujące przepisy prawa, rolę koordynatora kontrolowanych przez siebie spółek. W szczególności, w granicach określonych przez obowiązujące przepisy prawa, Spółka zapewni przestrzeganie przez swoje spółki zależne poleceń wydawanych przez spółkę dominującą w wykonaniu jej funkcji kierowniczej i koordynującej w celu realizacji poleceń Banku Włoch mających na celu utrzymanie stabilności Grupy BFF.

§ 5

Czas trwania Spółki nie jest oznaczony.

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.016.011,10 złotych (dwa miliony szesnaście tysięcy jedenaście złotych dziesięć groszy) i dzieli się na:

- (a) 5.812.500 (pięć milionów osiemset dwanaście tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej trzydzieści groszy każda akcja;
- (b) 261.588 (dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej trzydzieści groszy każda akcja;
- (c) 440.000 (czteryście czterdzieści tysięcy akcji) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej trzydzieści groszy każda akcja;
- (d) 205.949 (dwieście pięć tysięcy dziewięćset czterdzieści dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej trzydzieści groszy każda akcja.

2. Spółka ma prawo emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.

3. Na podstawie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii D Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 6 maja 2009 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 117.252,00 zł (sto siedemnaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt dwa złote) w drodze emisji 390.840 (trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset czterdzieści) akcji zwykłych imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,30 zł (trzydzieści groszy) każda.

4. Na podstawie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii E Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji

serii E podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 23 kwietnia 2014 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 97 711,20 zł (dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset jedenaście złotych dwadzieścia groszy) w drodze emisji 325 704 (trzystu dwudziestu pięciu tysięcy siedmiuset czterech) akcji zwykłych imiennych serii E Spółki o wartości nominalnej 0,30 zł (trzydzieści groszy) każda.

§ 7

Spółka może podwyższyć kapitał w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Decyzję o prawie pierwszeństwa objęcia nowych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy na wniosek Zarządu podejmuje Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.

§ 8

Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę. Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.

II. Organy Spółki

§ 9

Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

A. Zarząd

§ 10

1. Członków Zarządu powołuje i odwołuje w drodze uchwały Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza może zawiesić w czynnościach Członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki.
2. Zarząd Spółki składa się z od 2 do 5 Członków powoływanych na wspólną kadencję. Kadencja pierwszego Zarządu trwa 2 lata, a kadencja każdego następnego Zarządu – 4 lata.
3. Rada Nadzorcza spośród Członków Zarządu wybiera w drodze uchwały Prezesa Zarządu.
4. Rada Nadzorcza ustala w formie uchwały zasady wynagradzania Członków Zarządu.
5. Członkowie Zarządu świadczą pracę lub realizują powierzone im obowiązki na rzecz Spółki na podstawie umowy o pracę, innej umowy lub powołania.
6. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie, co nie pozbawia ich roszczeń wynikających z łączącego ich ze Spółką stosunku prawnego.

§ 11

1. Zarząd upoważniony jest do podejmowania wszelkich decyzji nie zastrzeżonych kompetencjami innych organów Spółki. Zarząd zobowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki z należytą starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać prawa, postanowień niniejszego Statutu oraz uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie i Radę Nadzorczą w granicach ich kompetencji.
2. Zarząd prowadzi sprawy Spółki, reprezentuje ją w sądzie i poza sądem.

3. Zarząd działa na podstawie niniejszego Statutu oraz Regulaminu Zarządu, uchwalonego przez Radę Nadzorczą.

§ 12

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu działających łącznie albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

§ 13

1. Na podstawie uchwały Zarządu Spółka może wypłacić Akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, z zastrzeżeniem obowiązujących w tym zakresie przepisów kodeksu spółek handlowych.
2. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.

B. Rada Nadzorcza

§ 14

1. Rada Nadzorcza Spółki składa się z od pięciu do dziewięciu członków.
2. Rada Nadzorcza powoływana i odwoływana jest przez Walne Zgromadzenie.
3. Co najmniej połowę członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni.
4. Członek Rady Nadzorczej uważany jest za niezależnego, jeżeli:
 - a. nie jest zatrudniony w Spółce,
 - b. nie posiada więcej niż 5% akcji Spółki,
 - c. nie jest pracownikiem firmy dokonującej badania sprawozdania finansowego,
 - d. nie jest krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia osób zatrudnionych w Spółce lub akcjonariuszy posiadających w Spółce więcej niż 5% akcji,
 - e. nie jest pracownikiem, członkiem organów, właścicielem, udziałowcem lub akcjonariuszem przedsiębiorstwa prowadzącego działalność konkurencyjną do Spółki.
5. Warunki niezależności, o których mowa w ust. 4 muszą być spełnione przez Członka Rady Nadzorczej Spółki także w odniesieniu do spółek dominujących lub zależnych od Spółki.
6. Osoba kandydująca do Rady Nadzorczej winna złożyć Spółce pisemne oświadczenie o spełnieniu warunków określonych w ust. 4 i 5 oraz niezwłocznie poinformować Spółkę w przypadku, gdyby w trakcie kadencji sytuacja ta uległa zmianie.
7. Członkowie Rady Nadzorczej powołani są na trzy lata na wspólną kadencję.
8. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Rada Nadzorcza której skład uległ zmniejszeniu w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) poniżej poziomu określonego przez Walne Zgromadzenie, jest

zdolna do realizacji powierzonych jej zadań, a w szczególności do podejmowania ważnych uchwał, do czasu uzupełnienia jej składu lub zmiany liczby określającej liczbę Członków Rady Nadzorczej.

9. Ustępujący Członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie wybrani lub powołani na kolejną kadencję.

§ 15

1. Rada Nadzorcza wybiera Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego na swoim pierwszym posiedzeniu w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu Członków Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swe prawa i obowiązki tylko osobiście.
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący.
4. Na wniosek Zarządu posiedzenie Rady Nadzorczej powinno się odbyć najpóźniej w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku Przewodniczącemu lub Wiceprzewodniczącemu.

§ 16

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów Członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu. Niezależnie od trybu podejmowania uchwał przez Radę Nadzorczą – na posiedzeniu, pisemnie, czy za pośrednictwem środków komunikowania się na odległość, w razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego.
2. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich Członków Rady i obecność co najmniej połowy jej członków.
3. Z zastrzeżeniem postanowień kodeksu spółek handlowych, Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
4. Z zastrzeżeniem postanowień kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim Członkom Rady Nadzorczej). Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
5. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek Członka Rady Nadzorczej. Głosowanie w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania Członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób. W razie głosowania tajnego nie stosuje się ust. 3 i 4 powyżej.

6. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie za pełnienie swoich obowiązków chyba, że organ uprawniony do powołania Członków Rady Nadzorczej postanowi inaczej. Wysokość wynagrodzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
7. Rada Nadzorcza działa na podstawie niniejszego Statutu oraz regulaminu określającego jej organizację i sposób wykonywania czynności, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie.

§ 17

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do zakresu działania Rady Nadzorczej należy w szczególności:
 - 1) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżet) i strategicznych planów gospodarczych Spółki; budżet powinien obejmować co najmniej plan operacyjny Spółki, plan przychodów i kosztów na dany rok obrachunkowy, prognozę bilansu na koniec roku obrachunkowego, plan przepływów pieniężnych na rok obrachunkowy oraz plan wydatków Spółki innych niż zwykłe koszty prowadzenia działalności;
 - 2) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów nieprzewidzianych w rocznym budżecie, a także udzielanie poręczeń i dokonywanie wszelkich obciążeń majątku Spółki oraz na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji i innych zobowiązań pozabilansowych nieprzewidzianych w budżecie, których wartość przekracza rocznie kwotę odpowiadającą 10% (dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki, za wyjątkiem, gdy są to czynności realizowane w ramach zwykłej działalności operacyjnej Spółki lub gdy stronami czynności są wyłącznie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Magellan, przy czym ilekroć w niniejszym paragrafie mowa jest o Grupie Kapitałowej Magellan, rozumie się przez to Spółkę oraz podmioty od niej zależne w rozumieniu ustawy o rachunkowości, a ilekroć jest mowa o kapitałach własnych Spółki, rozumie się przez to stan ustalony na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, w którym ma zostać podjęta uchwała Rady Nadzorczej;
 - 3) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych z sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej, w jednym roku obrotowym kwotę 5% (pięć procent) kapitałów własnych, nieprzewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki i niebędących wynikiem zwykłej działalności operacyjnej Spółki;
 - 4) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do innych podmiotów gospodarczych, o ile zdarzenia te nie były przewidziane w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, a wartość transakcji lub serii powiązanych z sobą transakcji zawieranych z danym podmiotem, przekracza w jednym roku obrotowym kwotę 7,5% (siedem i pół procent) kapitałów własnych;
 - 5) wyrażanie zgody na zbycie aktywów Spółki, których wartość przekracza 7,5% (siedem i pół procent) kapitałów własnych, za wyjątkiem zbycia aktywów podmiotom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej Magellan;



- 6) wyrażanie zgody na zbycie lub przekazanie praw autorskich lub innej własności intelektualnej, w szczególności praw do patentów i technologii, znaków towarowych, wykraczających poza zakres zwykłego zarządu, nie przewidzianych w budżecie, za wyjątkiem, gdy stronami są wyłącznie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Magellan;
- 7) wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę doradców i innych osób zewnętrznych w stosunku do Spółki w charakterze konsultantów, prawników lub agentów, jeżeli roczne nieprzewidziane w budżecie koszty zaangażowania takich osób poniesione przez Spółkę odrębnie dla każdego takiego przypadku zatrudnienia, miałyby przekroczyć kwotę 300.000,00 (trzysta tysięcy) złotych lub jej równowartość w innej walucie obliczoną na podstawie średniego kursu odpowiedniej waluty ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu bezpośrednio poprzedzającym dzień, w którym Zarząd lub spółka zależna od Spółki złożyła Radzie Nadzorczej wniosek o wyrażenie zgody na dokonanie czynności;
- 8) zatwierdzanie Regulaminów Opcji Menedżerskich;
- 9) uchwalanie regulaminu pracy Rady Nadzorczej Spółki;
- 10) wybór biegłego rewidenta do zbadania corocznych sprawozdań finansowych Spółki, o których mowa w art. 395 kodeksu spółek handlowych, zgodnie z polskimi standardami rachunkowości lub międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (MSSF);
- 11) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a Członkami Zarządu Spółki, Członkami Rady Nadzorczej lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z Członków Zarządu Spółki lub Członków Rady Nadzorczej oraz określanie limitu kwoty takich umów i ich warunków, przy spełnieniu których zgoda Rady Nadzorczej na transakcję nie jest wymagana;
- 12) wyrażanie zgody na sposób głosowania przez Spółkę jako istotnego udziałowca (akcjonariusza) w organach innych spółek, odpowiednio w sprawach wymienionych w § 17 ust. 2 pkt 1) – 16) niniejszego Statutu;
- 13) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę wszelkich nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie wszelkich nieodpłatnych zobowiązań w zakresie objętym działalnością gospodarczą Spółki w wysokości przekraczającej 1.000.000,00 (jeden milion) złotych w danym roku obrotowym, za wyjątkiem, gdy stronami są wyłącznie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Magellan;
- 14) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę wszelkich nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie wszelkich nieodpłatnych zobowiązań w zakresie innym niż działalność gospodarcza prowadzona przez Spółkę, w wysokości przekraczającej 200.000 (dwieście tysięcy) złotych w danym roku obrotowym, za wyjątkiem, gdy stronami są wyłącznie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Magellan;
- 15) wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązań przekraczających w ramach pojedynczej transakcji 7,5 % (siedem i pół procenta) kapitałów własnych Spółki;
- 16) wyrażenie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, użytkowaniu wieczystym, o ile czynności te nie są realizowane w ramach zwykłej działalności operacyjnej Spółki;



- 17) ustalanie zasad emisji obligacji emitowanych przez Spółkę, innych niż obligacje zamienne lub z prawem pierwszeństwa, o których mowa w art. 393 pkt 5 kodeksu spółek handlowych.

C. Walne Zgromadzenie

§ 18

1. Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne i nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.
3. Na Walnym Zgromadzeniu rozpatrywane są tylko sprawy objęte porządkiem obrad. W przedmiotach nie objętych porządkiem obrad uchwały mogą być podjęte pod warunkiem, że reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych akcjonariuszy nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.
4. Walne Zgromadzenie działa na podstawie niniejszego Statutu oraz w oparciu o uchwalony przez siebie Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 19

1. Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
2. Uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze mają liczbę głosów równą liczbie posiadanych akcji.
3. Walnemu Zgromadzeniu przewodniczy wybrany przez to Walne Zgromadzenie przedstawiciel Akcjonariuszy. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia powinien być dokonany przed przystąpieniem do obrad.
4. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca. Pod nieobecność osób wskazanych w zdaniu poprzednim, Walne Zgromadzenie otwiera Członek Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

§ 20

1. Walne Zgromadzenie jest zdolne do powzięcia wiążących uchwał bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, z zastrzeżeniem przepisów kodeksu spółek handlowych przewidujących większość kwalifikowaną.
2. Wszystkie uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy kodeksu spółek handlowych ustanawiają inne warunki powzięcia tych uchwał.

§ 21

Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki nie wymagają dla swej ważności wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, o ile są powzięte większością dwóch trzecich głosów w obecności osób, reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.



§ 22

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy;
 - 2) podział zysków i pokrycie strat oraz przeznaczenie funduszu rozwoju i funduszy rezerwowych;
 - 3) udzielanie Członkom Rady Nadzorczej Spółki i Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków;
 - 4) podwyższanie lub obniżanie kapitału zakładowego;
 - 5) zmiana Statutu Spółki, nie wyłączając zmiany przedmiotu działalności;
 - 6) łączenie się Spółki lub spółek zależnych od Spółki z innymi podmiotami;
 - 7) rozwiązanie Spółki;
 - 8) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą Spółki;
 - 9) uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia Spółki;
 - 10) inne sprawy przewidziane niniejszym Statutem i przepisami kodeksu spółek handlowych.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

III. Rachunkowość Spółki

§ 23

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
2. Pierwszy rok obrotowy kończy się trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące szóstego roku.

§ 24

Zarząd Spółki obowiązany jest w ciągu 3 miesięcy po upływie roku obrotowego sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy.

§ 25

Spółka tworzy następujące kapitały:

1. kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 1/3 kapitału zakładowego,
2. kapitały rezerwowe zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 26

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących aktów prawnych.

§ 27

Wszelkie spory powstałe na tle niniejszego Statutu rozpatrywane będą przez sąd właściwy ze względu na siedzibę Spółki.



magellan

Magellan S.A.
90-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
tel. 42 272 31 00
NIP 947 10 00 271 REGON 141057071

Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny

Urban Kielichowski

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy

Grzegorz Grabowicz

ZAŁĄCZNIK 3

PEŁNY TEKST UCHWAŁ STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH DOKUMENTEM INFORMACYJNYM

 **magellan**
Magellan S.A.
50-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
tel. 42 272 31 00
REGON 141 00 271 REGON 471037674

Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Urban Kudłachowski
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Grzegorz Graliłowicz

**Uchwała Zarządu Magellan S.A.
nr 48
z dnia 20 października 2016 roku**

w sprawie: emisji obligacji w ramach umowy
zawartej z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie

1. Zarząd Magellan S.A., na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Magellan S.A. nr 1/2007 z dnia 9 stycznia 2007 roku, §4 ust.4 wraz z późniejszymi zmianami oraz zgodnie z postanowieniami zawartej w dniu 17 stycznia 2013 roku przez mBank S.A. z siedzibą w Warszawie i Spółkę, ze skutkiem na dzień 8 lutego 2013 roku (z późniejszymi zmianami), Umowy Zmieniającej Umowę Dealerską z dnia 17 stycznia 2007 roku (z późniejszymi zmianami) oraz Umowę Agencyjną z dnia 17 stycznia 2007 roku (z późniejszymi zmianami), na podstawie której Umowa Dealerska i Umowa Agencyjna zostały zastąpione, jedną umową programu emisji obligacji zawartej z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie zgody wyrażonej przez Radę Nadzorczą Magellan S.A., podejmuje uchwałę o emisji obligacji Spółki Magellan S.A. na następujących warunkach:

maksymalna wartość emisji	6 mln EUR
Zapadalność	26-03-2018
oprocentowanie	stałe - 3,8% p.a.
maksymalna data emisji	31 października 2016r

Kwota emisji w EUR przeznaczona jest na odnowienie obligacji, dla których konieczny jest wcześniejszy odkup w związku z zawarciem w dniu 13 października 2016r. aneksu do Umowy Programu z mBank S.A.

Na dzień 30 września 2016r. Magellan S.A. posiada łącznie:

- 332,6 mln PLN oraz 32,7 mln EUR wyemitowanych obligacji średnioterminowych,
 - 600 mln PLN oraz 75 mln EUR limitów pożyczek udzielonych przez Banca Farmafactoring S.p.a.
 - 79,5 mln PLN limitów kredytowych (kredyt w rachunku bieżącym)
- 19,8 mln PLN limitów kredytowych (kredyt rewolwingowy, obrotowy)

**Resolution of Magellan S.A.
Management Board
No 48
On 20 October 2016**

concerning: bonds issuance within the framework
of agreement concluded with mBank S.A. with
registered seat in Warsaw

1. The Management Board of Magellan S.A., acting on the basis of Extraordinary General Meeting of Shareholders of Magellan S.A. no 1/2007 dated January 9th 2007, paragraph 4 section 4 with subsequent amendments and on the basis of provisions of the Agreement concluded on January 13th 2013 between mBank S.A. with registered seat in Warsaw and the Company, amending Dealer Agreement dated January 17th 2007 (with subsequent amendments) upon which Dealer Agreement and Agency Agreement were replaced with single agreement of bond issuance program concluded by mBank S.A. with registered seat in Warsaw, and on the basis of the consent expressed by the Supervisory Board of Magellan S.A., adopts resolution on bonds issuance of the Company Magellan S.A. upon the following conditions:

Total value of bonds issuance	EUR 6 million
Maturity	26-03-2018
Interest rate	fixed - 3,8% p.a.
Maximum date of issuance	31 October 2016

The amount of the issuance in EUR currency is for the renewal of the bonds, for which it is necessary to repurchase them in connection with the conclusion on October 13th 2016 of an annex to the Program Agreement with mBank S.A.

On September 30th, 2016. Magellan SA owns a total of:

- PLN 332.6 million and EUR 32.7 million of issued medium-term bonds,
- PLN 600 million and EUR 75 million of loan limits granted by Banca FARMAFACTORING S.p.a.
- PLN 79.5 million of credit limits (overdraft)
- PLN 19.8 million of credit limits (revolving credit, rotating credit)



magellan

Magellan S.A.
ul. 330 Łódź Al. Piłsudskiego 76

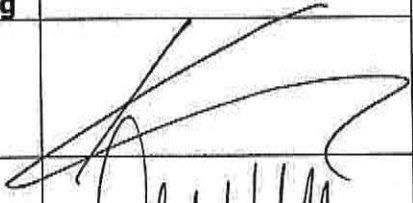
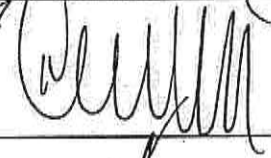
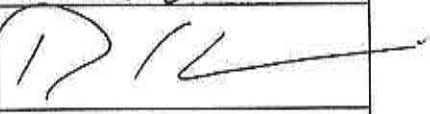
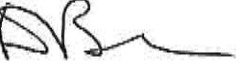
tel. 42 272 31 00

100-000 18 00 271 0000 4713370/1

Wiceprezes Zarządu
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy
Dyrektor Operacyjny
Grzegorz Grabowicz
Urban Melchowski

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM

2. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. Uchwała podjęta jest w trybie przewidzianym § 5 ust.1 Regulaminu Zarządu Spółki, a członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały Zestawienie głosowania¹:	2. Hereby resolution enters into force on the day of its adoption. The Resolution is adopted in accordance with the procedure envisaged in § 5 section 1 of the By – Laws of Management Board, while the Board members have been informed of the draft resolution text. Vote register¹
--	--

Imię i nazwisko/ Name and surname	Za/ I vote for	Przeciw/ I vote against	wstrzymuję się/ I abstain from voting	Podpis/ Signature
Krzysztof Kawalec Prezes Zarządu	X			
Grzegorz Grabowicz Wiceprezes Zarządu	X			
Urban Kielichowski Członek Zarządu	X			
Rafał Karnowski Członek Zarządu	X			
Emanuele Bona Członek Zarządu	X			

**ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM**

 **magellan**

Magellan S.A.
99-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
tel. 42 272 31 00
NIP 547 18 08 271 REGON 621537671

¹ Prosimy o zaznaczenie właściwego miejsca w tabeli i złożenie podpisu/ Please tick the relevant field in the chart and sign.

Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Urban Kielichowski

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Grzegorz Grabowicz

Uchwała Rady Nadzorczej Magellan S.A. Numer 1 z dnia 20 października 2016 roku	Resolution of Magellan S.A. Supervisory Board No 1 on 20th October 2016
w sprawie: wyrażenia zgody na emisję obligacji Magellan S.A. o wartości 6 mln EUR w ramach programu emisji obligacji na podstawie Umowy zawartej przez Magellan S.A. z mBank S.A. Rada Nadzorcza Magellan S.A., działając na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Magellan S.A. nr 1/2007 z dnia 9 stycznia 2007 roku, §4 ust.4 wraz z późniejszymi zmianami oraz zgodnie z postanowieniami zawartej w dniu 17 stycznia 2013 roku przez mBank S.A. z siedzibą w Warszawie i Spółkę, ze skutkiem na dzień 8 lutego 2013 roku (z późniejszymi zmianami), Umowy Zmieniającej Umowę Dealerską z dnia 17 stycznia 2007 roku (z późniejszymi zmianami) oraz Umowę Agencyjną z dnia 17 stycznia 2007 roku (z późniejszymi zmianami), na podstawie której Umowa Dealerska i Umowa Agencyjna zostały zastąpione, jedną umową programu emisji obligacji zawartej z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, wyraża zgodę na emisję obligacji Magellan S.A., na warunkach określonych we wniosku Zarządu Magellan S.A. z dnia 20 października 2016 r. Uchwała podjęta jest w trybie przewidzianym §16 pkt.4 statutu Spółki, a członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.	concerning: consent to bonds issuance by Magellan S.A. on value of EUR 6 million within the framework of bonds issuance program upon the Agreement concluded by Magellan S.A. with mBank S.A. Supervisory Board of Magellan S.A., acting on the basis of Extraordinary General Meeting of Shareholders of Magellan S.A. no 1/2007 dated January 9th 2007, paragraph 4 section 4 with subsequent amendments and on the basis of provisions of the Agreement concluded on January 13th 2013 between mBank S.A. with registered seat in Warsaw and the Company, amending Dealer Agreement dated January 17th 2007 (with subsequent amendments) upon which Dealer Agreement and Agency Agreement were replaced with single agreement of bond issuance program concluded by mBank S.A. with registered seat in Warsaw, consents to bonds issuance by the Company upon the conditions defined in the motion of the Management Board of Magellan S.A. dated October 20th, 2016: The Resolution is adopted in accordance with the procedure envisaged in §16 point 4 of the Company Articles of Association, while the Board members have been informed of the draft resolution text.

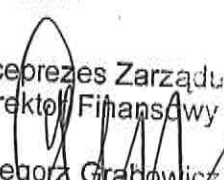
**ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM**

 **magellan**

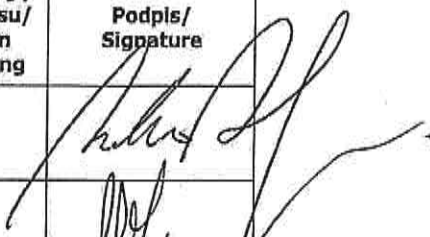
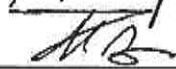
Magellan S.A.
50-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76.
tel. 42 272 31 00
REGON 141537071

Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny

Urban Klichowski

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy

Grzegorz Grabowicz

Zestawienie głosowania¹/Vote register¹:

Imię i nazwisko/ Name and surname	Głosuję za/ I vote for	Głosuję przeciw/ I vote against	Wstrzymuję się od głosu/ I abstain from voting	Podpis/ Signature
Massimiliano Belingheri	✓			
Carlo Zanni	✓			
Piergiorgio Bicci	✓			
Piotr Stepniak				
Jarosław Iwanicki				

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM



magellan

Magellan S.A.
60-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 78
tel. 42 272 31 00
NIP 647 18 09 271 REGON 471037071

¹ Prosimy o zaznaczenie właściwego miejsca w tabeli i złożenie podpisu /
¹ Please tick the relevant field in the chart and place your signature.

Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Urban Kiełchowski

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Grzegorz Grabowicz

Zestawienie głosowania¹/Vote register¹:

Imię i nazwisko/ Name and surname	Głosuję za/ I vote for	Głosuję przeciw/ I vote against	Wstrzymuję się od głosu/ I abstain from voting	Podpis/ Signature
Massimiliano Bellingheri				
Carlo Zanni				
Piergiorgio Blicci				
Piotr Stepniak				
Jarosław Iwanicki	X			Iwanicki

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM

¹ Prosimy o zaznaczenie właściwego nielęska w tabeli i złożenie podpisu /
¹ Please tick the relevant field in the chart and place your signature.

 **magellan**
Magellan S.A.
62-330 Łódź, Al. Płaudalskiego 78
tel. 42 272 31 00
KOD KPS 16 03 271 125004 47157071

Wiceprezes Zarządu
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy
Dyrektor Operacyjny
Urban Kielichowski Grzegorz Grabowicz

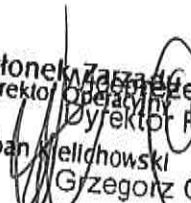
ZAŁĄCZNIK 4

DOKUMENT OKREŚLAJĄCY WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

**ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM**

0040223-0000237 WR:5345692.7

 **magellan**
Magellan S.A.
ul. 330 Łódz, Al. Piłsudskiego 76
tel. 42 272 31 00
23.04.12 00 271 REGON 49109707


Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Dyrektor Finansowy
Urban Wlechowski
Grzegorz Grabowicz

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII 6/2016

Niniejszy dokument („**Warunki Emisji**”) określa warunki emisji obligacji serii 6/2016 („**Obligacje**”), emitowanych przez Magellan S.A. z siedzibą w Łodzi przy Al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 76 lok. 4, 90-330 Łódź („**Emitent**”).

1. INFORMACJE O EMITENCIE

Rejestr: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000263422

NIP: 9471800271

REGON: 471987671

Kapitał zakładowy: 2.016.011,10 złotych, wpłacony w całości

Strona internetowa: www.magellansa.pl

Niniejsze Warunki Emisji powinny być czytane łącznie z suplementem stanowiącym Załącznik 1 („**Suplement**”).

Załączniki do Warunków Emisji stanowią ich integralną część.

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

„ Akcjonariusz ”	oznacza Banca Farmafactoring S.p.A.
„ Agent ds. Płatności ”	oznacza podmiot wskazany w punkcie 13.
„ Agent Emisji ”	oznacza podmiot wskazany w punkcie 14.
„ ASO BondSpot ”	oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot.
„ ASO GPW ”	oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.
„ BondSpot ”	oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000022931, lub jej następców prawnych.

„Certyfikat Rezydencji”

oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, w rozumieniu odpowiednio art. 4a pkt 12 Ustawy o CIT oraz art. 5a pkt 21 Ustawy o PIT.

„Depozyt KDPW”

oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

„Depozytariusz”

oznacza podmiot wskazany w punkcie 13.

„Dzień Emisji”

oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

„Dzień Płatności Odsetek”

oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

„Dzień Rejestracji”

oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie KDPW.

„Dzień Roboczy”

oznacza dzień wskazany w punkcie 13 lub 14.

„Dzień Ustalenia Praw”

oznacza dzień wskazany w punkcie 13 lub 14.

„Dzień Wykupu”

oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

„Ewidencja”

oznacza ewidencję obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza.

„GPW”

oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312.

„KDPW”

oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000081582.

„Materiały Informacyjne”

oznacza Memorandum Informacyjne z dnia wskazanego w Suplemencie oraz Propozycję Nabycia Obligacji, jak również zbadane przez biegłego rewidenta roczne i okresowe sprawozdania finansowe Emitenta wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta oraz wszelkie inne dokumenty, które Emitent przedłożył Obligatariuszom w związku z emisją Obligacji.

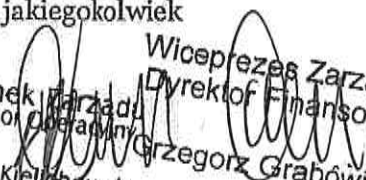
„Memorandum Informacyjne”

oznacza memorandum informacyjne przygotowane przez Emitenta i udostępnione Obligatariuszom; dokument ten nie stanowi prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego ani jakiegokolwiek

 **magellan**

Magellan S.A.
96-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
tel. 42 272 31 00
NIP 547 16 06 271 KRS 000 471 837 671

**ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM**

 
Członek Zarządu Dyrektor Finansowy
Urban Klejchowski Grzegorz Grabowicz
Wiceprezes Zarządu

innego dokumentu informacyjnego, na podstawie którego miałyby być dokonana oferta publiczna Obligacji w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej.

„Nieobciążone Aktywa”

oznacza następujące aktywa na których nie zostało ustanowione żadne Zabezpieczenie i których wartość jest ustalana na podstawie ostatnich skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta: (i) pożyczki i należności własne (krótko- i długoterminowe), (ii) należności z tytułu leasingu finansowego oraz (iii) środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

„Obligatariusz”

oznacza podmiot wskazany w punkcie 13 lub 14.

„Okres Odsetkowy”

oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie punktu 7.

„Papiery Dłużne”

oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, które są wystawiane bądź emitowane zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych.

„Program”

oznacza wielokrotne emisje obligacji na podstawie umowy programu z dnia 17 stycznia 2013 r. (z późn. zm.) zawartej przez Emitenta i mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie.

„Propozycja Obligacji”

Nabycia oznacza propozycję nabycia Obligacji.

„Przypadek Naruszenia”

oznacza każde zdarzenie określone w punkcie 7.1.

„Regulacje KDPW”

oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

„Rozporządzenie”

oznacza sprzedaż, przeniesienie, najem, dzierżawę lub inne zbycie lub rozporządzenie całości lub części majątku lub praw w ramach pojedynczej transakcji jak i wielu powiązanych lub niepowiązanych ze sobą transakcji.

„Stopa Procentowa”

oznacza stopę procentową, na podstawie której będzie ustalana wysokość odsetek.

„Strona

Internetowa

oznacza stronę internetową pod adresem

Emitenta

www.magellansa.pl lub inną, która ją zastąpi, przy czym o zmianie adresu strony internetowej Emitent poinformuje z odpowiednim wyprzedzeniem w raporcie bieżącym oraz na dotychczasowej stronie internetowej Emitenta, nie później jednak niż na 2 (dwa) tygodnie przed zmianą.

„Ustawa o CIT”

oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2014, poz. 851, z późn. zm.).

„Ustawa o Obligacjach”

oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015, poz. 238).

„Ustawa o Ofercie Publicznej”

oznacza ustawę z 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, poz. 1382, z późn. zm.).

„Ustawa o PIT”

oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. z 2012, poz. 361, z późn. zm.).

„Wskaźnik Zadłużenia”

oznacza stosunek wartości księgowej Nieobciążonych Aktywów Emitenta do wartości nominalnej pozostających do spłaty Papierów Dłużnych wyemitowanych lub wystawionych przez Emitenta.

„Zabezpieczenie”

oznacza hipotekę, zastaw (zwykły, rejestrowy, finansowy), przewłaszczenie na zabezpieczenie, przelew na zabezpieczenie, prawo zatrzymania, lub jakiegokolwiek inne obciążenie majątku bądź przychodów Emitenta mające skutek zabezpieczenia rzeczowego.

„Zadłużenie Finansowe”

oznacza wszelkie zadłużenie Emitenta:

- a) zaciągnięte w celu uzyskania finansowania i wynikające z tytułu umowy pożyczki, leasingu, faktoringu, kredytu, Papierów Dłużnych, przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań;
- b) z tytułu poręczeń lub gwarancji udzielonych w celu zabezpieczenia spłaty zadłużenia przez podmioty z Grupy Emitenta, oraz
- c) zadłużenie stanowiące inne zobowiązanie finansowe wynikające z zawartej transakcji pochodnej niebędącej zabezpieczeniem w stosunku 1:1 (jeden do jednego) innej transakcji pochodnej zawieranej przez Emitenta (przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny).



**POWODNOŚĆ
ORYGINAŁEM**

 **Viceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy**
**Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny**
Urban Kiełbasa

1.2 Interpretacja

- 1.2.1** Postanowienia punktu 13 stosuje się do Obligacji od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji. Postanowienia punktu 14 stosuje się do Obligacji od Dnia Rejestracji.
- 1.2.2** Dla obliczania terminów, których bieg rozpoczął się przed Dniem Rejestracji i trwa po Dniu Rejestracji, stosuje się definicję Dnia Roboczego zawartą w punkcie 14.
- 1.2.3** W Warunkach Emisji wszelkie odniesienia do:
- 1.2.3.1 punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika do niniejszych Warunków Emisji;
 - 1.2.3.2 czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej;
 - 1.2.3.3 Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
 - 1.2.3.4 przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami.
- 1.2.4** Nagłówki użyte na początku niektórych punktów służą jedynie przejrzystości tekstu i nie mają wpływu na interpretację Warunków Emisji.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

- 2.1** Obligacje są emitowane w ramach Programu, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 20 października 2016 roku oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 48 z dnia 20 października 2016 roku zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
- 2.2** Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach.

3. RODZAJ OBLIGACJI I FORMA EMISJI

- 3.1** Obligacje są obligacjami na okaziciela i są zapisane w Ewidencji.
- 3.2** Obligacje nie mają formy dokumentu.
- 3.3** Wierzytelność z tytułu wykupu Obligacji może zostać zaliczona na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji.
- 3.4** W terminie 90 (dziewięćdziesięciu) Dni Roboczych od Dnia Emisji Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie KDPW i wprowadzone do obrotu i notowań na ASO BondSpot / ASO GPW, przy zachowaniu rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW.
- 3.5** Obligacje są emitowane jako niezabezpieczone. Emitent nie przewiduje ustanowienia zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji w przyszłości.

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM

magellan
magellan S.A.
ul. Al. Piłsudskiego 76
tel. 22 272 31 00
REGON 141273 REGON 4210976

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Grzegorz Grabowicz
Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Urban

4. STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta oraz będą mieć równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.

5. OPROCENTOWANIE

5.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i będą płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

5.2 Stopa Procentowa

Stopa Procentowa została określona w Suplemencie.

5.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego eurocenta (pół eurocenta lub więcej jest zaokrąglane w górę).

5.4 Ogłoszenie Stopy Procentowej i kwoty odsetek

Do Dnia Rejestracji, Agent ds. Płatności powiadomi niezwłocznie Emitenta i Obligatariuszy o ustalonej Stopie Procentowej i kwocie odsetek. Po Dniu Rejestracji Emitent przekaze do KDPW informacje o wysokości obliczonych kwot odsetek, zgodnie z Regulacjami KDPW.

5.5 Stopa Procentowa w przypadku opóźnienia

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość Stopy Procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym Emitent nie dokonał płatności zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

6. WYKUP OBLIGACJI

Obligacje będą podlegać wykupowi przez Emitenta według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu lub odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu.

7. PRZYPADKI NARUSZENIA I WCZEŚNIEJSZY WYKUP

7.1 Wystąpienie któregośkolwiek z poniższych zdarzeń stanowi przypadek naruszenia (każdy zwany „Przypadkiem Naruszenia”):

7.1.1 Działania wierzycieli

Dokonano jakiegokolwiek zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub egzekucji w stosunku do jakiegokolwiek składnika lub składników majątku Emitenta na kwotę przekraczającą - łącznie lub osobno - 5 % kapitałów własnych

 **magellan**
Magellan S.A.
55-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
tel. 42 272 31 00
NIP 647 18 09 271 REGON 471537671



ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM

 Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Członek Rady
Dyrektor Operacyjny
Urban Kielichowski

Emitenta wskazanych w ostatnim opublikowanym Sprawozdaniu Finansowym.

7.1.2 Niezapłacenie

Emitent będzie w zwłoce z wykonaniem (i) płatności jakiegokolwiek kwoty należnej z tytułu Obligacji, lub w sposób niezawiniony nie dokona płatności jakiegokolwiek kwoty należnej z tytułu Obligacji w terminie jej wymagalności i takie opóźnienie będzie trwało co najmniej trzy (3) dni lub (ii) płatności z innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu i taka płatność nie zostanie dokonana w terminie trzech (3) Dni Roboczych od upływu pierwotnego terminu płatności.

7.1.3 Naruszenie Zadłużenia Finansowego

Jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta na kwotę przewyższającą – w danym momencie – łącznie lub osobno – 20.000.000 PLN:

- 7.1.3.1 nie zostało spłacone w terminie wymagalności, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia, lub
- 7.1.3.2 stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego).

7.1.4 Niezgoda z prawem zobowiązań Emitenta z Obligacji

Wywiązanie się przez Emitenta (i) z obowiązku dokonania jakiegokolwiek płatności z tytułu Obligacji w sposób i terminie określonym w Warunkach Emisji lub (ii) wykonania przez Emitenta innych obowiązków wynikających z Warunków Emisji, stanie się sprzeczne z prawem, lub (iii) ważność Obligacji zostanie zakwestionowana przez Emitenta.

7.1.5 Naruszenie innych zobowiązań Emitenta z Obligacji

Emitent nie wypełni lub nie przestrzega w terminie jakiegokolwiek innego (niż wskazane w punkcie 7.1.4 powyżej) istotnego zobowiązania wynikającego z Obligacji, i stan ten trwa co najmniej dwa (2) Dni Robocze od daty otrzymania pisemnego zawiadomienia od któregoś z Obligatariuszy o zaistnieniu Przypadku Naruszenia, lub od daty, w której ww. zobowiązanie powinno zostać wykonane, w zależności od tego, który z tych terminów będzie wcześniejszy.

7.1.6 Orzeczenia

Na mocy jednego lub więcej prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych Emitent jest zobowiązany do zapłaty kwoty przewyższającej – łącznie lub osobno – 5 % kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim opublikowanym Sprawozdaniu Finansowym lub jakiegokolwiek inne takie orzeczenie lub decyzja (nie tylko dotyczące płatności pieniężnej) zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub dotyczyć będzie Emitenta, co, w uzasadnionej ocenie Obligatariusza, spowoduje lub będzie mogło spowodować istotną negatywną zmianę w działalności gospodarczej, majątku lub sytuacji finansowej Emitenta lub, które istotnie negatywnie

Magellan S.A.
50-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
tel. 42 272 91 00
NIP: 547 10 00 271 REGON 471007871

WZGLĘDNOŚĆ
W BINAŁEM
Prezes Zarządu
Grzegorz Grabowicz
Dyrektor Zarządu
Urban Kuchowski

wpłyne lub mogłoby wpłynąć na zgodność z prawem, ważność lub wykonalność zobowiązań z Obligacji.

7.1.7 Wprowadzenie w błąd

Którekolwiek z oświadczeń i zapewnień złożonych przez Emitenta w Obligacjach okaże się nieprawdziwe na moment, w którym zostało złożone (w całości lub w części) lub którekolwiek z zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji okaże się niewykonalne (w całości lub w części).

7.1.8 Niewypłacalność

Wystąpi zdarzenie faktyczne lub prawne, stwarzające możliwość postawienia Emitenta w stan upadłości, likwidacji lub wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego, a w szczególności Emitent:

- 7.1.8.1 ulegnie przymusowej lub dobrowolnej likwidacji,
- 7.1.8.2 przyzna, że jest niezdolny do spłaty swoich zobowiązań pieniężnych w terminie ich wymagalności,
- 7.1.8.3 rozpocznie negocjacje z powodu trudności finansowych z jednym lub wieloma wierzycielami z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego długu,
- 7.1.8.4 zawrze z nadzorcą układu umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu,
- 7.1.8.5 rozpocznie samodzielne zbieranie głosów dotyczące propozycji układowej np. dostarczy któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania, lub
- 7.1.8.6 wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu spółki Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu spółki lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby spółki Emitenta za granicę.

7.1.9 Zaprzestanie prowadzenia działalności

Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w części podstawowej działalności gospodarczej lub istnieje uzasadniona groźba takiego zdarzenia.

7.1.10 Rozporządzenie majątkiem

Emitent dokona w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcji, zawartych dobrowolnie lub pod przymusem, jakiegokolwiek Rozporządzenia, o ile mogłoby to spowodować istotne pogorszenie się sytuacji finansowej Emitenta lub wpłynąć w istotny negatywny sposób na możliwość wywiązania się Emitenta z zobowiązań wynikających z Obligacji, chyba że Rozporządzenie nastąpi na warunkach powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a zbywany majątek lub prawa według swojej wartości rynkowej zostaną zastąpione innymi aktywami lub prawami o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej.

7.1.11 Emisja Papierów Dłużnych zabezpieczonych Zabezpieczeniem

[Signature]

[Signature]
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Grzegorz Grabowicz
Dyrektor Zarządu
Dyrektor Obrachunkowy
Urbanik Kłochowski

ZA ZGODNOŚĆ
Z OBYWATELSTWEM

Przed dokonaniem wykupu wszystkich Obligacji, Emitent wyemituje obligacje lub inne Papiery Dłużne zabezpieczonych w sposób pośredni lub bezpośredni Zabezpieczeniem na obecnych lub przyszłych składnikach majątkowych bądź dochodach Emitenta, chyba że Emitent uprzednio lub w tym samym momencie, a w każdym razie niezwłocznie spowoduje, że jego zobowiązania wynikające z Obligacji będą zabezpieczone przez co najmniej równorzędne Zabezpieczenie na tych samych składnikach majątkowych lub dochodach.

7.1.12 Własność Emitenta

Akcjonariusz przestanie posiadać pośrednio lub bezpośrednio więcej niż 50% + jedna akcja Emitenta.

7.1.13 Wskaźnik Zadłużenia

Wartość Wskaźnika Zadłużenia będzie niższa niż 120%.

7.1.14 Notowanie Obligacji

Obligacje nie zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW w terminie 90 Dni Roboczych od Dnia Emisji.

7.1.15 Wykluczenie z obrotu na ASO BondSpot / ASO GPW

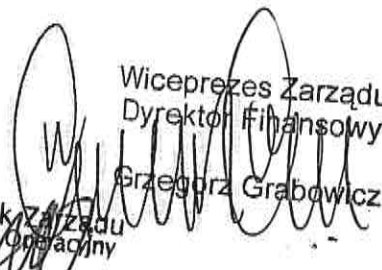
Z zastrzeżeniem wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO BondSpot/ ASO GPW w wyniku ich umorzenia przez Emitenta, zostanie podjęta jakakolwiek decyzja lub uchwała o wykluczeniu Obligacji z obrotu na ASO BondSpot / ASO GPW lub Emitent złoży wniosek o wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO BondSpot / ASO GPW.

- 7.2 W przypadku wystąpienia, i bez względu na okres trwania, któregośkolwiek Przypadku Naruszenia Obligatariusz może doręczyć Emitentowi, w formie pisemnej z kopią do Agent ds. Płatności (a po Dniu Rejestracji doręczyć podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zapisane są dane Obligacje oraz informacyjnie Emitentowi), żądanie natychmiastowego wykupu posiadanych przez tego Obligatariusza Obligacji („**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**”), wskazujące liczbę Obligacji przedstawionych do wykupu i Przypadek Naruszenia (przy czym w odniesieniu do Przypadku Naruszenia z punktu 7.1.7 wskazujące również informacje, które Obligatariusz uznaje za nieprawdę w istotnym zakresie, a w przypadku Żądania Wcześniejszego Wykupu kierowanego do Emitenta po Dniu Rejestracji – załączając dodatkowo świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym są zapisane Obligacje przedstawione do wykupu i ważne na dzień złożenia żądania). W przypadku otrzymania przez Emitenta Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacje, których to żądanie dotyczy, podlegają natychmiastowemu wykupowi, po czym kwota wykupu powiększona o narosłe proporcjonalnie odsetki za dany Okres Odsetkowy takich Obligacji staje się natychmiast wymagalna i płatna, a po Dniu Rejestracji – w terminie określonym zgodnie z Regulacjami KDPW („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”).

8. LIKWIDACJA, PODZIAŁ I PRZEKSZTAŁCENIE EMITENTA

- 8.1 W przypadku otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

 **magellan**
Magellan S.A.
ul. 330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
tel. 42 272 31 00
NIP 567 15 05 771 REGON 47163707


Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy

Grzegorz Grabowicz
Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny

ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM

- 8.2 W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji nie posiada uprawnień do ich emitowania.

9. FUNKCJE AGENTA

- 9.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Emisji, Agent ds. Płatności oraz Depozytariusz (na potrzeby tego postanowienia jako „Agent”) działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 79 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 9.2 Agent nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.
- 9.3 Agent nie dokonuje oceny czy wystąpił Przypadek Naruszenia, nie ogłasza wystąpienia Przypadku Naruszenia jak również nie ponosi odpowiedzialności wobec Emitenta lub Obligatariuszy za ogłoszone przez Obligatariusza Przypadki Naruszenia.
- 9.4 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 spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

10. ODPOWIEDZIALNOŚĆ KDPW

Po Dniu Rejestracji, w sprawach związanych z Obligacjami, KDPW nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta.

11. OBLICZANIE WSKAŹNIKA ZADŁUŻENIA

Wskaźnik Zadłużenia będzie obliczany przez Emitenta według stanu na dzień 30 czerwca oraz 31 grudnia każdego roku, na bazie najbardziej aktualnych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta.

12. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 12.1 Emitent do Dnia Wykupu zobowiązany jest zgodnie z wymogami artykułu 37 ust. 1 Ustawy o Obligacjach udostępniać Obligatariuszom informację o wysokości Wskaźnika Zadłużenia w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia publikacji sprawozdania finansowego Emitenta, na podstawie którego został obliczony Wskaźnik Zadłużenia oraz swoje roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Powyższe sprawozdania wraz z opinią

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM


Grzegorz Grabowicz
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy
Urban Kiełczyński

rewidenta udostępniane będą nie później niż w ciągu 6 (sześciu) miesięcy od końca danego roku kalendarzowego.

- 12.2 Ponadto Emitent do Dnia Wykupu zobowiązany jest udostępniać Obligatariuszom informacje o wystąpieniu Przypadku Naruszenia.
- 12.3 Dokumenty, o których mowa punkcie 12.1 oraz 12.2 dostępne będą w siedzibie Agenta Emisji, z zastrzeżeniem ich doręczenia Agentowi Emisji, w siedzibie Emitenta, publikowane na Stronie Internetowej Emitenta, lub, jeżeli Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot / ASO GPW, za pośrednictwem Catalyst.

13. OBLIGACJE PRZED DNIEM REJESTRACJI

13.1 Definicje

„Agent ds. Płatności”	oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie.
„Depozytariusz”	oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie
„Dzień Roboczy”	oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce prowadzą działalność umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.
„Dzień Ustalenia Praw”	oznacza drugi Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem (i) otwarcia likwidacji Emitenta, (ii) połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta, lub złożenia przez Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacji zgodnie z punktem 7.2, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio (i) dzień otwarcia likwidacji Emitenta, (ii) dzień połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta w przypadkach wskazanych w punkcie 8.2, lub (iii) dzień złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu.
„Obligatariusz”	oznacza osobę wpisaną do Ewidencji jako uprawnioną z Obligacji.

13.2 Ewidencja

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania wpisu Obligacji do Ewidencji.

W odniesieniu do Obligacji denominowanych w euro, Depozytariusz będzie prowadził Ewidencję wyłącznie na rzecz tych Obligatariuszy, którzy otworzyli u Depozytariusza rachunek bankowy prowadzony w euro.

13.3 Przenoszenie praw z Obligacji

- 13.3.1 Przenoszenie praw z Obligacji będzie następowało z postanowieniami Ustawy o Obligacjach.



ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM

wodnie
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy

Grzegorz Grabowicz

Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Urban Królchowski

- 13.3.2** Wpisy w Ewidencji będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich regulaminów prowadzenia ewidencji papierów wartościowych oraz procedur wewnętrznych Depozytariusza lub innych regulacji, obowiązujących Depozytariusza.

13.4 Płatności

13.4.1 Sposób płatności

Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane dla danego Obligatariusza na rachunek bankowy przez niego wskazany, za pośrednictwem Depozytariusza.

W odniesieniu do Obligacji denominowanych w euro, wszelkie płatności będą dokonywane na rachunki w euro prowadzone dla Obligatariuszy przez Depozytariusza.

13.4.2 Dzień Ustalenia Praw

Wszelkie płatności świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji o godzinie 16:30 w Dniu Ustalenia Praw.

13.4.3 Płatności częściowe

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności danego świadczenia z tytułu Obligacji, Depozytariusz dokona częściowej płatności. W takim przypadku należności wobec Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych przez Emitenta środków proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji. Na każdą Obligację będzie przypadała taka sama kwota płatności. Płatności, o których mowa w niniejszym paragrafie zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zapłatę odsetek.

13.4.4 Zasady dokonywania płatności

- 13.4.4.1** Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.

- 13.4.4.2** Jeżeli dzień płatności świadczeń z Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.

- 13.4.4.3** Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez postrzeżenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.

- 13.4.4.4** Jeżeli powstał spór, kto jest Obligatariuszem lub jeżeli z powodu okoliczności dotyczących osoby Obligatariusza płatność z tytułu

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM

magellan

Magellan S.A.
30-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
KRS 0000410040
NIP 525-367-11-00
REGON 147153707

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy

Grzegorz Grabowicz
Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny

Urban Kiełdowski

Obligacji nie może być dokonana, wtedy Agent ds. Płatności przekaze środki do depozytu sądowego.

13.4.5 Podatki

- 13.4.5.1 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.
- 13.4.5.2 Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze Depozytariuszowi, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego Certyfikatu Rezydencji, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

14. OBLIGACJE PO DNIU REJESTRACJI

14.1 Definicje

„Agent Emisji”

oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie.

„Dzień Roboczy”

oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce oraz KDPW prowadzą działalność umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

„Dzień Ustalenia Praw”

oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem (ii) otwarcia likwidacji Emitenta (ii) połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta, lub (iii) złożenia przez Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacji zgodnie z punktem 7.2, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio (i) dzień otwarcia likwidacji Emitenta, (ii) dzień połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta w przypadkach wskazanych w punkcie 8.2, lub (iii) dzień złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu lub inny dzień ustalony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie ustalania praw do Obligacji.

„Obligatariusz”

oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa są zarejestrowane na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym.

„Rachunek Wartościowych”

Papierów oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy

 **magellan**

Magellan S.A.
ul. 330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
42-272 31 00
NIP 541 16 00 371 REGON 471037071



ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Grzegorz Grabowicz
Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Urban Jędrzejewski

Instrumentami Finansowymi.

„Rachunek Zbiorczy”

oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8(a) Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym.

14.2 Tytuł prawny i przenoszenie praw z Obligacji

- 14.2.1** Prawa wynikające z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobie, której Obligacje zapisane są na odpowiednim Rachunku Zbiorczym.
- 14.2.2** Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi i Regulacjami KDPW.

14.3 Płatności

- 14.3.1** Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW.
- 14.3.2** Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
- 14.3.3** Jeżeli dzień płatności świadczeń z Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.
- 14.3.4** Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
- 14.3.5** Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

14.4 Podatki

- 14.4.1** Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.
- 14.4.2** Obligatariusz przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za wyjątkiem sytuacji, gdy Obligatariusz nie podlega zryczałtowanemu podatkowi.
- 14.4.3** W przypadku jeżeli Obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy

ZA ZGODNOŚĆ
Z OBYWATELSTWEM

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy

Urban Kiellenowski

informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie Emitenta lub podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

15. ZAWIADOMIENIA

15.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy

O ile nie wskazano wprost inaczej w Warunkach Emisji, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy, będą składane Obligatariuszom za pośrednictwem Depozytariusza, lub, po Dniu Rejestracji, publikowane na Stronie Internetowej Emitenta.

15.2 Zawiadomienia do Emitenta

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy do Emitenta mogą być składane osobiście, listem poleconym, pocztą kurierską, lub - jeżeli niniejsze Warunki Emisji nie stanowią inaczej - faksem lub pocztą elektroniczną na poniższy adres/numer:

Magellan Spółka Akcyjna

Adres: Al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 76

Nr telefonu: +48 42 272 31 00

Nr telefaksu: +48 42 272 31 01

Email: magellan@magellan.pl

Do wiadomości: Krzysztof Adamski

Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie danych teleadresowych. Zmiana taka stanie się skuteczna w stosunku do danego Obligatariusza w terminie pięciu (5) Dni Roboczych od otrzymania przez niego zawiadomienia.

15.3 Zawiadomienia do Depozytariusza, Agent ds. Płatności i Agent Emisji

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy do Depozytariusza, Agent ds. Płatności i Agent Emisji mogą być składane osobiście, listem poleconym, pocztą kurierską, lub - jeżeli niniejsze Warunki Emisji nie stanowią inaczej - faksem lub pocztą elektroniczną z wykorzystaniem poniższych danych:

mBank Spółka Akcyjna

Adres: ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa

Nr telefonu: +48 22 829 02 46

Nr faksu: +48 22 829 02 62

Do wiadomości: Andrzej Cwalina, DFM

Depozytariusz, Agent ds. Płatności i Agent Emisji może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie danych teleadresowych. Zmiana taka stanie się skuteczna w stosunku do danego Obligatariusza w terminie pięciu (5) Dni Roboczych od otrzymania przez niego zawiadomienia.

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Grzegorz Grabowicz

Urban Kucharski

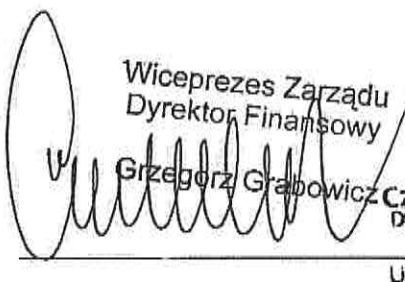
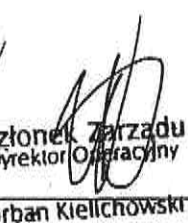
niego zawiadomienia. Zawiadomienie może być wysłane w formie pisemnej lub elektronicznej. Zmiana danych teleadresowych Depozytariusza, Agenta ds. Płatności i Agenta Emisji nie stanowi zmiany Warunków Emisji.

16. PRAWO WŁAŚCIWE I REGULACJE KDPW

- 16.1 Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- 16.2 Po Dniu Rejestracji, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy Warunkami Emisji a Regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.

17. MIEJSCE I DATA SPORZĄDZENIA WARUNKÓW EMISJI

Niniejsze Warunki Emisji zostały sporządzone w Łodzi dnia 20.10.2016 roku.


Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Grzegorz Grabowicz

Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Urban Kielichowski

(pieczęć firmowa Emitenta, pieczęci imienne oraz podpisy osób uprawnionych do reprezentowania Emitenta i zaciągania w jego imieniu zobowiązań)

 **magellan**
Magellan S.A.
90-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
tel. 42 272 31 00
KMP 047 18 00 271 REGON 471037071

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM

 **magellan**
Magellan S.A.
90-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
tel. 42 272 31 00
KMP 047 18 00 271 REGON 471037071


Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Urban Kielichowski


Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Grzegorz Grabowicz

ZAŁĄCZNIK 1
SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi Suplement odnoszący się do Warunków Emisji obligacji serii 6/2016 emitowanych przez Magellan S.A. z siedzibą w Łodzi przy Al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 76 lok. 4, 90-330 Łódź, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000263422, posiadającą numer REGON 471987671 oraz numer NIP 9471800271, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 2.016.011,10 PLN.

Wyrażenia użyte w Suplemencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji, których Suplement jest integralną częścią.

- | | | |
|----|--|------------------------|
| 1. | Seria: | 6/2016 |
| 2. | Wartość nominalna jednej Obligacji: | 25.000 EUR |
| 3. | Maksymalna liczba Obligacji: | 240 |
| 4. | Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji: | 6.000.000 EUR |
| 5. | Dzień Emisji: | 21.10.2016 r. |
| 6. | Dni Płatności Odsetek: | 24.03.2017; 26.03.2018 |
| 7. | Stopa Procentowa: | 3,80 % w skali roku |
| 8. | Dzień Wykupu: | 26.03.2018 |

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM

ZAŁĄCZNIK 5

DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

ASO oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot lub GPW.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

Dzień Emisji oznacza 21 października 2016 r.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w punkcie 4.6.1 (Warunki wykupu Obligacji) niniejszej noty informacyjnej.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce oraz KDPW prowadzą działalność umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem:

- (a) otwarcia likwidacji Emitenta;
- (b) połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta; lub
- (c) złożenia przez Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacji zgodnie z punktem 7.2 Warunków Emisji,

kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień:

- (a) otwarcia likwidacji Emitenta;
- (b) połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta w przypadkach wskazanych w punkcie 8.2 Warunków Emisji; lub
- (c) złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu,

lub inny dzień ustalony zgodnie z aktualnie obowiązującymi regulacjami KDPW w zakresie ustalania praw do Obligacji.

Dzień Wykupu oznacza 26 marca 2018 r.

Emitent oznacza Magellan S.A.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Grupa Emitenta oznacza Emitenta oraz jego podmioty zależne.

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

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

Kodeks Cywilny oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny.



MSR oznacza międzynarodowe standardy rachunkowości w rozumieniu Rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

NFZ oznacza Narodowy Fundusz Zdrowia.

Obligacje oznacza obligacje serii 6/2016, wyemitowane przez Emitenta.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

Program oznacza program emisji obligacji o wartości 750.000.000 PLN ustanowiony przez Emitenta w dniu 17 stycznia 2007 r.

Regulamin ASO BondSpot oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot.

Regulamin ASO GPW oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW.

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

Szczegółowe Zasady Działania KDPW oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, opublikowane przez KDPW.

UOKiK oznacza Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Ustawa o Działalności Leczniczej oznacza ustawę z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej.

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

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

Warunki Emisji oznacza warunki emisji Obligacji z dnia 20 października 2016 r.

 **magellan**
Magellan S.A.
58-330 Łódź, Al. Piłsudskiego 76
tel. 42 272 31 00
NIP 547 10 00 271 REGON 471887671


Członek Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Urban Melichowski


Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Grzegorz Grabowicz