

Nota Informacyjna
dla Obligacji serii AB08 150730
(do 11.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 10.000 PLN
każda i łącznej wartości nominalnej do 110.000.000 PLN)



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

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

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

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

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

Data sporządzenia: 8 lipca 2026 r.

Oświadczenie Emitenta

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

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

Osoby działające w imieniu Emitenta:

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Zbigniew Wągor
Data: 2026.07.08 16:16:12
CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Grzegorz Ochodzin
Data: 2026.07.08 16:48:59 CEST

NOTA INFORMACYJNA

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

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

Nazwa (firma):	AB S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Europejska 4, 55-040 Magnice
KRS:	0000053834
REGON:	931908977
NIP:	895-16-28-481
Telefon:	+48 71 39 37 600
Faks:	+48 71 39 37 529
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@ab.pl
Strona internetowa:	www.ab.pl

2. Opis podstawowej działalności prowadzonej przez Emitenta.

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

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

Emitent jest przekonany, że poniższe czynniki, odnoszące się do działalności grupy kapitałowej Emitenta (zwanej w niniejszej Nocie Informacyjnej „Grupą AB”) mogą być istotne z punktu widzenia Obligacji. Każdy z tych czynników może wystąpić bądź też nie i Emitent nie jest w stanie wyrazić opinii o prawdopodobieństwie wystąpienia takiego czynnika.

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

Emitent jest przekonany, że czynniki opisane poniżej to podstawowe ryzyka związane z inwestycją w Obligacje, niemniej jednak Emitent może nie być w stanie zapłacić odsetek, kwoty głównej lub innych kwot z tytułu Obligacji także z innych powodów, wobec czego, Emitent nie składa oświadczenia, że poniższe stwierdzenia dotyczące ryzyka nabycia Obligacji są

wyczerpujące. Potencjalni inwestorzy powinni wypracować własny pogląd jeszcze przed podjęciem jakiejkolwiek decyzji inwestycyjnej.

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

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

Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, obejmującego okres od 1.10.2024 r. do 30.09.2025 r., w części dotyczącej kluczowych spraw badania, które wg osądu Biegłego Rewidenta były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego, wskazuje następujące obszary obejmujące najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem: 1) ryzyko w zakresie prawidłowości rozpoznania przychodów ze sprzedaży, w tym w szczególności momentu ujęcia przychodów ze sprzedaży towarów, 2) ryzyko w zakresie wyceny zapasów, w związku z ich dużą wartością w relacji do sumy bilansowej oraz tym, że ustalenie wartości netto możliwej do uzyskania obejmuje istotne szacunki. Procedury badawcze przeprowadzone przez Biegłego Rewidenta nie wykazały konieczności dokonania korekty zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta.

Znaczący wpływ na działalność Grupy AB ma przede wszystkim sytuacja makroekonomiczna, konkurencja rynkowa oraz ryzyko kursowe. Wpływ poszczególnych czynników ryzyka oraz działania Grupy AB podjęte w celu ich ograniczenia opisane są poniżej.

Cele i metody zarządzania ryzykiem dotyczącym instrumentów finansowych, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń opisano szczegółowo w Nocie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy AB obejmującego okres od 1.10.2024 r. do 30.09.2025 r. Analiza wrażliwości na ryzyka dotyczące instrumentów finansowych również przedstawiono w Nocie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy AB.

3.1.1. Sytuacja makroekonomiczna

Sytuacja gospodarcza jest jednym z najistotniejszych czynników mających wpływ na działalność Grupy AB. Negatywne tendencje w gospodarce mają wpływ na wyniki komercyjne spółek Grupy AB. Dużym wyzwaniem dla dystrybucji jest także zmienność popytu w połączeniu z niepewnością co do ciągłości łańcucha dostaw. Dzięki poczynionym inwestycjom w infrastrukturę logistyczną ukierunkowaną na automatyzację procesów logistycznych, jak również dzięki rozwijanemu od lat doświadczeniu w zarządzaniu kapitałem obrotowym, Grupa AB jest w stanie efektywnie obsłużyć popyt, pomimo mocno zmiennego otoczenia rynkowego. Grupa AB kontynuuje również ostrożną politykę kosztową.

3.1.2. Ryzyko związane z silną konkurencją

W branży, w której Grupa AB prowadzi działalność, istnieje silna konkurencja, szczególnie że przedmiotem sprzedaży są produkty w większości dostępne również w ofercie handlowej u konkurencji AB S.A. Wpływać to może negatywnie na poziom realizowanych przychodów i zysków. Ewentualna możliwość poszerzenia kanału sprzedaży przez obecnych dostawców Grupy AB o kolejnych dystrybutorów może mieć również negatywny wpływ na uzyskiwane wyniki finansowe. Agresywna polityka sprzedażowa ze strony największych dystrybutorów na

rynkach CEE również wpływać może negatywnie na realizowane przez Grupę AB wyniki finansowe.

3.1.3. Zmiany w przepisach prawnych oraz ich interpretacji i stosowania

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

3.1.4. Ryzyko inflacji i zmiany stóp procentowych

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

3.1.5. Ryzyko kursowe

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

Poważna sytuacja polityczna związana z otwartą agresją militarną Rosji na Ukrainę może w dalszym ciągu powodować wahania kursu złotego.

Grupa AB stosuje politykę rachunkowości zabezpieczeń. Szczegółowo została ona opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w opisie stosowanych zasad rachunkowości.

3.1.6. Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców

Grupa AB współpracuje bezpośrednio ze światowymi liderami rozwiązań informatycznych. Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców jest związane z ich istotnym udziałem w strukturze zaopatrzenia Grupy AB. Spółki wchodzące w skład Grupy AB zaopatrują się u dostawców niepowiązanych kapitałowo. Udział największego dostawcy (Apple) w dostawach wynosi około 30%. Udziały HP Inc. i Lenovo wynoszą około 10%. Udziały pozostałych dostawców zwykle nie przekraczają 10%.

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

3.1.7. Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych odbiorców

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

3.1.8. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

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

3.1.9. Ryzyko związane z zapasami i należnościami

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

W celu istotnego ograniczenia ryzyka kredytowego spółki wchodzące w skład Grupy AB ubezpieczają należności handlowe.

3.1.10. Ryzyko związane ze strukturą finansowania

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

Spółki wchodzące w skład Grupy AB na podstawie podpisanych umów mają całkowicie zapewnione finansowanie działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej w perspektywie krótko- i średnioterminowej. W celu zminimalizowania ryzyka finansowania, Grupa AB ma podpisane umowy z wieloma bankami, przy czym zgodnie ze stosowaną polityką finansowania – Grupa AB współpracuje z bankami o wysokich ratingach.

W celu zapewnienia długoterminowych źródeł finansowania Emitent finansuje się obligacjami, których wartość nominalna wynosi aktualnie 110 mln zł, co daje stabilne podstawy do planowania inwestycji oraz rozwoju działalności w kilkuletniej perspektywie.

Po wyemitowaniu Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną, w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. notowane będą następujące serie obligacji Emitenta:

Seria	Wartość Nominalna	Dzień Wykupu	Data pierwszego notowania	Rynek notowań
AB07 180227	80.000.000 PLN	18 lutego 2027	31 sierpnia 2023	GPW ASO
AB08 150730	110.000.000 PLN	15 lipca 2030	16 lipca 2026 (planowana)	GPW ASO

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

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

3.1.11. Ryzyko związane z zakłóceniami przepływów pieniężnych oraz utratą płynności

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

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

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

Grupa ma również możliwość skorzystania z faktoringu odwróconego.

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

3.1.12. Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym

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

3.1.13. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników Grupy AB

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

Rynek pracy pozostaje stabilny w wymagającym otoczeniu makroekonomicznym i geopolitycznym, poziom bezrobocia pozostał na niskim poziomie, dynamika wynagrodzeń

utrzymuje się na wysokim poziomie. Obserwowany obecnie spadek inflacji może zmniejszać kolejne oczekiwania płacowe, biorąc w szczególności pod uwagę konieczność dostosowania kosztów działalności do konkurencyjnego otoczenia rynkowego.

3.1.14. Ryzyko związane z infrastrukturą IT

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

3.1.15. Wojny i konflikty na świecie

Trwająca od 2022 roku wojna Rosji z Ukrainą ma negatywny wpływ na gospodarki Regionu, przede wszystkim poprzez utrzymujący się w gospodarce stan niepewności, który może potencjalnie wpływać na aktywność gospodarczą, skłonność konsumentów do zakupów oraz decyzje przedsiębiorstw o realizacji inwestycji rozwojowych. W związku z niepewną sytuacją, mogą wystąpić wahania kursów walut oraz cen akcji.

Grupa AB nie prowadzi działalności w Rosji, Białorusi i Ukrainie. Grupa AB nie realizuje również dostaw z tych krajów i nie prowadzi sprzedaży na terenach Rosji i Białorusi. W niewielkim zakresie realizuje sprzedaż na teren Ukrainy.

Kluczowym czynnikiem ryzyka dla dystrybucji jest obecnie eskalacja napięć na Bliskim Wschodzie, przede wszystkim trwający konflikt USA-Iran. Bezpośrednimi konsekwencjami są skokowy wzrost cen paliw przekładający się na wzrost kosztów transportu oraz zaburzenia w łańcuchach dostaw. Dostępność samych surowców niezbędnych do produkcji w dobie konfliktów zbrojnych może być w przyszłości istotnie ograniczona.

Pewnym ryzykiem dla dystrybucji IT jest możliwość eskalacji napięcia politycznego wokół Tajwanu, które wiązałoby się z potencjalnym ograniczeniem w dostępności kluczowych rozwiązań IT.

Zachwianie podaży produktów wskutek działań wojennych w różnych częściach świata może mieć wpływ na zmniejszenie obrotów Emitenta.

3.1.16. Ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego

Roczne sprawozdania finansowe Emitenta (jednostkowe i skonsolidowane) podlegają badaniu przez Biegłego Rewidenta. Zgodnie z regulacjami dotyczącymi rewizji finansowej, celem każdego badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. W związku z powyższym, w trakcie badania sprawozdań finansowych Biegły Rewident identyfikuje kluczowe rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdań oraz projektuje i przeprowadza stosowne procedury badania dotyczące stwierdzonych rodzajów ryzyka. Dodatkowo, u Emitenta

funkcjonuje system kontroli wewnętrznej niezbędny dla sporządzania sprawozdań finansowych niezawierających istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. Biegły Rewident, dokonując oceny ryzyka istotnego zniekształcenia oraz projektując procedury badania sprawozdania finansowego w związku z tym ryzykiem, bierze pod uwagę również działanie systemu kontroli wewnętrznej Emitenta.

Mając na względzie ww. wytyczne, co do określenia kluczowych rodzajów ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego, Biegły Rewident, w obszarze zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, sporządzonego na dzień 30.09.2025 r., zidentyfikował następujące rodzaje ryzyka oraz w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko przeprowadził następujące procedury badania:

a) ryzyko w zakresie prawidłowego rozpoznania przychodów ze sprzedaży

Ryzyko to dotyczy w szczególności możliwości nieprawidłowego rozpoznania przychodów ze sprzedaży towarów w niewłaściwym okresie sprawozdawczym, w tym w wyniku potencjalnych nadużyć. Zostało ono uznane za kluczowe ze względu na istotność kwot, a także ze względu na fakt, że sposób rozpoznawania i ujmowania przychodów w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wymaga istotnych szacunków i osądów kierownictwa.

W związku z tym ryzykiem Biegły Rewident dokonał przeglądu polityki rachunkowości w części dotyczącej rozpoznawania przychodów i ocenił zgodność tych zasad z MSSF 15, a także dokonał oceny kompletności i poprawności ujawnień dotyczących przychodów w świetle wymogów MSSF 15. Zapoznał się również z procesem sprzedaży oraz systemem kontroli wewnętrznej u Emitenta i w Grupie AB, w celu zrozumienia tego procesu oraz oceny poprawności zaprojektowania i wdrożenia kluczowych kontroli wewnętrznych w obszarze przychodów ze sprzedaży. Biegły Rewident przeprowadził analizę oraz ocenę założeń i metodologii przyjętych przez Spółkę w zakresie szacowania zobowiązań z tytułu umów z klientami. Dokonał ponadto analizy miesięcznych danych sprzedażowych oraz identyfikacji istotnych trendów w odchyleniach w badanym obszarze. Następnie, na podstawie wybranych prób, przeprowadzone zostały następujące działania: (i) szczegółowe badania wiarygodności w odniesieniu do sprzedaży rozpoznanej w trakcie roku, (ii) weryfikacja transakcji i niezależna ocena prawidłowości ujęcia przychodów na podstawie dokumentów źródłowych dla transakcji, (iii) uzyskanie potwierdzenia sald należności na dzień bilansowy. Przeprowadzona została również analiza transakcji nietypowych i korekt przychodów dokonanych po dniu bilansowym. Przeprowadzone testy wiarygodności w połączeniu z oceną środowiska kontroli wewnętrznej pozwoliły na uzyskanie przez Biegłego Rewidenta odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania badanego ryzyka w zakresie ujęcia przychodów.

b) ryzyko w zakresie wyceny zapasów

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

W związku z tym ryzykiem Biegły Rewident dokonał przeglądu zasad rachunkowości dotyczących wyceny zapasów i związanych z nimi istotnych osądów i szacunków. Zapoznał się również z procesem zakupów oraz systemem kontroli wewnętrznej u Emitenta i w Grupie AB w celu zrozumienia tego procesu oraz oceny poprawności zaprojektowania i wdrożenia kluczowych kontroli wewnętrznych w tym obszarze. Następnie przeprowadził następujące procedury badania: (i) analizę, obserwację oraz testy sprawdzające prawidłowość przebiegu procesu inwentaryzacji zapasów, (ii) ocenę metodologii tworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz jej zgodności z przyjętą polityką rachunkowości, (iii) analizę wiekowania zapasów oraz weryfikację poprawności kalkulacji utworzonych odpisów, (iv) analizę wartości

netto możliwej do uzyskania, w tym ocenę możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto, (v) ocenę zasadności i poprawności odpisów, poprzez porównanie ceny jednostkowej zakupu do aktualnych cen sprzedaży możliwych do uzyskania. Ponadto, dokonana została ocena poprawności i kompletności ujawnień, we wskazanym wyżej zakresie.

Procedury badawcze przeprowadzone przez audytora nie wykazały konieczności dokonania korekty zarówno jednostkowego jak skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta we wskazanych obszarach.

3.2. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

3.2.1. Ryzyko braku wykupu Obligacji

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

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

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

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

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

3.2.3. Ryzyko związane z niespełnieniem zobowiązań wobec Obligatariuszy

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Istnieje ryzyko, że świadczenia te nie będą mogły być wykonane, albo ich wykonanie ulegnie opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminach ich wymagalności. W przypadku niespełnienia w terminie, w całości lub w części, zobowiązań z Obligacji (z wyjątkiem sytuacji, gdy opóźnienie jest niezawinione przez Emitenta i trwa krócej niż 3 dni), Obligatariusz będzie uprawniony do złożenia pisemnego żądania natychmiastowego wcześniejszego wykupu wszystkich posiadanych przez niego Obligacji zgodnie z punktem 10.2 Warunków Emisji (*Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia*). Ponadto, brak spełnienia świadczeń z Obligacji i złożenie przez Obligatariuszy wniosku, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, może skutkować ryzykiem postawienia Emitenta w stan upadłości, a w konsekwencji ryzykiem utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów. Inwestorzy, podejmując decyzje inwestycyjne, powinni być świadomi ryzyka związanego z inwestowaniem środków w Obligacje jednego podmiotu i związanej z tym konieczności zachowania odpowiedniej dywersyfikacji inwestycji.

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

3.2.4. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul (wskazanych w punkcie 10.1 Warunków Emisji), których naruszenie daje prawo obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i

wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta, zgodnie z punktem 10.2 Warunków Emisji (*Skutek Wystąpienia Przypadku Naruszenia*). Ponadto, Warunki Emisji przewidują opcję wcześniejszego wykupu na żądanie Obligatariusza, w przypadku wycofania lub wykluczenia z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW wszystkich akcji Emitenta (opisaną w punkcie 10.4 Warunków Emisji). Istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

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

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

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, o którym mowa w punkcie 10.2 w związku z punkcie 10.1(c) Warunków Emisji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

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

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

Zgodnie z punktem 11 Warunków Emisji) oraz Ustawą o Obligacjach Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w sprawie zmiany postanowień Warunków Emisji, dodania nowych postanowień w Warunkach Emisji oraz w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji. Zgodnie z Ustawą o Obligacjach, uchwała zmieniająca lub dodająca nowe postanowienia Warunków Emisji zapada większością $\frac{3}{4}$ głosów. Natomiast po wprowadzeniu Obligacji do alternatywnego systemu obrotu taka uchwała wymaga zgody wszystkich obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Zgromadzenie Obligatariuszy będzie ważne zwołane, jeśli będzie na nim reprezentowana co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Z tego względu istnieje możliwość podjęcia przez zgromadzenie Obligatariuszy uchwały bez zgody wszystkich Obligatariuszy, a treść uchwały zgromadzenia Obligatariuszy może być sprzeczna z indywidualnymi interesami pojedynczego Obligatariusza. Uchwała podjęta przez Zgromadzenie Obligatariuszy może być ponadto zaskarżona, w przypadkach i na warunkach opisanych w art. 70 oraz art. 71 Ustawy o Obligacjach, przez co stan prawny przez nią ustalony może być zmieniony.

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

3.2.7. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

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

3.2.8. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Polski system podatkowy charakteryzuje się brakiem stabilności. Jednocześnie interpretacja samych przepisów przez organy podatkowe oraz sądy administracyjne, również podlega istotnym zmianom, które mogą mieć negatywne skutki dla podmiotów stosujących się do znanych im, wcześniejszych interpretacji tych przepisów. Przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Podobnym zmianom mogą też podlegać interpretacje przepisów. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższeniu stawek podatkowych, ale także na wprowadzeniu nowych szczegółowych instrumentów prawnych, rozszerzeniu zakresu opodatkowania, a nawet wprowadzeniu nowych obciążeń podatkowych czy ograniczaniu możliwości obniżenia kwot stanowiących podstawę do obliczenia podatku. Zmienność prawa podatkowego wynika także z konieczności wdrażania przez państwa, w których Grupa AB prowadzi działalność, nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej czy zaakceptowanych zobowiązań przyjętych przez państwa OECD. Częste zmiany przepisów prawa regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej oraz rozbieżności interpretacyjne i zmienność interpretacji w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą okazać się niekorzystne dla posiadaczy Obligacji i Emitenta.

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

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

3.2.9. Ryzyko związane z płynnością Obligacji

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

3.2.10. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami

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

zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów (art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2.11. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, GPW, na żądanie KNF, ma obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w ASO. Na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, GPW, jako prowadzący ASO GPW, może podjąć decyzję o m.in. wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. GPW informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

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

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

- 1) w przypadkach określonych w przepisach prawa;
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;

4) po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania - z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta.

5) niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

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

Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami § 12b ust. 1 Regulaminu ASO GPW, GPW wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu w przypadku nieopublikowania przez emitenta raportów rocznych, a w przypadku gdy emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, także skonsolidowanych raportów rocznych, za co najmniej 2 ostatnie lata obrotowe, przy czym za nieopublikowanie raportu uznaje się również:

a) opublikowanie raportu bez sprawozdania z badania sprawozdania finansowego sporządzonego przez firmę audytorską,

b) opublikowanie raportu zawierającego sprawozdanie finansowe lub skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do którego w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego firma audytorska wydała opinię negatywną,

c) opublikowanie raportu zawierającego sprawozdanie finansowe lub skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do którego firma audytorska odmówiła wydania opinii z badania sprawozdania finansowego.

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

3.2.12. Ryzyko ceny Obligacji na rynku wtórnym

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

3.2.13. Ryzyko zmian Stopy Bazowej oprocentowania Obligacji

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

3.2.14. Ryzyko nałożenia kary finansowej przez organizatorów alternatywnego systemu obrotu

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

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

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

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

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

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

3.2.15. Ryzyko nałożenia kary finansowej przez Komisję Nadzoru Finansowego

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rozporządzenie MAR w sposób istotny zaostrzyło sankcje za naruszenie regulacji dotyczących rynku kapitałowego. Niedostosowanie lub nieprawidłowe dostosowanie się przez Emitenta do wymogów Rozporządzenia MAR może skutkować m.in. nałożeniem na Emitenta dotkliwych sankcji przez organy nadzoru. Wystąpienie takich zdarzeń może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do ich terminowego wykupu.

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

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

3.2.17. Ryzyko związane z nieobjęciem Obligacji systemem gwarantowania depozytów

Obligacje nie stanowią depozytu bankowego ani nie są objęte systemem gwarantowania depozytów. Inwestorzy ponoszą ryzyko kredytowe Emitenta, obejmujące w szczególności ryzyko niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań wynikających z Warunków Emisji, w tym obowiązku terminowej płatności odsetek oraz wykupu obligacji.

Zdolność Emitenta do wykonania powyższych zobowiązań uzależniona jest od jego sytuacji finansowej, która może ulec pogorszeniu w okresie do dnia wykupu. W przypadku niewystarczających aktywów Emitenta inwestorzy mogą nie uzyskać pełnego lub częściowego zaspokojenia swoich roszczeń.

Ryzyko kredytowe obejmuje również możliwość zmiany percepcji ryzyka Emitenta przez rynek, skutkującej wzrostem wymaganej premii za ryzyko oraz spadkiem wartości rynkowej obligacji.

3.2.18. Ryzyko braku wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO GPW

Wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu GPW („ASO GPW”) uzależnione jest od spełnienia przez Emitenta wymogów określonych w Regulaminie ASO GPW. Proces ten może ulec wydłużeniu w wyniku zgłoszenia uwag w toku postępowania lub wystąpienia okoliczności niezależnych od Emitenta.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, może wstrzymać wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu lub rozpoczęcie ich notowań na okres nie dłuższy niż 10 dni.

3.2.19. Ryzyko niewykonania prognoz zobowiązań finansowych Emitenta.

Zgodnie z art. 35 ust. 1a ustawy o obligacjach Emitent, do czasu całkowitego wykupu Obligacji, zobowiązany jest do publikowania na swojej stronie internetowej, najpóźniej w ostatnim dniu każdego roku obrotowego, informacji dotyczących prognozy kształtowania się jego zobowiązań finansowych na koniec następnego roku obrotowego.

Prognozy te mają charakter szacunkowy, a ich realizacja uzależniona jest od wielu czynników, w tym czynników niezależnych od Emitenta, które mogą nie być znane na dzień oferowania Obligacji lub mogą ulegać zmianom w toku prowadzonej działalności.

Ponadto Emitent zobowiązany jest do ujawniania w rocznych sprawozdaniach finansowych istotnych różnic pomiędzy opublikowanymi prognozami a rzeczywistymi zobowiązaniami finansowymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych, wraz z ich wyjaśnieniem.

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

W dniu 1 stycznia 2018 r. weszło w życie Rozporządzenie BMR, które ustanawia zasady dla opracowywania, udostępniania oraz stosowania wskaźników referencyjnych na terenie Unii Europejskiej. Zgodnie z Rozporządzeniem BMR, wskaźnikiem referencyjnym jest, między innymi, dowolny indeks stanowiący odniesienie do określenia kwoty przypadającej do zapłaty z tytułu instrumentu finansowego. Jako stopa bazowa stanowiąca podstawę do wyznaczenia oprocentowania zmiennego Obligacji ze zmienną stopą oprocentowania wskazany został wskaźnik referencyjny WIBOR, który jest opracowywany przez jego administratora, tj. GPW Benchmark S.A.

Rozporządzenie BMR przewiduje, między innymi, (i) wymaganie od administratorów wskaźników referencyjnych uzyskania pozwolenia lub dokonania rejestracji (lub, w przypadkach administratorów nieposiadających siedziby w Unii Europejskiej, bycia objętym podobnym reżimem lub w inny sposób uznanym lub zatwierdzonym) oraz (ii) uniemożliwienie podmiotom nadzorowanym przez Unię Europejską (takim jak Emitent) wykorzystania niektórych rodzajów wskaźników referencyjnych administratorów, którzy nie uzyskali zezwolenia ani rejestracji (a w przypadku podmiotów nieposiadających siedziby w UE, gdy nie są one uważane za równoważne, uznawane lub zatwierdzone). W dniu 16 grudnia 2020 r. KNF wydała zezwolenie na prowadzenie przez GPW Benchmark S.A. działalności jako administrator wskaźników referencyjnych stóp procentowych, w tym kluczowych wskaźników referencyjnych. GPW Benchmark S.A. jest wpisany w rejestrze uprawnionych administratorów wskaźników referencyjnych prowadzonym przez ESMA, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia BMR.

Może wystąpić szereg zdarzeń, które mogą doprowadzić do czasowego lub trwałego zaprzestania opracowywania lub publikowania wskaźnika referencyjnego lub mogą spowodować, że dany wskaźnik referencyjny nie będzie mógł być stosowany przez podmiot nadzorowany (jakim jest Emitent). Takimi zdarzeniami na podstawie art. 23b Rozporządzenia BMR, mogą być, między innymi:

- publiczne ogłoszenie przez organ właściwy dla administratora wskaźnika referencyjnego, że wskaźnik referencyjny nie odzwierciedla już danego rynku lub realiów gospodarczych;
- publiczne oświadczenie administratora wskaźnika referencyjnego (lub osoby działającej w działającej w jego imieniu), w którym wskazano, że administrator rozpocznie uporządkowaną likwidację wskaźnika referencyjnego lub zaprzestanie opracowywania tego wskaźnika referencyjnego lub pewnych okresów jego zapadalności bądź pewnych walut, dla których dany wskaźnik referencyjny jest obliczany, na stałe lub na czas nieoznaczony oraz nie wyznaczono żadnego następcy administratora, który miałby w dalszym ciągu opracowywać ten wskaźnik referencyjny;
- publiczne oświadczenie organu właściwego dla administratora tego wskaźnika referencyjnego lub podmiotu, który wykonuje względem takiego administratora uprawnienia syndyka lub organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w którym wskazano, że administrator rozpocznie uporządkowaną likwidację wskaźnika referencyjnego lub zaprzestanie opracowywania tego wskaźnika referencyjnego lub pewnych okresów jego zapadalności bądź pewnych walut, dla których dany wskaźnik referencyjny jest obliczany, na stałe lub na czas nieoznaczony oraz nie wyznaczono żadnego następcy administratora, który miałby w dalszym ciągu opracowywać ten wskaźnik referencyjny;
- zezwolenie udzielone administratorowi wskaźnika referencyjnego zostanie cofnięte lub zawieszone przez organ właściwy dla administratora tego wskaźnika, a w momencie takiego zawieszenia a nie ma następcy administratora, który kontynuowałby opracowywanie takiego wskaźnika referencyjnego.

Aktualnie trwają w Polsce prace nad reformą wskaźników referencyjnych, która ma polegać na zastąpieniu wskaźnika WIBOR innym wskaźnikiem referencyjnym. W związku z tą reformą w dniu 13 lipca 2022 r. została powołana Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych („NGR”). We wrześniu 2022 r. komitet sterujący NGR zaakceptował mapę drogową, która przedstawia założenia i orientacyjne ramy czasowe dla poszczególnych etapów prac nad nowym wskaźnikiem referencyjnym.

W grudniu 2024 roku komitet sterujący NGR podjął decyzję o wyborze docelowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej zastępującego wskaźnik referencyjny WIBOR i bazującego na depozytach niezabezpieczonych instytucji kredytowych i instytucji finansowych, o nazwie „POLSTR” (Polish Short Term Rate). Od dnia 2 czerwca 2025 roku GPW Benchmark S.A rozpoczął kalkulację i publikację nowego indeksu transakcyjnego POLSTR oraz indeksów składanych należących do Rodziny Indeksów Składanych POLSTR, to jest POLSTR 1M Stopa Składana, POLSTR 3M Stopa Składana, POLSTR 6M Stopa Składana oraz POLSTR Indeksu Jednopodstawowego.

W lipcu 2025 r. komitet sterujący NGR podjął decyzję o aktualizacji Mapy Drogowej dla reformy wskaźników referencyjnych w Polsce. Zgodnie z tym dokumentem, gotowość uczestników rynku do zaprzestania opracowywania i publikacji wskaźników WIBOR i WIBID jest przewidziana na początek 2028 roku.

Na podstawie art. 61c ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym („Ustawa o Nadzorze Makroostrożnościowym”), w przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w art. 23c ust. 1 Rozporządzenia BMR, minister właściwy do spraw instytucji finansowych jest upoważniony do określenia w drodze rozporządzenia m.in. zamiennika albo zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego, tzw. korekty spreadu, o której mowa w art. 23b ust. 9 lit. b Rozporządzenia BMR

oraz metody jej ustalania (mechanizm korekty spreadu należy zastosować do zamiennika wskaźnika referencyjnego w celu uwzględnienia skutków zmiany lub przejścia z likwidowanego wskaźnika referencyjnego na jego zamiennik), jak również daty albo dat rozpoczęcia stosowania danego zamiennika albo zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR („Rozporządzenie Ministra w Sprawie Zamiennika Wskaźnika Referencyjnego”).

Zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia BMR, Rozporządzenie Ministra w Sprawie Zamiennika Wskaźnika Referencyjnego będzie miało zastosowanie do umów lub instrumentów finansowych, które nie zawierają żadnej klauzuli awaryjnej na wypadek zaprzestania opracowywania lub publikowania danego wskaźnika referencyjnego lub zawierają klauzulę awaryjną m.in., nie przewidującą trwałego zamiennika wskaźnika referencyjnego. Warunki Emisji Obligacji ze zmienną stopą oprocentowania przewidują pewne rozwiązania w przypadku, gdy WIBOR stanowiący Stopę Bazową stanie się czasowo lub trwale niedostępny. Natomiast jednym z mechanizmów przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji jest zmiana WIBOR na wskaźnik alternatywny, który będzie wskazany w Rozporządzeniu Ministra w Sprawie Zamiennika Wskaźnika Referencyjnego.

18 maja 2026 r. GPW Benchmark S.A. podjęła decyzję o zaprzestaniu opracowywania kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR oraz wskaźnika referencyjnego WIBID, w trybie uporządkowanej likwidacji z dniem 1 stycznia 2037 r. Tego samego dnia KNF opublikowała komunikat, w którym stwierdziła, że zaproponowany okres uporządkowanej likwidacji wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR umożliwia skuteczne podjęcie przez uczestników rynku finansowego działań nakierowanych na redukcję wszelkich ekspozycji związanych z tym wskaźnikiem referencyjnym. Zgodnie z komunikatem, KNF oczekuje, że wszystkie podmioty nadzorowane do 31 grudnia 2026 r. m.in. zaprzestaną emitowania instrumentów finansowych, w których miałyby być zastosowane wskaźnik referencyjny stóp procentowych WIBOR

W przypadku zastąpienia WIBOR innym wskaźnikiem referencyjnym, w akcie wykonawczym wydanym na podstawie art. 23b ust. 8 rozporządzenia BMR, może zostać wyznaczona korekta spreadu. Korekta może być dodatnia, ujemna lub zerowa. Emitent nie jest w stanie oszacować przyszłych wartości zamiennika dla WIBOR oraz wartości korekty, a zastosowanie zamiennika WIBOR (wraz z zastosowaniem korekty) może wpłynąć na obniżenie lub wzrost poziomu oprocentowania Obligacji i w konsekwencji na rentowność Obligacji. Jeśli WIBOR zostanie zastąpiony innym wskaźnikiem referencyjnym, informacja o takim zastąpieniu zostanie opublikowana przez Emitenta na jego stronie internetowej.

W związku z powyższym można spodziewać się, że zastąpienie WIBOR innym wskaźnikiem referencyjnym może nastąpić jeszcze przed Dniem Wykupu Obligacji. W tym zakresie Emitent zwraca uwagę, że zastąpienie WIBOR innym wskaźnikiem referencyjnym może wpłynąć na obniżenie lub wzrost oprocentowania Obligacji. W konsekwencji oprocentowanie Obligacji po zastąpieniu WIBOR może być mniej korzystne dla Inwestorów.

4. Cel emisji instrumentów dłużnych, jeśli został określony

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

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

5. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Niniejsza Nota Informacyjna obejmuje Obligacje na okaziciela spółki AB S.A. serii AB08 150730, o oprocentowaniu zmiennym:

Seria	Kod ISIN	Oznaczenie ASO	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
AB08 150730	PLAB00000142	ABE0730	14 lipca 2026 r.	15 lipca 2030 r.

Obligacje są emitowane na podstawie: (i) art. 33 punkt 1 Ustawy o Obligacjach, (ii) Uchwały Zarządu Emitenta nr 6/2026 z dnia 1 czerwca 2026 r. w sprawie planowanej emisji Obligacji oraz (iii) Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 46/2026 z dnia 9 czerwca 2026 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję Obligacji, w ramach Programu Emisji, ustanowionego na czas nieokreślony, przewidującego możliwość wielokrotnego emitowania obligacji do łącznej wartości nominalnej 270.000.000 PLN (słownie: dwieście siedemdziesiąt milionów złotych), realizowanego na podstawie Umowy Emisyjnej z dnia 18 lipca 2014 r. ze zm.

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

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

Seria	Wartość Nominalna	Dzień Wykupu	Data pierwszego notowania	Rynek notowań
AB01 120819 *	89.200.000 PLN	12 sierpnia 2019 r.	20 listopada 2014 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB02 290720	70.000.000 PLN	29 lipca 2020 r.	4 listopada 2015 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB03 200622	75.000.000 PLN	20 czerwca 2022 r.	27 września 2017 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB04 231023**	łącznie 68.950.000 PLN	23 października 2023 r.	14 lutego 2019 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB05 231023**		23 października 2023 r.	5 stycznia 2021 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB06 140726	30.000.000 PLN	14 lipca 2026 r.	1 sierpnia 2022 r.	GPW ASO
AB07 180227	80.000.000 PLN	18 lutego 2027 r.	31 sierpnia 2023 r.	GPW ASO
AB08 150730	110.000.000 PLN	15 lipca 2030 r.	-	GPW ASO
RAZEM (w ramach Programu Emisji)	523.150.000 PLN			

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

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

6. Wielkość emisji

W ramach serii AB08 150730, zostanie wyemitowanych do 11.000 (słownie: jedenaście tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej emisji w wysokości do 110.000.000 PLN (słownie: sto dziesięć milionów złotych).

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

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

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

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

8.1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Subskrypcja rozpoczęła się 26 czerwca 2026 roku i trwała do 29 czerwca 2026 roku.

8.2. Data przydziału instrumentów dłużnych

Wstępny przydział Obligacji nastąpił w dniu 29 czerwca 2026 roku. Ostateczny przydział Obligacji nastąpi w dniu rejestracji Obligacji w KDPW na rzecz inwestorów, którzy: (i) złożyli prawidłowo podpisane oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji oraz (ii) dokonali zapłaty pełnej Ceny Emisyjnej, ze skutkiem w Dacie Emisji. Przydział Obligacji nastąpi pod warunkiem rejestracji Obligacji w KDPW.

8.3. Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

W ramach oferty Emitent oferował do 11.000 (słownie: jedenaście tysięcy) Obligacji.

8.4. Stopa redukcji

Wartość zapisów na Obligacje wyniosła 110.000.000 PLN (słownie: sto dziesięć milionów złotych), w związku z tym nie stosowano stopy redukcji.

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

Emitent przydzielił 11.000 (słownie: jedenaście tysięcy) Obligacji.

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

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

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

Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje złożyło 29 podmiotów (w tym subfundusze).

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

Obligacje przydzielono 29 podmiotom (w tym subfundusze).

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

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

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

Nie dotyczy. Obligacje serii AB08 150730 nie były obejmowane przez subemitentów.

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

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły 440.602,74 PLN, w tym koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 440.602,74 PLN,
- b) wynagrodzenia subemitentów - 0 (zero) PLN,
- c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa i promocji oferty – 0 (zero) PLN,
- d) promocji oferty – 0 (zero) PLN.

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

9. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

9.1. Warunki wykupu Obligacji w Dniu Wykupu

Emitent zapłaci w dniu 15 lipca 2030 roku („Dzień Wykupu”) za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

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

Płatności z tytułu wykupu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Praw, tj., 10 lipca 2030 roku, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego.

Szczegółowy opis zasad dokonywania płatności z tytułu wykupu Obligacji znajduje się w punkcie 8 (*Płatności*) Warunków Emisji Obligacji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

9.2. Wcześniejszy wykup Obligacji

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

- punktem 10.1 (*Przypadki Naruszenia*), oraz
- punktem 10.2 (*Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia*), oraz
- punktem 10.4 (*Opcja Put*).
- punktem 12. (*Połączenie, podział, przekształcenie i likwidacja Emitenta*)

Szczegółowy opis warunków wcześniejszego wykupu Obligacji znajduje się we wskazanych wyżej paragrafach Warunków Emisji Obligacji serii AB08 150730, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

W szczególności, punkt 10.4 Warunków Emisji Obligacji wskazuje, że Opcja Put może mieć miejsce w przypadku wycofania lub wykluczenia z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich akcji Emitenta. Jeżeli taka sytuacja zaistnieje, wówczas każdy Obligatariusz, w terminie 30 dni od dnia wycofania lub wykluczenia akcji, będzie miał prawo do przedstawienia Emitentowi posiadanych przez siebie Obligacji do wcześniejszego wykupu. Wcześniejszy wykup będzie dokonany przez Emitenta w terminie 30 dni od daty zgłoszenia przez Obligatariusza pisemnego żądania.

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

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

9.3. Warunki wypłaty oprocentowania

9.3.1. Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji do Dnia Wykupu. W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w punkcie 8 Suplementu stanowiącego załącznik 1 do Warunków Emisji Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza płatności Kwoty Odsetek, obliczonej zgodnie punktem 7 (*Oprocentowanie*) Warunków Emisji. Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Płatności dokonywane będą zgodnie z punktem 8 (*Płatności*) Warunków Emisji Obligacji.

Szczegółowy opis zasad dokonywania płatności z tytułu płatności odsetek od Obligacji znajduje się w punkcie 8 (*Płatności*) Warunków Emisji Obligacji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

9.3.2. Okresy Odsetkowe

Okres odsetkowy oznacza okres od 14 lipca 2026 r. (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 14 stycznia 2027 r. (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia).

Tabela nr 1. Okresy Odsetkowe, Dni Ustalenia Praw oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego (włączając ten dzień)	Dni Ustalenia Praw	Koniec Okresu Odsetkowego / Dzień Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia)
I.	14 lipca 2026 r.	11 stycznia 2027 r.	14 stycznia 2027 r.
II.	14 stycznia 2027 r.	9 lipca 2027 r.	14 lipca 2027 r.
III.	14 lipca 2027 r.	11 stycznia 2028 r.	14 stycznia 2028 r.
IV.	14 stycznia 2028 r.	11 lipca 2028 r.	14 lipca 2028 r.

V.	14 lipca 2028 r.	10 stycznia 2029 r.	15 stycznia 2029 r.
VI.	15 stycznia 2029 r.	11 lipca 2029 r.	16 lipca 2029 r.
VII	16 lipca 2029 r.	9 stycznia 2030 r.	14 stycznia 2030 r.
VIII	14 stycznia 2030 r.	10 lipca 2030 r.	15 lipca 2030 r.

9.3.3. Obliczanie Kwoty Odsetek

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

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

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu stopy procentowej, 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 grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

9.3.4. Ustalenie stopy procentowej

Stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopą Bazową tj. stawką WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o Marżę wynoszącą 1,60%.

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

Szczegółowe warunki ustalenia stopy procentowej zostały opisane w punkcie 7.2 (*Stopa procentowa*) Warunków Emisji, stanowiących Załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

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

Obligacje nie są zabezpieczone.

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

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

Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału, poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia, tj. na dzień 31 marca 2026 r., wynosi:

- a) w odniesieniu do Emitenta 309.582.000 (słownie: trzysta dziewięć milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące złotych), w tym zobowiązań przeterminowanych 0 PLN

- b) w odniesieniu do Grupy Emitenta 378.164.000 PLN (słownie: trzysta siedemdziesiąt osiem milionów sto sześćdziesiąt tysięcy złotych), w tym zobowiązań przeterminowanych 0 PLN

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej Emitent wyemitował następujące serie obligacji:

Seria	Wartość Nominalna	Dzień Wykupu	Data pierwszego notowania	Rynek notowań
AB01 120819 *	89.200.000 PLN	12 sierpnia 2019 r.	20 listopada 2014 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB02 290720	70.000.000 PLN	29 lipca 2020 r.	4 listopada 2015 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB03 200622	75.000.000 PLN	20 czerwca 2022 r.	27 września 2017 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB04 231023**	łącznie 68.950.000 PLN	23 października 2023 r.	14 lutego 2019 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB05 231023**		23 października 2023 r.	5 stycznia 2021 r.	GPW ASO BondSpot ASO
AB06 140726	30.000.000 PLN	14 lipca 2026 r.	1 sierpnia 2022 r.	GPW ASO
AB07 180227	80.000.000 PLN	18 lutego 2027 r.	31 sierpnia 2023 r.	GPW ASO
AB08 150730	110.000.000 PLN	15 lipca 2030 r.	-	GPW ASO

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

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

11.2. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

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

Prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych:

- a) w odniesieniu do Emitenta:

A. szacunkowa wartość zobowiązań finansowych:

- na ostatni dzień roku obrotowego w którym nastąpiła emisja wynosi: 219 535 900 PLN; oraz
- na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od daty emisji wynosi: 203 440 730 PLN.

B. szacunkowa struktura finansowania Emitenta rozumiana jako wartość i udział procentowy zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, leasingu w sumie pasywów bilansu Emitenta:

i. na ostatni dzień roku obrotowego w którym nastąpiła emisja wynosi:

- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – 22 233 000 PLN, co stanowi 0,8% sumy pasywów bilansu Emitenta,
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych – 190 000 000 PLN, co stanowi 6,5% sumy pasywów bilansu Emitenta,
- zobowiązania z tytułu leasingu – 7 302 900 PLN, co stanowi 0,3% sumy pasywów bilansu Emitenta ; oraz

ii. na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od daty emisji wynosi:

- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – 89 083 000 PLN, co stanowi 3,5% sumy pasywów bilansu Emitenta,
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych – 110 000 000 PLN, co stanowi 4,3% sumy pasywów bilansu Emitenta,
- zobowiązania z tytułu leasingu – 4 357 730 PLN, co stanowi 0,2% sumy pasywów bilansu Emitenta.

b) w odniesieniu do Grupy Emitenta:

A. szacunkowa wartość zobowiązań finansowych:

i. na ostatni dzień roku obrotowego w którym nastąpiła emisja wynosi: 419 542 310 PLN; oraz

ii. na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od daty emisji wynosi: 363 178 530 PLN.

B. szacunkowa struktura finansowania Grupy rozumiana jako wartość i udział procentowy zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji, dłużnych papierów wartościowych, leasingu w sumie pasywów bilansu Grupy:

i. na ostatni dzień roku obrotowego w którym nastąpiła emisja wynosi:

- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – 192 233 000 PLN, co stanowi 4,5% sumy pasywów bilansu Grupy,
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych – 190 000 000 PLN, co stanowi 4,4% sumy pasywów bilansu Grupy,
- zobowiązania z tytułu leasingu – 37 309 310 PLN, co stanowi 0,9% sumy pasywów bilansu Grupy; oraz

ii. na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od daty emisji wynosi:

- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – 221 833 000 PLN, co stanowi 5,7% sumy pasywów bilansu Grupy,

- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych – 110 000 000 PLN, co stanowi 2,8% sumy pasywów bilansu Grupy,
- zobowiązania z tytułu leasingu – 31 345 530 PLN, co stanowi 0,8% sumy pasywów bilansu Grupy.

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

Nie dotyczy, gdyż przedsięwzięcie nie zostało określone.

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

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

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

14. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują tylko świadczenia pieniężne.

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

Obligacje nie są zabezpieczone w formie zastawu lub hipoteki.

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

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

17. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa: (a) liczba akcji przypadających na jedną obligację, (b) cena emisyjna akcji lub sposób jej

ustalenia, (c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.

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

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

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

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Zbigniew Mańdry
Data: 2026.07.08 16:16:33 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Grzegorz
Ochędzan
Data: 2026.07.08 16:49:22 CEST

Załączniki:

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta
2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta
3. Tekst Statutu Emitenta, który będzie obowiązywał po zarejestrowaniu zmian w KRS.
4. Pełny tekst uchwał Emitenta stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną, tj.:
 - a. Uchwały Zarządu Emitenta nr 6/2026 z dnia 1 czerwca 2026 r. w sprawie planowanej emisji obligacji,
 - b. Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 46/2026 z dnia 9 czerwca 2026 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji.
5. Warunki emisji Obligacji serii AB08 150730
6. Definicje i objaśnienia skrótów.

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 08.07.2026 godz. 16:04:31
Numer KRS: 0000053834

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	23.10.2001
Ostatni wpis	Numer wpisu 118 Data dokonania wpisu 31.03.2026
Sygnatura aktu	RDF/807557/26/385
Oznaczenie sądu	SYSTEM

Dział 1

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

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WROCŁAWSKI, gmina KOBIERZYCE, miejsc. MAGNICE
2.Adres	ul. EUROPEJSKA, nr 4, lok. —, miejsc. MAGNICE, kod 55-040, poczta MAGNICE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	—
4.Adres strony internetowej	AB.PL
5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych	AE.PL-53427-90515-HWJ-21

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	

	UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP. A NR 1536/2010 - ZMIENIONO ART. 5 UST. 1 STATUTU.
13	24.05.2011 R., NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP. A NR 1559/2011, ZMIENIONO: ART. 5 UST. 1 STATUTU
14	14.12.2011 R. AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARIJ NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP. A NR 3896/2011, ZMIENIONO: ART. 5 UST. 1, 2, 13, ART. 12 UST. 1, 4, 6, ART. 13 UST. 10 STATUTU.
15	19.12.2012 R., NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REPERTORIUM A NUMER 4160/2012, ZMIENIONO: ART. 5 UST. 1 I 12; ART. 9 UST. 2 I 3; ART. 10 UST. 3; ART. 12 UST. 5 PKT 2 I 9; ART. 13 UST. 1 I 9; ART. 14 UST. 2 PKT 16; ART. 18 UST. 3; ART. 26 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI.
16	19.12.2012 R., NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP. A NR 4160/2012, ZMIENIONO ART. 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
17	10.12.2013R. - NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO 74; REP. A NR 3830/2013; ZMIENIONO: §14 UST. 2 PKT 9 STATUTU SPÓŁKI; DODANO: §14 UST. 3
18	05.11.2015 R., NOTARIUSZ JAGODA JANICKA Z KANCELARIJ NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL.PIŁSUDSKIEGO 74, REPERTORIUM A NR 3466/2015 - ZMIENIONO ART.2 UST.1, ART.12 UST.5, ART.19 STATUTU SPÓŁKI
19	20.12.2018 R., NOTARIUSZ SYLWIA MARZĄKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU UL. PIASTOWSKA 21 LOK. 2; REP. A NR 7922/2018 ZMIANA: ART.4 UST.1 STATUTU
20	17.12.2019 R. REP. A NR 6508/2019; NOTARIUSZ SYLWIA MARZĄKOWSKA; KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIASTOWSKA 21/2 DODANO W ART.4 UST.1 PUNKTY: 33-41
21	22.12.2020R., NOTARIUSZ SYLWIA MARZĄKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIASTOWSKA 21/2, REP. A NR 5888/2020 ZMIENIONO: ART. 4 UST. 1, ART. 13 UST. 6, ART. 13 UST. 7 STATUTU SPÓŁKI
22	12.05.2022R., NOTARIUSZ SYLWIA MARZĄKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIASTOWSKA 21/2, REP. A NR 2451/2022, ZMIENIONO: ART. 26 UST.1 I 4 STATUTU.
23	15.12.2022 R.; NOTARIUSZ SYLWIA MARZĄKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIASTOWSKA 21/2; REP. A NR 5944/2022; ZMIENIONO ART. 9 UST. 1; ART. 10 UST. 3; ART. 12 UST. 5; ART. 13 UST. 11 STATUTU SPÓŁKI; DODANO ART. 15 UST. 5 STATUTU SPÓŁKI.
24	30.08.2024, REP. A NR 5693/2024, NOTARIUSZ SYLWIA MARZĄKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, ZMIENIONO: ART. 4 UST. 1, 2
25	20.03.2025 R., REP. A NR 1056/2025, NOTARIUSZ SYLWIA MARZĄKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIASTOWSKA 21/2, ZMIENIONO: ART. 4 UST. 1 ORAZ ART. 14 UST. 2 PKT 20 STATUTU.

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

1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	24.09.1998 R. NOTARIUSZ MARIUSZ BARTNICKI KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE REP. A NR 5302/98
	2	1) AKT NOTARIALNY Z DNIA 13.08.2004 R., KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. PIŁSUDSKIEGO 74, NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, REPERTORIUM A NR 3828/2004, ZMIANA: W ART.5, UST.2, W ART.5 UST.4, ART.11, ART.12 UST.1 I UST.3, W ART.14 UST.2 PKT 8, PKT 18, PKT 19, W ART.17 UST.3, ART.18 UST.2, ART.20, W ART.22 UST.1 PKT 9, W ART.25 W UST.3 PKT C, W ART.26 UST.3A, ART.26 UST.4, SKREŚLONO: W ART.5 UST.5,6,7,8,9, DODANO: W ART.4 UST.2, W ART.5 UST.2A I UST.7, W ART.12 UST.4, W ART.13 UST.10, W ART. 16 UST.2, W ART.17 UST.4, 2) AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.09.2004 R., KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. PIŁSUDSKIEGO 74, NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, REPERTORIUM A NR 4374/2004, ZMIANA: ART.6 UST.2,3,4,5,6,7,12,16, ART.17 UST.3 DODANO: ART.7 UST.3A
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 17.12.2004 R., KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. PIŁSUDSKIEGO 74, NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, REPERTORIUM A NR 5436/2004, ZMIENIONO ART.7, ART.12, ART.13 UST.10, ART.17, SKREŚLONO ART.16
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.03.2006 R., NOTARIUSZ DOROTA KAŁOWSKA Z KANCELARIJ NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL. GRZYBOWSKIEJ 12/14 LOK. B-2, REPERTORIUM A NR 3879/2006, ZMIENIONO: ART. OD 4 DO 15, ART.17, ART.18, ART. OD 20 DO 27, SKREŚLONO ART.23
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.05.2006 R., SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARIJ NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO NR 74, REP. A NR 2405/2006, ZMIENIONO: ART. 5 UST. 1 PKT 1, ART. 5 UST. 2 I 3, ART. 13 UST.11, ART. 14 UST. 2 PKT 14, ART. 14 UST. 2 PKT 20, ART. 14 UST. 3, ART. 26 UST. 4, DODANO: W ART. 18 NOWY UST. 4.
	6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.05.2006 R., SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARIJ NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO NR 74, REP. A NR 2405/2006, DODANO: W ART. 5 UST. 1A.
	7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.05.2006 R., SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARIJ NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, REPERTORIUM A NUMER 2405/2006, AKT NOTARIALNY Z DNIA 15.09.2006 R., SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARIJ NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, REPERTORIUM A NUMER 4495/2006, ZMIANA ART. 5 UST. 1 STATUTU.
	8	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.12.2006 R. (REPERTORIUM A NUMER 6416/2006) SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARIJ NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, AKT TEN ZMIENIA W STATUCIE: ARTYKUŁY 25 UST.1 ORAZ ART.26 UST. 4, UCHWAŁONO TEKST JEDNOLITY STATUTU
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.05.2007 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JAGODĘ JANICKĄ Z KANCELARIJ NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP. A NR 4407/2007, ZMIANA: W ART. 5 DODANO UST. 1 C, 1 D, 1 E.
	10	04.12.2009 R. NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP. A NR 4439/2009 ZMIENIONO: ART. 4 UST. 1, ART. 5 UST. 1, ART. 5 UST. 1B, ART. 5 UST. 2, ART. 6, ART. 12, ART. 17, ART. 18, SKREŚLONO: ART. 5 UST. 3A, ART. 7, ART. 13 UST. 12, ART. 14 UST. 3, ART. 21 UST. 3 PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU
	11	30.03.2010 R., NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. PIŁSUDSKIEGO 74, REP. A NR 1002/2010 - ZMIENIONO: ART. 5 UST. 1 STATUTU.
	12	06.05.2010 R., NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU,

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	16 187 644,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	—
3.Liczba akcji wszystkich emisji	16187644
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	16 187 644,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	6 162 710,00 ZŁ
7.Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje	—
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 4 300 090,00 ZŁ

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

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
5	1.Nazwa serii akcji 2.Liczba akcji w danej serii 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	E 1764621 ---
6	1.Nazwa serii akcji 2.Liczba akcji w danej serii 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	F 1600000 AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji 2.Liczba akcji w danej serii 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	I 4250000 AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji 2.Liczba akcji w danej serii 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	C1 1069294 AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji 2.Liczba akcji w danej serii 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	K 115000 AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji 2.Liczba akcji w danej serii 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	G 269000 AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji 2.Liczba akcji w danej serii 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	C2 1199987 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 lub skrypcyjnych?
TAK
Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek
Brak wpisów
Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych
Brak wpisów
Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST PRZĘS ZARZĄDU SAMODZIELNIE, DWÓCH WICEPREZESÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB JEDEN WICEPREZES ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma 2.Imiona 3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia 4.Numer KRS 5.Funkcja w organie reprezentującym 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? 7.Data do jakiej została zawieszona
	PRZYBYŁO ANDRZEJ 62061503414, ---- ---- PREZES ZARZĄDU NIE ---
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma 2.Imiona 3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia 4.Numer KRS 5.Funkcja w organie reprezentującym 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? 7.Data do jakiej została zawieszona
	MADRY ZBIGNIEW 68092800416, ---- ---- WICEPREZES ZARZĄDU NIE ---
3	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma
	KUCHARSKI

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

Rubryka 2 - Organ nadzoru	
1	1.Nazwa organu
	RADA NADZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1.Nazwisko 2.Imiona 3.Numer PESEL lub data urodzenia
	LAPIŃSKI JACEK JERZY 69042305838, ----
2	1.Nazwisko 2.Imiona 3.Numer PESEL lub data urodzenia
	PRZYBYŁO IWONA DOROTA 61101805561, ----
3	1.Nazwisko 2.Imiona 3.Numer PESEL lub data urodzenia
	WOŹNIAK JAN WOJCIECH 71072304291, ----
4	1.Nazwisko 2.Imiona 3.Numer PESEL lub data urodzenia
	JASIŃSKI ROBERT 70060206993, ----
5	1.Nazwisko 2.Imiona 3.Numer PESEL lub data urodzenia
	MAZURCZAK TOMASZ MARIAN 68050800612, ----
6	1.Nazwisko 2.Imiona 3.Numer PESEL lub data urodzenia
	WYNOROWSKI MICHAŁ DARIUSZ 73012600098, ----

Rubryka 3 - Prokurendi	
Brak wpisów	
Dział 3	
Rubryka 1 - Przedmiot działalności	
1.Przedmiot prowadzącej działalności przedsiębiorcy	1 46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1 52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW 2 46, 43, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ELEKTRYCZNYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO 3 26, 20, Z, PRODUKCJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH 4 26, 30, Z, PRODUKCJA SPRZĘTU (TELEKOMUNIKACYJNEGO 5 46, 50, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA URZĄDZEŃ TECHNOLOGII INFORMACYJNEJ I KOMUNIKACYJNEJ 6 85, 59, B, KURSY I SZKOLENIA ZWIĄZANE ZE ZDOBYCIEM WIEDZY, UMIEJĘTNOŚCI I KWALIFIKACJI ZAWODOWYCH W FORMACH POZA SZKOLNYCH 7 46, 64, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ 8 52, 25, Z, DZIAŁALNOŚĆ LOGISTYCZNA 9 85, 59, D, POZOSTAŁE POZA SZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDYJĄ NIESKŁASYFIKOWANE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach		
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w roku	Data złożenia
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	09.07.2002
	2	21.10.2004
	3	21.10.2004
	4	22.06.2005
	5	13.06.2006
	6	29.06.2007
	7	16.01.2009
	8	09.12.2009
	9	11.01.2011
	10	22.12.2011
	11	21.12.2012
	12	20.12.2013
	13	16.12.2014
	14	12.11.2015
	15	19.12.2016
	16	21.12.2017
	17	21.12.2018
	18	23.12.2019
	19	23.12.2020

2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	20	02.12.2021	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	21	16.12.2022	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022
	22	07.03.2024	OD 01.07.2022 DO 30.09.2023
	23	25.03.2025	OD 01.10.2023 DO 30.09.2024
	24	31.03.2026	OD 01.10.2024 DO 30.09.2025
	1	*****	OD 1 STYCZNIA 2001 R. DO 31 GRUDNIA 2001 R.
	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	01.01.2005-31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007-30.06.2008
	8	*****	01.07.2008 R. - 30.06.2009 R.
	9	*****	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
	10	*****	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
	11	*****	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
	12	*****	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
	13	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	14	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	15	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	16	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	17	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	18	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	19	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	20	*****	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	21	*****	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022
	22	*****	OD 01.07.2022 DO 30.09.2023
	23	*****	OD 01.10.2023 DO 30.09.2024
	24	*****	OD 01.10.2024 DO 30.09.2025
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 1 STYCZNIA 2001 R. DO 31 GRUDNIA 2001 R.
	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	01.01.2005-31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007-30.06.2008
	8	*****	01.07.2008 R. - 30.06.2009 R.
	9	*****	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
	10	*****	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
	11	*****	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
	12	*****	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
	13	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014

4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	14	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	15	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	16	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	17	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	18	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	19	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	20	*****	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	21	*****	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022
	22	*****	OD 01.07.2022 DO 30.06.2023
	23	*****	OD 01.10.2023 DO 30.09.2024
	24	*****	OD 01.10.2024 DO 30.09.2025
	1	*****	OD 1 STYCZNIA 2001 R. DO 31 GRUDNIA 2001 R.
	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	01.01.2005-31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007-30.06.2008
	8	*****	01.07.2008 R. - 30.06.2009 R.
	9	*****	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
	10	*****	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
	11	*****	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
	12	*****	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
	13	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	14	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	15	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	16	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	17	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	18	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	19	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	20	*****	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	21	*****	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022
	22	*****	OD 01.07.2022 DO 30.09.2023
	23	*****	OD 01.10.2023 DO 30.09.2024
	24	*****	OD 01.10.2024 DO 30.09.2025

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Numer dokumentu	Nr kolejny w roku	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	23.09.2009	01.01.2007 R. - 30.06.2008 R.
	2	09.12.2009	01.07.2008 R. - 30.06.2009 R.
	3	11.01.2011	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
	4	22.12.2011	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.

2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	5	21.12.2012	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
	6	20.12.2013	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
	7	16.12.2014	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	8	12.11.2015	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	9	19.12.2016	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	10	21.12.2017	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	11	21.12.2018	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	12	23.12.2019	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	13	23.12.2020	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	14	02.12.2021	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	15	16.12.2022	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022
	16	07.03.2024	OD 01.07.2022 DO 30.09.2023
	17	25.03.2025	OD 01.10.2023 DO 30.09.2024
	18	31.03.2026	OD 01.10.2024 DO 30.09.2025
	1	*****	01.01.2007 R. - 30.06.2008 R.
	2	*****	01.07.2008 R. - 30.06.2009 R.
	3	*****	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
	4	*****	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
	5	*****	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
	6	*****	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
	7	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	8	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	9	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	10	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	11	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	12	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	13	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	14	*****	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	15	*****	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022
	16	*****	OD 01.07.2022 DO 30.09.2023
	17	*****	OD 01.10.2023 DO 30.09.2024
	18	*****	OD 01.10.2024 DO 30.09.2025
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007 R. - 30.06.2008 R.
	2	*****	01.07.2008 R. - 30.06.2009 R.
	3	*****	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
	4	*****	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
	5	*****	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
	6	*****	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
	7	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	8	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	9	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	10	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017

4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności grupy kapitałowej łącznie ze sprawozdaniem z działalności spółki dominującej	11	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	12	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	13	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	14	*****	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	15	*****	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022
	16	*****	OD 01.07.2022 DO 30.09.2023
	17	*****	OD 01.10.2023 DO 30.09.2024
	18	*****	OD 01.10.2024 DO 30.09.2025
	1	*****	01.01.2007 R. - 30.06.2008 R.
	2	*****	01.07.2008 R. - 30.06.2009 R.
	3	*****	01.07.2009 R. - 30.06.2010 R.
	4	*****	01.07.2010 R. - 30.06.2011 R.
	5	*****	01.07.2011 R. - 30.06.2012 R.
	6	*****	OD 01.07.2012 DO 30.06.2013
	7	*****	OD 01.07.2013 DO 30.06.2014
	8	*****	OD 01.07.2014 DO 30.06.2015
	9	*****	OD 01.07.2015 DO 30.06.2016
	10	*****	OD 01.07.2016 DO 30.06.2017
	11	*****	OD 01.07.2017 DO 30.06.2018
	12	*****	OD 01.07.2018 DO 30.06.2019
	13	*****	OD 01.07.2019 DO 30.06.2020
	14	*****	OD 01.07.2020 DO 30.06.2021
	15	*****	OD 01.07.2021 DO 30.06.2022
	16	*****	OD 01.07.2022 DO 30.09.2023
	17	*****	OD 01.10.2023 DO 30.09.2024
5. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności grupy kapitałowej	1	*****	OD 01.10.2024 DO 30.09.2025

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego	
Brak wpisów	

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, do którego należy roczne sprawozdanie finansowe	30.09.2023

Dział 4

Rubryka 1 - Zależności	
Brak wpisów	

Rubryka 2 - Wierzytelności	
Brak wpisów	

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

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych	
Brak wpisów	
Dział 5	

Rubryka 1 - Kurator	
Brak wpisów	
Dział 6	

Rubryka 1 - Likwidacja	
Brak wpisów	

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu	
Brak wpisów	

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu	
1	1. Określenie okoliczności 2. Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia
	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI POŁĄCZENIE "AB SPÓŁKA AKCYJNA" (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA) ZE SPÓŁKAMI: "B2B IT" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (SPÓŁKA PRZEJMOWANA 1) ORAZ SPÓŁKĄ REKMAN SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (SPÓŁKA PRZEJMOWANA 2), W TRYBIE ART. 492 § 1 PKT 1 KSH I ART. 516 § 6 KSH, TJ. POPRZEC PRZEJĘCIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁEK PRZEJMOWANYCH PRZEC SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ, POŁĄCZENIE NASTĄPIŁO NA MOCY: UCHWAŁ NR 5/19WZA/2024 ORAZ 6/19WZA/2024 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ Z DNIA 30 SIERPNIA 2024 ROKU, UMIESZCZONYCH W PROTOKOLE NOTARIALNYM SPORZĄDZONYM PRZECZ NOTARIUSZĄ WE WROCŁAWIU SYLWIĘ MARSZAŁKOWSKĄ (REP. A NR 5693/2024), UCHWAŁY NR 6/2024 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ I Z DNIA 30 SIERPNIA 2024 R., UMIESZCZONEJ W PROTOKOLE NOTARIALNYM SPORZĄDZONYM PRZECZ NOTARIUSZĄ WE WROCŁAWIU SYLWIĘ MARSZAŁKOWSKĄ (REP. A NR 5687/2024), UCHWAŁY NR 9/2024 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ Z DNIA 30 SIERPNIA 2024 R., UMIESZCZONEJ W PROTOKOLE NOTARIALNYM SPORZĄDZONYM PRZECZ NOTARIUSZĄ WE WROCŁAWIU SYLWIĘ MARSZAŁKOWSKĄ (REP. A NR 5690/2024).
Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	

Brak wpisów	
Podrubryka 2	
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
1	1. Nazwa lub firma 2. Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany 3. Numer w rejestrze 4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr 5. Numer REGON
	"B2B IT" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY 0000339871 ***** 021093784
2	1. Nazwa lub firma 2. Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany 3. Numer w rejestrze 4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr 5. Numer REGON
	REKMAN SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY 0000186106 ***** 932966818

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym	
Brak wpisów	

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Informacje o przyjęciu do akt rejestrowych dokumentów dotyczących przekształcenia, połączenia lub podziału transgranicznego	
Brak wpisów	

data sporządzenia wydruku 08.07.2026

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

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ „AB S.A.”

TEKST JEDNOLITY

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1

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

Artykuł 2

1. Siedzibą Spółki są Magnice. -----
 2. Założycielami Spółki są: -----
 - 1) Andrzej Przybyło, zamieszkały we Wrocławiu, przy ul. Rogowskiej 144/9, -----
 - 2) Iwona Przybyło, zamieszkała we Wrocławiu, przy ul. Rogowskiej 144/9, -----
 - 3) Polish Enterprise Fund, L.P., z siedzibą przy 375 Park Avenue, New York 10152, USA, -----
- zwani w dalszej części niniejszego Statutu „Założycielami”. -----

Artykuł 3

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----
2. Spółka może tworzyć i prowadzić swoje oddziały, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----
3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Artykuł 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
 - 1) 46.50.Z Sprzedaż hurtowa urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej;-----

- 2) 47.40.Z Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej;-----
- 3) 46.14.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów;-----
- 4) 46.18.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową wyspecjalizowaną pozostałych towarów;-----
- 5) 47.92.Z Pośrednictwo w sprzedaży detalicznej wyspecjalizowanej;-----
- 6) 95.10.Z Naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu (tele) komunikacyjnego;-----
- 7) 95.21.Z Naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku;-----
- 8) 62.20.B Pozostała działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki oraz zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;-----
- 9) 62.20.A Działalność w zakresie cyberbezpieczeństwa;-----
- 10) 62.10.B Pozostała działalność w zakresie oprogramowania;-----
- 11) 62.90.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;-----
- 12) 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych oraz komputerów;-----
- 13) 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów;-----
- 14) 49.41.Z Transport drogowy towarów;-----
- 15) 52.25.Z Działalność logistyczna;-----
- 16) 52.26.Z Pozostała działalność usługowa wspomagająca transport;-----
- 17) 52.31.Z Pośrednictwo w transporcie towarów;-----
- 18) 73.11.Z Działalność agencji reklamowych;-----
- 19) 73.12.Z Reklama poprzez środki masowego przekazu;-----
- 20) 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania;--
- 21) 18.12.Z Pozostałe drukowanie;-----
- 22) 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;-----

- 23) 85.59.B Kursy i szkolenia związane ze zdobywaniem wiedzy, umiejętności i kwalifikacji zawodowych w formach pozaszkolnych;-----
- 24) 85.59.D Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane;-----
- 25) 85.69.Z Działalność wspomagająca edukację, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 26) 70.20.Z Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania;-----
- 27) 74.99.Z Wszelka pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 28) 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;-----
- 29) 64.92.B Pozostałe formy udzielania kredytów, gdzie indziej niesklasyfikowane;-----
- 30) 64.91.Z Leasing finansowy;-----
- 31) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 32) 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center);-----
- 33) 66.22.Z Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych;-----
- 34) 66.29.Z Działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 35) 63.92.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji;-----
- 36) 82.99.B Działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 37) 60.39.Z Pozostała działalność związana z dystrybucją treści;-----
- 38) 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne;-----
- 39) 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych;-----
- 40) 26.30.Z Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego;-----
- 41) 46.72.Z Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli;-----

- 42) 46.33.Z Sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych;-----
- 43) 46.34.B Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych;-----
- 44) 46.36.Z Sprzedaż hurtowa cukru, czekolady, wyrobów cukierniczych i piekarskich;-----
- 45) 46.37.Z Sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw;-----
- 46) 46.39.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych;-----
- 47) 46.43.Z Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego;-----
- 48) 46.44.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących;-----
- 49) 46.45.Z Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków;-----
- 50) 46.47.Z Sprzedaż hurtowa mebli do użytku domowego, biurowego i sklepowego, dywanów i sprzętu oświetleniowego;-----
- 51) 46.48.Z Sprzedaż hurtowa zegarków i biżuterii;-----
- 52) 46.49.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego;-----
- 53) 46.61.Z Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych oraz dodatkowego wyposażenia;-----
- 54) 46.64.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;-----
- 55) 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;-----
- 56) 35.12.B Energetyka słoneczna.-----

2. Działalność gospodarcza, której wykonywanie na mocy odrębnych przepisów wymaga uzyskania koncesji, zezwolenia albo wpisu do rejestru działalności regulowanej, zostanie podjęta przez Spółkę dopiero po ich uzyskaniu.-----

3. Zmiana przedmiotu działalności wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. Skuteczność takiej uchwały nie jest uzależniona od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę. -----

III. KAPITAŁ I AKCJE

Artykuł 5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.187.644 (szesnaście milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset czterdzieści cztery) złote. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 16.187.644 (szesnaście milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset czterdzieści cztery) akcje o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja, w tym:-----

- 1) 2.729.971 (dwa miliony siedemset dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii A1,-----
- 2) 1.313.000 (jeden milion trzysta trzynaście tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii B,-----
- 3) 1.674.771 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące siedemset siedemdziesiąt jeden) akcji imiennych zwykłych serii C ,-----
- 4) 202.000 (dwieście dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D, -----
- 5) 1.764.621 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące sześćset dwadzieścia jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii E,-----
- 6) 1.600.000 (jeden milion sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F,-----
- 7) 4.250.000 (cztery miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I,-----
- 8) 1 069 294 (jeden milion sześćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii C1,-----
- 9) 115.000 (sto piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K,-----
- 10) 269 000 (dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,-----
- 11) 1.199.987 (jeden milion sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C2. -----

1a. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 22/2006 z dnia 30 maja 2006 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 290.000 zł (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 290.000 (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G.-----

- 1b. Akcje serii B, tak długo jak przysługują Andrzejowi Przybyło, są uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że na jedną akcję serii B przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Uprzywilejowanie wszystkich akcji serii B wygasa: (i) z chwilą przeniesienia własności choćby jednej akcji serii B na inną osobę niż Andrzej Przybyło, chyba że własność akcji imiennych serii B zostanie przeniesiona, na rzecz małżonka lub zstępnych Andrzeja Przybyło albo w drodze nabycia spadku przez spadkobierców Andrzeja Przybyło.-----
- 1.c. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 19/2007 z dnia 21 września 2007 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 5.355.710 zł (pięć milionów trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych), poprzez emisję nie więcej niż 5.355.710 (pięć milionów trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć) akcji na okaziciela serii I.-----
- 1.d. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 22/2007 z dnia 21 września 2007 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 402.000 zł (czteryście dwa tysiące złotych), poprzez emisję nie więcej niż 402.000 (czteryście dwa tysiące) akcji na okaziciela serii J.-----
- 1.e. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 25/2007 z dnia 21 września 2007 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 115.000 zł (sto piętnaście tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 115.000 (sto piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii K.-----
2. Spółka może emitować akcje imienne oraz akcje na okaziciela. Wszystkie akcje serii B i akcje serii C są akcjami imiennymi. Akcje serii A1, C1, C2, D, E, F, G, I oraz K są akcjami na okaziciela. -----
3. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest wyłączona. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być przeprowadzona na żądanie akcjonariusza, w drodze uchwały Zarządu, która powinna być podjęta w ciągu 14 (czternastu) dni licząc od dnia przedstawienia Zarządowi pisemnego żądania dokonania konwersji akcji. Żądanie to powinno wskazywać ilość akcji imiennych objętych żądaniem konwersji wraz ze wskazaniem ich numerów. W przypadku przeprowadzenia konwersji akcji imiennych na akcje na okaziciela Zarząd umieszcza w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmiany Statutu w zakresie ilości akcji imiennych. Uchwała

Zarządu, o której mowa powyżej jest skuteczna od chwili wyrażenia przez Radę Nadzorczą zgody na zamianę akcji imiennych na akcje na okaziciela. -----

4. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub przez podniesienie wartości nominalnej akcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje zbywalne prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji. -----
5. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Warunki i tryb umorzenia dobrowolnego określa uchwała Walnego Zgromadzenia. -----

IV ZBYCIE AKCJI

Artykuł 6

Akcje są zbywalne. -----

Artykuł 7

(skreślony)

V. ORGANY SPÓŁKI

Artykuł 8

Organami Spółki są: -----

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

A. ZARZĄD SPÓŁKI

Artykuł 9

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

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

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

Artykuł 10

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. -----
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Zarząd przed dokonaniem czynności, do których dokonania zgodnie z postanowieniami kodeksu spółek handlowych lub niniejszego statutu wymagana jest uchwała Rady Nadzorczej albo uchwała Walnego Zgromadzenia, wystąpi o odpowiednie zezwolenia do Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia Spółki. -----
3. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch Wiceprezesów Zarządu działających łącznie albo jeden Wiceprezes Zarządu działający łącznie z prokurentem. ---

Artykuł 11

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

B. RADA NADZORCZA

Artykuł 12

1. Rada Nadzorcza składa się z sześciu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 poniżej. Rada Nadzorcza jest uprawniona do podejmowania wszelkich decyzji w zakresie swego działania, o ile w skład Rady Nadzorczej wchodzi co najmniej trzech członków, a od chwili uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, co najmniej pięciu członków.-----

2 Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona członkowie Rady Nadzorczej.

3. Jeżeli Iwona Przybyło i Andrzej Przybyło łącznie posiadają akcje Spółki uprawniające do wykonywania co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, Iwona Przybyło i Andrzej Przybyło powołują i odwołują jednego członka Rady Nadzorczej. Oświadczenie Iwony Przybyło i Andrzeja Przybyło o powołaniu albo odwołaniu członka Rady Nadzorczej jest skuteczne, jeżeli zostało podpisane przez obojga uprawnionych Akcjonariuszy. -----
4. Z dniem, w którym jedna ze wskazanych w ust. 3 osób przestanie być Akcjonariuszem Spółki, uprawnienia wskazane w ust. 3 do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przysługują samodzielnie drugiemu, pozostającemu w Spółce Akcjonariuszowi.. -----
5. Co najmniej dwóch Członków Rady Nadzorczej będzie Członkami Niezależnymi. Członkowie Niezależni powinni spełniać warunki określone w przepisach ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
6. Uprawnienie Akcjonariuszy do powołania i odwołania członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 3 i 4 jest realizowane w następujący sposób:-----
- 1) powołanie członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie akcjonariusza lub akcjonariuszy złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej; -----
 - 2) Członek Rady Nadzorczej powołany przez akcjonariusza lub akcjonariuszy w trybie wskazanym w pkt 1) powyżej może być w każdym czasie przez nich odwołany. Do odwołania członka Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio postanowienia pkt 1) powyżej. Odwołanie członka Rady Nadzorczej przez uprawnionych akcjonariuszy wymaga dla swej skuteczności jednoczesnego powołania nowego członka Rady Nadzorczej; -----
 - 3) w wypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej powołanego zgodnie z ust. 3 lub 4, jeżeli uprawniony akcjonariusz, który powołał tego członka Rady Nadzorczej, nie powoła w jego miejsce nowego członka Rady Nadzorczej w terminie 14 dni od dnia wygaśnięcia mandatu, do powołania takiego nowego członka Rady Nadzorczej uprawnione będzie Walne Zgromadzenie;"-----

- 4) uprawniony akcjonariusz, o którym mowa w pkt 3) jest uprawniony do odwołania nowego członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie zgodnie z pkt 3). Odwołanie takiego członka Rady Nadzorczej wymaga dla swej skuteczności jednoczesnego powołania nowego członka Rady Nadzorczej. -----

Artykuł 13

1. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa cztery lata. -----
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie. -----
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nim Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej. ----
4. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku (raz na kwartał). Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili. -----
5. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku. -----
6. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim 7 (siedmio) dniowym powiadomieniem przesłanym na adresy poczty elektronicznej wskazane przez członków Rady Nadzorczej za potwierdzeniem dostarczenia, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego 7 (siedmio) dniowego powiadomienia. -----
7. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pośrednictwem telefonu lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne pod warunkiem potwierdzenia treści protokołu z danego posiedzenia przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał

w nim udział oraz jego podpisania przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo w razie jego nieobecności Zastępcy Przewodniczącego, jeżeli posiedzenie odbywało się pod jego przewodnictwem. Potwierdzenie treści protokołu przez członków Rady Nadzorczej może być dokonane pocztą elektroniczną. W takim przypadku przyjmuje się, że miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo w razie jego nieobecności Zastępcy Przewodniczącego, jeżeli posiedzenie odbywało się pod jego przewodnictwem. -----

8. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzonego przez Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności Zastępcę Przewodniczącego jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na treść uchwał lub na pisemne głosowanie. Za datę uchwały uważa się datę złożenia podpisu przez Przewodniczącego lub Zastępcę Przewodniczącego, jeśli głosowanie pisemne zarządził Zastępca Przewodniczącego. -----
9. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
10. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W wypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
11. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej podejmowanych na posiedzeniu wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej, zgodnie z Artykułem 13.6 powyżej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrazili zgodę na odbycie posiedzenia bez formalnego zwołania i nie zgłosili sprzeciwu dotyczącego wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. -----

Artykuł 14

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. -----
2. Oprócz innych spraw zastrzeżonych postanowieniami niniejszego Statutu lub przepisami prawa, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy: -----
 - 1) badanie bilansu oraz rachunku zysków i strat, badanie sprawozdania Zarządu Spółki

oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat; -----

- 2) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz zawieszanie w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki; -----
- 3) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu; -----
- 4) ustalanie zasad wynagradzania Zarządu Spółki; -----
- 5) wyrażanie zgody na udzielenie prokury; -----
- 6) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżet) i strategicznych planów gospodarczych Spółki (business plan); budżet powinien obejmować co najmniej plan operacyjny Spółki, plan przychodów i kosztów na dany rok obrotowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe), prognozę bilansu na koniec roku obrotowego, plan przepływów pieniężnych na rok obrotowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe) oraz plan wydatków Spółki innych niż zwykle koszty prowadzenia działalności; -----
- 7) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki zobowiązań dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych z sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej, w jednym roku obrotowym, równowartość kwoty 200.000,00 (dwieście tysięcy) euro, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, będących czynnościami wykraczającymi poza zakres zwykłego zarządu. Przy czym „Równowartość” oznacza równowartość w złotych lub innej walucie wymiennej kwoty wyrażonej w euro, przeliczonej zgodnie ze średnim kursem euro i średnim kursem wymiany waluty innej niż złoty, ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego w dniu bezpośrednio poprzedzającym dzień, w którym Zarząd Spółki złożył Radzie Nadzorczej wniosek o wyrażenie zgody na dokonanie transakcji,
- 8) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki pożyczek i kredytów lub emitowanie dłużnych papierów wartościowych, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiego zobowiązania łączna wartość zadłużenia Spółki przekroczyłaby równowartość kwoty 8.000.000,00 (osiem milionów) euro; -----
- 9) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki poręczeń oraz na zaciąganie przez Spółkę lub Spółkę zależną od Spółki zobowiązań z tytułu

- gwarancji i innych zobowiązań pozabilansowych, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, z wyjątkiem czynności służących zabezpieczeniu zobowiązań własnych Spółki lub spółki zależnej od Spółki;
- 10) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki lub majątku spółki zależnej od Spółki, nieprzewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki; -----
- 11) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki wydatków (w tym wydatków inwestycyjnych) dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych z sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej, w jednym roku obrotowym, równowartość kwoty 200.000,00 (dwieście tysięcy) euro, nieprzewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, będących czynnościami wykraczającymi poza zakres zwykłego zarządu; ----
- 12) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki lub spółki zależnej od Spółki do innych podmiotów gospodarczych; -----
- 13) wyrażanie zgody na zawieranie przez Spółkę umów o podziale zysków osoby prawnej lub podmiotu gospodarczego nie mającego osobowości prawnej; -----
- 14) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki lub spółki zależnej od Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości księgowej netto środków trwałych, odpowiednio, Spółki lub spółki zależnej od Spółki, ustalonej na podstawie ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego, odpowiednio, Spółki lub spółki zależnej od Spółki, z zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności; -----
- 15) wyrażanie zgody na zbycie lub przekazanie praw autorskich lub innej własności intelektualnej, w szczególności praw do firmy i znaku graficznego „AB” oraz praw do znaków towarowych; -----
- 16) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a członkami Zarządu Spółki lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z członków Zarządu Spółki. Przy czym „podmiot powiązany” oznacza osobę, spółkę lub inny podmiot mający związki gospodarcze, rodzinne z jakimkolwiek członkiem

Zarządu Spółki w tym w szczególności (i) jego/jej małżonka, lub (ii) jego/jej dzieci, lub (iii) wnuków, lub (iv) rodziców, lub (v) dziadków, lub (vi) rodzeństwo, oraz każdą spółkę lub każdy inny podmiot kontrolowany pośrednio lub bezpośrednio przez osoby określone powyżej, lub w których osoby określone powyżej uzyskują znaczące korzyści gospodarcze, -----

- 17) wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki doradców i innych osób, nie będących pracownikami Spółki ani spółki zależnej od Spółki, w charakterze konsultantów, prawników, agentów, jeżeli roczne wynagrodzenie, nie przewidziane w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, przekracza równowartość kwoty 200.000,00 (dwieście tysięcy) euro; -----

 - 18) wyrażanie zgody na zastaw akcji Spółki w przypadkach przewidzianych w Statucie; -
 - 19) wyrażanie zgody na zbywanie akcji imiennych Spółki w drodze egzekucji; -----
 - 20) wybór podmiotu do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju; -----
 - 21) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. -----
3. Uprawnienia Rady Nadzorczej, o których mowa w ust. 2, nie dotyczą czynności prawnych dokonanych pomiędzy Spółką, a spółką zależną od Spółki. -----

Artykuł 15

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. -----
3. Rada Nadzorcza może delegować jednego lub kilku spośród swoich członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. -----
4. Każdy z członków Rady Nadzorczej ma prawo żądać dostarczenia wszelkich informacji dotyczących przedsiębiorstwa Spółki. Każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo wglądu do dokumentów księgowych Spółki. -----

5. Walne Zgromadzenie upoważnione jest do określenia maksymalnego łącznego kosztu wynagrodzenia wszystkich doradców Rady Nadzorczej, które Spółka może ponieść w trakcie roku obrotowego.

Artykuł 16

(Skreślony)

C. WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 17

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki. -----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, złożony na piśmie lub w postaci elektronicznej, reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia stosownego wniosku. -----
4. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Artykule 17.2. oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. -----
5. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.-----

Artykuł 18

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały. -----
2. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. -----

3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.-----

4. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.-----

5. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej większością 75% głosów Walnego Zgromadzenia.-----

Artykuł 19

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

Artykuł 20

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

Artykuł 21

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

Artykuł 22

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności: -----
 - 1) podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat, -----

- 2) połączenie lub przekształcenie Spółki, -----
 - 3) rozwiązanie i likwidacja Spółki, -----
 - 4) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego, -----
 - 5) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, -----
 - 6) tworzenie i znoszenie funduszy celowych, -----
 - 7) zmiana przedmiotu działalności Spółki, -----
 - 8) zmiana Statutu Spółki, -----
 - 9) emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych, -----
 - 10) wybór likwidatorów, -----
 - 11) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru, -----
 - 12) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy,-
 - 13) podjęcie czynności w celu wprowadzenia akcji Spółki do zorganizowanego systemu obrotu. -----
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. -----
3. Oprócz spraw wymienionych w Artykule 22.1, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie. -----
4. Wnioski w sprawach, w których niniejszy Statut wymaga opinii albo zgody Rady Nadzorczej powinny być zgłoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej. -----

Artykuł 23

(skreślony)

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

Artykuł 24

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

Artykuł 25

1. Na pokrycie strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) czystego

zysku rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego. -----

2. Spółka oprócz kapitału zakładowego i zapasowego tworzy i utrzymuje inne kapitały, których tworzenie nakazują przepisy prawa. -----
3. Walne Zgromadzenie może tworzyć i znosić kapitały rezerwowe i fundusze specjalne, tak w trakcie roku obrotowego, jak i przy zamknięciu roku obrotowego. -----

Artykuł 26

1. Rok obrotowy i podatkowy Spółki rozpoczyna się 1 października i kończy 30 września kolejnego roku kalendarzowego. Rok obrotowy i podatkowy rozpoczęty 1 lipca 2022 roku kończy się 30 września 2023 roku.-----
2. Zarząd Spółki będzie sporządzał i dostarczał Radzie Nadzorczej Spółki zweryfikowane roczne sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi w Polsce wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego w ciągu 90 (dziewięćdziesięciu) dni od zakończenia roku obrotowego;
3. Zarząd zobowiązany jest udostępnić akcjonariuszom najpóźniej 15 dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia roczne sprawozdanie finansowe Spółki, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej zawierające wyniki oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki. Wymienione dokumenty zostaną udostępnione akcjonariuszom poprzez ich wyłożenie do wglądu w siedzibie Spółki. -----
4. Zarząd zobowiązany jest do opracowania każdego roku obrotowego projektu budżetu na nadchodzący rok obrotowy. Budżet jest przedkładany do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej do 30 dnia września każdego roku obrotowego. Rada Nadzorcza może przyjąć w części budżet przygotowany przez Zarząd. W przypadku nie uchwalenia budżetu lub przyjęcia tylko jego części Rada Nadzorcza może określić termin, do którego Zarząd Spółki jest zobowiązany przedłożyć nowy projekt budżetu, uwzględniający uwagi Rady Nadzorczej lub uchwaloną przez Radę Nadzorczą część budżetu. -----
5. Zarząd Spółki będzie sporządzał i dostarczał Radzie Nadzorczej aktualizowany co rok trzyletni strategiczny plan gospodarczy Spółki. -----
6. Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Radę Nadzorczą

o nadzwyczajnych zmianach w sytuacji finansowej i prawnej Spółki lub istotnych naruszeniach umów, których stroną jest Spółka. -----

Artykuł 27

2. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na: -----
- 1) kapitał zapasowy; -----
 - 2) dodatkowe kapitały rezerwowe tworzone w Spółce uchwałą Walnego Zgromadzenia;
 - 3) dywidendy dla akcjonariuszy; -----
 - 4) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy.-

Magnice, dnia 20 marca 2025 r.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Zbigniew Madry
Data: 2026.06.29 16:19:01
CEST


PREZES ZARZĄDU
Andrzej Przybyło

"AB" S.A. (18)

ul. Europejska 4, 55-040 Magnice
tel. (71) 39-37-500, fax 39-37-529
REG. 931908977, NIP 895-16-28-481

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Grzegorz Osuchowski
Data: 2026.06.29 16:49:44 CEST

TEKST JEDNOLITY STATUTU EMITENTA, KTÓRY BĘDZIE OBOWIĄZYWAŁ PO ZAREJESTROWANIU W KRS ZMIAN UCHWALONYCH PRZEZ ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE EMITENTA W DNIU 26.03.2026 R.(UCHWAŁY: 31/ZWZA2026, 32/ZWZA2026, 33/ZWZA2026, 35/ZWZA2026, 36/ZWZA2026, 37/ZWZA2026, 38/ZWZA2026), O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ RAPORTEM BIEŻĄCYM NR 17/2026 Z DNIA 26.03.2026 R. EMITENT POINFORMUJE W OSOBNYM RAPORCIE BIEŻĄCYM O REJESTRACJI PRZEZ SĄD REJESTROWY WW. ZMIAN STATUTU.

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ „AB S.A.”

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1

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

Artykuł 2

1. Siedzibą Spółki są Magnice. -----
 2. Założycielami Spółki są: -----
 - 1) Andrzej Przybyło, zamieszkały we Wrocławiu, przy ul. Rogowskiej 144/9, -----
 - 2) Iwona Przybyło, zamieszkała we Wrocławiu, przy ul. Rogowskiej 144/9, -----
 - 3) Polish Enterprise Fund, L.P., z siedzibą przy 375 Park Avenue, New York 10152, USA, -----
- zwani w dalszej części niniejszego Statutu „Założycielami”. -----

Artykuł 3

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----
2. Spółka może tworzyć i prowadzić swoje oddziały, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----
3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Artykuł 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
- 1) 46.50.Z Sprzedaż hurtowa urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej;-----
- 2) 47.40.Z Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej;-----
- 3) 46.14.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów;-----
- 4) 46.18.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową wyspecjalizowaną pozostałych towarów;-----
- 5) 47.92.Z Pośrednictwo w sprzedaży detalicznej wyspecjalizowanej;-----
- 6) 95.10.Z Naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu (tele) komunikacyjnego;-----
- 7) 95.21.Z Naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku;-----
- 8) 62.20.B Pozostała działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki oraz zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;-----
- 9) 62.20.A Działalność w zakresie cyberbezpieczeństwa;-----
- 10) 62.10.B Pozostała działalność w zakresie oprogramowania;-----
- 11) 62.90.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;-----
- 12) 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych oraz komputerów;-----
- 13) 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów;-----
- 14) 49.41.Z Transport drogowy towarów;-----
- 15) 52.25.Z Działalność logistyczna;-----
- 16) 52.26.Z Pozostała działalność usługowa wspomagająca transport;-----
- 17) 52.31.Z Pośrednictwo w transporcie towarów;-----
- 18) 73.11.Z Działalność agencji reklamowych;-----
- 19) 73.12.Z Reklama poprzez środki masowego przekazu;-----

- 20) 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania;--
- 21) 18.12.Z Pozostałe drukowanie;-----
- 22) 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierzawionymi;-----
- 23) 85.59.B Kursy i szkolenia związane ze zdobywaniem wiedzy, umiejętności i kwalifikacji zawodowych w formach pozaszkolnych;-----
- 24) 85.59.D Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane;-----
- 25) 85.69.Z Działalność wspomagająca edukację, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 26) 70.20.Z Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania;-----
- 27) 74.99.Z Wszelka pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 28) 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;-----
- 29) 64.92.B Pozostałe formy udzielania kredytów, gdzie indziej niesklasyfikowane;-----
- 30) 64.91.Z Leasing finansowy;-----
- 31) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 32) 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center);-----
- 33) 66.22.Z Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych;-----
- 34) 66.29.Z Działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 35) 63.92.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji;-----
- 36) 82.99.B Działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 37) 60.39.Z Pozostała działalność związana z dystrybucją treści;-----
- 38) 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne;-----
- 39) 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych;-----

- 40) 26.30.Z Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego;-----
- 41) 46.72.Z Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli;-----
- 42) 46.33.Z Sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych;-----
- 43) 46.34.B Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych;-----
- 44) 46.36.Z Sprzedaż hurtowa cukru, czekolady, wyrobów cukierniczych i piekarskich;-----
- 45) 46.37.Z Sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw;-----
- 46) 46.39.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych;-----
- 47) 46.43.Z Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego;-----
- 48) 46.44.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących;-----
- 49) 46.45.Z Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków;-----
- 50) 46.47.Z Sprzedaż hurtowa mebli do użytku domowego, biurowego i sklepowego, dywanów i sprzętu oświetleniowego;-----
- 51) 46.48.Z Sprzedaż hurtowa zegarków i biżuterii;-----
- 52) 46.49.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego;-----
- 53) 46.61.Z Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych oraz dodatkowego wyposażenia;-----
- 54) 46.64.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;-----
- 55) 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;-----
- 56) 35.12.B Energetyka słoneczna.-----

2. Działalność gospodarcza, której wykonywanie na mocy odrębnych przepisów wymaga uzyskania koncesji, zezwolenia albo wpisu do rejestru działalności regulowanej, zostanie podjęta przez Spółkę dopiero po ich uzyskaniu.-----

3. Zmiana przedmiotu działalności wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej

większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. Skuteczność takiej uchwały nie jest uzależniona od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę. -----

III. KAPITAŁ I AKCJE

Artykuł 5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.187.644 (szesnaście milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset czterdzieści cztery) złote. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 16.187.644 (szesnaście milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset czterdzieści cztery) akcje o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja, w tym:-----

- 1) 2.729.971 (dwa miliony siedemset dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii A1,-----
- 2) 1.313.000 (jeden milion trzysta trzynaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B1,-----
- 3) 1.674.771 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące siedemset siedemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C3,-----
- 4) 202.000 (dwieście dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D, -----
- 5) 1.764.621 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące sześćset dwadzieścia jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii E,-----
- 6) 1.600.000 (jeden milion sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F,-----
- 7) 4.250.000 (cztery miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I,-----
- 8) 1 069 294 (jeden milion sześćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii C1,-----
- 9) 115.000 (sto piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K,-----
- 10) 269 000 (dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G, -----
- 11) 1.199.987 (jeden milion sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C2. -----

1a. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 22/2006 z dnia 30 maja 2006 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 290.000 zł (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 290.000 (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G.-----

1.b. (uchylony)

1.c. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 19/2007 z dnia 21 września 2007 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 5.355.710 zł (pięć milionów trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych), poprzez emisję nie więcej niż 5.355.710 (pięć milionów trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć) akcji na okaziciela serii I.-----

1.d. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 22/2007 z dnia 21 września 2007 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 402.000 zł (czterysta dwa tysiące złotych), poprzez emisję nie więcej niż 402.000 (czterysta dwa tysiące) akcji na okaziciela serii J.-----

1.e. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 25/2007 z dnia 21 września 2007 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 115.000 zł (sto piętnaście tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 115.000 (sto piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii K.-----

2. Spółka może emitować akcje na okaziciela. -----

3. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest wyłączona. -----

4. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub przez podniesienie wartości nominalnej akcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje zbywalne prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji. -----

5. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Warunki i tryb umorzenia dobrowolnego określa uchwała Walnego Zgromadzenia. -----

IV. ZBYCIE AKCJI

Artykuł 6

Akcje są zbywalne. -----

Artykuł 7

(skreślony)

V. ORGANY SPÓŁKI

Artykuł 8

Organami Spółki są: -----

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

A. ZARZĄD SPÓŁKI

Artykuł 9

1. Zarząd Spółki składa się z dwóch do siedmiu członków, w tym Prezesa Zarządu oraz od jednego do sześciu Wiceprezesów Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. -----
2. Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa cztery lata. -----
3. Tryb pracy Zarządu oraz podział kompetencji pomiędzy poszczególnymi członkami Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. --

Artykuł 10

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

3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
4. Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. -----

Artykuł 11

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

B. RADA NADZORCZA

Artykuł 12

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków danej kadencji ustala Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza jest uprawniona do podejmowania wszelkich decyzji w zakresie swego działania, o ile w skład Rady Nadzorczej wchodzi co najmniej pięciu członków.-----
2. Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Zastępcę Przewodniczącego wybierają ze swego grona członkowie Rady Nadzorczej. -----
3. Skład Rady Nadzorczej powinien być zgodny z przepisami prawa przewidującymi wymóg powoływania niezależnych członków Rady Nadzorczej oraz wymogi dotyczące wiedzy i umiejętności członków Komitetu Audytu.-----
4. Rada Nadzorcza wybierana w drodze głosowania oddzielnymi grupami liczy sześciu członków-----

Artykuł 13

1. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa cztery lata. -----
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie. -----

3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nim Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego. Pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera najstarszy wiekiem Członek Rady Nadzorczej. -----
4. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku (raz na kwartał). Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili. -----
5. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku. -----
6. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim 7 (siedmio) dniowym powiadomieniem przesłanym na adresy poczty elektronicznej wskazane przez członków Rady Nadzorczej za potwierdzeniem dostarczenia, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego 7 (siedmio) dniowego powiadomienia. -----
7. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pośrednictwem telefonu lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne pod warunkiem potwierdzenia treści protokołu z danego posiedzenia przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział oraz jego podpisania przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo w razie jego nieobecności Zastępcę Przewodniczącego, jeżeli posiedzenie odbywało się pod jego przewodnictwem. Potwierdzenie treści protokołu przez członków Rady Nadzorczej może być dokonane pocztą elektroniczną. W takim przypadku przyjmuje się, że miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo w razie jego nieobecności Zastępcę Przewodniczącego, jeżeli posiedzenie odbywało się pod jego przewodnictwem. -----
8. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzonego przez Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności Zastępcę Przewodniczącego jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na treść uchwał lub na pisemne głosowanie. Za datę uchwały uważa się datę

złożenia podpisu przez Przewodniczącego lub Zastępcę Przewodniczącego, jeśli głosowanie pisemne zarządził Zastępca Przewodniczącego. -----

9. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
10. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W wypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
11. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej podejmowanych na posiedzeniu wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej, zgodnie z Artykułem 13.6 powyżej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrazili zgodę na odbycie posiedzenia bez formalnego zwołania i nie zgłosili sprzeciwu dotyczącego wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. -----

Artykuł 14

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. -----
2. Oprócz innych spraw zastrzeżonych postanowieniami niniejszego Statutu lub przepisami prawa, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy: -----
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej oraz sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty; -----
 - 2) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz zawieszanie w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki; -----
 - 3) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu; -----
 - 4) ustalanie szczegółowych zasad wynagradzania Zarządu Spółki zgodnie z polityką wynagrodzeń przyjętą przez Walne Zgromadzenie; -----
 - 5) (uchylony);-----
 - 6) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżet) i strategicznych planów

gospodarczych Spółki (business plan); budżet powinien obejmować co najmniej plan operacyjny Spółki, plan przychodów i kosztów na dany rok obrotowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe), prognozę bilansu na koniec roku obrotowego, plan przepływów pieniężnych na rok obrotowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe) oraz plan wydatków Spółki innych niż zwykłe koszty prowadzenia działalności; -----

- 7) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki zobowiązań, które nie są przewidziane w budżecie, i jednocześnie wykraczają poza zakres zwykłego zarządu, a których wartość – w odniesieniu do pojedynczej lub serii powiązanych z sobą transakcji, przekracza w jednym roku obrotowym kwotę 2 000 000,00 (dwa miliony) złotych;-----
- 8) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki pożyczek i kredytów lub emitowanie dłużnych papierów wartościowych, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiego zobowiązania łączna wartość zadłużenia Spółki lub spółki zależnej zwiększyłaby się o kwotę 40 000 000,00(czterdziestu milionów) złotych; -----
- 9) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki poręczeń oraz na zaciąganie przez Spółkę lub Spółkę zależną od Spółki zobowiązań z tytułu gwarancji i innych zobowiązań pozabilansowych, które nie są przewidziane w budżecie, i jednocześnie wykraczają poza zakres zwykłego zarządu;
- 10) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki lub majątku spółki zależnej od Spółki, nieprzewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki; -----
- 11) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki wydatków (w tym wydatków inwestycyjnych), które nie są przewidziane w budżecie, i jednocześnie wykraczają poza zakres zwykłego zarządu, a których wartość – w odniesieniu do pojedynczej lub serii powiązanych z sobą transakcji, przekracza w jednym roku obrotowym kwotę 2.000.000 (dwa miliony) złotych,; -----
- 12) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki lub spółki zależnej od Spółki do innych podmiotów gospodarczych; -----

- 13) wyrażanie zgody na zawieranie przez Spółkę umów o podziale zysków osoby prawnej lub podmiotu gospodarczego nie mającego osobowości prawnej; -----
- 14) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki lub spółki zależnej od Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości księgowej netto środków trwałych, odpowiednio, Spółki lub spółki zależnej od Spółki, ustalonej na podstawie ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego, odpowiednio, Spółki lub spółki zależnej od Spółki; -----
- 15) wyrażanie zgody na zbycie lub przekazanie praw autorskich lub innej własności intelektualnej, w szczególności praw do firmy i znaku graficznego „AB” oraz praw do znaków towarowych; -----
- 16) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a członkami Zarządu Spółki lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z członków Zarządu Spółki. Przy czym „podmiot powiązany” oznacza osobę, spółkę lub inny podmiot mający związki gospodarcze, rodzinne z jakimkolwiek członkiem Zarządu Spółki w tym w szczególności (i) jego/jej małżonka, lub (ii) jego/jej dzieci, lub (iii) wnuków, lub (iv) rodziców, lub (v) dziadków, lub (vi) rodzeństwo, oraz każdą spółkę lub każdy inny podmiot kontrolowany pośrednio lub bezpośrednio przez osoby określone powyżej, lub w których osoby określone powyżej uzyskują znaczące korzyści gospodarcze, -----
- 17) wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki doradców i innych osób, nie będących pracownikami Spółki ani spółki zależnej od Spółki, w charakterze konsultantów, prawników, agentów, jeżeli roczne wynagrodzenie, nieprzewidziane w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, przekracza równowartość kwoty 2 000 000,00 (dwa miliony) złotych; -----
- 18) wyrażanie zgody na zastaw akcji Spółki w przypadkach przewidzianych w Statucie; -
- 19) (uchylony) ; -----
- 20) wybór podmiotu do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju; -----
- 21) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. -----

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

Artykuł 15

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

Artykuł 16

(Skreślony)

C. WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 17

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki. -----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, złożony na piśmie lub w postaci elektronicznej, reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia stosownego wniosku. -----
4. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Artykule 17.2. oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie,

jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. -----

5. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.-----

Artykuł 18

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały. -----

2. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. -----

3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.-----

4. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.-----

5. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej większością 75% głosów Walnego Zgromadzenia, przy czym za taką uchwałą powinni głosować wszyscy obecni na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze, którzy zgłosili taki wniosek.-----

Artykuł 19

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

Artykuł 20

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

Artykuł 21

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia przyjmowane są zwykłą większością głosów akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile niniejszy Statut lub obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej. -----

Artykuł 22

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności: -----

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

2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. -----

3. Oprócz spraw wymienionych w Artykule 22.1, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie. -----

4. Wnioski w sprawach, w których niniejszy Statut wymaga opinii albo zgody Rady Nadzorczej powinny być zgłoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej. -----

Artykuł 23

(skreślony)

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

Artykuł 24

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

Artykuł 25

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

Artykuł 26

1. Rok obrotowy i podatkowy Spółki rozpoczyna się 1 października i kończy 30 września kolejnego roku kalendarzowego. Rok obrotowy i podatkowy rozpoczęty 1 lipca 2022 roku kończy się 30 września 2023 roku.-----
2. (uchylony) -----
3. Zarząd zobowiązany jest udostępnić akcjonariuszom, najpóźniej 15 dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, roczne sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej, opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej zawierające wyniki oceny sprawozdania finansowego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej. Wymienione dokumenty zostaną udostępnione akcjonariuszom poprzez ich wyłożenie do wglądu w siedzibie Spółki. --
4. Zarząd zobowiązany jest do opracowania każdego roku obrotowego projektu budżetu na nadchodzący rok obrotowy. Budżet jest przedkładany do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej do 30 dnia września każdego roku obrotowego. Rada Nadzorcza może przyjąć w części budżet przygotowany przez Zarząd. W przypadku nie uchwalenia budżetu lub przyjęcia tylko jego części Rada Nadzorcza może określić termin, do którego Zarząd Spółki jest zobowiązany przedłożyć nowy projekt budżetu, uwzględniający uwagi Rady Nadzorczej lub uchwaloną

przez Radę Nadzorczą część budżetu. -----

5. (uchylony) -----

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

Artykuł 27

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

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

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

Magnice, dnia 29 czerwca 2026 r.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Zbigniew Masiński
Data: 2026.06.29 16:19:16 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Grzegorz Ochodźba
Data: 2026.06.29 16:27:56 CEST

**PROTOKÓŁ NR 1/2026
Z POSIEDZENIA ZARZĄDU AB S.A.**

Posiedzenie odbyło się w dniu 1 czerwca 2026 r. przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej zgodnie z Regulaminem określającym szczegółowe zasady udziału w posiedzeniu Zarządu AB S.A. przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej. Wszyscy członkowie zarządu zostali powiadomieni o posiedzeniu.

W posiedzeniu wzięli udział:

Prezes Zarządu – Zbigniew Mądry

Wiceprezes Zarządu – Grzegorz Ochędzan

Porządek posiedzenia:

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

Na posiedzeniu została podjęta jednomyślnie uchwała:

- uchwała nr 6/2026 w sprawie planowanej emisji obligacji, której pełna treść stanowi Załącznik 1 do niniejszego Protokołu.

Zdań odrębnych nie zgłoszono.

Zarząd:

Podpis jest prawidłowy
Dokument podpisany przez Zbigniew
Mądry
Data: 2026.06.01 13:03:38 CEST

Zbigniew Mądry.....

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Grzegorz Ochędzan
Data: 2026.06.01 13:32:11 CEST.....

Grzegorz Ochędzan ...

Uchwała nr 6/2026
Zarządu AB S.A. z siedzibą w Magnicach
z dnia 1 czerwca 2026 roku
w sprawie planowanej emisji obligacji

§ 1

Zarząd AB S.A., działając na podstawie art. 2 pkt 1 lit. a ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1667 z późn. zm.) (dalej: Ustawa o obligacjach) oraz § 7 Regulaminu Zarządu uchwała, co następuje:

1. Zarząd postanawia rozpocząć działania (w tym podjąć stosowne analizy i inne prace) mające na celu przygotowanie, a w przypadku korzystnych warunków rynkowych również przeprowadzenie, emisji nowej serii obligacji w ramach dotychczasowej wartości Programu Emisji Obligacji, ustanowionego na podstawie umowy emisyjnej z dnia 18 lipca 2014 r., tj. kwoty 270.000.000 PLN.
2. Wyemitowane mogą zostać niezabezpieczone obligacje na okaziciela, o zmiennym oprocentowaniu opartym o 6-miesięczny WIBOR, w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach oraz art. 1 ust. 4 lit. a Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129, do wskazanej wyżej łącznej maksymalnej wartości Programu (dalej: Obligacje).
3. Po przeprowadzeniu planowanej emisji Zarząd podejmie kroki zmierzające do wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach rynku Catalyst.
4. Zorganizowanie i przeprowadzenie nowej emisji powierzone zostanie Bankowi Polska Kasa Opieki S.A.

§ 2

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

Zarząd:

Zbigniew Mądry

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Zbigniew Mądry
Data: 2026.06.01 13:29:08 CEST

Grzegorz Ochędzan

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Grzegorz
Ochędzan
Data: 2026.06.01 13:32:43 CEST

UCHWAŁA NR 46/2026 Rady Nadzorczej AB S.A.

z dnia 9 czerwca 2026 roku

w sprawie: wyrażenia zgody na emisję obligacji

Rada Nadzorcza AB Spółki Akcyjnej, działając na podstawie art. 14 ust. 2 pkt 8 Statutu Spółki wyraża zgodę na emisję nowej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, o zmiennym oprocentowaniu, w trybie art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oraz art. 1 ust. 4 lit .a Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129, na warunkach ustalonych przez Zarząd Spółki, w ramach dotychczasowej wartości Programu Emisji Obligacji, ustanowionego na podstawie umowy emisyjnej z dnia 18 lipca 2014 r., tj. kwoty 270.000.000 PLN. Wartość nominalna wszystkich wyemitowanych i nie wykupionych obligacji w każdym czasie trwania Programu nie może przekroczyć wskazanej wyżej wartości Programu.

	Głos za	Głos przeciw	Wstrzymanie się od głosu
Michał Wnorowski	 Dokument podpisany przez Michał Wnorowski Data: 2026.06.09 16:35:26 CEST		
Jan Woźniak	 Elektronicznie podpisany przez: Jan Wojciech Woźniak Data: 2026.06.09 16:57:36		
Robert Jasiński	 Signed by / Podpisano przez: Robert Jasiński Date / Data: 2026-06-10 21:23		
Barbara Knoll	Podpis jest prawidłowy Dokument podpisany przez Barbara Knoll Data: 2026.06.09 12:46:32 CEST		
Tomasz Mazurczak	Podpisuję z Cencert  Podpisany elektronicznie przez: TOMASZ MAREK MAZURCZAK 16.06.2026 19:26:45 +02'00'		
Aleksander Werner	 Signed by / Podpisano przez: Aleksander Tymoteusz Werner Date / Data: 2026- 06-10 07:13		

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

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

Niniejszy dokument (Warunki Emisji) określa warunki emisji Obligacji, których szczegółowe parametry zostały określone w suplemencie załączonym jako Załącznik 1 do Warunków Emisji (Suplement), emitowanych w ramach programu emisji obligacji (Program) o łącznej wartości do 270 000 000 PLN przez AB S.A. z siedzibą w Magnicach, pod adresem ul. Europejska 4, 55-040 Magnice, wpisaną do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053834, NIP: 895-16-28-481, REGON: 931908977, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 16.187.644,00 PLN, oraz posiadającą stronę internetową <http://www.ab.pl/> (Emitent).

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent oznacza każdego z następujących podmiotów – Agenta Emisji, Agenta Kalkulacyjnego oraz Agenta Dokumentacyjnego.

Agent Dokumentacyjny oznacza podmiot wskazany w Suplemencie, przechowujący wydruki dokumentów, informacji i komunikatów stosownie do art. 16 Ustawy o Obligacjach.

Agent Emisji oznacza agenta emisji w rozumieniu art. 7a ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, którego funkcję pełni podmiot wskazany w Suplemencie (jeśli został ustanowiony, w związku z emisją Obligacji, w odniesieniu do których Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie do ASO po Dniu Emisji).

Agent Kalkulacyjny oznacza podmiot wskazany w Suplemencie.

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

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

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dzień Emisji oznacza dzień emisji Obligacji wskazany w Suplemencie, w którym po raz pierwszy powstają prawa z Obligacji danej serii.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie, w którym ma zostać dokonana płatność odsetek od Obligacji, z zastrzeżeniem, że data ta podlega przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiornicze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji, dokonywanie płatności z tytułu Obligacji i wykonywanie innych czynności określonych w Warunkach Emisji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza, o ile z aktualnie obowiązujących regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z Obligacji, trzeci Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza, o ile z aktualnie obowiązujących Emitenta regulacji nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia stopy procentowej, trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa, z zastrzeżeniem Punktu 7.2(j), zgodnie z którym może to być inny dzień wynikający z zasad ustalania Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny.

Dzień Wykupu oznacza dzień, w którym ma nastąpić wykup danej serii Obligacji, wskazany w Suplemencie, z zastrzeżeniem, że data ta podlega przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

Ewidencja oznacza ewidencję osób uprawnionych z Obligacji prowadzoną przez Agenta Emisji, stosownie do treści art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

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

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

Grupa oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne.

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

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

Korekta oznacza wartość lub działanie, które koryguje wartość Wskaźnika Alternatywnego. Korekta może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem danego wskaźnika referencyjnego przez Wskaźnik Alternatywny. Korekta będzie określona zgodnie z Punktem 7.2(h). Dla uniknięcia wątpliwości, ustalenie

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

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie.

NGR oznacza Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

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

Okres Odsetkowy oznacza okres od 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 ostatni Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie Punktu 10 (Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza) lub Punktu 12 (Połączenie, podział, przekształcenie i likwidacja Emitenta).

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

Podmiot Wyznaczający oznacza Komisję Nadzoru Finansowego, organizację branżową, która zajmuje się przygotowaniem propozycji zastąpienia WIBOR, w tym, w szczególności NGR lub inne podobne ciało, grupę lub organizację powołaną przez organ administracji publicznej w celu wskazania zamiennika dla danego wskaźnika, na podstawie którego określone jest oprocentowanie dla Obligacji, na zasadach analogicznych do zasad NGR.

Podmiot Zależny oznacza jednostkę, której sprawozdanie finansowe jest bezpośrednio lub pośrednio w całości konsolidowane ze sprawozdaniem finansowym Emitenta zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości..

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

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym.

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



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

Stopa Bazowa oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z Punktem 7.2 (Stopa procentowa).

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.

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

WIBOR oznacza wskaźnik referencyjny WIBOR podany przez GPW Benchmark (lub każdego jej oficjalnego następcę) w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, dla depozytów w PLN dla okresu (terminu) równego Właściwemu Tenorowi, wyrażony w punktach procentowych w skali roku.

Właściwy Tenor oznacza okres wskazany w Suplemencie.

Wskaźnik Alternatywny oznacza wskaźnik ustalony zgodnie z Punktem 7.2(e) – 7.2(n), który zastępuje WIBOR lub inny wskaźnik alternatywny, w sytuacjach opisanych w Warunkach Emisji oraz zgodnie z Rozporządzeniem BMR (w zakresie, w jakim to ma zastosowanie).

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

Zgromadzenie Obligatariuszy oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z zasadami wskazanymi w Punkcie 11 (Zgromadzenie Obligatariuszy).

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

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) odniesienia do punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (b) odniesienia do Obligatariuszy należy interpretować także jako odniesienia do każdego Obligatariusza i odwrotnie;
- (c) odniesienia do:

- (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
- (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie.
- (d) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych punktów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

- 2.1 Obligacje są emitowane zgodnie z Ustawą o Obligacjach, na podstawie uchwały zarządu Emitenta numer 6/2026 z dnia 1 czerwca 2026 r. w sprawie planowanej emisji obligacji oraz uchwały rady nadzorczej Emitenta numer 46/2026 z dnia 9 czerwca 2026 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji.
- 2.2 Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego.
- 2.3 Oświadczenia o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji mogą być składane również w postaci elektronicznej.

3. OPIS ŚWIADCZENIA

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz Obligatariusza świadczenie pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji.

4. FORMA EMISJI

- 4.1 Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.
- 4.2 Obligacje emitowane są jako Obligacje niezabezpieczone.
- 4.3 Emitent wystąpi z wnioskiem o wprowadzenie, w Dniu Emisji, Obligacji emitowanych w ramach niniejszej Serii do obrotu na ASO.

5. STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych zobowiązań Emitenta.

6. TYTUŁ PRAWNY ORAZ PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 6.1 Obligacje podlegają zarejestrowaniu w Depozycie. Jeśli Powołano Agenta Emisji, do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w Depozycie, Obligacje będą zapisane w Ewidencji. Od chwili zarejestrowania Obligacji w Depozycie, zapisy w Ewidencji wywołują skutki prawne związane z zapisem Obligacji na Rachunkach Papierów Wartościowych.

- 6.2 Ustalenie praw z Obligacji oraz przenoszenie Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach oraz Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

7. OPROCENTOWANIE

7.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

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

7.2 Stopa procentowa

Z zastrzeżeniem Punktu 7.4 (Ogłoszenie stopy procentowej i kwoty odsetek), stopa procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- (a) Stopą procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o Marżę.
- (b) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent Kalkulacyjny ustali wysokość Stopy Bazowej. Stopa Bazowa będzie równa wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (c) Jeżeli Stopa Bazowa określona dla danego Okresu Odsetkowego będzie niższa niż zero, to do ustalenia wysokości stopy procentowej w tym Okresie Odsetkowym przyjmuje się, że Stopa Bazowa w tym Okresie Odsetkowym wynosi zero.
- (d) Gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej zgodnie z powyższymi postanowieniami Stopa Bazowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru, chyba że jest to związane z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia.
- (e) Gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia, Stopa Bazowa zostanie obliczona przez Agenta Kalkulacyjnego w oparciu o Wskaźnik Alternatywny skorygowany o Korektę (jeśli będzie miała zastosowanie), zgodnie z postanowieniami niniejszego Punktu 7.2.
- (f) Wskaźnik Alternatywny zostanie ustalony zgodnie z jedną z następujących metod w kolejności od (i) do (iv):
 - (i) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który został wskazany do stosowania zamiast danego wskaźnika referencyjnego w ustawie lub rozporządzeniu do ustawy;
 - (ii) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała (w najnowszej wydanej rekomendacji) do stosowania zamiast danego wskaźnika referencyjnego NGR lub inne podobne ciało, grupa lub organizacja powołana przez organ administracji publicznej w celu wskazania zamiennika dla danego wskaźnika referencyjnego, na zasadach analogicznych do zasad NGR;
 - (iii) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika referencyjnego Komisja Nadzoru Finansowego;



- (iv) Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna wyznaczana przez Narodowy Bank Polski.
- (g) Jeśli brak dostępności wskaźnika referencyjnego stosowanego do wyznaczania Stopy Bazowej będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia, Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi ten wskaźnik, dla celu wyznaczenia Stopy Bazowej. W innym przypadku taki wskaźnik referencyjny jest ponownie stosowany dla ustalenia Stopy Bazowej od Dnia Ustalenia Stopy Procentowej, w którym będzie on ponownie dostępny.
- (h) Po ustaleniu Wskaźnika Alternatywnego Korekta zostaje ustalona zgodnie z następującymi zasadami:
 - (i) raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego;
 - (ii) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w Punktach od 7.2(f)(ii) do 7.2(f)(iii) powyżej:
 - (A) Podmiot Wyznaczający wskazał Korektę – stosuje się taką Korektę;
 - (B) Podmiot Wyznaczający wskazał aby nie stosować Korekty – nie stosuje się Korekty;
 - (iii) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w Punktach od 7.2(f)(ii) do 7.2(f)(iii) powyżej Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty lub gdy Wskaźnik Alternatywny został wyznaczony zgodnie z metodą, o której mowa w Punkcie 7.2(f)(iv) powyżej:
 - (A) Korekta jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy wskaźnikiem zastępowanym oraz Wskaźnikiem Alternatywnym;
 - (B) mediana różnic jest ustalana:
 - I. za okres 60 miesięcy przed: dniem, w którym wskaźnik zastępowany przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy wskaźnik zastępowany nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia;
 - II. biorąc pod uwagę każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno wskaźnik zastępowany jak i Wskaźnik Alternatywny.
- (i) Procedura wyboru Wskaźnika Alternatywnego oraz ustalenia Korekty w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub Brakiem Zezwolenia jest przeprowadzana tylko raz, co oznacza, że ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są stosowane zamiast WIBOR (lub każdego kolejnego wskaźnika go zastępującego) do obliczania odsetek także dla kolejnych Okresów Odsetkowych.
- (j) Jeżeli w treści odpowiedniej ustawy, rozporządzenia lub rekomendacji, o której mowa w Punkcie 7.2(f)(i), 7.2(f)(ii) lub 7.2(f)(iii) nie zostaną wprost określone zasady

obliczenia Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, Agent Kalkulacyjny, uwzględniając metodologię ustalania danego Wskaźnika Alternatywnego, wskaże przyjęte zasady obliczenia i wyznaczania Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny w komunikacie, o którym mowa w lit. (m) poniżej.

- (k) Zmiana metody obliczania wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR ogłoszona przez jego administratora, w tym zmiana uznana przez administratora za istotną zmianę, nie stanowi zmiany lub podstawy do zmiany Warunków Emisji lub stosowania Korekty.
- (l) W przypadku, gdy zgodnie z Punktem 7.2(g) Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi wskaźnik referencyjny stosowany do wyznaczenia Stopy Bazowej, postanowienia odnoszące się do zastąpienia WIBOR przez Wskaźnik Alternatywny stosuje się odpowiednio do każdego kolejnego Wskaźnika Alternatywnego i wyznaczenia następców takiego Wskaźnika Alternatywnego.
- (m) Jeśli, w wyniku wyboru Wskaźnika Alternatywnego na podstawie lit. (f) powyżej, niezbędne będzie wprowadzenie zmian do Warunków Emisji w zakresie sposobu ustalania stopy procentowej, w tym zmian koniecznych do dostosowania Warunków Emisji do obowiązujących regulacji KDPW bądź GPW bądź zmiany podmiotu pełniącego funkcję Agenta Kalkulacyjnego, Emitent wprowadzi niezbędne zmiany do Warunków Emisji i opublikuje, w sposób wskazany w Punkcie 14.1 (Zawiadomienia do Obligatariuszy), zmienioną treść Warunków Emisji, ze wskazaniem wprowadzonych zmian. Zmiana Warunków Emisji opisana w niniejszym punkcie nie wymaga zgody Obligatariuszy.
- (n) Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są wyznaczane na zlecenie Emitenta przez Agenta Kalkulacyjnego albo inny profesjonalny podmiot, jeżeli taki podmiot został wyznaczony. Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej wybrany Wskaźnik Alternatywny oraz (po jej sporządzeniu) metodę obliczania Korekty lub opinię, że Korekta nie jest wymagana.

7.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu stopy procentowej, 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 grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

7.4 Ogłoszenie stopy procentowej i kwoty odsetek

Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO informacja o wysokości odsetek zostanie zamieszczona na stronie ASO.

8. PŁATNOŚCI

8.1 Postanowienia ogólne

- (a) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiорcze, zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.

- (b) W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu Obligacji płatność zostanie dokonana zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.
- (c) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- (d) Zasady dokonywania płatności:
 - (i) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności.
 - (ii) Jeżeli dzień płatności z tytułu 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.
 - (iii) Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
- (e) Jeżeli Emitent powołał Agenta Emisji i Agent Emisji uczestniczy w emisji Obligacji danej serii, dokonywanie płatności z tytułu Obligacji zapisanych w Ewidencji będzie dokonywane za pośrednictwem Agenta Emisji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w tym dotyczącymi podatków od płatności świadczeń z papierów wartościowych. Płatności z takich Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, które na koniec Dnia Ustalenia Prawa posiadają prawa z Obligacji zapisane w Ewidencji.
- (f) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.

9. WYKUP OBLIGACJI

9.1 Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

- (a) Emitent wykupi wszystkie Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.
- (b) W Dniu Wykupu, Emitent zapłaci Obligatariuszom kwotę równą sumie:
 - (i) wartości nominalnej Obligacji; oraz
 - (ii) kwoty odsetek naliczonych do Dnia Płatności Odsetek, w którym nastąpi wykup Obligacji (bez tego dnia).
- (c) Wierzytelność z tytułu wykupu Obligacji, których Dzień Wykupu przypada w dniu emisji nowej serii obligacji emitowanych przez Emitenta (**Nowe Obligacje**), na żądanie Obligatariusza, który zamierza objąć Nowe Obligacje (**Obligatariusz**

Rolujący) może zostać zaliczona na poczet ceny emisyjnej Nowych Obligacji obejmowanych przez Obligatariusza Rolującego.

10. PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

10.1 Przypadki Naruszenia

W przypadku wystąpienia którejkolwiek z okoliczności przedstawionych poniżej (**Przypadki Naruszenia**) oraz z zastrzeżeniem Punktu 10.3 (Sytuacje wyłączające Przypadek Naruszenia) Emitent jest zobowiązany, na żądanie danego Obligatariusza i na warunkach opisanych poniżej, dokonać przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza, w liczbie wskazanej w żądaniu tego Obligatariusza (**Przymusowy Przedterminowy Wykup**):

- (a) Niedokonanie płatności: Emitent nie dokonał w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji jakiegokolwiek płatności z tytułu Obligacji, chyba że opóźnienie jest niezawinione przez Emitenta i trwa krócej niż 3 (trzy) dni.
- (b) Naruszenie innych zobowiązań Emitenta: Emitent nie wypełnia w terminie lub nie przestrzega jakiegokolwiek innego, niż świadczenie pieniężne, zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji i takie naruszenie trwa więcej niż 14 dni.
- (c) Niewypłacalność Emitenta: Emitent: (i) stał się niewypłacalny w rozumieniu Ustawy PU; lub (ii) uznał na piśmie swoją niewypłacalność; lub (iii) zawarł z ogółem swoich wierzycieli umowę, której przedmiotem jest zawieszenie wykonalności zobowiązań, zaniechanie egzekucji i rozpoczęcie negocjacji warunków restrukturyzacji zadłużenia (umowa typu standstill); lub (iv) zawarł z nadzorcą układu umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu; lub (v) rozpoczął samodzielne zbieranie głosów dotyczące propozycji układowej, np. dostarczył któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania.
- (d) Naruszenie Zobowiązania Finansowego przez Emitenta: (i) Jakiegokolwiek ze Zobowiązań Finansowych Emitenta stało się wymagalne w łącznej kwocie przekraczającej 10.000.000 PLN lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia, w którym takie zobowiązanie stało się wymagalne przed pierwotnym terminem jego wymagalności, na skutek wystąpienia przypadku naruszenia zobowiązania (opisanego w jakikolwiek sposób); lub (ii) Emitent nie dokonał w terminie płatności łącznej kwoty przekraczającej 10.000.000 PLN lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia niedokonania płatności, do której zapłaty był zobowiązany z tytułu jednego lub więcej Zobowiązań Finansowych, z uwzględnieniem okresu karencji dla tej płatności przewidzianego w odpowiedniej umowie lub dokumencie, z której zobowiązanie to wynika.
- (e) Działania wierzycieli: W odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta nastąpiło zajęcie lub została rozpoczęta egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona w ciągu 90 dni, a w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została wstrzymana do czasu rozpatrzenia takiego środka zaskarżenia, a dotyczy kwoty przekraczającej 10.000.000 PLN lub jej równowartości w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia.
- (f) Niewykonanie orzeczeń lub decyzji: Emitent nie dokonał płatności z tytułu jednego lub więcej prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 10.000.000 PLN lub jej równowartości w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia takiego zdarzenia w terminie dłuższym niż 2 (dwa) Dni Robocze od dnia, w którym płatność ta powinna być dokonana zgodnie z treścią tych orzeczeń lub decyzji.

- (g) Zabezpieczenie Papierów Dłużnych: Emitent ustanowił Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, chyba że Emitent w tym samym czasie ustanowił takie samo Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji.
- (h) Zaprzestanie działalności: Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w istotnej części podstawowej działalności gospodarczej.
- (i) Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy: Emitent: (i) nie później niż w terminie 14 dni od dnia prawidłowego złożenia udokumentowanego wniosku o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy przez uprawnionego Obligatariusza, zgodnie z Punktem 10.2(a)(B) Warunków Emisji (o ile wskazywany przez Obligatariusza Przypadek Naruszenia trwa nadal) lub przez Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających na dzień złożenia wniosku co najmniej 10% skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji (w rozumieniu Ustawy o Obligacjach), nie zwołał tego Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem odbycia przypadającym nie później niż 45 dni po dniu zwołania (chyba, że wniosek został cofnięty przez składającego); lub (ii) celowo uniemożliwia zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy; lub (iii) nie opublikował protokołu z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy w sposób oraz w terminie określonym w art. 68 ust. 4 Ustawy o Obligacjach.

10.2 Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia

- (a) W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia, wskazanego w Punktach:
 - (A) 10.1(a) lub 10.1(i), każdy Obligatariusz może żądać od Emitenta Przymusowego Przedterminowego Wykupu całości lub części posiadanych Obligacji.
 - (B) 10.1(b)- 10.1(h), każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o wyrażeniu zgody na Przymusowy Przedterminowy Wykup Obligacji.
- (b) W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia określonego w Punktach 10.1(a) lub 10.1(i) lub jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę, o której mowa w Punkcie 10.2.(a)(B), wówczas każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie Przymusowego Przedterminowego Wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: (i) wskazywać podstawę żądania Przymusowego Przedterminowego Wykupu; oraz (ii) dostarczyć kopię należycie podjętej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zezwalającej Obligatariuszom na żądanie Przymusowego Przedterminowego Wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanego w Punktach 10.1(b) – 10.1(h) Warunków Emisji; (iii) dostarczyć dokument wystawiony przez podmiot prowadzący Ewidencję (jeśli ma zastosowanie) lub Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy potwierdzający, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.
- (c) Jednakże, w przypadku usunięcia skutków danego Przypadku Naruszenia opisanego w Punktach 10.1(b) – 10.1(h) do dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na Przymusowy Przedterminowy Wykup Obligacji, takie zdarzenie nie będzie stanowiło podstawy żądania Przymusowego Przedterminowego Wykupu.
- (d) Emitent w przypadku otrzymania uprawnionego żądania Przymusowego Przedterminowego Wykupu, dokona wykupu Obligacji wskazanych w żądaniu Przymusowego Przedterminowego Wykupu poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej Obligacji przedstawionych do wykupu. W dniu dokonania Przymusowego Przedterminowego Wykupu, Emitent zapłaci również należne, a niewypłacone odsetki naliczone od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego

(włącznie z tym dniem), w którym przypada dzień Przymusowego Przedterminowego Wykupu, do dnia dokonania Przymusowego Przedterminowego Wykupu (bez tego dnia).

- (e) Obligacje podlegające Przymusowemu Przedterminowemu Wykupowi stają się wymagalne w momencie otrzymania przez Emitenta żądania Przymusowego Przedterminowego Wykupu, o którym mowa powyżej, a płatne przez Emitenta w okresie nieprzekraczającym 10 Dni Roboczych od dnia, w którym stały się wymagalne.
- (f) Zawiadomienie z żądaniem Przymusowego Przedterminowego Wykupu powinno zostać doręczone Emitentowi przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta, a jego kopia przesłana przez Obligatariusza do podmiotu prowadzącego Ewidencję (jeśli ma zastosowanie), Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, na którym są zapisane Obligacje.
- (g) Przymusowy Przedterminowy Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.
- (h) Z chwilą dokonania Przymusowego Przedterminowego Wykupu, wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

10.3 Sytuacje wyłączające Przypadek Naruszenia

Przed podjęciem jakiegokolwiek działania lub wystąpieniem jakiejkolwiek sytuacji, które stanowiłyby Przypadek Naruszenia określony w Punktach 10.1(b) - 10.1(i), lub skutkowałyby zaistnieniem Przypadku Naruszenia określonego w Punktach 10.1(b) - 10.1(i), Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały wyrażającej zgodę na podjęcie takiego działania lub akceptację wystąpienia takiej sytuacji. Jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie taką uchwałę, podjęcie takiego działania, wystąpienie takiej sytuacji lub ich skutek nie będzie stanowić Przypadku Naruszenia.

10.4 Opcja Put

- (a) Jeżeli akcje Emitenta zostaną wycofane lub wykluczone z obrotu na GPW, to każdy z Obligatariuszy będzie uprawniony do złożenia Emitentowi żądania wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza (Opcja Put). Obligatariusz będzie uprawniony do złożenia takiego żądania w terminie nie dłuższym niż 30 (trzydzieści) dni od dnia, w którym akcje Emitenta zostaną wycofane lub wykluczone z obrotu na GPW.
- (b) Obligacje podlegające wcześniejszemu wykupowi, zgodnie z Punktem 10.4.(a), stają się wymagalne w momencie otrzymania przez Emitenta żądania wcześniejszego wykupu w ramach Opcji Put, a płatne przez Emitenta w okresie nieprzekraczającym 30 (trzydzieści) dni od dnia zgłoszenia przez Obligatariusza pisemnego żądania.
- (c) W dniu wcześniejszego wykupu Obligacji, który nastąpi nie później niż 30 (trzydzieści) dni po złożeniu przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w ramach Opcji Put, Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie wartości nominalnej Obligacji oraz kwoty należnych, a niewypłaconych odsetek, naliczonych od dnia rozpoczęcia bieżącego Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia, w którym przypada dzień wcześniejszego wykupu Obligacji (bez tego dnia).
- (d) Zawiadomienie z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji w ramach Opcji Put powinno zostać doręczone Emitentowi przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta, a jego kopia przesłana przez Obligatariusza do podmiotu prowadzącego Ewidencję (jeśli ma zastosowanie), Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, na którym są zapisane Obligacje.



- (e) W żądaniu wcześniejszego wykupu Obligacji w ramach Opcji Put Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania takiego wykupu oraz załączyć dokument wystawiony przez podmiot prowadzący Ewidencję (jeśli ma zastosowanie) lub Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy potwierdzający, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.
- (f) Wcześniejszy wykup Obligacji w ramach Opcji Put zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.
- (g) Z chwilą dokonania wcześniejszego wykupu, wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

11. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 11.1 Obligatariusze w ramach Zgromadzenia Obligatariuszy podejmują decyzje w postaci uchwał. Przedmiotem uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy mogą być zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji, jak również dodanie nowych postanowień w Warunkach Emisji. Zasady zwoływania i odbywania Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach.
- 11.2 Emitent zwołuje Zgromadzenie Obligatariuszy z inicjatywy Obligatariuszy, na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji, w rozumieniu art. 50 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach.
- 11.3 Z zastrzeżeniem surowszych zasad podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy określonych w Ustawie o Obligacjach, uchwały Obligatariuszy zapadają bezwzględną większością głosów Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- 11.4 Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w Warszawie. Termin odbycia Zgromadzenia powinien przypadać nie wcześniej niż 21 dni od daty ogłoszenia o zwołaniu i nie później niż 45 dni od daty ogłoszenia o zwołaniu.
- 11.5 Głosowania są jawne, chyba że większość Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu wyrazi zgodę na głosowanie tajne.
- 11.6 Księga protokołów Zgromadzenia Obligatariuszy dostępna jest dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.
- 11.7 Oprócz Obligatariuszy, w Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek lub członkowie zarządu Emitenta, a dodatkowo mogą być obecni doradcy finansowi lub prawni Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy, przedstawiciele Agenta, oraz doradcy finansowi lub prawni Agenta. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedzania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto, przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy może dopuścić inne osoby do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy.

12. POŁĄCZENIE, PODZIAŁ, PRZEKSZTAŁCENIE I LIKWIDACJA EMITENTA

- 12.1 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne.
- 12.2 W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, podziału Emitenta lub przekształcenia formy prawnej Emitenta, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

- 12.3 W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji na podstawie Punktu 12.1 lub Punktu 12.2, Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek, naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia natychmiastowego wykupu (bez tego dnia).

13. FUNKCJE AGENTA

- 13.1 Z zastrzeżeniem przypadków określonych w przepisach prawa, w sprawach związanych z Obligacjami Agent działa wyłącznie z powołania Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani wykonywania żadnych innych zobowiązań Emitenta względem Obligatariuszy, 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.
- 13.2 Agent nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.
- 13.3 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.

14. ZAWIADOMIENIA

14.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia, informacje i dokumenty kierowane przez Emitenta do Obligatariuszy będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta www.ab.pl lub każdej innej, która ją zastąpi a także raportem bieżącym Emitenta, jeżeli będzie to wymagane przez przepisy prawa.

14.2 Zawiadomienia do Emitenta

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy kierowane do Emitenta powinny być dokonywane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta wskazany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

15. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 15.1 Emitent będzie dostarczać Agentowi Dokumentacyjnemu w postaci drukowanej dokumenty, informacje i komunikaty, które publikuje na swojej stronie internetowej w wykonaniu postanowień Ustawy o Obligacjach.
- 15.2 Emitent zobowiązuje się wyjaśniać i wskazywać, w rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych publikowanych w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, istotne różnice między publikowanymi przez Emitenta informacjami dotyczącymi prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych Emitenta i Grupy, o których mowa w art. 35 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, na ostatni dzień roku obrotowego, a zobowiązaniami finansowymi Emitenta i Grupy wynikającymi z ksiąg rachunkowych Emitenta na ten dzień.



- 15.3 W przypadku, gdy Emitent nie będzie podlegał obowiązkom raportowania informacji bieżących i okresowych na stronie internetowej Emitenta oraz pod warunkiem, że Obligacje zostały wyemitowane i niewykupione, Emitent, w okresie od dnia udostępnienia propozycji nabycia do czasu całkowitego wykupu Obligacji, opublikuje na stronie internetowej Emitenta:
- (a) ostatnie dostępne, w dniu udostępnienia propozycji nabycia, zatwierdzone roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z badania; oraz
 - (b) każde roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z badania, w terminie 15 dni od dnia zatwierdzenia tego sprawozdania.
- 15.4 Emitent zobowiązuje się, że do czasu całkowitego wykupu Obligacji, będzie publikował na stronie internetowej Emitenta, najpóźniej w ostatnim dniu każdego kolejnego roku obrotowego, informacje dotyczące prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych Emitenta i Grupy, o których mowa w art. 35 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, na ostatni dzień następnego roku obrotowego.
- 16. PRAWO WŁAŚCIWE**
- 16.1 Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- 16.2 W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.



ZAŁĄCZNIK 1

SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi Suplement odnoszący się do Warunków Emisji z dnia 25 czerwca 2026 r. dotyczących Obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, emitowanych przez AB S.A. z siedzibą w Magnicach, pod adresem ul. Europejska 4, 55-040 Magnice, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053834, NIP: 895-16-28-481, REGON: 931908977, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 16.187.644,00 PLN,.

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

- | | | |
|-----|--|--|
| 1. | Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji | Magnice, 25 czerwca 2026 r. |
| 2. | Seria | AB08 150730 |
| 3. | Wartość nominalna jednej Obligacji | 10.000 PLN |
| 4. | Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia | 11.000 |
| 5. | Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia | 110.000.000 PLN |
| 6. | Dzień Emisji | 14 lipca 2026 r. |
| 7. | Dzień Wykupu | 15 lipca 2030 r. |
| 8. | Dni Płatności Odsetek | 14 stycznia 2027r., 14 lipca 2027r., 14 stycznia 2028r., 14 lipca 2028r., 15 stycznia 2029r., 16 lipca 2029r., 14 stycznia 2030r., 15 lipca 2030r. |
| 9. | Marża | 1,6 procent w skali roku |
| 10. | Właściwy Tenor | 6 miesięcy |
| 11. | Agent Kalkulacyjny | Bank Pekao S.A. |
| 12. | Agent Dokumentacyjny | Bank Pekao S.A. |
| 13. | Agent Emisji | Nie dotyczy |

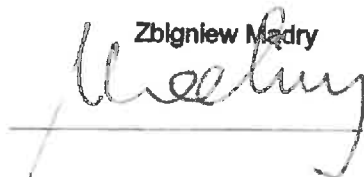
Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta:

AB S.A.

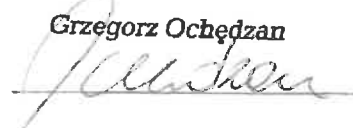
PREZES ZARZĄDU

**Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy**

Podpis:

Zbigniew Mądry


Podpis:

Grzegorz Ochędzan


Imię i Nazwisko: Zbigniew Mądry

Imię i Nazwisko: Grzegorz Ochędzan

Stanowisko: Prezes Zarządu

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

"AB" S.A. (89)

ul. Europejska 4, 55-040 Magnice
tel. (71) 39-37-500, fax 39-37-529
REG. 931908977, NIP 895-16-28-481

Załącznik 6. Definicje i objaśnienia skrótów do Noty Informacyjnej Obligacji serii AB08 150730

„ASO GPW”, „ASO” oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.

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

„Dzień Emisji” oznacza 14 lipca 2026 r.

„Dzień Płatności Odsetek” oznacza każdy dzień, w którym ma zostać dokonana płatność odsetek od Obligacji, zgodnie z Warunkami Emisji;

„Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiornicze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji, dokonywanie płatności z tytułu Obligacji i wykonywanie innych czynności określonych w Warunkach Emisji;

„Dzień Ustalenia Praw” oznacza, o ile z aktualnie obowiązujących regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z Obligacji, trzeci Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji..

„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza, o ile z aktualnie obowiązujących Emitenta regulacji nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia stopy procentowej, trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa.

„Dzień Wykupu” oznacza 15 lipca 2030 r.

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

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

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

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

„KNF” oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

„Kwota Odsetek” oznacza kwotę za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji obliczaną w sposób określony w punkcie 7.3 Warunków Emisji oraz w punkcie 9.3.3 niniejszej Noty.

„Marża” oznacza 1,60% w skali roku.

„Należność Główna” oznacza 10.000 PLN.

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

„Obligacje” oznacza 11.000 obligacji na okaziciela serii AB08 150730, wyemitowanych przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji.

„Obligatariusz” oznacza posiadacza Obligacji.

„Okres Odsetkowy” oznacza okres od 14 lipca 2026 r. (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 14 stycznia 2027 r. (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia)

„PLN” oznacza złoty polski.

„Podmiot Zależny” oznacza jednostkę, której sprawozdanie finansowe jest bezpośrednio lub pośrednio w całości konsolidowane ze sprawozdaniem finansowym Emitenta zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

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

„Przypadek Naruszenia” oznacza wystąpienie któregośkolwiek ze zdarzeń wymienionych w Punkcie 10.1 (*Przypadki Naruszenia*) Warunków Emisji.

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

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

„Rachunek Zbiorczy” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

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

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

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

„Stopa Bazowa” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z Punktem 7.2 (*Stopa Procentowa*) Warunków Emisji.

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

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

„Ustawa o Ofercie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

„Warunki Emisji”, „Warunki Emisji Obligacji” oznacza warunki emisji Obligacji serii AB08 150730 wyemitowanych przez Emitenta w Dniu Emisji, których dotyczy Nota Informacyjna.

„Zgromadzenie Obligatariuszy” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z zasadami wskazanymi w Punkcie 11 (Zgromadzenie Obligatariuszy) Warunków Emisji.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Grzegorz
Ochędzan
Data: 2026.06.30 16:44:08 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Zbigniew Małach
Data: 2026.06.30 16:47:56 CEST