

NOTA INFORMACYJNA

sporządzona na potrzeby wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst
prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
do 35.000 obligacji serii C wyemitowanych przez spółkę pod firmą
Inpro S.A. z siedzibą w Gdańsku



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

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

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

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

Autoryzowany Doradca:

MICHAEL/STRÖM
DOM MAKLERSKI

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 4 października 2021 r.

I. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

Emitent

Niniejszym oświadczam w imieniu Emitenta, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej serii C 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 także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

W imieniu Emitenta:

Podpis jest prawidłowy


Dokument podpisany przez
Krzysztof Maraszek
Data: 2021.10.04 09:35:14
CEST

Krzysztof Maraszek
Prezesa Zarządu

Podpis jest prawidłowy

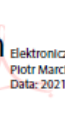

Dokument podpisany przez
Elżbieta Marks
Data: 2021.10.04 09:04:19 CEST

Elżbieta Marks
Prokurent

Autoryzowany Doradca

Niniejszym oświadczamy w imieniu Autoryzowanego Doradcy, iż Nota Informacyjna serii C została sporządzona zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według jego najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mu przez emitenta, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

W imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Piotr Marcin
Jankowski
Elektronicznie podpisany przez
Piotr Marcin Jankowski
Data: 2021.10.04 14:39:18 +0200

Piotr Jankowski
Wiceprezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy


Dokument podpisany przez
Radosław Krzyżak
Data: 2021.10.04 12:54:10 CEST

Radosław Krzyżak
Prokurent

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa:	Inpro S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Gdańsk
Adres:	ul. Opata Jacka Rybińskiego 8, 80-320 Gdańsk
Numer telefonu:	(+48 58) 340 03 71
Strona internetowa:	www.inpro.com.pl
Adres poczty elektronicznej:	office@inpro.com.pl
NIP:	5890008540
REGON:	008141071
Numer KRS:	0000306071
Oznaczenie sądu rejestrowego	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

2.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej

Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Krzysztof Maraszek - Prezes Zarządu
 Zbigniew Lewiński - Wiceprezes Zarządu
 Piotr Stefaniak - Wiceprezes Zarządu
 Marcin Stefaniak - Wiceprezes Zarządu
 Robert Maraszek - Wiceprezes Zarządu

Sposób reprezentacji podmiotu

W przypadku zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu

W przypadku zarządu wieloosobowego - dwóch członków zarządu działających łącznie lub członek zarządu działający łącznie z prokurentem.

2.2. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu - dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

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

2.3. Podstawowe informacje o Autoryzowanym Doradcy

Nazwa:	Michael / Ström Dom Maklerski S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Jerozolimskie 100, 00-807 Warszawa
Telefon:	+48 22 128 59 00
Fax:	+48 22 128 59 89
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@michaelstrom.pl
Adres strony internetowej:	www.michaelstrom.pl
NIP:	525-247-22-15
REGON:	14226131900000
Numer KRS:	0000712428
Zakres działań we współpracy z Emitentem	1) wsparcie Emitenta przy sporządzaniu treści niniejszej Noty Informacyjnej, 2) złożenie w niniejszej Nocie Informacyjnej oświadczenia przewidzianego dla Autoryzowanego Doradcy, 3) sporządzenie wniosku o wprowadzenie Obligacji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, 4) udział w procedurze wprowadzenia Obligacji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Michał Ząbczyński - Prezes Zarządu,
 Piotr Jankowski - Wiceprezes Zarządu,
 Leszek Traczyk - Członek Zarządu,
 Krzysztof Tymoszyk - Członek Zarządu,
 Marcin Dąbek - Członek Zarządu,

Sposób reprezentacji podmiotu

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członka zarządu działających łącznie lub jednego członka Zarządu działającego łącznie z prokurentem.

Spis treści

I.	OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ ...	2
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	3
2.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej	3
2.2.	Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu - dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał	3
2.3.	Podstawowe informacje o Autoryzowanym Doradcy.....	4
III.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
3.1.	Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz grupą kapitałową, w której jest jednostką dominującą („Grupa”)	7
3.1.1.	Ryzyko związane z pandemią koronawirusa (COVID-19).....	7
3.1.2.	Ryzyko koncentracji działalności deweloperskiej Emitenta na rynku lokalnym	7
3.1.3.	Ryzyko związane z konkurencją	7
3.1.4.	Ryzyko związane ze zdolnością kredytową nabywców lokali.....	8
3.1.5.	Ryzyko zmiany cen sprzedawanych lokali	8
3.1.6.	Ryzyko zmiany cen oraz dostępności materiałów, surowców i towarów	8
3.1.7.	Ryzyko związane z trudnościami w uzupełnianiu banku ziemi	8
3.1.8.	Ryzyko związane z realizacją projektów deweloperskich.....	8
3.1.9.	Ryzyko koncentracji kluczowych decyzji.....	9
3.1.10.	Ryzyko związane z usterkami i wadami zrealizowanych obiektów budowlanych, rękojmą oraz podwykonawcami.....	9
3.1.11.	Ryzyko związane z dźwignią finansową	10
3.1.12.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i stanem branży hotelarskiej	10
3.1.13.	Ryzyko związane z branżami, w których działają spółki zależne Emitenta	10
3.2.	Czynniki ryzyka związane z Obligacjami	11
3.2.1.	Ryzyko opóźnienia, niewykonania w całości lub części zobowiązań z Obligacji	11
3.2.2.	Ryzyko stopy procentowej	12
3.2.3.	Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności	12
3.2.4.	Ryzyko związane z wartością zabezpieczenia Obligacji	12
3.2.5.	Ryzyko nieustanowienia części zabezpieczenia w ogóle	12
3.2.6.	Ryzyko uznania hipoteki na nieruchomościach za bezskuteczną	13
3.2.7.	Ryzyko przedterminowego natychmiastowego wykupu Obligacji z mocy ustawy	13
3.2.8.	Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza	13
3.2.9.	Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta	13
3.2.10.	Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy	13
3.2.11.	Ryzyko związane z postępowaniem upadłościowym lub restrukturyzacyjnym.....	14
3.3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	14
3.3.1.	Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami	14
3.3.2.	Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu	15

3.3.3. Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności	16
3.3.4. Ryzyko związane z karami regulaminowymi nakładanymi przez GPW.....	17
3.3.5. Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF.....	17
IV. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	20
4.1. Cel emisji.....	20
4.2. Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych.....	20
4.3. Wielkość emisji	20
4.4. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji.....	20
4.5. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu	21
4.6. Wykup Obligacji	22
4.6.1. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza	22
4.6.2. Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta	22
4.7. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji.....	23
4.8. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	23
4.9. Zgromadzenie Obligatariuszy.....	25
4.10. Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych:	25
4.11. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	26
4.12. Rating przyznany emitentowi lub emitowanym przez niego instrumentom dłużnym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, dat jej przyznania i ostatniej aktualizacji oraz miejsca oceny w skali ocen wyspecjalizowanej instytucji jej dokonującej – w przypadku jej dokonania i ogłoszeni	26
4.13. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne.....	26
4.14. W przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego	27
4.15. 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.....	27
V. ZAŁĄCZNIKI	28
5.1. Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta	28
5.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta	39
5.3. Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną.....	47
5.4. Warunki Emisji Obligacji	51
5.5. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji i ustanowieniu hipoteki	72
5.6. Umowa z Administratorem Zabezpieczeń	87
5.7. Definicje i objaśnienia skrótów	101

III. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Obligacje serii C są zobowiązaniem tylko i wyłącznie Emitenta. Żaden inny podmiot, działający w jakimkolwiek charakterze, nie będzie zobowiązany ani odpowiedzialny z tytułu Obligacji, a w szczególności nie będzie ich gwarantował. Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie za sobą inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym takie, które będą notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą lub konsultowane z doradcami. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, Inwestorzy powinni szczegółowo rozważyć także opisane poniżej czynniki ryzyka. Dodatkowe ryzyka, które obecnie nie są znane Emitentowi, bądź które uważa się za nieistotne, mogą także niekorzystnie wpłynąć na sytuację Emitenta, Inwestorzy powinni więc uwzględnić również ewentualnie inne ryzyka, nie wskazane poniżej. Kolejność w jakiej zostały przedstawione poniższe czynniki ryzyka nie przesądza o ich istotności, ważności czy prawdopodobieństwie wystąpienia lub wywołania wpływu na sytuację Emitenta.

3.1. Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz grupą kapitałową, w której jest jednostką dominującą („Grupa”)

3.1.1. Ryzyko związane z pandemią koronawirusa (COVID-19)

Wybuch pandemii koronawirusa COVID-19 w pierwszym kwartale 2020 r. doprowadził do bardzo silnego spowolnienia gospodarczego i stawiał pod znakiem zapytania przyszłość większości branż gospodarczych w Polsce. Negatywne skutki były odczuwalne również w przypadku deweloperów mieszkaniowych – wiele firm czasowo zamknęło swoje biura sprzedaży, a liczba sprzedanych mieszkań w kwietniu i maju 2020 r. drastycznie spadła. Z czasem okazało się, że akurat ta branża bardzo dobrze poradziła sobie w pandemii i większość deweloperów mieszkaniowych wróciła do wyników generowanych w 2019 r., zarówno pod kątem osiąganych cen jak i wolumenów sprzedaży.

Emitent nie może jednak wykluczyć, że ewentualne pogorszenie sytuacji pandemicznej w Polsce może doprowadzić do ponownego spadku popytu na mieszkania, jak to miało miejsce w II kwartale 2020 r.

3.1.2. Ryzyko koncentracji działalności deweloperskiej Emitenta na rynku lokalnym

Dominującym rynkiem działalności Grupy Emitenta jest pomorski rynek mieszkaniowy. Realizowane przychody ze sprzedaży oraz osiągane zyski są uzależnione od sytuacji na tym rynku. Zmniejszenie poziomu inwestycji, wysokości dochodów gospodarstw domowych oraz wysokości popytu konsumpcyjnego na rynku pomorskim oraz wzrost aktywności konkurencji na tym rynku może mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.1.3. Ryzyko związane z konkurencją

Podmioty w branży konkurują ze sobą w szczególności na następujących płaszczyznach: (i) lokalizacji nieruchomości; (ii) cen lokali; (iii) zaawansowania budowy; (iv) proponowanej oferty kredytowej przez banki współpracujące z deweloperem. Dalszy wzrost konkurencji może wpłynąć na konieczność: dostosowania oferty do warunków rynkowych (w tym: na obniżenie cen mieszkań), dokonywania wzmożonych inwestycji, przejmowania wykwalifikowanych pracowników i ewentualnie skierowania działalności poza województwo

pomorskie. Powyższe czynniki prowadzić mogą do zwiększania kosztów, a zatem mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.1.4. Ryzyko związane ze zdolnością kredytową nabywców lokali

Emitent prowadzi działalność na rynku mieszkaniowym. Popyt na tym rynku zależy w szczególności od dostępności kredytów mieszkaniowych dla nabywców lokali mieszkalnych i zdolności do ich obsługi. Ewentualny spadek dostępności takich kredytów, jak również pogorszenie zdolności kredytowej potencjalnych nabywców lokali mieszkalnych może negatywnie wpłynąć na wielkość przychodów Emitenta. Ponadto, zmiany w polityce regulacyjnej wywołującej wpływ na ocenę zdolności kredytowej przez banki oraz polityki banków w tym zakresie mogą spowodować spadek popytu na nowe mieszkania, a tym samym może mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

3.1.5. Ryzyko zmiany cen sprzedawanych lokali

Grupa jest uzależniona od cen sprzedawanych lokali, na które nie ma bezpośredniego wpływu. Na aktualny popyt na mieszkania i poziom cen główny wpływ mają poziom zamożności społeczeństwa, dostępność kredytów (w tym również: wysokość stóp procentowych i marż kredytowych) oraz działania konkurencji. Niekorzystna zmiana czynników kształtujących popyt i cenę mieszkań może mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy Emitenta.

3.1.6. Ryzyko zmiany cen oraz dostępności materiałów, surowców i towarów

W związku z realizowanymi projektami budowlanymi Grupa dokonuje zakupów materiałów, surowców i towarów. Istnieje ryzyko, iż braki materiałów, ograniczona dostępność lub znaczny wzrost ich cen mogą powodować opóźnienia terminu zakończenia projektu deweloperskiego lub też spowodować zmiany w założonych uprzednio kosztach budżetowych realizowanych projektów. Sytuacja taka, w przypadku jej zaistnienia, może mieć także negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.1.7. Ryzyko związane z trudnościami w uzupełnianiu banku ziemi

Kluczowym czynnikiem decydującym o powodzeniu pojedynczego projektu deweloperskiego jest dobra lokalizacja inwestycji. Spółka prowadzi planowanie strategiczne w zakresie pozyskiwania gruntów pod przyszłe projekty deweloperskie, ale nie jest w stanie zapewnić, iż w przyszłości pozyska ona odpowiednie grunty pod lokalizację inwestycji. Do podstawowych przeszkód w pozyskiwaniu atrakcyjnych gruntów pod budowę zaliczyć należy: konkurencję na rynku nieruchomości, obserwowany w ostatnich kwartałach dynamiczny wzrost cen gruntów przeznaczonych pod budownictwo mieszkaniowe, czasochłonność uzyskiwania pozwoleń na budowę, brak dostępności do podstawowej infrastruktury, nieuchwalone miejscowe plany zagospodarowania przestrzennego oraz przewlekłe procedury administracyjne. Pomimo przeprowadzania wszechstronnych analiz przed zakupem każdego gruntu nie da się wykluczyć, iż Spółka nie napotka nieoczekiwanych przeszkód powodujących zwiększenie kosztów przygotowania gruntów pod budowę.

3.1.8. Ryzyko związane z realizacją projektów deweloperskich

Cykl projektu deweloperskiego jest cyklem długotrwałym (powyżej 24 miesięcy), charakteryzującym się koniecznością ponoszenia znacznych nakładów finansowych i całkowitym zwrotem poniesionych nakładów

dopiero po upływie minimum 2 lat. Na długość projektu deweloperskiego mogą mieć wpływ w szczególności następujące zdarzenia: (i) bieżące zmiany projektowe i wykonawcze na każdym etapie realizacji projektu (ii) konieczność poniesienia dodatkowych kosztów (również w efekcie błędnego ich oszacowania lub wystąpienie okoliczności powodujących istotną zmianę kosztów, (iii) brak dostępu do finansowania, (iv) warunki pogodowe, (v) opóźnienie w uzyskaniu zgody na użytkowanie; (vi) opóźnienia w skompletowaniu dokumentacji niezbędnej do podpisania aktów notarialnych sprzedaży (vii) błędy dokonane w zarządzaniu całym procesem budowlanym lub związane ze zastosowanymi rozwiązaniami technicznymi i technologicznymi. W przypadku wystąpienia któregoś z ww. czynników, może dojść do opóźnienia w realizacji projektu deweloperskiego, zwiększenia jego kosztów, a w skrajnym przypadku do braku możliwości ukończenia inwestycji. Powyższe może mieć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.1.9. Ryzyko koncentracji kluczowych decyzji

Większościowy pakiet akcji Emitenta jest w rękach osób, które posiadają decydujący wpływ na podejmowanie przez Spółkę kluczowych decyzji. Nie ma gwarancji, że powyższe osoby pozostaną w przyszłości znaczącymi akcjonariuszami, w związku z tym należy wziąć również pod uwagę, że ewentualna ich rezygnacja z aktywnego udziału w zarządzaniu działalnością Spółki może mieć niekorzystny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.1.10. Ryzyko związane z usterkami i wadami zrealizowanych obiektów budowlanych, rękojmią oraz podwykonawcami

Jednym z czynników mających wpływ na przebieg realizacji projektu deweloperskiego jest współpraca z podwykonawcami. Pomimo współpracy Grupy z renomowanymi i sprawdzonymi podwykonawcami oraz prowadzenia bieżącego nadzoru nad wykonywaniem robót budowlanych, nie jest ona w stanie w pełni zagwarantować niewystępowania usterek lub wad wybudowanych obiektów. Ujawnienie się usterek lub wad może mieć negatywny wpływ na wizerunek rynkowy Grupy oraz na jej wynik finansowy, w związku z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów związanych z usunięciem usterki lub wady. Nie można również wykluczyć, że materiały użyte do realizacji robót budowlanych będą miały ukryte wady, które mogą wpłynąć na jakość budowanych obiektów. Pojawienie się któregoś z wyżej wymienionych czynników może powodować opóźnienia w realizacji projektu inwestycyjnego, kreować dodatkowe koszty oraz mieć również wpływ na reputację Grupy. Ponadto ograniczona dostępność podwykonawców, może również powodować wzrost kosztów ponoszonych na rzecz podwykonawców.

Na Grupie ciąży, wynikające z Kodeksu Cywilnego, obowiązki z tytułu rękojmi. Wywiązanie się przez Grupę z tych obowiązków może być związane z poniesieniem dodatkowych kosztów, co z kolei może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Dodatkowo, zgodnie z przepisem art. 647¹ Kodeksu cywilnego, inwestor oraz generalny wykonawca w trakcie realizacji poszczególnych przedsięwzięć, ponoszą solidarną odpowiedzialność za wypłatę wynagrodzeń za roboty budowlane wykonane przez zgłoszonych zgodnie z regulacjami tego przepisu podwykonawców zatrudnionych przez wykonawców Inwestora lub generalnego wykonawcy. Nie można wykluczyć ryzyka, iż spółka z Grupy prowadząca roboty budowlane w charakterze inwestora lub generalnego wykonawcy będzie ponosiła konsekwencje finansowe związane z solidarną odpowiedzialnością za wypłatę wynagrodzeń podwykonawcom. Powyższe może mieć wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.1.11. Ryzyko związane z dźwignią finansową

Grupa finansuje swoją działalność z wykorzystaniem środków pochodzących z kredytów bankowych i emisji obligacji. Na dzień sporządzenia Propozycji Nabycia nie ma przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trudności z wywiązywaniem się Grupy ze zobowiązań wynikających z umów kredytowych i wyemitowanych obligacji. Nie można jednak całkowicie wyeliminować pojawienia się tego typu problemów w przyszłości. W skrajnym przypadku, w celu zaspokojenia zobowiązań, Grupa może być zmuszona do sprzedaży części aktywów, co mogłoby negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy oraz możliwości dalszego rozwoju. Powyższe może mieć wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.1.12. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i stanem branży hotelarskiej

Grupa Inpro posiada 100% udziałów w spółkach, do których należą obiekty hotelowe: Domu Zdrojowym sp. z o.o. położony w Jastarni oraz Hotelu Mikołajki sp. z o.o. położony na Wyspie Ptasiej w Mikołajkach. Oba hotele zostały wynajęte zewnętrznemu operatorowi. Na podstawie zawartych umów Grupa Emitenta uzyskuje stały dochód z najmu oraz część zmienną uzależnioną od wyników hoteli.

Sytuacja podmiotów prowadzących działalność w branży hotelarskiej (w tym obiektów należących do Grupy) w znacznym stopniu zależy od będącej poza jej kontrolą, ogólnej sytuacji makroekonomicznej. Do głównych czynników ryzyka wpływających na popyt na usługi hotelarskie należy zaliczyć: (i) recesję lub stagnację gospodarczą (w tym sytuację spowodowaną pandemią COVID-19 i towarzyszącymi niej ograniczeniami w prowadzeniu usług hotelowych), wpływającą na popyt na usługi hotelarskie ze strony klientów. Pogorszenie się sytuacji materialnej i wzrost bezrobocia nie tylko ogranicza możliwości finansowe, ale oddziałuje niekorzystnie na nastroje i skłonność do podróżowania; (ii) wzrost cen paliw, energii i żywności, który przekłada się na poziom kosztów operacyjnych obiektów hotelowych; (iii) umocnienie się waluty lokalnej, wpływające się na pogorszenie atrakcyjności kraju dla turystów zagranicznych; (iv) zmieniającą się niekorzystnie sytuację geopolityczną, w tym w wyniku konfliktów, ataków terrorystycznych lub napięć społecznych, skutkującą zmniejszeniem się liczby osób podróżujących. Obiekty Grupy zlokalizowane są w miejscach, w których występuje duża sezonowość popytu, a wyniki obiektów uzależnione od warunków atmosferycznych (w szczególności w okresie wakacyjnym).

3.1.13. Ryzyko związane z branżami, w których działają spółki zależne Emitenta

Działalność Grupy Emitenta, związana jest także z branżą produkcji prefabrykatów betonowych oraz instalacji sanitarno-grzewczych, poprzez należące do Grupy spółki INBET oraz ISA. Biorąc pod uwagę uzależnienie powyższej działalności od koniunktury w budownictwie, w szczególności w odniesieniu do działalności deweloperskiej, większość ryzyk podobna jest do ryzyk związanych z podstawową działalnością Grupy. Należy zaznaczyć, że działalność spółek INBET oraz ISA ma dużo mniejszy wpływ na wyniki finansowe Grupy, niż w przypadku podstawowej dla niej działalności deweloperskiej.

3.2. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

3.2.1. Ryzyko opóźnienia, niewykonania w całości lub części zobowiązań z Obligacji

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów, co wiąże się z ryzykiem utraty całości lub części zainwestowanych środków. Spełnienie świadczeń przez Emitenta z Obligacji polega na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te mogą nie zostać wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej, Spółka nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie ich wymagalności. Zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań z tytułu Obligacji może ulec pogorszeniu w przypadku nadmiernego zwiększenia poziomu jego zadłużenia lub istotnego pogorszenia wyników finansowych Spółki. Skutkiem niedokonania wykupu Obligacji w terminie może być upadłość Spółki, co w konsekwencji dla inwestora oznacza ryzyko utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje.

Odsetki mogą także nie zostać wypłacone na skutek zajęcia środków pieniężnych Emitenta w egzekucji prowadzonej przeciwko Emitentowi lub problemów technicznych. Dodatkowo Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul, których naruszenie daje prawo Obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. W szczególności istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

W wypadku niewypłacalności Emitenta oraz w wypadku jego upadłości lub restrukturyzacji obligatariusz może nie odzyskać całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Emitent może stać się niewypłacalny, jeżeli utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, albo gdy jego zobowiązania pieniężne, będą przekraczać wartość jego majątku. W sytuacji niewypłacalności może zostać ogłoszona upadłość Emitenta. W takiej sytuacji spłata jego zobowiązań, a w tym zobowiązań z Obligacji będzie podlegała regulacjom Prawa Upadłościowego. Przepisy te uniemożliwiają również skuteczną realizację przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Skutkiem ogłoszenia upadłości Emitenta będzie natychmiastowa wymagalność jego zobowiązań, w tym zobowiązań z Obligacji. Wierzyciele będą zaspokajani na zasadach i w kolejności wskazanej w przepisach Prawa Upadłościowego. Zgodnie z tymi przepisami, wierzytelności z Obligacji będą spłacane po zaspokojeniu m.in. kosztów postępowania upadłościowego, należności pracowników powstałych przed ogłoszeniem upadłości, składek na ubezpieczenie społeczne za trzy ostatnie lata przed ogłoszeniem upadłości.

Pomimo niewypłacalności Emitenta, wniosek o ogłoszenie upadłości może zostać oddalony lub postępowanie upadłościowe może zostać umorzone z braku majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania. W razie niewypłacalności lub zagrożenia niewypłacalnością Emitenta jego zobowiązania, w tym zobowiązania z Obligacji, mogą również podlegać restrukturyzacji, w trybie przepisów Prawa Restrukturyzacyjnego.

W razie wszczęcia postępowania upadłościowego lub postępowania restrukturyzacyjnego prowadzenie egzekucji wobec Emitenta w celu zaspokojenia wierzytelności z Obligacji może nie być możliwe lub może być ograniczone przez przepisy prawa lub przez orzeczenia sądu.

Inwestorzy podejmując decyzje inwestycyjne powinni więc być w szczególności świadomi wysokiego ryzyka związanego z inwestowaniem wszystkich środków w obligacje jednego podmiotu i związanej z tym konieczności zachowania stosownej dywersyfikacji inwestycji.

3.2.2. Ryzyko stopy procentowej

Oprocentowanie Obligacji ma charakter zmienny i zależy od kształtowania się poziomu Stopy Bazowej w okresie do Dnia Wykupu. Zmiana stopy bazowej w konsekwencji może spowodować, że inwestor zrealizuje dochód niższy od oczekiwanego (ryzyko dochodu). Jednocześnie zmienność stopy procentowej powoduje, że inwestor nie jest w stanie przewidzieć po jakiej stopie będzie mógł reinwestować otrzymywane płatności odsetkowe z Obligacji (ryzyko reinwestycji).

3.2.3. Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności

Obrót obligacjami notowanymi na GPW wiąże się z ryzykiem zmienności kursu. W wyniku zmiany sytuacji finansowej Emitenta oraz oczekiwanej premii za ryzyko, rynkowa wycena Obligacji może ulegać wahaniom. Ponadto na poziom kursu rynkowego wpływ może mieć relacja podaży i popytu na Obligacje. W okresie do Dnia Wykupu Obligacji ich wycena może różnić się od Ceny Emisyjnej.

W związku z dopuszczeniem Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu ASO Catalyst, istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami będzie ograniczony z uwagi na brak zleceń kupna/sprzedaży ze strony inwestorów. W wyniku zmian sytuacji finansowej Emitenta oraz ogólnej sytuacji na GPW wahaniom może ulegać płynność Obligacji. W związku z powyższym nie jest możliwe na dzień niniejszej Propozycji Nabycia zapewnienie, że Obligacje będą mogły zostać sprzedane przez Obligatariusza w dowolnym czasie i po dowolnej cenie.

3.2.4. Ryzyko związane z wartością zabezpieczenia Obligacji

Zabezpieczeniem roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji stanowić będzie hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomości na pierwszym miejscu (najwyższe pierwszeństwo) na rzecz Administratora Hipoteki, który wykonuje prawa i obowiązki wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu lecz na rzecz Obligatariuszy z hipoteki do kwoty odpowiadającej 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.

Ze względu na zmienność rynku nieruchomości w Polsce, wartość przedmiotu zabezpieczenia może ulec zmianie. Istnieje ryzyko, że wartość, za którą możliwa będzie sprzedaż przedmiotu zabezpieczenia, w związku z zaspokojeniem roszczeń Obligatariuszy w przypadku niewykupienia Obligacji przez Spółkę, okaże się niższa od wyceny sporządzonej przez biegłego, a również, że będzie ona niewystarczająca na pokrycie całości zobowiązań z Obligacji, co oznacza możliwość poniesienia strat przez inwestora.

3.2.5. Ryzyko nieustanowienia części zabezpieczenia w ogóle

Zabezpieczeniem wszystkich Obligacji jest hipoteka na nieruchomości należącej do spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta.

Hipoteka zabezpieczająca zobowiązania z Obligacji ma być ustanowiona po emisji Obligacji. Emitent jest zobowiązany do spowodowania, że hipoteka zabezpieczająca wykonanie zobowiązań Emitenta z Obligacji będzie miała najwyższe pierwszeństwo na obciążonej nieruchomości. Możliwość realizacji powyższych zobowiązań nie zależy wyłącznie od Emitenta, stąd istnieje ryzyko, że hipoteka nie uzyska pierwszeństwa w zakładanych terminach.

3.2.6. Ryzyko uznania hipoteki na nieruchomościach za bezskuteczną

Zgodnie z art. 130 ustawy prawo upadłościowe sędzia-komisarz na wniosek syndyka uzna za bezskuteczne w stosunku do masy upadłości obciążenie majątku upadłego hipoteką, jeżeli upadły nie był dłużnikiem osobistym zabezpieczonego wierzyciela, a obciążenie to zostało ustanowione w ciągu roku przed dniem złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i w związku z jego ustanowieniem upadły nie otrzymał żadnego świadczenia lub otrzymał świadczenie, które jest niewspółmiernie niskie do wartości udzielanego zabezpieczenia.

Wobec powyższego, mimo zawarcia między Emitentem a spółkami z Grupy Emitenta będącymi właścicielami nieruchomości odpłatnej umowy użyczenia zabezpieczenia, w przypadku ogłoszenia upadłości spółki z Grupy Emitenta istnieje ryzyko uznania przedmiotowej hipoteki za bezskuteczną w stosunku do masy upadłości. W takim wypadku, Obligatariusze nie będą mogli zaspokoić swoich roszczeń z przedmiotu tej hipoteki.

3.2.7. Ryzyko przedterminowego natychmiastowego wykupu Obligacji z mocy ustawy

W razie likwidacji Emitenta, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

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, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

3.2.8. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek ze wskazanych w Warunkach Emisji zdarzeń uprawniających Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji.

W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

3.2.9. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Stosownie do odpowiednich postanowień Warunków Emisji, Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji. W przypadku skorzystania przez Emitenta z ww. uprawnienia, Obligacje w zakresie w jakim zostaną wykupione ulegną umorzeniu, a tym samym Obligatariuszom nie będą przysługiwały prawa wynikające z tych Obligacji, które zostaną wcześniej wykupione (w tym prawo do wypłaty odsetek od Obligacji) za cały okres, na który Obligacje zostały wyemitowane.

3.2.10. Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji oraz Ustawą o Obligacjach Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w sprawie zmiany postanowień Warunków Emisji oraz w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji. Zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz postanowieniami Warunków Emisji, na uchwałę zmieniającą Warunki Emisji zgodę muszą wyrazić wszyscy obecni na zgromadzeniu Obligatariusze. Zgromadzenie Obligatariuszy będzie ważne, jeżeli będzie na nim reprezentowana co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Tym samym potencjalnie Obligatariusz nie będzie mógł samodzielnie – bez współdziałania z innymi Obligatariuszami – zmienić postanowień Warunków Emisji Obligacji w porozumieniu z Emitentem, co może stać w sprzeczności z indywidualnym interesem Obligatariusza.

3.2.11. Ryzyko związane z postępowaniem upadłościowym lub restrukturyzacyjnym

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, w kontekście przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 814) i ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1228), 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 i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

3.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

3.3.1. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy 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, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

W żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie.

Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu 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. Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu formuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

W przypadku zawieszenia z obrotu na Rynku ASO Catalyst na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie lub otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad Rynkiem ASO Catalyst informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia z obrotu określonego instrumentu finansowego, Komisja występuje do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, z żądaniem zawieszenia obrotu tego instrumentu finansowego, w przypadku gdy takie zawieszenie obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku 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 z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

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

Na podstawie § 11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW, zawieszając obrót instrumentami finansowymi 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 Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 1 pkt 2) lub 3) powyżej.

Na podstawie § 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO GPW, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami dłużnymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub 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 funkcjonowaniu rynku.

3.3.2. 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 powodowałby naruszenie interesów inwestorów, GPW, na żądanie KNF, mają obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może podjąć decyzję o 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. Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu formuje Komisję o podjęciu decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

W przypadku wykluczenia z obrotu z Rynku ASO Catalyst na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie lub otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad Rynkiem ASO Catalyst informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego, Komisja występuje do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, z żądaniem wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, w przypadku gdy takie wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku 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

wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 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 ASO,
- 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

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) w przypadkach określonych przepisami 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 lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 12 ust. 4 Regulaminu ASO GPW, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe 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 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

3.3.3. Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności

Obrót obligacjami notowanymi na GPW wiąże się z ryzykiem zmienności kursu. W wyniku zmiany sytuacji finansowej Emitenta oraz oczekiwanej premii za ryzyko, rynkowa wycena Obligacji może ulegać wahaniom. Ponadto na poziom kursu rynkowego wpływ może mieć relacja podaży i popytu na Obligacje. W okresie do Dnia Wykupu Obligacji ich wycena może różnić się od ceny emisyjnej.

W związku z wprowadzeniem Obligacji do obrotu na Rynku ASO Catalyst, istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami będzie ograniczony z uwagi na brak zleceń kupna/sprzedaży ze strony inwestorów. W wyniku zmian sytuacji finansowej Emitenta oraz ogólnej sytuacji na GPW wahaniom może ulegać płynność Obligacji. W związku z powyższym nie jest możliwe na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu zapewnienie, że Obligacje będą mogły zostać sprzedane przez Obligatoriusza w dowolnym czasie i po dowolnej cenie.

3.3.4. Ryzyko związane z karami regulaminowymi nakładanymi przez GPW

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

- upomnieć emitenta;
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł;

Zgodnie z § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej, Organizator Alternatywnego Systemu 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 w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu 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, bądź nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, Organizator Rynku ASO Catalyst 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 zł.

Zgodnie z § 17d Regulaminu ASO, organizator Rynku ASO Catalyst może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta.

3.3.5. Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF

Zgodnie z Ustawą o Ofercie w wypadku, gdy spółka publiczna nie wykonuje obowiązków wymaganych przez przepisy prawa lub wykonuje je nienależyte, w szczególności obowiązki informacyjne, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1 mln PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonywałby lub jeśli wykonywałby w sposób nienależyty obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie odnoszące się do

informowania KNF o wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst, KNF może nałożyć na niego karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

W dniu 3 lipca 2016 roku weszło w życie Rozporządzenie MAR, na podstawie którego zostały przyznane Komisji uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z Ustawą o Obrocie w przypadku naruszenia postanowień Rozporządzenia MAR na każdego, kto dokonał naruszenia może zostać nałożona sankcja administracyjna w maksymalnej wysokości co najmniej:

- a) w przypadku naruszeń art. 14 lit. a Rozporządzenia MAR, tj. wykorzystanie informacji poufnej – podlega grzywnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie;
- b) w przypadku naruszeń art. 14 lit. b Rozporządzenia MAR, tj. udzielenie rekomendacji lub nakłanianie do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy informacja poufna – podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie;
- c) w przypadku naruszeń art. 14 lit. c Rozporządzenia MAR, tj. ujawnienie informacji poufnej – podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie;
- d) w przypadku naruszeń art. 15 Rozporządzenia MAR, tj. dokonanie manipulacji – podlega grzywnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie, a w przypadku wejścia w porozumienie z inną osobą w celu dokonania manipulacji podlega grzywnie do 2.000.000 zł;
- e) w przypadku naruszeń art. 16 Rozporządzenia MAR, tj. naruszenie obowiązku posiadania rozwiązań, systemów i procedur lub nieprzekazania informacji lub przekazanie ich z naruszeniem warunków określonych podlega karze pieniężnej:
 - w przypadku osób fizycznych – do wysokości 4.145.600 zł;
 - w przypadku innych podmiotów – do wysokości 10.364.000 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł;
- f) w przypadku naruszeń art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, tj. sporządzenie i aktualizacja listy osób mających dostęp do informacji poufnych, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości:
 - 4.145.600 zł, lub
 - do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł,
- g) w przypadku naruszeń art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR, tj. obowiązek powiadomienia Komisji oraz Emitenta o transakcjach na instrumentach finansowych emitenta, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:
 - w przypadku osób fizycznych – do wysokości 2.072.800 zł,
 - w przypadku innych podmiotów – do wysokości 4.145.600 zł,
 - w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej zamiast kary, o których mowa w tych

punktach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty;

- h) w przypadku naruszeń art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, tj., dokonanie transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej w czasie trwania okresu zamkniętego, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji:
- karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł,
 - w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej zamiast kary, o której mowa w tym punkcie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.
- i) w przypadku naruszeń art. 20 ust. 1 Rozporządzenia MAR, tj. sporządzenie lub rozpowszechnienie rekomendacji inwestycyjnej lub innej informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną lub nie zachowanie należytej staranności przy dokonywaniu tych czynności, lub nie zapewnia rzetelności sporządzanych rekomendacji albo nie ujawnienie swojego interesu i konfliktów interesów istniejących w chwili ich sporządzania lub rozpowszechniania, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:
- w przypadku osób fizycznych – do wysokości 2.072.800 zł,
 - w przypadku innych podmiotów – do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł,
 - w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej zamiast kary, o której mowa w tych punktach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Mając na uwadze powyższe pomimo dokładania przez Emitenta szczególnej staranności i rzetelności w wykonywaniu ciążących na Emitencie obowiązków nie można wykluczyć, że w przyszłości może wystąpić którakolwiek z przesłanek stanowiących podstawę dla KNF do nałożenia na Emitenta wskazanych powyżej sankcji administracyjnych. Nałożenie przez KNF kary może wpłynąć negatywnie na reputację Spółki oraz jej postrzeganie przez otoczenie zewnętrzne.

IV. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

4.1. Cel emisji

Po odliczeniu Kosztów Emisji środki z emisji zostaną wykorzystane na całkowity wykup obligacji serii B (ISIN: PLINPRO00049) Emitenta oraz na finansowanie bieżącej działalności Grupy Emitenta, w szczególności na zakup gruntów oraz realizację budowy projektów deweloperskich.

Istotne informacje o bieżącej działalności oraz realizacji działań operacyjnych Emitenta są zamieszczane na stronie internetowej www.inpro.com.pl, w tym publikowane są raporty bieżące w zakładce „Relacje Inwestorskie/Raporty”.

4.2. Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje są obligacjami na okaziciela, docelowo będą zabezpieczonymi, o oprocentowaniu zmiennym oraz nie posiadają formy dokumentu w rozumieniu art. 8 ust 1 Ustawy o obligacjach.

Emisja Obligacji jest realizowana na podstawie:

- art. 2 pkt 1 lit. a) i art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach;
- Uchwały Zarządu Inpro S.A. z dnia 15 września 2021 r. w przedmiocie emisji obligacji serii C

Obligacje emitowane są w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, przy czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a, b lub d Rozporządzenia prospektowego w związku z art. 3 ust. 1a Ustawy o Ofercie nie jest wymagane sporządzenie prospektu ani memorandum informacyjnego.

W okresie poprzedzających 12 miesięcy, Emitent nie przeprowadził żadnej innej emisji obligacji na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia prospektowego niż emisja Obligacji.

4.3. Wielkość emisji

W ramach serii C Emitent wyemitował do 35.000 (trzydzieści pięć tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) złotych.

4.4. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych. Cena emisyjna jednej obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.

4.5. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu

Zdarzenie	Obligacje serii C
Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji	15 września 2021 r. do 30 września 2021 r.
Data wstępnej alokacji Obligacji	4 października 2021 r.
Data ostatecznego przydziału instrumentów dłużnych w KDPW	7 października 2021 r.
Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją	do 35.000 (trzydzieści pięć tysięcy)
Stopy redukcji	Średnia stopa redukcji wyniosła 58,61%
Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone	do 35.000 (trzydzieści pięć tysięcy)
Ceny po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)	1.000 (jeden tysiąc) złotych
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne	41
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne	35
Informacji czy osoby, którym przydzielono Obligacje w ramach przeprowadzonej subskrypcji nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	Nie dotyczy
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję	Nie dotyczy
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów	Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły 430 565,00 zł, w tym: a) przygotowania i przeprowadzenia oferty, w tym sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa 430 565,00 zł b) Emitent nie zawarł umów o subemisję. c) promocji oferty – 0 zł
Metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta	Koszty emisji obligacji na okaziciela serii C będą rozliczane przez cały okres życia emisji.

Zostało skierowanych 33 ofert na podstawie art. 1 ust. 4 lit. a Rozporządzenia prospektowego.

Zostało skierowanych 48 ofert na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia prospektowego.

Zostało skierowanych 2 oferty na podstawie art. 1 ust. 4 lit. d Rozporządzenia prospektowego.

Wstępna alokacja Obligacji dokonana przez Emitenta w dniu 4 października 2021 r. ma charakter warunkowy, tzn. nastąpi pod warunkiem rejestracji obligacji serii C w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

W okresie poprzedzających 12 miesięcy Emitent nie przeprowadził żadnej innej emisji obligacji na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia prospektowego niż emisja Obligacji.

4.6. Wykup Obligacji

Wykup Obligacji nastąpi w dniu **7 października 2025 r.** („Dzień Wykupu”), z zastrzeżeniem pkt. 14.2. Warunków Emisji.

Szczegółowe informacje dotyczące wykupu Obligacji zostały opisane w pkt 14 Warunków Emisji Obligacji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (pkt. 5.4 Noty Informacyjnej).

Wykup w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w pkt 4.6.1. i 4.6.2. Noty Informacyjnej, zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji, na których zapisane będą Obligacje.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 5 (pięć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

4.6.1. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji w przypadkach i na zasadach określonych w pkt. 14 Warunków Emisji Obligacji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (pkt. 5.4 Noty Informacyjnej).

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu

4.6.2. Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu określonej przez siebie liczby Obligacji, w każdym z Dni Roboczych, poczynawszy od Dnia Płatności Odsetek za III Okres Odsetkowy, na następujących zasadach:

- a) Emitent zawiadamia Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu Dzień Roboczy, w którym Emitent dokona wcześniejszego wykupu Obligacji, tj. Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- b) Dzień Wcześniejszego Wykupu może być wyznaczony na dzień, który przypada nie wcześniej niż po upływie 12 (dwunastu) Dni Roboczych od dnia zawiadomienia Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu;
- c) Wcześniejszy Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.
- d) Z tytułu wykonania Wcześniejszego Wykupu Emitent wypłaci na rzecz Obligatariuszy premię liczoną od wartości nominalnej Obligacji, będących przedmiotem danego przedterminowego wykupu, zgodnie z poniższym wyszczególnieniem:
 - w Dniu Płatności Odsetek za III Okres Odsetkowy – 1,00%,
 - w IV Okres Odsetkowy – 0,75%,
 - w V Okresie Odsetkowym – 0,50%,

- w VI i VII Okresie Odsetkowym – 0,25%,
- w VIII Okresie Odsetkowym - brak premii.

Skorzystanie przez Emitenta z prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO GPW. W takim przypadku Emitent składa wniosek do podmiotu prowadzącego ASO GPW, na którym dokonywany jest obrót papierami wartościowymi podlegającymi przedterminowemu wykupowi, o zawieszenie obrotu tymi papierami na zasadach określonych w Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

4.7. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

Wypłata odsetek będzie mogła nastąpić zgodnie z następującymi punktami Warunków Emisji zamieszczonymi w pkt 5.4 niniejszej Noty Informacyjnej:

- punkt 16 *Odsetki*,
- punkt 17 *Sposób wypłaty świadczeń z Obligacji*.

Obligacje są oprocentowane. Wysokość oprocentowania Obligacji jest zmienna i jest równa Stopie Bazowej powiększonej o Marżę w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).

Marża Obligacji wynosi 2,75 % (dwa procent 75/100) w skali roku.

Sposób ustalenia Stopy Bazowej został opisany w pkt. 17.6 Warunków Emisji (pkt. 5.4 Noty Informacyjnej).

Stopę Bazową stanowi stawka WIBOR 6M, tj. ustalona z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podanej przez GPW Benchmark S.A. na stronie www.gpwbenchmark.pl lub innej stronie, która ją zastąpi.

Płatność Odsetek będzie realizowana w następujących dniach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego i dzień płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Praw
1)	Dzień Emisji	7 kwietnia 2022	31 marca 2022
2)	7 kwietnia 2022	7 października 2022	30 września 2022
3)	7 października 2022	7 kwietnia 2023	31 marca 2023
4)	7 kwietnia 2023	7 października 2023	2 października 2023
5)	7 października 2023	7 kwietnia 2024	29 marca 2024
6)	7 kwietnia 2024	7 października 2024	30 września 2024
7)	7 października 2024	7 kwietnia 2025	31 marca 2025
8)	7 kwietnia 2025	7 października 2025	30 września 2025

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

Zabezpieczeniem Obligacji będzie hipoteka na Nieruchomości („Hipoteka”), przy czym:

- a) suma Hipoteki wyniesie nie mniej niż 150% (sto pięćdziesiąt) % wartości nominalnej przydzielanych Obligacji;
- b) oświadczenie o ustanowieniu Hipoteki została złożona w dniu 1 października 2021 r. i przewiduje uzyskanie przez Hipotekę najwyższego pierwszeństwa zaspokojenia, tj. w akcie notarialnym ustanawiającym Hipotekę, Hipotece zostanie przyznane roszczenie wejścia na opróżnione miejsca hipoteczne po hipotece wpisanej w księdze wieczystej prowadzonej dla Nieruchomości z wyższym pierwszeństwem niż Hipoteka;
- c) Hipoteka zostanie wpisana do księgi wieczystej Nieruchomości oraz uzyska najwyższe pierwszeństwo zaspokojenia do dnia 30 września 2022 r.;
- d) Emitent nie będzie ustanawiał, żadnych hipotek o pierwszeństwie równym lub wyższym Hipotece;
- e) Wraz z oświadczeniem o ustanowieniu Hipoteki, Właściciel Nieruchomości jako dłużnik hipoteczny złożył w formie aktu notarialnego oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 6) Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty równej sumie Hipoteki w celu zaspokojenia wierzytelności, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności zobowiązania do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariusza w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji przez Emitenta, przy czym Administrator Hipoteki będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do 30 września 2026 r.
- f) Termin wskazany w pkt c) uznaje się za terminy ustanowienia zabezpieczenia w rozumieniu art. 6 ust. 2 pkt 5 Ustawy o obligacjach.
- g) Wycena Nieruchomości została sporządzona przez rzeczoznawcę majątkowego Jarosława Grebasza, który został wybrany przez Emitenta jako podmiot dokonujący wyceny Nieruchomości, ponieważ podmiot ten posiada wymagane doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność przy jej sporządzaniu, a wyceniający spełnia wymogi określone w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach. Skróć wyceny Nieruchomości stanowi Załącznik nr 1 do Warunków Emisji;
- h) Każdorazowa zmiana dłużnika hipotecznego wymaga złożenia przez nowego dłużnika hipotecznego oświadczenia o poddaniu się rygorowi egzekucji, o którym mowa w punkcie e) nabytej przez niego Nieruchomości- w terminie nie dłuższym niż 14 Dni Roboczych od dnia w którym nastąpiło nabycie takiej Nieruchomości przez nowego dłużnika hipotecznego (na zasadach analogicznych jak określone w pkt e) powyżej).

Zabezpieczeniem zobowiązań z Obligacji będzie **Cesja** – przeniesienie praw z polisy ubezpieczeniowej Nieruchomości na Administratora Zabezpieczeń, przy czym:

- a) Przed Dniem Emisji Właściciel Nieruchomości zawarł z Administratorem Zabezpieczeń umowę przelewu wierzytelności z umowy ubezpieczenia Nieruchomości; W razie wygaśnięcia ww. umowy ubezpieczenia i zawarcia nowej, Emitent jest zobowiązany zapewnić przelew wierzytelności z takiej nowej umowy na rzecz Administratora Zabezpieczeń – w terminie 14 dni od dnia zawarcia danej umowy ubezpieczenia;
- b) Polisa Nieruchomości wystawiona będzie do kwoty nie niższej niż 100% szacowanej wartości Nieruchomości;

- c) Przelew obejmował będzie prawa do całości odszkodowań wynikających z zawartej umowy ubezpieczenia, do kwoty nie niższej niż 100% szacowanej wartości Nieruchomości;
- d) W przypadku uregulowania wszystkich zobowiązań z Obligacji nastąpią zwrotne przelewy wierzytelności.

Oświadczenia o poddaniu się egzekucji wraz z aktem ustanowienia hipoteki (Rep. A nr 8188/2021), stanowią załączniki do Noty Informacyjnej w pkt 5.5.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej Hipoteka nie została wpisana do księgi wieczystej.

Nazwa (firma) administratora hipoteki, jego siedziba, adres i numery telekomunikacyjne, sąd rejestrowy i numery rejestrów

W dniu 15 września 2021 roku została zawarta pomiędzy Emitentem i Administratorem Hipoteki umowa zlecenia administrowania hipoteką, o której mowa w art. 31 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, na mocy której powierzono Administratorowi Hipoteki pełnienie dla Hipoteki funkcji administratora hipoteki w rozumieniu art. 31 ust. 4 ustawy o Obligacjach.

Nazwa (firma) administratora hipoteki:	BSWW Trust spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa (firma) skrócona:	BSWW Trust sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Skorupki 5, 00-546 Warszawa
Numer KRS:	0000505020
REGON:	147161309
NIP:	5252584345

4.9. Zgromadzenie Obligatariuszy

Warunki Emisji przewidują Zgromadzenie Obligatariuszy, stosownie do art. 47 i art. 49 ust. 1 Ustawy o Obligacjach. Zgromadzenie Obligatariuszy stanowi reprezentację ogółu Obligatariuszy.

Kompetencje oraz zasady działania Zgromadzenia Obligatariuszy reguluje Ustawa o Obligacjach oraz Warunki Emisji.

4.10. Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych:

Emitent oświadcza, że wartość zobowiązań na dzień 30 czerwca 2021 r.:

w ujęciu **jednostkowym** wyniosła 194.417 tys. zł, w tym:

- zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek, obligacji i leasingu: 10.052 tys. zł,
- zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu: 43.785 tys. zł,
- zobowiązania przeterminowane: 130 tys. zł.

w ujęciu **skonsolidowanym** wyniosła 335.036 tys. zł, w tym:

- zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek, obligacji i leasingu: 51.763 tys. zł,
- zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu: 70.418 tys. zł,
- zobowiązania przeterminowane: 510 tys. zł

Prognozowana wartość zobowiązań Emitenta do czasu ostatecznego wykupu Obligacji (łącznie ze zobowiązaniami z Obligacji) będzie kształtowała się na poziomie odpowiednim do skali działalności prowadzonej przez Emitenta, przy czym zobowiązania Emitenta będą utrzymywane na bezpiecznym poziomie, a wskaźniki zadłużenia kształtować się będą na poziomach zapewniających zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

Roczne sprawozdania finansowe Emitenta są udostępniane na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.inpro.com.pl w zakładce „Relacje Inwestorskie”.

Poniżej przedstawiono zobowiązania Emitenta z tytułu innych obligacji niż objęte Notą Informacyjną, które do dnia sporządzenia Noty nie zostały wykupione:

Obligacje serii	Nazwa skrócona instrumentu	Łączna ilość obligacji	Łączna wartość nominalna	Dzień wykupu	Catalyst	Zabezpieczenie
B	INP1021	25.000	25.000.000	10.10.2021	TAK	TAK

Poza obligacjami serii B (notowane na Rynku ASO Catalyst) notowane są też akcje Emitenta na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

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

Nie dotyczy – przedsięwzięcie nie zostało określone.

4.12. Rating przyznany emitentowi lub emitowanym przez niego instrumentom dłużnym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, dat jej przyznania i ostatniej aktualizacji oraz miejsca oceny w skali ocen wyspecjalizowanej instytucji jej dokonującej – w przypadku jej dokonania i ogłoszenia

Nie dotyczy – rating nie był przyznany.

4.13. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne

Nie dotyczy. Z tytułu posiadania Obligacji nie zostały przyznane żadne świadczenia niepieniężne.

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

Wycena Nieruchomości została sporządzona przez rzeczoznawcę majątkowego Jarosława Grebasza, który został wybrany przez Emitenta jako podmiot dokonujący wyceny Nieruchomości, ponieważ podmiot ten posiada wymagane doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność przy jej sporządzaniu, a wyceniający spełnia wymogi określone w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Skrót wyceny Nieruchomości stanowi Załącznik nr 1 do Warunków Emisji (pkt. 5.4 Noty Informacyjnej).

4.15. 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

Według wiedzy Emitenta poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego bieżących potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Noty Informacyjnej.

V. ZAŁĄCZNIKI

5.1. Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta

Strona 1 z 11

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 04.10.2021 godz. 09:38:50

Numer KRS: 0000306071

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	29.05.2008		
Ostatni wpis	Numer wpisu	60	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	GD.VII NS-REJ.KRS/14444/21/588	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK - PÓŁNOC W GDAŃSKU, VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 008141071, NIP: 5890008540
3.Firma, pod którą spółka działa	INPRO SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
2.Adres	ul. OPATA JACKA RYBIŃSKIEGO, nr 8, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-320, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.INPRO.COM.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 AKT NOTARIALNY Z DNIA 22 KWIEŃNIA 2008 ROKU, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ RENATĘ GÓRSKĄ PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY UL.STOLARSKIEJ 4 B1, REP.A NR 2693/2008

2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 9 CZERWCA 2008 ROKU, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ RENATĘ GÓRSKĄ PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4B1, REP. A NR 3786/2008; ZMIENIA SIĘ PAR.1 PKT 2 I 3 STATUTU SPÓŁKI.
3	UCHWAŁA Z DNIA 30.06.2009R. REP.A NR 2824/2009, NOTARIUSZ WOJCIECH KONDRACKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ W GDAŃSKU, UL. STOLARSKA 4B/1, ZMIENIONO PAR.7 PKT 8 ORAZ DODANO W PAR.10 PKT 18 STATUTU SPÓŁKI; TEKST JEDNOLITY.
4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.09.2010 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA WOJCIECHA KONDRACKIEGO PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4 B 1, REP. A NR 7184/2010, ZMIENIA SIĘ PARAGRAF 11 I 18 STATUTU SPÓŁKI
5	11.08.2010R. REPERTORIUM A NR 6332/2010, NOTARIUSZ WOJCIECH KONDRACKI PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4 B/1, ZMIENIONO § 5 STATUTU SPÓŁKI.
6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 CZERWCA 2011 ROKU, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ RENATĘ GÓRSKĄ PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY UL.STOLARSKIEJ 4 B1, REP.A NR 3498/2011, ZMIENIA SIĘ PARAGRAF 11 PUNKT 5 W CAŁOŚCI ORAZ PARAGRAF 4 UST.1 POPRZECZ DODANIE PUNKTU 24 NA PODSTAWIE STATUTU SPÓŁKI INPRO S.A. TEKST JEDNOLITY.
7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 11 CZERWCA 2014 ROKU, REP. A NR 4820/2014. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ RENATĘ GÓRSKĄ PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4 B1, 1) W ZAPISIE § 4 UST 1 STATUTU SPÓŁKI DODANO PUNKT 25, 2) W ZAPISIE § 4 UST 1 STATUTU SPÓŁKI DODANO PUNKT 26, 3) W ZAPISIE § 10 STATUTU SPÓŁKI DODANO USTĘP 19,
8	AKT NOTARIALNY REP. A NR 4560/2016 Z DNIA 17 MAJA 2016 ROKU SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ RENATĘ GÓRSKĄ W GDAŃSKU UL.STOLARSKA 4B1. 1)ZMIENIA SIĘ ZAPIS §10 STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE ZMIENIA SIĘ W §10 UST 9 LIT G; 2)ZMIENIA SIĘ ZAPIS §10 STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE ZMIENIA SIĘ W §10 UST 9 LIT H; 3)ZMIENIA SIĘ ZAPIS §10 STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE ZMIENIA SIĘ W §10 UST 9 LIT I; 4)ZMIENIA SIĘ ZAPIS §10 STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE ZMIENIA SIĘ W §10 UST 9 POPRZECZ DODANIE LIT J 5)ZMIENIA SIĘ ZAPIS §10 STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE ZMIENIA SIĘ §10 UST 10 6)ZMIENIA SIĘ ZAPIS §10 STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE W USTĘPIE 12 PO LITERZE "J" KROPKĘ ZASTĘPUJE SIĘ PRZECINKIEM PO KTÓRYM DODAJE SIĘ ZAPIS POD LITERĄ "K" ZGODNIE Z TEKSTEM JEDNOLITYM STATUTU SPÓŁKI
9	NA PODSTAWIE AKTU NOTARIALNEGO Z DNIA 28.09.2017 ROKU REPERTORIUM A NR 7067/2017 SPORZĄDZONEGO PRZEZ NOTARIUSZ RENATĘ GÓRSKĄ PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ W GDAŃSKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4B1 1)ZMIENIA SIĘ ZAPIS §10 USTĘP 9 STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE KROPKĘ PO LIT."J" ZASTĘPUJE SIĘ PRZECINKIEM, PO KTÓRYM DODAJE SIĘ NOWĄ LIT."K" 2)ZMIENIA SIĘ ZAPIS §10 STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE ZMIENIA SIĘ TREŚĆ USTĘPU 19 ORAZ PRZYJMUJE SIĘ TEKST JEDNOLITY STATUTU
10	NA PODSTAWIE PROTOKOŁU ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY INPRO S.A. SPORZĄDZONEGO PRZEZ NOTARIUSZ RENATĘ GÓRSKĄ W GDAŃSKU (UL. PIASTOWSKA 11, 80-332 GDAŃSK) REP A NR 5029/2020 Z DNIA 25.06.2020 NASTĄPIŁA ZMIANA STATUTU SPÓŁKI (TEKST JEDNOLITY): 1)ZMIENIONO ZAPIS § 7 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI, 2)ZMIENIONO ZAPIS § 7 UST. 3 STATUTU SPÓŁKI 3)ZMIENIONO ZAPIS § 10 UST. 9 LIT. C) 4)ZMIENIONO ZAPIS § 10 STATUTU SPÓŁKI, W TEN SPOSÓB, ŻE W §10 UST.9 LIT. K KROPKĘ ZASTĘPUJE SIĘ PRZECINKIEM, PO KTÓRYM W RAMACH WYLICZENIA ZAWARTEGO W TYM USTĘPIE DODAJE SIĘ NOWE, KOLEJNE LITERY OZNACZONE JAKO LIT. I), LIT. M) I LIT. N), 5)ZMIENIONO ZAPIS § 10 STATUTU SPÓŁKI, W TEN SPOSÓB, ŻE W §10 PO UST. 19 DODAJE SIĘ NOWY USTĘP 20 6)ZMIENIONO ZAPIS § 12 UST. 10 STATUTU SPÓŁKI 7)ZMIENIONO ZAPIS § 12 STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE W §12 PO UST. 12 DODAJE

	SIĘ NOWY USTĘP 13
11	NA PODSTAWIE PROTOKOŁU ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY INPRO S.A. SPORZĄDZONEGO PRZEZ NOTARIUSZ RENATĘ GÓRSKĄ W GDAŃSKU (UL. PIASTOWSKA 11, 80-332 GDAŃSK) REP A NR 6227/2021 Z DNIA 28.06.2021 NASTĄPIŁA ZMIANA STATUTU SPÓŁKI (TEKST JEDNOLITY): 1)ZMIANA §10 UST.9 LIT. „F”, 2)ZMIANA §10 STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE W §10 UST.9 LIT. „N” KROPKĘ ZASTĘPUJE SIĘ PRZECINKIEM, PO KTÓRYM W RAMACH WYLICZENIA ZAWARTEGO W TYM USTĘPIE DODAJE SIĘ NOWĄ KOLEJNĄ LITERĘ OZNACZONE JAKO „LIT. O”;

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	INPRO SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWLANE INPRO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEKSZTAŁCANEJ Z DNIA 22 KWIETNIA 2008 ROKU AKT NOTARIALNY ROKU REP.A NR 2687/2008
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWLANE "INPRO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji 0000110087
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję *****
	5.Numer REGON 008141071
	6.Numer NIP -----

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	4 004 000,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----

3.Liczba akcji wszystkich emisji	40040000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	4 004 000,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	30030000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	10010000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO - PREZES ZARZĄDU W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	STEFANIAK
	2.Imiona	PIOTR JANUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	49070802653
	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	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LEWIŃSKI
	2.Imiona	ZBIGNIEW FELIKS
	3.Numer PESEL/REGON	49052013152
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MARASZEK
	2.Imiona	KRZYSZTOF MARIAN
	3.Numer PESEL/REGON	55092406636
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	STEFANIAK
	2.Imiona	MARCIN TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON	71051104678
	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	-----
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MARASZEK
	2.Imiona	ROBERT FRANCISZEK
	3.Numer PESEL/REGON	82102410015
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1.Nazwisko	GLANC

1	2.Imiona	JERZY
	3.Numer PESEL	57020606059
2	1.Nazwisko	GAŚAK
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL	64053012610
3	1.Nazwisko	LEWIŃSKI
	2.Imiona	SZYMON
	3.Numer PESEL	82050810253
4	1.Nazwisko	STEFANIAK
	2.Imiona	WOJCIECH
	3.Numer PESEL	83081600873
5	1.Nazwisko	MARASZEK
	2.Imiona	ŁUKASZ
	3.Numer PESEL	84080312035
6	1.Nazwisko	KRZYŻAGÓRSKA ŻUREK
	2.Imiona	BEATA
	3.Numer PESEL	67013111729
7	1.Nazwisko	LINDA
	2.Imiona	MARIUSZ PRZEMYSŁAW
	3.Numer PESEL	69021104092

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	MARKS
	2.Imiona	ELŻBIETA
	3.Numer PESEL	59080813947
	4.Rodzaj prokury	UDZIELONA PROKURA JEST ŁĄCZNA (MIESZANA) Z INNYMI PROKURENTEM (PROKURENTAMI) LUB RAZEM Z CZŁONKIEM ZARZĄDU.

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	41, , , ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
	2	42, , , ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ OBIEKTÓW INŻYNIERII ŁĄDOWEJ I WODNEJ
	3	43, , , ROBOTY BUDOWLANE SPECJALISTYCZNE
	4	55, , , USŁUGI ZWIĄZANE Z ZAKWATEROWANIEM
	5	66, 19, Z, POŚREDNICTWO FINANSOWE
	6	68, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI
	7	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	8	71, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY
	9	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	07.11.2008	01 STYCZNIA DO 28 MAJA 2008
	2	09.07.2009	29.05.2009R. - 31.12.2008R.
	3	02.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	4	22.06.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	5	19.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	6	27.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	7	25.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	22.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	24.05.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	10	13.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	11	20.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	12	24.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	13	30.06.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	14	01.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	29.05.2009R. - 31.12.2008R.
	2	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	4	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	5	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	13	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01 STYCZNIA DO 28 MAJA 2008
	2	*****	29.05.2009R. - 31.12.2008R.
	3	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	4	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	5	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	6	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	10	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	11	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	13	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	14	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	1	*****	01 STYCZNIA DO 28 MAJA 2008
	2	*****	29.05.2009R. - 31.12.2008R.
	3	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	4	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	5	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	6	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	10	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	11	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	13	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	14	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	26.06.2008	01.01.2007-31.12.2007
	2	09.09.2009	01.01.2008 - 31.12.2008 R.
	3	02.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009 R.
	4	22.06.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	5	19.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	6	27.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	7	25.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	22.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	24.05.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	10	13.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	11	20.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	12	24.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	13	30.06.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	14	01.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007-31.12.2007
	2	*****	01.01.2008 - 31.12.2008 R.
	3	*****	01.01.2009 - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	5	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	6	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

	9	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	10	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	11	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	13	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	14	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007-31.12.2007
	2	*****	01.01.2008 - 31.12.2008 R.
	3	*****	01.01.2009 - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	5	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	6	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	10	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	11	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	13	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	14	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2007-31.12.2007
	2	*****	01.01.2008 - 31.12.2008 R.
	3	*****	01.01.2009 - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	5	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	6	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	10	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	11	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	13	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	14	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

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

31.12.2008

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

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

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 15.09.2021

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

5.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta**STATUT
INPRO SPÓŁKA AKCYJNA****POSTANOWIENIA OGÓLNE****§ 1**

1. *Spółka powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Przedsiębiorstwo Budowlane „INPRO” z siedzibą w Gdańsku.*
2. *Spółka działa pod firmą: INPRO Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy: INPRO S.A., i jej odpowiedników w językach obcych.*
3. *INPRO Spółka Akcyjna, zwane w dalszej części „Spółką” działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień niniejszego Statutu.*

§ 2

1. *Siedzibą Spółki jest miasto Gdańsk.*
2. *Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.*
3. *Spółka może otwierać oddziały, przedstawicielstwa i inne jednostki w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek w kraju i za granicą oraz uczestniczyć w przedsiębiorstwach wspólnych i innych umowach i powiązaniach gospodarczych.*

§ 3

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI**§ 4**

1. *Przedmiotem działalności Spółki jest:*
 - 1) *Działalność w zakresie architektury (71.11.Z PKD);*
 - 2) *Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (71.12.Z PKD);*
 - 3) *Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z PKD);*
 - 4) *Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (41 PKD);*
 - 5) *Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (42 PKD);*
 - 6) *Roboty budowlane specjalistyczne (43 PKD);*
 - 7) *Produkcja wyrobów budowlanych z betonu (23.61.Z PKD);*
 - 8) *Produkcja wyrobów budowlanych z gipsu (23.62.Z PKD);*
 - 9) *Produkcja cementu (23.51.Z PKD);*
 - 10) *Produkcja wapna i gipsu (23.52.Z PKD);*
 - 11) *Produkcja metali (24 PKD);*
 - 12) *Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (46 PKD);*

- 13) *Działalność organizatorów turystyki, pośredników i agentów turystycznych, oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane (79 PKD);*
 - 14) *Badania i analizy związane z jakością żywności (71.20.A PKD);*
 - 15) *Pozostałe badania i analizy techniczne (71.20.B);*
 - 16) *Transport lądowy oraz transport rurociągowy (49 PKD);*
 - 17) *Transport wodny (50 PKD);*
 - 18) *Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (62 PKD);*
 - 19) *Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (68 PKD);*
 - 20) *Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach (81.10.Z PKD);*
 - 21) *Działalność muzeów (91.02.Z PKD);*
 - 22) *Działalność historycznych miejsc i budynków oraz podobnych atrakcji turystycznych (91.03.Z PKD);*
 - 23) *Uprawy rolne inne niż wieloletnie (01.1 PKD);*
 - 24) *Pośrednictwo finansowe (66.19.Z PKD);*
 - 25) *Usługi związane z zakwaterowaniem (55 PKD);*
 - 26) *Działalność rachunkowo - księgowa, doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z).*
2. *W razie, gdy zgodnie z odpowiednimi przepisami na prowadzenie działalności wskazanej powyżej wymagane jest uzyskania zgody (licencji, zezwolenia, pozwolenia, koncesji) działalność ta zostanie podjęta przez Spółkę po uzyskaniu stosownej zgody (licencji, zezwolenia, pozwolenia, koncesji).*

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 5

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.004.000 złotych (słownie: cztery miliony cztery tysiące złotych) i dzieli się na:*
 - a) *30.030.000 (trzydzieści milionów trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda,*
 - b) *10.010.000 (słownie: dziesięć milionów dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda.*
2. *Akcje serii A i serii B zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi.*
3. *Akcje Spółki mogą być umarzane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.*
4. *Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić poprzez emisję nowych akcji lub poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić poprzez przeniesienie na kapitał zakładowy kwot z kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku oraz kapitału zapasowego.*
5. *Akcje Spółki są akcjami na okaziciela. Akcji na okaziciela nie można zamieniać na akcje imienne.*
6. *Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne.*

ORGANY SPÓŁKI

§ 6

Organami Spółki są:

- a) Zarząd,
- b) Rada Nadzorcza,
- c) Walne Zgromadzenie.

ZARZĄD SPÓŁKI

§ 7

1. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych dla pozostałych organów przez przepisy prawa, niniejszy Statut lub inne regulacje obowiązujące w Spółce.
2. Zarząd Spółki składa się od jednego do pięciu członków powoływanych na wspólną kadencję trwającą pięć lat.
3. W przypadku Zarządu jednoosobowego jedyny Członek Zarządu pełni funkcję Prezesa Zarządu. Jeśli Zarząd jest wieloosobowy, w jego skład wchodzi Prezes oraz Wiceprezesi lub członkowie Zarządu, w zależności od uchwały Rady Nadzorczej.
4. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem § 7 ust. 2 Statutu.
5. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, przy czym odwołanie może nastąpić jedynie z ważnych powodów.
6. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.
7. Uchwały Zarządu zapadają większością głosów, a przy równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
8. Zarząd może bez zgody Walnego Zgromadzenia oraz bez zgody Rady Nadzorczej – w przypadku drugiego z wymienionych organów, z zastrzeżeniem § 10 ust. 9 lit. f) Statutu Spółki – dokonywać czynności polegających na nabywaniu przez Spółkę, zbywaniu przez nią i obciążaniu ograniczonymi prawami rzeczowymi nieruchomości Spółki bądź przysługującego jej prawa użytkowania wieczystego gruntu.

§ 8

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są:

- a) w przypadku Zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu,
- b) w przypadku Zarządu wieloosobowego dwóch Członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

§ 9

Szczegółowy tryb działania Zarządu Spółki określa regulamin Zarządu zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

RADA NADZORCZA

§ 10

1. Rada Nadzorcza liczy od pięciu do siedmiu członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie na wspólną kadencję trwającą 3 (trzy) lata.
2. Rada Nadzorcza lub jej poszczególni członkowie mogą być w każdym czasie odwołani. W razie ustania członkostwa w Radzie Nadzorczej na skutek rezygnacji lub z przyczyn losowych, Rada Nadzorcza może dokonywać nowego Członka Rady, który swoje czynności będzie sprawował do czasu dokonania wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

3. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Ponadto mandat wygasa wskutek śmierci bądź rezygnacji członka Rady.
4. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego.
5. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
6. W szczególnych przypadkach członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
7. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
8. Przy wykonywaniu swoich obowiązków Rada Nadzorcza jest uprawniona do przeglądania wszystkich dokumentów spółki oraz żądania sprawozdań i wyjaśnień od Zarządu i pracowników Spółki.
9. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności a w szczególności:
 - a. dokonuje oceny sprawozdań finansowych, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu w sprawie podziału zysku albo sposobu pokrycia straty, oraz składa Walnemu Zgromadzeniu coroczne pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny,
 - b. zatwierdza regulamin Zarządu Spółki,
 - c. zawiera umowy z członkami Zarządu Spółki, ustala wynagrodzenie Prezesa i Członków Zarządu zgodnie z obowiązującą w spółce polityką wynagrodzeń i przy zastrzeżeniu obowiązujących w tym zakresie właściwych przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także wykonuje względem Członków Zarządu spółki inne uprawnienia wynikające ze stosunku pracy lub wynikające z przepisów prawa i leżące w kompetencji Rady Nadzorczej,
 - d. zawiesza z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również deleguje Członków Rady do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu nie mogących sprawować swych czynności,
 - e. wyraża zgodę na wypłatę akcjonariuszom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy,
 - f. wyraża zgodę na dokonywanie przez Zarząd czynności polegających na nabyciu, zbyciu lub obciążeniu nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego gruntu, których wartość przekracza 40.000.000,00zł (czterdzieści milionów złotych), lub których obciążenie przekracza wartość 40.000.000,00zł (czterdzieści milionów złotych),
 - g. raz w roku sporządza i przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego (o ile został wydzielony) albo ocenę konieczności wydzielenia organizacyjnego funkcji audytu,

- h. raz w roku dokonuje i przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy i sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej zgodnie z zakresem wynikającym z aktualnie obowiązujących Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW,*
 - i. raz w roku dokonuje i przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz informację o ocenie racjonalności prowadzenia przez Spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze albo informację o braku prowadzenia przez Spółkę takiej polityki,*
 - j. raz w roku rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,*
 - k. uchwała Regulamin Komitetu Audytu,*
 - l. sporządza corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z przyjętą w Spółce polityką wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej,*
 - m. uszczegóławia, na podstawie upoważnienia i w granicach określonych uprzednio przez Walne Zgromadzenie, elementy przyjętej w spółce polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej, dozwolone przez właściwe przepisy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,*
 - n. wykonuje inne kompetencje przewidziane przez obowiązujące przepisy prawa, w tym przepisy Kodeksu spółek handlowych, inne ustawy oraz przez regulacje wewnętrzne Spółki.*
 - o. przyjmuje politykę różnorodności Spółki wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej.*
- 10. Rada Nadzorcza wyraża aprobatę na zawarcie przez Zarząd Spółki istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% (pięć procent) ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Spółki.*
- 11. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej musi spełniać wymóg niezależności od Spółki i podmiotów z nią powiązanych.*
- 12. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej uważa się następujące osoby:*
- a) osoba taka nie piastowała w okresie ostatnich 5 (pięć) lat stanowiska członka Zarządu Spółki lub spółki stowarzyszonej,*
 - b) osoba taka nie była pracownikiem Spółki lub spółki stowarzyszonej w okresie ostatnich 3 (trzy) lat,*
 - c) osoba taka nie otrzymywała i nie otrzymuje dodatkowego wynagrodzenia w znaczącej wysokości od Spółki lub spółki stowarzyszonej poza wynagrodzeniem jako członek Rady Nadzorczej,*
 - d) osoba taka nie jest akcjonariuszem lub nie reprezentuje w żaden sposób akcjonariusza (y) posiadającego (ych) pakiet kontrolny akcji,*

- e) osoba taka nie utrzymuje i nie utrzymywała w okresie ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub spółką stowarzyszoną, bezpośrednio lub w charakterze wspólnika, akcjonariusza, członka organu, (stosunki handlowe obejmują sytuację bycia znaczącym dostawcą usług, towarów, znaczącym klientem itp.),
 - f) osoba taka nie jest i nie była w okresie ostatnich trzech lat wspólnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego biegłego rewidenta Spółki lub spółki stowarzyszonej,
 - g) osoba taka nie posiada powiązań z członkami Zarządu Spółki przez udział w innych spółkach lub organach tych spółek,
 - h) osoba taka nie pełniła funkcji w Radzie Nadzorczej dłużej niż przez 12 (dwanaście) lat,
 - i) osoba taka nie jest członkiem bliskiej rodziny członków Zarządu lub innych członków Rady Nadzorczej,
 - j) osoba taka nie jest w sposób rzeczywisty i istotny powiązana z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % (pięć procent) i więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
 - k) osoba taka nie jest pracownikiem Spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osobą związaną z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze.
13. Niespełnienie kryteriów określonych w ustępie poprzednim przez żadnego z członków Rady Nadzorczej nie ma wpływu na możliwość dokonywania i ważność czynności podejmowanych przez Radę Nadzorczą Spółki, w tym w szczególności w zakresie podjętych uchwał.
 14. Rada Nadzorcza wybiera biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki.
 15. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki otrzymują wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie.
 16. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym.
 17. Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej określa regulamin Rady Nadzorczej zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie.
 18. W przypadku konieczności reprezentacji Spółki przez Radę Nadzorczą, osobami wskazanymi do składania oświadczeń na podstawie pojętych przez Radę uchwał są Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
 19. W okresie, gdy akcje Spółki są notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA lub gdy wynika to z obowiązujących przepisów prawa albo z rekomendacji Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza powołuje ze swojego grona Komitet Audytu, odpowiedzialny za nadzór nad sprawami finansowymi Spółki. Szczegółowe zadania i sposób działania Komitetu Audytu określi Regulamin Komitetu Audytu uchwalany przez Radę Nadzorczą.
 20. Raz w roku Rada Nadzorcza sporządza i przedstawia Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie o wynagrodzeniach, w rozumieniu właściwych przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z przyjętą w Spółce polityką wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej – celem podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały opiniującej sprawozdanie o wynagrodzeniach.

WALNE ZGROMADZENIE**§ 11**

1. *Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.*
2. *Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.*
3. *Walne Zgromadzenie zwoływane jest na zasadach określonych przez kodeks spółek handlowych.*
4. *Wniosek o odwołanie, jak i podjęcie decyzji o odwołaniu Walnego Zgromadzenia przez Zarząd wymaga podania uzasadnienia. Odwołanie lub zmiana terminu Walnego Zgromadzenia winno nastąpić, w formie przewidzianej dla jego zwołania w terminie nie późniejszym niż na 10 (dziesięć) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. W przypadku, kiedy jest Spółką jest spółką publiczną, do odwołania Walnego Zgromadzenia wystarczy opublikowanie raportu bieżącego przez Spółkę w terminie określonym w zdaniu poprzednim.*
5. *Walne Zgromadzenie odbywa się w miejscowości będącej siedzibą Spółki. Walne Zgromadzenie może się odbyć również w miejscowości będącej siedzibą Spółki prowadzącej giełdę, na której akcje Spółki INPRO S.A. są przedmiotem obrotu.*
6. *Szczegółowy tryb działania Walnego Zgromadzenia, zasady prowadzenia jego obrad oraz podejmowania uchwał określa regulamin uchwalany przez Walne Zgromadzenie bezwzględną większością głosów.*
7. *Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany jego regulaminu obowiązują od następnego Walnego Zgromadzenia.*

§ 12

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga:

1. *Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,*
2. *Udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków,*
3. *Podział zysku lub określenie sposobu pokrycia strat,*
4. *Postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,*
5. *Zmiana statutu Spółki,*
6. *Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,*
7. *Emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa lub emisja warrantów subskrypcyjnych,*
8. *Nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 k.s.h oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 k.s.h.,*
9. *Połączenie, podział, przekształcenie, rozwiązanie i likwidacja Spółki,*
10. *Powolywanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia zgodnie z obowiązującą w spółce polityką wynagrodzeń i przy zastrzeżeniu obowiązujących w tym zakresie właściwych przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.*
11. *Zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,*
12. *Podejmowanie innych decyzji o których mowa w przepisach prawa,*

13. Przyjmowanie, w drodze uchwały podejmowanej nie rzadziej niż raz na cztery lata, polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej, o której mowa we właściwych przepisach o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

§ 13

Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że przepisy prawa stanowią inaczej.

KAPITAŁY I FUNDUSZE

§ 14

Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe, zapasowe oraz inne fundusze.

§ 15

1. *Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy określa uchwała Walnego Zgromadzenia podjęta na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.*
2. *Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.*

§ 16

1. *Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.*
2. *Zarząd jest zobowiązany w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe na ostatni dzień tego roku oraz pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.*

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 17

W sprawach nie uregulowanych w niniejszym Statucie, obowiązują przepisy Kodeksu spółek handlowych.

§ 18

Wymagane przez prawo ogłoszenia pochodzące od Spółki są publikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, chyba że obowiązujące przepisy prawa stanowią inaczej.

5.3. Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną

Uchwała nr 8/2021

Zarządu Inpro S.A. z siedzibą w Gdańsku

z dnia 15 września 2021 roku

w sprawie emisji obligacji serii C

§ 1.

Zarząd spółki działającej pod firmą **Inpro Spółka Akcyjna** z siedzibą w Gdańsku, zwanej dalej jako „Emitent” lub „Spółka” postanawia wyemitować obligacje serii C („Obligacje”) na następujących warunkach:

1. Obligacje będą obligacjami na okaziciela, zabezpieczonymi, nieposiadającymi formy dokumentu.
2. Oferta Obligacji obejmować będzie nie więcej niż do 35.000 (trzydzieści pięć tysięcy) obligacji o łącznej wartości nominalnej do 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) złotych.
3. Obligacje będą oprocentowane według stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M (Warsaw Interbank Offered Rate) dla depozytów 6-miesięcznych powiększonej o marżę w przedziale od 2,50 % do 3,25%, w skali roku.
4. Odsetki będą płatne w okresach 6 (słownie: sześć) miesięcznych.
5. Emisja Obligacji nastąpi w trybie określonym w art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r. poz. 1208 ze zm.) („Ustawa o Obligacjach”) przy czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) lub b) lub d) rozporządzenia parlamentu europejskiego i rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w związku z art. 3 ust. 1a Ustawy o Ofercie nie jest wymagane sporządzenie prospektu ani memorandum informacyjnego.
6. Obligacje zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („Depozyt KDPW”). Niniejsza uchwała stanowi jednocześnie upoważnienie dla Emitenta do zawarcia z Depozytem KDPW umowy lub umów o rejestrację Obligacji.
7. Dniem Emisji Obligacji jest dzień, w którym zostanie dokonana rejestracja praw z Obligacji w Depozycie KDPW („Dzień Emisji”).
8. Wykup Obligacji serii C nastąpi w terminie 48 miesięcy od Dnia Emisji.
9. Cena emisyjna Obligacji będzie równa 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.
10. Zabezpieczenia zostaną ustanowione po Dniu Emisji i stanowić będą:
 - a. hipotekę o najwyższym pierwszeństwie na nieruchomości położonej w Jastarni (KW nr GD2W/00040638/7), której właścicielem jest Dom Zdrojowy” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku (nr KRS 0000071370, REGON 170791136) wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji
 - b. przeniesienie praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości określonej w pkt a.

ustanowione na zasadach określonych w warunkach emisji Obligacji.

11. Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
12. Środki z emisji zostaną wykorzystane na całkowity wykup obligacji serii B (ISIN: PLINPRO00049) Emitenta oraz na finansowanie bieżącej działalności Grupy Emitenta, w szczególności na zakup gruntów oraz realizację budowy projektów deweloperskich.
13. Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO GPW. Zarząd Emitenta podejmie wszelkie niezbędne działania w celu dematerializacji i rejestracji Obligacji do w/w systemu obrotu.

§ 2.

1. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.
2. Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Krzysztof Maraszek *Prezes Zarządu*

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Krzysztof Maraszek
Data: 2021.09.15 12:35:27 CEST

Zbigniew Lewiński *Wiceprezes Zarządu*

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Zbigniew Lewiński
Data: 2021.09.15 11:24:20 CEST

Piotr Stefaniak *Wiceprezes Zarządu*

Marcin Stefaniak *Wiceprezes Zarządu*

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Marcin Stefaniak
Data: 2021.09.15 11:09:52 CEST

Robert Maraszek *Wiceprezes Zarządu*

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Robert Maraszek
Data: 2021.09.15 11:11:42 CEST

Uchwała nr 9/2021

Zarządu Inpro Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku

z dnia 4 października 2021 roku

w sprawie: wstępnej alokacji, ustalenia ostatecznej wysokości marży oraz ustalenia ostatecznego tekstu warunków emisji obligacji serii C

Zarząd spółki działającej pod firmą **Inpro Spółka Akcyjna** z siedzibą w Gdańsku zwanej dalej jako „**Emitent**” lub „**Spółka**”, związku z emisją przez Spółkę obligacji serii C („**Obligacje**”) stosownie do pkt. 1.26 Warunków Emisji Obligacji („**Warunki Emisji Obligacji**”), wobec upływu terminu składania formularzy zapisu na Obligacje, podejmuje uchwałę następującej treści.

§ 1.

1. Zarządu Spółki postanawia dokonać wstępnej alokacji **35.000 (trzydzieści pięć tysięcy)** obligacji na okaziciela serii C niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda obligacja i łącznej wartości nominalnej **35.000.000 (trzydzieści pięć milionów)** złotych zgodnie z listą wstępnej alokacji ustaloną przez Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie pełniącego funkcję oferującego na potrzeby oferty obligacji („**Firma Inwestycyjna**”).
2. Obligacje zostają przydzielone pod warunkiem zawieszającym dokonania ostatecznego rozrachunku transakcji nabycia Obligacji w ramach emisji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**Krajowy Depozyt**”).
3. Mając na uwadze powyższe Zarząd Spółki upoważnia Firmę Inwestycyjną do:
 - 1) ustalenia listy alokacji obligacji,
 - 2) powiadomienia w trybie i na zasadach opisanych w Propozycji Nabycia, klientów o przydziale Obligacji na ich rzecz.

§ 2.

1. Spółka ustala marżę dla Obligacji na poziomie **2,75 % (dwa procent 75/100)** w skali roku.
2. W związku z dozwoloną zamianą Warunków Emisji Obligacji w zakresie wskazanym w ust. 1 powyżej, zmianie ulegnie dotychczasowy zapis Warunków Emisji:
 - 1.26. „**Marża**” oznacza składnik Stopy Procentowej Obligacji wyrażony w punktach procentowych w przedziale od 2,50 do 3,25%, przy czym:
 - (i) wysokość Marży zostanie ostatecznie określona przez Zarząd Emitenta przed rejestracją Obligacji w trybie rozrachunku w rozumieniu Szczegółowych Zasad Działania KDPW w oparciu

o wysokość marży wskazywanej przez subskrybentów w Formularzach Zapisu, co stanowić będzie ustalenie ostatecznej treści Warunków Emisji;

- (ii) każdy z Subskrybentów składając podpisany Formularz Zapisu wyrazi nieodwołalną zgodę na takie ustalenie wysokości Marży i upoważni Zarząd Emitenta do przyjęcia tekstu jednolitego Warunków Emisji uwzględniającego ostatecznie ustaloną wysokość Marży;
- (iii) informacja o ostatecznie ustalonej wysokości Marży zostanie przedstawiona Subskrybentom, którym zostaną przydzielone Obligacje,

nadając mu nowe następujące brzemienie:

1.26. „**Marża**” oznacza 2,75 % w skali roku;

3. W pozostałym zakresie Warunki Emisji Obligacji pozostają bez zmian.
4. Ustala się tekst jednolity Warunków Emisji Obligacji uwzględniający ostateczną wysokość marży, który stanowi załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
5. Upoważnia się Firmę Inwestycyjną do przekazania subskrybentom, na rzecz których dokonany zostanie przydział Obligacji tekstu jednolitego Warunków Emisji Obligacji.

§ 3.

1. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.
2. Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Krzysztof Maraszek

Prezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Krzysztof Maraszek
Data: 2021.10.04 09:33:47 CEST

Zbigniew Lewiński

Wiceprezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Zbigniew Lewiński
Data: 2021.10.04 08:57:17 CEST

Piotr Stefaniak

Wiceprezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Marcin Stefaniak
Data: 2021.10.04 08:59:54 CEST

Marcin Stefaniak

Wiceprezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Robert Maraszek
Data: 2021.10.04 09:26:36 CEST

Robert Maraszek

Wiceprezes Zarządu

5.4. Warunki Emisji Obligacji

Załącznik nr 1

DO PROPOZYCJI NABYCIA OBLIGACJI SERII C EMITOWANYCH PRZEZ INPRO S.A. Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

SERII C

EMITOWANYCH PRZEZ:

INPRO S.A.

Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU

(tekst jednolity)

Niniejszy dokument (zwany dalej: „**Warunkami Emisji**”) określa prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy wynikające z obligacji (dalej zwanych: „**Obligacjami**”), których emitentem jest spółka pod firmą:

Inpro Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, adres: ul. Opata Jacka Rybińskiego 8, 80-320 Gdańsk, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000306071, NIP: 5890008540, REGON: 008141071, o kapitale zakładowym w wysokości 4.004.000 złotych, wpłaconym w całości (dalej zwana: „**Emitentem**”).

1. Definicje

- 1.1. „**Administrator Zabezpieczeń**” lub „**Administrator Hipoteki**” oznacza spółkę **BSWW Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie**, adres: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000505020, NIP: 5252584345, REGON: 147161309, kapitał zakładowy: 5.000,00 PLN (pięć tysięcy złotych i 00/100, pełniącą funkcję: i) administratora Hipoteki w rozumieniu art. 31 ust. 4 Ustawy o Obligacjach oraz ii) administratora zabezpieczeń dla Cesji w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach
- 1.2. „**Agent Kalkulacyjny**” oznacza spółkę Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.3. „**Agent Techniczny**” oznacza podmiot dokonujący rejestracji Obligacji poprzez konto pośrednika technicznego w rozumieniu Regulacji KDPW, przy czym funkcję Agenta Technicznego pełnić będzie Firma Inwestycyjna;
- 1.4. „**Cena Emisyjna**” oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt 6.2 Warunków Emisji;
- 1.5. „**Cesja**” oznacza przeniesienie praw z umowy ubezpieczenia, o którym mowa w 0 Warunków Emisji;
- 1.6. „**Depozyt**” oznacza depozyt papierów wartościowy prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje;
- 1.7. „**Dzień Badania**” oznacza ostatni dzień każdego kwartału kalendarzowego, tj. 31 marca, 30 czerwca, 30 września, 31 grudnia, na który będą badane Wskaźniki;
- 1.8. „**Dzień Emisji**” oznacza w stosunku do dowolnej Obligacji dzień, w którym po raz pierwszy prawa z takiej Obligacji zostaną zarejestrowane w Depozycie;
- 1.9. „**Dzień Płatności**” oznacza każdy Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- 1.10. „**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- 1.11. „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną;
- 1.12. „**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza piąty Dzień Roboczy przed Dniem Płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem: (i) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu, (ii) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; oraz (iii) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta;
- 1.13. „**Dzień Wcześniejszego Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 13.2 Warunków Emisji;
- 1.14. „**Dzień Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 13.1 Warunków Emisji;

- 1.15. „**Emisja**” oznacza emisję Obligacji;
- 1.16. „**Firma Inwestycyjna**” oznacza podmiot świadczący na rzecz Emitenta usługę oferowania zgodnie z Ustawą o Obrocie, tj. Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie
- 1.17. „**Formularz Zapisu**” oznacza pisemne oświadczenie adresata Propozycji Nabycia o przyjęciu Propozycji Nabycia i złożeniu Emitentowi oferty nabycia Obligacji, przy czym dopuszczalnym jest, aby Formularz Zapisu został złożony w postaci elektronicznej;
- 1.18. „**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.19. „**Grupa**”, „**Grupa Emitenta**” oznacza Emitenta, podmioty zależne od Emitenta lub współkontrolowane przez Emitenta w rozumieniu przepisów MSR i MSSF;
- 1.20. „**Hipoteka**” oznacza hipotekę umowną na Nieruchomości, o której mowa w pkt 1.30;
- 1.21. „**KDPW**” oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.22. „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j.: Dz. U. z 2020 r. poz. 1740 ze zm.);
- 1.23. „**Kodeks Spółek Handlowych**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526 ze zm.);
- 1.24. „**Koszty Emisji**” oznacza wszelkie opłaty, prowizje i koszty z tytułu przygotowania i przeprowadzenia emisji Obligacji, w tym wynagrodzenie Firmy Inwestycyjnej, koszty prawne i opłaty na rzecz instytucji rynku kapitałowego;
- 1.25. „**Materiały informacyjne**” oznacza: (i) sporządzone zgodnie z MSSF roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta, (ii) sporządzone zgodnie z MSSF okresowe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta (iii) sporządzone zgodnie z MSSF okresowe jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta;
- 1.26. „**Marża**” oznacza 2,75 % w skali roku,
- 1.27. „**MSR**” oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości;
- 1.28. „**MSSF**” oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej;
- 1.29. „**Należność Główna**” oznacza kwotę równą aktualnej wartości nominalnej jednej Obligacji;
- 1.30. „**Nieruchomość**” oznacza nieruchomość położoną w Jastarni przy ul. Kościuszki 2A, powiat pucki, województwo pomorskie, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy w Wejherowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze GD2W/00040638/7 obejmującą lokal niemieszkalny opisany w teście księgi wraz z pomieszczeniami przynależnymi, wraz z związanym z prawem własności tego lokalu udziałem we współwłasności nieruchomości wspólnej, z której lokal ten został wydzielony. Nieruchomość stanowi własność spółki pod firmą „Dom Zdrojowy” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku (nr KRS 0000071370, REGON 17079113600000).
W dziale IV księgi wieczystej nieruchomości wpisana jest pod numerem 5 hipoteka umowna łączna na kwotę 37.500.000 (trzydzieści siedem milionów pięćset tysięcy) złotych zabezpieczająca wierzytelności wynikających z emisji obligacji serii B Emitenta na rzecz spółki pod firmą MWW Trustees spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, REGON 142748872, jako administratora hipoteki.
Wartość Nieruchomości zgodnie z operatem szacunkowy sporządzonym na dzień 26 sierpnia 2021 r. wynosi 52 225 000 PLN (pięćdziesiąt dwa miliony dwieście dwadzieścia pięć złotych).

- 1.31. „**Obligatariusz**” oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;
- 1.32. „**Odsetki**” oznacza kwotę odsetek od Obligacji obliczaną i należną zgodnie z pkt. 16 Warunków Emisji;
- 1.33. „**PLN**”, „**zł**” oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej;
- 1.34. „**Podmiot Prowadzący Rachunek**” oznacza posiadacza Rachunku Zbiorczego lub podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje;
- 1.35. „**Podmiot Zależny**” oznacza podmiot w stosunku, do którego Emitent jest spółką dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 1.36. „**Podstawa Wcześniejszego Wykupu**” oznacza wystąpienie którekolwiek ze zdarzeń określone w pkt 14.5 Warunków Emisji;
- 1.37. „**Podstawowa Działalność Gospodarcza**” oznacza działalność gospodarczą polegającą na działalności deweloperskiej, prowadzeniu robót budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, robót związanych z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej, robót budowlanych specjalistycznych, produkcją prefabrykatów budowlanych i wyrobów ślusarskich, kupnie i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek, wynajmie i zarządzaniu nieruchomościami – własnymi lub na zlecenie, działalności związanej z obsługą rynku nieruchomości wykonywanej na zlecenie, działalności w zakresie architektury oraz, w przypadku Emitenta i innych spółek z Grupy posiadających udziały w Podmiotach Zależnych, działalności firm centralnych i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych oraz działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług hotelarskich i podobnych usług związanych z zakwaterowaniem;
- 1.38. „**Prawo Upadłościowe**” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jedn. Dz.U. z 2017 r. poz. 2344);
- 1.39. „**Prawo restrukturyzacyjne**” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 roku prawo restrukturyzacyjne ([tj.](#) Dz.U. z 2020 r. poz. 814 ze zm.);
- 1.40. „**Propozycja Nabycia**” oznacza składaną przez Emitenta niewiążącą propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 1 Ustawy o Obligacjach;
- 1.41. „**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;
- 1.42. „**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
- 1.43. „**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie;
- 1.44. „**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności *Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych*;
- 1.45. „**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;
- 1.46. „**Rynek ASO**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub jej następców prawnych;

- 1.47. „**Skonsolidowane Kapitały Własne**” oznacza sumę kapitału własnego (przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej) oraz kapitału mniejszości (przypisanego akcjonariuszom niekontrolującym) wykazanych w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta lub skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta lub skonsolidowanym kwartalnym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta;
- 1.48. „**Stopa Bazowa**” ma znaczenie nadane w pkt. 16.4.1 Warunków Emisji;
- 1.49. „**Stopa Procentowa**” oznacza dla danego Okresu Odsetkowego Stopę Bazową powiększoną o Marżę;
- 1.50. „**Subskrybent**” oznacza podmiot, który przyjął Propozycję Nabycia;
- 1.51. „**Strona Internetowa**” oznacza stronę internetową Emitenta dostępną pod adresem www.inpro.com.pl lub inną, która ją zastąpi
- 1.52. „**Szczegółowe Zasady Działania KDPW**” oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
- 1.53. „**Ustawa Deweloperska**” oznacza ustawę z dnia 16 września 2011 r. o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego (tj.: Dz.U. z 2021 r. poz. 1177 ze zm.);
- 1.54. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj.: Dz.U. z 2020 r. poz. 1208 ze zm.);
- 1.55. „**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj.: Dz.U. z 2021 r. poz. 328 ze zm.);
- 1.56. „**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 (tj.: Dz.U. z 2020 r. poz. 2080 ze zm.);
- 1.57. „**Ustawa o Rachunkowości**” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (tj.: Dz.U. z 2021 r. poz. 217 ze zm.);
- 1.58. „**Walne Zgromadzenie**” oznacza walne zgromadzenie Emitenta;
- 1.59. „**Właściciel Nieruchomości**” oznacza spółkę pod firmą „Dom Zdrojowy” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku (nr KRS 0000071370, REGON 17079113600000);
- 1.60. „**Wskaźnik Zadłużenia Netto**” oznacza stosunek Zadłużenia Finansowego Netto do Skonsolidowanych kapitałów Własnych;
- 1.61. „**Zadłużenie Finansowe**” oznacza zadłużenie z tytułu:
- (a) środków wypłaconych w ramach pożyczki lub kredytu;
 - (b) akceptacji w ramach kredytu akceptacyjnego (lub jego odpowiednika w formie zdematerializowanej);
 - (c) umowy nabycia lub emisji obligacji, weksli, innych papierów wartościowych, skryptów dłużnych lub innych tym podobnych instrumentów;
 - (d) udziałów/akcji uprzywilejowanych z możliwością umorzenia;
 - (e) umowy najmu, dzierżawy, sprzedaży ratalnej lub innej umowy, która zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości byłaby traktowana jako umowa leasingu finansowego lub kapitałowego (z wyłączeniem, w celu uniknięcia wątpliwości, wszelkich zobowiązań wynikających z (x) opłat rocznych z tytułu użytkowania wieczystego, (y) umów leasingu lub (z) sprzedaży ratalnej, które zgodnie z MSSF obowiązującym do 1 stycznia 2019 roku nie były traktowane jako zobowiązania bilansowe);

- (f) wierzytelności sprzedawanych lub dyskontowanych (z wyłączeniem wierzytelności zbywanych bez regresu do zbywcy);
 - (g) wszelkich transakcji pochodnych zawartych w związku z zabezpieczeniem przed wahaniami stóp procentowych lub cen lub uzyskiwaniem dochodu z takich wahań stóp procentowych lub cen (przy obliczaniu wartości transakcji pochodnej pod uwagę brana będzie tylko ich wartość rynkowa);
 - (h) zobowiązań z tytułu wszelkich roszczeń zwrotnych lub regresowych w związku z gwarancją, zobowiązaniem odszkodowawczym, gwarancją zabezpieczającą wykonanie umowy, akredytywą zabezpieczającą lub dokumentową lub dowolnym innym instrumentem wystawionym przez bank lub instytucję finansową;
 - (i) kosztów nabycia dowolnego składnika majątku lub usługi, o ile są one płatne po terminie ich nabycia lub objęcia w posiadanie przez stronę zobowiązaną, a płatność odroczone;
 - (i) stanowi głównie sposób pozyskania środków finansowych lub finansowania nabycia lub budowy takiego składnika majątkowego lub realizacji takiej usługi; lub
 - (ii) ma zostać zapłaconą ponad sześć miesięcy po dacie nabycia lub dostawy;
 - (j) innych transakcji mających z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki; lub
 - (k) gwarancji, zobowiązania odszkodowawczego lub podobnego zabezpieczenia przed stratami finansowymi jakiejkolwiek osoby w związku z dowolną pozycją, o której mowa w punktach (a) do (h) powyżej;
- 1.62. **„Zadłużenie Finansowe Netto”** oznacza Zadłużenie Finansowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy (bez podwójnego liczenia), na podstawie którego jest obliczane Zadłużenie Finansowe Netto na potrzeby ustalenia wartości Wskaźnik Zadłużenia Netto dla danego Dnia Badania, pomniejszone o:
- (i) środki pieniężne i ich ekwiwalenty w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości wskazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na koniec danego Dnia Badania; oraz
 - (ii) środki pieniężne zgromadzone na koniec danego Dnia Badania na mieszkaniowych rachunkach powierniczych w rozumieniu Ustawy Deweloperskiej,
- z zastrzeżeniem, że jeżeli obliczona zgodnie z tymi zasadami wartość Zadłużenia Finansowego Netto będzie wartością ujemną, to wówczas dla potrzeb kalkulacji wartości Wskaźnika Zadłużenia Netto przyjmuje się, że wartość Zadłużenia Finansowego Netto wynosi zero;
- 1.63. **„Zgromadzenie Obligatariuszy”** oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane i przeprowadzane zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
- 2. Status prawny obligacji (treść i forma Obligacji)**
- 2.1. Każda Obligacja jest dłużnym papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, nie mającym postaci dokumentu w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń pieniężnych szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, w sposób i terminach tam określonych.
- 2.2. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub na Rachunku Zbiorczym i będą przysługiwać osobom będącym posiadaczami Rachunku Papierów Wartościowych oraz osobom wskazanym przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji.
- 3. DECYZJA EMITENTA O EMISJI**
- 3.1. Emisja Obligacji następuje na podstawie:

3.1.1. przepisów Ustawy o Obligacjach,

3.1.2. Uchwały Zarządu Inpro S.A. z dnia 15 września 2021 r. w przedmiocie emisji obligacji serii C,

4. Seria Obligacji

4.1. Obligacje emitowane są w serii oznaczonej literą C.

5. Cel emisji i wykorzystanie środków z emisji Obligacji

5.1. Po odliczeniu Kosztów Emisji środki z emisji zostaną wykorzystane na całkowity wykup obligacji serii B (ISIN: PLINPRO00049) Emitenta oraz na finansowanie bieżącej działalności Grupy Emitenta, w szczególności na zakup gruntów oraz realizację budowy projektów deweloperskich.

6. Wartość nominalna i Cena emisyjna

6.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.

6.2. Cena Emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.

7. Wielkość Emisji

7.1. W ramach Emisji emitowanych jest do 35.000 (trzydzieści pięć tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) złotych.

8. Próg emisji

8.1. Próg emisji, o którym mowa w art. 45 ust. 1 Ustawy o Obligacjach nie został określony.

9. Tryb Emisji

9.1. Obligacje emitowane są w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, przy czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit.a, b lub d Rozporządzenia prospektowego w związku z art. 3 ust. 1a Ustawy o Ofercie nie jest wymagane sporządzenie prospektu ani memorandum informacyjnego.

9.2. Nabycie Obligacji następuje poprzez rozrachunek transakcji nabycia Obligacji przez KDPW na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku wystawionych przez Agenta Technicznego raz Podmioty Prowadzące Rachunek w sposób określony w § 5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

10. Zbywalność Obligacji

10.1. Obligacje są zbywalne.

10.2. Przenoszenie praw z Obligacji będzie następować zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie i Regulacjami KDPW.

10.3. Emitent będzie ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku ASO Catalyst.

11. Forma i zakres zabezpieczenia. Dodatkowe zobowiązania i oświadczenia.

11.1. Zabezpieczeniem Obligacji będzie hipoteka na Nieruchomości („Hipoteka”), przy czym:

11.1.1. suma Hipoteki wyniesie nie mniej niż 150% (sto pięćdziesiąt) % wartości nominalnej przydzielanych Obligacji;

11.1.2. oświadczenie o ustanowieniu Hipoteki zostanie złożone przed Dniem Emisji i będzie przewidywać uzyskanie przez Hipotekę najwyższego pierwszeństwa zaspokojenia, tj. w akcie notarialnym ustanawiającym Hipotekę, Hipotece zostanie przyznane roszczenie wejścia na opróżnione miejsca hipoteczne po hipotece wpisanej w księdze wieczystej prowadzonej dla Nieruchomości z wyższym pierwszeństwem niż Hipoteka;

11.1.3. Hipoteka zostanie wpisana do księgi wieczystej Nieruchomości oraz uzyska najwyższe pierwszeństwo zaspokojenia do dnia 30 września 2022 r.;

11.1.4. Emitent nie będzie ustanawiał, żadnych hipotek o pierwszeństwie równym lub wyższym Hipotece;

11.1.5. Wraz z oświadczeniem o ustanowieniu Hipoteki, Właściciel Nieruchomości jako dłużnik hipotecznyłoży w formie aktu notarialnego o oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt

- 6) Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty równej sumie Hipoteki w celu zaspokojenia wierzytelności, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności zobowiązania do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariusza w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji przez Emitenta, przy czym Administrator Hipoteki będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do 30 września 2026 r.
- 11.1.6. Termin wskazany w pkt 11.1.3 uznaje się za terminy ustanowienia zabezpieczenia w rozumieniu art. 6 ust. 2 pkt 5 Ustawy o obligacjach.
- 11.1.7. Wycena Nieruchomości została sporządzona przez rzeczoznawcę majątkowego Jarosława Grebasza, który został wybrany przez Emitenta jako podmiot dokonujący wyceny Nieruchomości, ponieważ podmiot ten posiada wymagane doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność przy jej sporządzaniu, a wyceniający spełnia wymogi określone w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach. Skrót wyceny Nieruchomości stanowi Załącznik nr 1 do Warunków Emisji;
- 11.1.8. Każdorazowa zmiana dłużnika hipotecznego wymaga złożenia przez nowego dłużnika hipotecznego oświadczenia o poddaniu się rygorowi egzekucji, o którym mowa w punkcie 11.1.5 nabytej przez niego Nieruchomości- w terminie nie dłuższym niż 14 Dni Roboczych od dnia w którym nastąpiło nabycie takiej Nieruchomości przez nowego dłużnika hipotecznego (na zasadach analogicznych jak określone w pkt 11.1.5 powyżej).
- 11.2. Zabezpieczeniem zobowiązań z Obligacji będzie cesja – przeniesienie praw z polisy ubezpieczeniowej Nieruchomości na Administratora Zabezpieczeń, przy czym:
- 11.2.1. Przed Dniem Emisji Właściciel Nieruchomości zawrze z Administratorem Zabezpieczeń umowę przelewu wierzytelności z umowy ubezpieczenia Nieruchomości; W razie wygaśnięcia ww. umowy ubezpieczenia i zawarcia nowej, Emitent jest zobowiązany zapewnić przelew wierzytelności z takiej nowej umowy na rzecz Administratora Zabezpieczeń – w terminie 14 dni od dnia zawarcia danej umowy ubezpieczenia;
- 11.2.2. Polisa Nieruchomości wystawiona będzie do kwoty nie niższej niż 100% szacowanej wartości Nieruchomości;
- 11.2.3. Przelew obejmował będzie prawa do całości odszkodowań wynikających z zawartej umowy ubezpieczenia, do kwoty nie niższej niż 100% szacowanej wartości Nieruchomości;
- 11.2.4. W przypadku uregulowania wszystkich zobowiązań z Obligacji nastąpią zwrotne przelewy wierzytelności.
- 11.3. Przed rozpoczęciem emisji Obligacji została zawarta pomiędzy Emitentem i Administratorem Zabezpieczeń umowa administrowania zabezpieczeniami, na mocy których Emitent ustanowił Administratora Zabezpieczeń:
- 11.3.1. administratorem Hipoteki, w rozumieniu art. 31 ust. 4 Ustawy o Obligacjach oraz powierzył wykonywanie względem tej hipoteki praw i obowiązków wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, a Administrator Zabezpieczeń wyraził zgodę na ustanowienie go administratorem hipoteki dla Hipoteki na Nieruchomości;

- 11.3.2. administratorem zabezpieczeń w rozumieniu przepisu art. 29 Ustawy o Obligacjach dla Cesji i tym samym upoważnił Administratora Zabezpieczeń do wykonywania względem Cesji praw i obowiązków wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, a Administrator Zabezpieczeń zgodził się na ustanowienie go administratorem zabezpieczeń dla Cesji;
- dalej jako „**Umowa administrowania zabezpieczeniami**” – wyciąg z tej umowy stanowi Załącznik nr 3 do Warunków Emisji.
- 11.4. Administrator Zabezpieczeń będzie wykonywał swoje prawa i obowiązki zgodnie z zasadami określonymi w Umowie administrowania zabezpieczeniami, w szczególności działając w wykonaniu pisemnych instrukcji egzekucyjnych złożonych przez Obligatariuszy – wzór instrukcji egzekucyjnej stanowi Załącznik 2 do Warunków Emisji.
- 11.5. Administrator Zabezpieczeń nie może zostać zmieniony lub odwołany z powierzonej mu funkcji bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy, wyrażonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
- 12. Świadczenia Emitenta**
- 12.1. Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń:
- 12.1.1. wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 13 Warunków Emisji oraz
- 12.1.2. zapłaty Premii w przypadkach przewidzianych w pkt. 15.1.4 Warunków Emisji
- 12.1.3. zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z pkt. 16 Warunków Emisji.
- 12.2. Emitent będzie dokonywał świadczeń, o których mowa powyżej, na rzecz każdego Obligatariusza, zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 13. Wykup Obligacji**
- 13.1. Wykup Obligacji nastąpi w dniu 7 października 2025 r., z zastrzeżeniem pkt. 13.2 Warunków Emisji.
- 13.2. Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z pkt 14 - 15 Warunków Emisji, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu („Dzień Wcześniejszego Wykupu”):
- 13.2.1. na żądanie Obligatariusza lub
- 13.2.2. na żądanie Emitenta.
- 13.3. Jeżeli Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym odpowiednio po Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu.
- 13.4. Wykup Obligacji (w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu) nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Główniej, powiększonej o Odsetki wyliczone zgodnie z pkt 16. Warunków Emisji oraz o premię, zdefiniowaną w pkt. 15.1.4, w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta.
- 13.5. Niezależnie od postanowień powyższych:
- 13.5.1. w razie likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji;
- 13.5.2. w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania,
- 13.5.3. Emitent nie ustanowi zabezpieczeń w terminach wynikających z Warunków Emisji, Obligacje podlegają na żądanie Obligatariusza natychmiastowemu wykupowi.

13.6. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

14. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

14.1. Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji tylko w przypadkach i na zasadach określonych poniżej.

14.2. Pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać doręczone przez Obligatariusza na adres Emitenta i podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje powinno zawierać wskazanie przypadku (podstawy) skierowania żądania dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji.

14.3. Obligatariusz wraz z żądaniem opisanym w pkt 14.2 powyżej winien przedstawić świadectwo depozytowe lub inny przewidziany przepisami prawa dokument potwierdzającego fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza żądającego dokonania wcześniejszego wykupu.

14.4. W przypadku, gdy:

14.4.1. Emitent będzie w zwłocie z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

14.4.2. Emitent będzie w niezawinionym przez niego opóźnieniu w wykonaniu, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszym niż 3 dni, Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji.

14.5. W przypadku gdy wystąpi którekolwiek ze zdarzeń wskazanych poniżej (Podstawy Wcześniejszego Wykupu), każdy Obligatariusz może żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, w terminie od dnia, w którym Emitent powinien zawiadomić o wystąpieniu takiego zdarzenia zgodnie z pkt 18.2 Warunków Emisji do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariuszy o wystąpieniu Podstawy Wcześniejszego Wykupu. Obligacje wskazane w żądaniu danego Obligatariusza i temu Obligatariuszowi przysługujące Emitent zobowiązuje się wykupić w terminie 30 dni od dnia złożenia żądania, chyba że przed złożeniem przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu stan faktyczny stanowiący zaistniałą Podstawę Wcześniejszego Wykupu przestanie trwać, a wszelkie jego skutki prawne zostaną usunięte, tak jakby Podstawa Wcześniejszego Wykupu nigdy nie zaistniała, o czym Emitent zawiadomi obligatariuszy w sposób przewidziany w Warunkach Emisji:

14.5.1. Zmiana Podstawowej Działalności Gospodarczej

Emitent zmieni w istotnej części rodzaj prowadzonej Podstawowej Działalności Gospodarczej. Za zmianę rodzaju prowadzonej Podstawowej Działalności Gospodarczej w istotnej części rozumie się sytuację, w której przychody Grupy Emitenta z Podstawowej Działalności Gospodarczej, wyniosą mniej niż 50% całkowitych przychodów Grupy Emitenta, na podstawie ostatniego rocznego oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta.

14.5.2. Zaprzestanie działalności

Emitent zaprzestanie lub oświadczy, że zamierza zaprzestać prowadzenia, w całości lub istotnej części Podstawowej Działalności Gospodarczej.

14.5.3. Zgody, licencje, zezwolenia

Zostaną wycofane lub przestaną obowiązywać jakiekolwiek zgody lub zezwolenia lub licencje umożliwiające Emitentowi wykonywanie Podstawowej Działalności Gospodarczej przy czym przesłanka ta odnosi się do takiej kategorii zgód lub zezwoleń lub licencji, które warunkują w ogóle prowadzenie przez Emitenta całej Podstawowej Działalności Gospodarczej i nie dotyczą

w szczególności poszczególnych zgód lub decyzji administracyjnych odnoszących się do wydawanych Emitentowi pozwoleń na realizację danych projektów deweloperskich .

14.5.4. Podział, połączenie lub przekształcenie

Nastąpi podział, za wyjątkiem podziału, o którym mowa w art. 529 § 1 pkt. 4) Kodeksu Spółek Handlowych (podział przez wydzielenie), połączenie lub przekształcenie z udziałem którejkolwiek ze spółek z Grupy Emitenta w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych inne niż to, o którym mowa w pkt 13.5.2 Jednocześnie dopuszcza się podział, połączenie lub przekształcenie spółek z Grupy Emitenta dokonany w ramach Grupy Emitenta, bez udziału podmiotów trzecich.

14.5.5. Regulowanie zobowiązań przez Emitenta

Emitent nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 10% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych, przy czym Zgromadzenie Obligatariuszy może ustalić inny, procentowy limit, lub

Emitent ogłosił, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich wymagalności.

14.5.6. Wskaźnik Zadłużenia Netto

Wskaźnik Zadłużenia Netto będzie w Dniu Badania wyższy niż 0,70.

14.5.7. Zadłużenie Finansowe

Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Podmiotu Zależnego, w łącznej kwocie przekraczającej równowartość 10.000.000,00 (dziesięciu milionów) złotych, nie zostało spłacone w terminie, lub Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Podmiotu Zależnego w powyżej wskazanej wartości w sposób prawnie skuteczny zostało postawione w stan wymagalności przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego w dokumentach stanowiących podstawę takiego zobowiązania) i stan wymagalności nie został usunięty w okresie, przewidzianym w umowach / dokumentach związanych z ustanowieniem tego zadłużenia, do usunięcia takiego naruszenia (w tym spłaty) a w przypadku braku takiego okresu w okresie 7 (siedmiu) dni od dnia postawienia w stan wymagalności i jednocześnie Emitent lub Podmiot Zależny nie dokonał zapłaty takich należności postawionych w powyżej sposób w stan wymagalności w terminie ;

14.5.8. Finansowanie podmiotów spoza Grupy Emitenta

Emitent lub jakikolwiek podmiot z Grupy Emitenta:

- (i) udzieli lub zobowiąże się do udzielenia pożyczki lub finansowania w wysokości przekraczającej łącznie 10% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Grupy Emitenta podmiotowi trzeciemu, tj. nie należącemu do Grupy Emitenta, za wyjątkiem finansowania w postaci zaliczek udzielanych podmiotowi trzeciemu pełniącemu funkcje generalnego wykonawcy lub inwestora zastępczego lub wykonawcy/wykonawców w związku z realizacją projektów deweloperskich a w odniesieniu do innych podmiotów Grupy Emitenta udzielanych zaliczek na poczet zakupu sprzętu i urządzeń w związku z działaniami w ramach prowadzonej przez te podmioty działalnością gospodarczą;

- (ii) udzieli lub zobowiąże się do udzielenia na rzecz podmiotu spoza Grupy Emitenta gwarancji, poręczenia lub innego zabezpieczenia za zobowiązania podmiotu spoza Grupy Emitenta w wysokości przekraczającej łącznie 10% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Grupy Emitenta lub dokona innych czynności prawnych o skutkach ekonomicznych zbliżonych do któregośkolwiek z wyżej wskazanych, na rzecz podmiotu spoza Grupy Emitenta, za wyjątkiem udzielania gwarancji zwyczajowo udzielanych przez inwestora lub generalnego wykonawcę lub wykonawcę w toku procesu budowlanego lub sprzedaży mieszkań /lokalności o innym przeznaczeniu / domów (w tym gwarancje jakości, gwarancje dobrego wykonania robót budowlanych, gwarancje na rzecz podwykonawców) oraz gwarancji lub innych zabezpieczeń udzielanych zwyczajowo jako zabezpieczenia wykonania umów drogowych zawieranych w oparciu o przepisy art. 16 ustawy o drogach publicznych.

i stan przekroczenia wyżej opisanych limitów będzie trwał nadal po upływie 7 (siedmiu) dni od dnia wystąpienia takiego przekroczenia.

14.5.9. Zysk. Wypłata dywidendy.

Przed dniem spełnienia wszystkich świadczeń z Obligacji Emitent dokona wypłat z tytułu uczestnictwa w spółce Emitenta na rzecz któregośkolwiek z akcjonariuszy, (w tym w szczególności z tytułu obniżenia kapitału zakładowego, umorzenia akcji lub nabycia akcji, wypłaty zysku (dywidendy) lub zaliczki na poczet zysku (dywidendy) o wartości przekraczającej jednostkowo lub łącznie w danym roku kalendarzowym (w okresie kolejnych 12 miesięcy kalendarzowych) 50% zysku netto Grupy Emitenta, wykazanego w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta.

14.5.10. Transakcja rażąco niekorzystna

Emitent lub Podmiot Zależny dokona transakcji lub serii transakcji na rzecz innego podmiotu, nie należącego do Grupy Emitenta, której/których przedmiotem będą aktywa o wartości rynkowej jednostkowo lub łącznie przekraczającej 10% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Grupy Emitenta, na warunkach rażąco odbiegających, na niekorzyść Emitenta lub Podmiotu Zależnego, od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, i w przypadku zbycia, zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej, z wyłączeniem rozporządzeń lub transakcji polegających na ustanowieniu zabezpieczeń w związku z pozyskaniem finansowania dla działalności Emitenta lub Podmiotu Zależnego.

14.5.11. Niewypłacalność Emitenta

- (i) Emitent stanie się niewypłacalny w rozumieniu przepisów Prawa Upadłościowego lub Prawa Restrukturyzacyjnego;
- (ii) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu niemożności terminowego wykonania swoich zobowiązań będzie prowadził negocjacje z ogółem swoich wierzycieli.
- (iii) z powodu kłopotów finansowych rozpocznie negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia; lub
- (iv) zawrze z nadzorcą układu umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu; lub

- (v) rozpocznie samodzielne zbieranie głosów dotyczące propozycji układowej, np. dostarczy któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania;

14.5.12. Postępowanie upadłościowe lub restrukturyzacyjne

- (i) Zostanie zwołane posiedzenie jakiegokolwiek organu Emitenta w celu podjęcia uchwały:
 - (a) w przedmiocie złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta; lub
 - (b) w przedmiocie złożenia wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego Emitenta w rozumieniu art. 2 Prawa Restrukturyzacyjnego; lub
 - (c) w przedmiocie podjęcia jakichkolwiek czynności mających na celu inicjację postępowania o zatwierdzenie układu w rozumieniu art. 2 pkt 1 Prawa Restrukturyzacyjnego w stosunku do Emitenta, w szczególności w przedmiocie przygotowania propozycji układowych, zawarcia umowy z nadzorcą układu, o której mowa w art. 210 Prawa Restrukturyzacyjnego lub w przedmiocie ustalenia dnia układowego w rozumieniu art. 211 Prawa Restrukturyzacyjnego; lub
 - (d) odbędzie się bez zwołania posiedzenie jakiegokolwiek organu Emitenta obejmujące swym porządkiem lub przebiegiem podjęcie uchwały w ww. sprawach.
- (ii) Zostanie podjęta przez organ Emitenta jakakolwiek uchwała, o których mowa powyżej;
- (iii) Emitent podejmie jakiejkolwiek czynności mające na celu inicjację postępowania o zatwierdzenie układu w rozumieniu art. 2 pkt 1 Prawa Restrukturyzacyjnego (za wyjątkiem złożenia wniosku o zatwierdzenie układu), w szczególności zawrze umowę z nadzorcą układu, o której mowa w art. 210 Prawa Restrukturyzacyjnego lub ustali dzień układowy w rozumieniu art. 211 Prawa Restrukturyzacyjnego lub przedłoży wierzycielom propozycje układowe, w tym przedłoży wierzycielom karty do głosowania o których mowa w art. 212 i 213 Prawa Restrukturyzacyjnego; lub
- (iv) Zostanie wyznaczony tymczasowy nadzorca sądowy lub zarządca przymusowy przedsiębiorstwa Emitenta.

14.5.13. Zajęcie komornicze

Na podstawie tytułu wykonawczego umożliwiającego egzekwowanie od Emitenta lub Podmiotu Zależnego świadczenia o wartości nominalnej (bez odsetek i zasądzonych kosztów) stanowiącej co najmniej 10% wartości sumy aktywów wskazanych w ostatnim zatwierdzonym, skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, w odniesieniu do składników majątkowych Emitenta lub Podmiotu Zależnego o wartości stanowiącej co najmniej 10% wartości sumy aktywów wskazanych w ostatnim zatwierdzonym, skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta), nastąpiło zajęcie komornicze lub została skierowana egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona lub w jakikolwiek inny sposób wstrzymana w ciągu 120 (stu dwudziestu) dni od dnia uzyskania przez, odpowiednio Emitenta lub Podmiot Zależnego informacji o jej rozpoczęciu, i w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została we wskazanym powyżej terminie wstrzymana do czasu rozpatrzenia środka zaskarżenia.

14.5.14. Rozwiązanie Emitenta

Wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała Walnego Zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała o przeniesieniu siedziby Emitenta poza terytorium kraju, w którym Emitent ma siedzibę w Dniu

Emisji lub wystąpi jedna z przyczyn dotyczących rozwiązania Emitenta wskazana w Kodeksie Spółek Handlowych.

14.5.15. Wykluczenie akcji Emitenta

Akcje Emitenta zostaną wykluczone z obrotu na GPW.

14.5.16. Rynek ASO

Po wprowadzeniu do obrotu na Rynku ASO, Obligacje zostaną one wycofane z obrotu na tym rynku na żądanie Emitenta bądź na podstawie decyzji GPW.

14.5.17. Oświadczenia i zapewnienia Emitenta

Którerekolwiek z oświadczeń i zapewnień złożonych przez Emitenta w Propozycji Nabycia lub Warunkach Emisji okaże się nieprawdziwe w całości lub w części, na moment, w którym zostało złożone.

14.5.18. Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy

Emitent:

- (a) w terminie 14 (czternastu) dni od dnia złożenia stosownego żądania nie zwołał Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy przypadającym nie później niż 28 (dwadzieścia osiem) dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy pomimo prawidłowo złożonego żądania lub uniemożliwił w inny sposób zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy z zachowaniem powyższych terminów; lub
- (b) w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy nie opublikował na Stronie Internetowej Emitenta protokołu z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

14.5.19. Obowiązki informacyjne

Emitent nie wykona lub nienależyte wykona swoje zobowiązanie do przekazania informacji zgodnie z pkt 18 Warunków Emisji i takie naruszenie nie zostało usunięte w ciągu 5 Dni Roboczych od dnia wystąpienia danego zdarzenia.

15. Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta

15.1. Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu określonej przez siebie liczby Obligacji, w każdym z Dni Roboczych, poczynając od Dnia Płatności Odsetek za III Okres Odsetkowy, na następujących zasadach:

15.1.1. Emitent zawiadamia Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu Dzień Roboczy, w którym Emitent dokona wcześniejszego wykupu Obligacji, tj. Dzień Wcześniejszego Wykupu;

15.1.2. Dzień Wcześniejszego Wykupu może być wyznaczony na dzień, który przypada nie wcześniej niż po upływie 12 (dwunastu) Dni Roboczych od dnia zawiadomienia Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu;

15.1.3. Wcześniejszy Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.

15.1.4. Z tytułu wykonania Wcześniejszego Wykupu Emitent wypłaci na rzecz Obligatariuszy premię liczoną od wartości nominalnej Obligacji, będących przedmiotem danego przedterminowego wykupu, zgodnie z poniższym wyszczególnieniem:

- w Dniu Płatności Odsetek za III Okres Odsetkowy – 1,00%,
- w IV Okres Odsetkowy – 0,75%,
- w V Okresie Odsetkowym – 0,50%,

- w VI i VII Okresie Odsetkowym – 0,25%,
- w VIII Okresie Odsetkowym - brak premii.

16. ODSETKI OD OBLIGACJI (OPROCENTOWANIE)

16.1. Płatność Odsetek

- 16.1.1. Obligacje są oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia).
- 16.1.2. Odsetki będą płatne z dołu, w Dniu Płatności Odsetek.
- 16.1.3. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek.

16.2. Naliczanie odsetek

- 16.2.1. Odsetki będą naliczane od wartości nominalnej Obligacji za dany Okres Odsetkowy (zdefiniowany poniżej).
- 16.2.2. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do:
- (i) Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem), albo
 - (ii) Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem).
- 16.2.3. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończy się ostatniego dnia danego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).
- 16.2.4. Ustala się następujące okresy odsetkowe („Okresy Odsetkowe”), które rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego
1)	Dzień Emisji	7 kwietnia 2022
2)	7 kwietnia 2022	7 października 2022
3)	7 października 2022	7 kwietnia 2023
4)	7 kwietnia 2023	7 października 2023
5)	7 października 2023	7 kwietnia 2024
6)	7 kwietnia 2024	7 października 2024
7)	7 października 2024	7 kwietnia 2025
8)	7 kwietnia 2025	7 października 2025

- 16.2.5. Po Dniu Wykupu Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku, Obligacje będą oprocentowane wg stopy odsetek ustawowych liczonych za okres od Dnia Wykupu do dnia poprzedzającego dzień wykonania płatności świadczeń pieniężnych z Obligacji włącznie.

16.3. Wysokość Odsetek

Oprocentowanie Obligacji będzie się obliczać według następującego wzoru:

$$O = N \times Opr \times (LD/365)$$

gdzie:

O - oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy,
Opr - oznacza Stopę Procentową,
N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,
LD - oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (przy czym w przypadku wcześniejszego wykupu Okres Odsetkowy kończy się z Dniem Wcześniejszego Wykupu),
po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego grosza (przy czym 5/10 i większe części grosza będą zaokrąglone w górę).

16.4. Ustalanie Stopy Procentowej

16.4.1. Stopę Bazową stanowi stawka WIBOR 6M, tj. ustalona z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podanej przez GPW Benchmark S.A. na stronie www.gpwbenchmark.pl lub innej stronie, która ją zastąpi.

16.4.2. Stopę Bazową ustala się na cztery Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana stopa bazowa („Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”).

16.4.3. Jeżeli Stopa Procentowa nie będzie mogła być ustalona według opisanych wyżej zasad, wówczas zastosowanie znajdują postanowienia Planu awaryjnego na wypadek zaprzestania publikowania lub istotnej zmiany wskaźników referencyjnych, który jest dostępny jest na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej michaelstrom.pl. Zmiana Planu awaryjnego na wypadek zaprzestania publikowania lub istotnej zmiany wskaźników referencyjnych nie stanowi zmiany Warunków Emisji Obligacji.

16.4.4. Agent Kalkulacyjny będzie sporządzał tabele odsetkowe i przysyłał je do Emitenta,

16.4.5. Swoje obowiązki Agent Kalkulacyjny będzie wykonywał w terminach wynikających z Warunków Emisji Obligacji.

16.4.6. W przypadku wprowadzenia Obligacji na Rynek ASO Catalyst i udzielenia odpowiedniego upoważnienia przez Emitenta, Agent Kalkulacyjny zobowiązuje się wgrywać tabele odsetkowe do systemu 4BrokerNet – GPW w postaci odpowiednich plików, zgodnie z regulacjami tego systemu.

17. Sposób wypłaty świadczeń z obligacji

17.1. Świadczenia pieniężne z Obligacji spełniane będą w złotych.

17.2. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość Odsetek może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

17.3. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek zgodnie z Regulacjami KDPW i regulacjami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek, na rzecz osób będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw poprzedzającym dany Dzień Płatności.

17.4. Świadczenia z Obligacji nie będą wypłacane Obligatariuszowi w gotówce. Płatności będą uważane za należycie dokonane z chwilą dokonania przeniesienia środków pieniężnych na rachunek Obligatariusza.

17.5. Z zastrzeżeniem art. 482 Kodeksu Cywilnego, Odsetki nie podlegają kapitalizacji z Należnością Główną.

18. Dodatkowe obowiązki Emitenta

- 18.1. Emitent będzie publikował odpowiednie Materiały Informacyjne (w tym zawartą w sprawozdaniach finansowych Emitenta / skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Emitenta informację o wysokości Wskaźników obliczanych w Dniu Badania oraz informacje niezbędne do jego obliczenia), zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami dotyczącymi przekazywania sprawozdań finansowych przez spółki publiczne w terminach określonych w tych przepisach.
- 18.2. Emitent zobowiązuje się powiadomić Obligatariuszy o wystąpieniu każdego ze zdarzeń opisanych w pkt. 13.5, 14.4 lub 14.5 Warunków Emisji w przypadku, gdy zdarzenie takie trwać będzie co najmniej 3 dni (zastrzeżenie nie dot. pkt 13.5.1 i pkt 13.5.2), w trybie przewidzianym dla publikacji Materiałów Informacyjnych w 18.3 Warunków Emisji.
- 18.3. Materiały Informacyjne oraz inne informacje dla Obligatariuszy będą publikowane na Stronie Internetowej, z uwzględnieniem okoliczności, że Emitent posiada status spółki publicznej.

19. Przedawnienie

Roszczenia wynikające z Obligacji, w tym roszczenia o świadczenia okresowe, przedawniają się z upływem 10 lat.

20. Prawo właściwe. Jurysdykcja

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo dla siedziby Emitenta.

21. Zawiadomienia

- 21.1. Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy, z zastrzeżeniem pkt. 18 Warunków Emisji, będą składane Obligatariuszom poprzez publikację na Stronie Internetowej, z uwzględnieniem okoliczności, że Emitent posiada status spółki publicznej).
- 21.2. Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy do Emitenta będą ważne o ile zostaną podpisane w imieniu Obligatariusza oraz przekazane listem poleconym lub kurierem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru na adres siedziby Emitenta ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym.

22. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 22.1. Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach Zgromadzenia Obligatariuszy. Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę w sprawie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji, przy czym zmiana taka dochodzi do skutku wyłącznie, jeżeli zgodę na taką zmianę Warunków Emisji wyrazi Emitent. Brak publikacji oświadczenia o zgodzie oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.
- 22.2. Zasady zwoływania i odbywania Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach. Zgromadzenie obligatariuszy może odbywać się w miejscowości siedziby Emitenta lub w Warszawie.
- 22.3. Uchwały zgromadzenia obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach, z zastrzeżeniem, że uchwała w sprawie zmiany postanowień, które nie są postanowieniami kwalifikowanymi warunków emisji wymaga takiej samej większości jak uchwała w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych warunków emisji.
- 22.4. Księga protokołów zgromadzeń obligatariuszy jest dostępna dla obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.

23. postanowienia końcowe

- 23.1. W sprawach związanych z Obligacjami, Firma Inwestycyjna, Agent Techniczny i Agent Kalkulacyjny działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy

- w zakresie płatności przez Emitenta Odsetek oraz wykupu Obligacji, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Firma Inwestycyjna nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 78 i n. Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 23.2. W przypadku gdy jakiegokolwiek postanowienia Warunków Emisji dotyczące wypłaty świadczeń pieniężnych okażą się być sprzeczne z Regulacjami KDPW, pierwszeństwo przed stosowaniem postanowień Warunków Emisji w tym zakresie mają odpowiednie Regulacje KDPW.
- 23.3. Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane przez Emitenta na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach i postanowień Warunków Emisji, Emitent jest zobowiązany przekazywać w postaci drukowanej do Firmy Inwestycyjnej.

Tekst jednolity sporządzony w Gdańsku, dnia 4 października 2021 r.

Za Emitenta

Krzysztof Maraszek *Prezes Zarządu*

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Krzysztof Maraszek
Data: 2021.10.04 09:34:34
CEST

Zbigniew Lewiński *Wiceprezes Zarządu*

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Zbigniew Lewiński
Data: 2021.10.04 08:58:29 CEST

Piotr Stefaniak *Wiceprezes Zarządu*

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Marcin Stefaniak
Data: 2021.10.04 09:01:12 CEST

Marcin Stefaniak *Wiceprezes Zarządu*

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Robert Maraszek
Data: 2021.10.04 09:27:52 CEST

Robert Maraszek *Wiceprezes Zarządu*

Załącznik:

Skróty wyceny Nieruchomości

Wzór instrukcji egzekucyjnej

Umowa administrowania zabezpieczeniami



NIERUCHOMOŚCI JAROSŁAW GREBASZ

81-589 Gdynia, ul. Piłunowa 18B, ☎ +48 602-239-913

e-mail: biuro@jinvest.pl

Nr identyfikatora VAT 584-102-60-06

WYCENY	OPINIE	EKSPERTYZY
ZAKRES DZIAŁALNOŚCI: ♦ WYCENA NIERUCHOMOŚCI: * GRUNTY * BUDYNKI * BUDOWLE * LOKALE * LASY * SĄDY * STAWY * UPRAWY ROLNE ♦ WYCENA SŁUŻEBNOŚCI PRZESYŁU ♦ WYCENA PRZEDSIĘBIORSTW ♦ WYKONYWANIE INWENTARYZACJI OBIEKTÓW BUDOWLANYCH ♦ SPORZĄDZANIE KOSZTORYSÓW INWESTORSKICH ORAZ OFERTOWYCH ♦ POŚREDNICTWO W OBROcie NIERUCHOMOŚCIAMI	OPERAT SZACUNKOWY WYCENY NIERUCHOMOŚCI LOKALOWEJ – LOKAL NIEMIESZKALNY HOTEL DOM ZDROJOWY ZNAJDUJĄCY SIĘ W MIEJSCOWOŚCI JASTARNIA, POWIAT PUCKI   SOPOT, 26 SIERPNIA 2021 r.	
TERMINOWO	SOLIDNIE	TANIO

WYCIĄG Z OPERATU SZACUNKOWEGO

1. OPIS NIERUCHOMOŚCI.

Nieruchomość lokalowa – lokal niemieszkalny położony w miejscowości Jastarnia przy ulicy Kościuszki 2A, powiat pucki, stanowiący hotel – „Dom Zdrojowy” o powierzchni użytkowej 5 354,40 m². Udział właścicieli lokalu we współwłasności nieruchomości zgodnie z zapisami w księdze wieczystej wynosi 56 820 / 100 000 części, zgodnie z inwentaryzacją i złożonymi wnioskami – 61 708 / 100 000 części.

Księga Wieczysta Kw. nr GD2W/00040638/7 prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Wejherowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych - GD1W.

2. CEL WYCENY.

Celem wyceny jest określenie wartości rynkowej /WR/ nieruchomości w stanie na dzień wizji lokalnej jako podstawy zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji.

3. WARTOŚĆ PRZEDMIOTU WYCENY.

Data sporządzenia wyceny	26 sierpnia 2021 r.
Data na którą określono wartość przedmiotu wyceny	26 sierpnia 2021 r.
Wartość rynkowa nieruchomości – WR	52 225 000 zł
słownie: pięćdziesiąt dwa miliony dwieście dwadzieścia pięć tysięcy złotych	

4. AUTOR OPRACOWANIA.

Rzecznik Majątkowy
Jarosław Grebasz
Uprawnienia nr: 1561



ZAŁĄCZNIK 2
DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI
WZÓR INSTRUKCJI EGZEKUCYJNEJ

INSTRUKCJA EGZEKUCYJNA

[miejscowość], [data]

Od: [●] ("Obligatariusz")

Do: BSWW Trust spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako Administrator Zabezpieczeń;

Dotyczy: Obligacji serii **C** emitowanych przez Inpro Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku ("**Emitent**") na podstawie uchwały zarządu Emitenta z dnia 15 września 2021 r. w sprawie emisji obligacji serii C („Obligacje”)

Szanowni Państwo,

Zgodnie z pkt 11.4 warunków emisji Obligacji składamy niniejszą instrukcję egzekucyjną oraz dołączamy kopię [dokumentu depozytowego] / [świadczenia depozytowego] potwierdzającego status Obligatariusza oraz liczbę posiadanych Obligacji.

Oświadczamy, że z tytułu posiadanych przez nas Obligacji wystąpił i trwa brak zapłaty kwoty wymagalnej i płatnej. W związku z tym zwracamy się o podjęcie działań mających na celu zaspokojenie z następujących Zabezpieczeń Obligacji: [●] [wpisać metodę egzekucji].

Jednocześnie oświadczamy, że możemy uczestniczyć w kosztach postępowania mającego na celu realizację zaspokojenia z Zabezpieczenia Obligacji pod warunkiem, że koszty te nie zostaną pokryte przez Emitenta, oraz zostaną nam zwrócone w wyniku zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia, jeżeli z zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia pozyskane zostaną wystarczające środki na taki zwrot.

Niniejsze zawiadomienie podlega prawu polskiemu.

Za i w imieniu Obligatariusza

Podpis:

[osoby uprawnione do reprezentacji]

Załącznik:

[Dokument depozytowy wystawiony przez Depozytariusza] / [Świadczenie depozytowe, o którym mowa w art. 9 Ustawy o Obrocie]

5.5. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji i ustanowieniu hipoteki

RENATA GÓRSKA NOTARIUSZ
ul. Piastowska 11
80-332 Gdańsk
tel. 58 305-58-68
tel. 58 301-58-88
Repertorium A nr 8188/2021

WYPIS

AKT NOTARIALNY

Dnia pierwszego października dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (01-10-2021) w Gdańsku przy ulicy Opata Jacka Rybińskiego nr 8, przede mną notariuszem w Gdańsku Renatą Górską, prowadzącą kancelarię notarialną w Gdańsku przy ulicy Piastowskiej nr 11 - stawili się, osobiście mi znani: _____

1. KRZYSZTOF MARIAN MARASZEK,

2. ELŻBIETA MARKS,

- Stawający ad 1 i 2 odpowiednio: Prezes Zarządu i Prokurent **Spółki pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku (80-320) przy ulicy Opata Jacka Rybińskiego nr 8**, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego w systemie Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000071370**, (NIP 578-26-36-239, REGON 170791136), uprawnieni do łącznej dwuosobowej reprezentacji Spółki, co wynika z wydruku informacji z Centralnej Informacji KRS odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz.U. 2021 poz. 112 ze zm.) według stanu na dzień 01 października 2021 roku, działający **za zgodą Zgromadzenia Wspólników wyrażoną w przedłożonej uchwale nr 1/10/2021 z dnia 01 października 2021 roku** zezwalającej na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji serii C, które zostaną wyemitowane przez INPRO SA z siedzibą w Gdańsku na podstawie uchwały nr 8/2021 Zarządu z dnia 15 września 2021 roku w liczbie nie przekraczającej 35.000, między innymi poprzez **ustanowienie hipoteki umownej do kwoty 52.500.000 złotych** na nieruchomości, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr Kw nr GD2W/00040638/7 przez Sąd Rejonowy w Wejherowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych na warunkach i w terminie określonych w Warunkach Emisji Obligacji wyemitowanych przez Spółkę INPRO S.A. z siedzibą w Gdańsku oraz złożenia **oświadczenia o poddaniu się egzekucji** na rzecz Administratora Hipoteki czyli **BSWW Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, KRS 0000505020**, z terminem

uprawniającym Administratora do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności
Oświadczeniu o Poddaniu się Egzekucji do dnia 30 września 2026 roku.-----

**OŚWIADCZENIE O USTANOWIENIU HIPOTEKI
ORAZ OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI**

§1.1. Krzysztof Marian Maraszek – Prezes Zarządu i Elżbieta Marks – Prokurent Spółki pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku **oświadczają, że** w księdze wieczystej **Kw nr GD2W/00040638/7 (czterdzieści tysięcy sześćset trzydzieści osiem łamane przez siedem)** prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Wejherowie dla stanowiącego odrębną nieruchomość lokalu o innym przeznaczeniu niż mieszkalne – hotelu o powierzchni użytkowej **5 354,40 m²** (pięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery metry kwadratowe czterdzieści setnych metra kwadratowego), znajdującego się w budynku w Jastarni przy ulicy Kościuszki nr 2A, identyfikator lokalu 221102_4.0001.60_BUD.HOTEL_LOK, składającego się z następujących pomieszczeń: magazyn podręczny (-1/06) - 1, klatka schodowa (-1/k6) - 1, klatka schodowa (0/k3) - 1, klatka schodowa (0/k4) - 1, klatka schodowa (0/k5) - 1, klatka schodowa (0/k6) - 1, wiatrołap (0/01) - 1, hol wejściowy (0/02) - 1, korytarz (0/03) - 1, pomieszczenie bagażowe (0/04) - 1, lobby (0/05) - 1, zaplecze recepcji (0/07) - 1, magazyn podręczny (0/08) - 1, recepcja (0/06) - 1, recepcja basenu i spa (0/09) - 1, szatnia (0/10) - 1, umywalnia damska z wc (0/11) - 1, umywalnia męska z wc (0/12) - 1, basen (0/13) - 1, pokój ratownika (0/14) - 1, łazienka z wc (0/15) - 1, korytarz (0/16) - 1, sauna sucha (0/17) - 1, sauna mokra (0/18) - 1, tepidarium (0/19) - 1, natrysk (0/20) - 1, szatnia (0/21) - 1, wc (0/22) - 1, przebieralnia (0/23) - 1, magazyn podręczny (0/24) - 1, magazyn podręczny (0/25) - 1, magazyn podręczny (0/26) - 1, wc (0/28) - 1, pomieszczenie socjalne (0/29) - 1, pomieszczenie biurowe (0/30) - 1, pokój relaksu (0/31) - 1, gabinet (0/32) - 1, gabinet (0/33) - 1, gabinet (0/34) - 1, gabinet (0/35) - 1, gabinet (0/36) - 1, korytarz (0/37) - 1, łazienka z wc (0/38) - 1, gabinet (0/39) - 1, gabinet (0/40) - 1, gabinet (0/41a) - 1, gabinet (0/41b) - 1, wc z przedsionkiem (0/42) - 1, magazyn podręczny (0/43) - 1, skład porządkowy (0/44) - 1, korytarz (0/45) - 1, sala wielofunkcyjna (0/46) - 1, pomieszczenie biurowe (0/47) - 1, pomieszczenie biurowe (0/48) - 1, serwerownia (0/49) - 1, wc męskie z przedsionkiem (0/50) - 1, wc damskie z przedsionkiem (0/51) - 1, wc dla osób niepełnosprawnych (0/52) - 1, pomieszczenie techniczne (0/53) - 1, korytarz (0/54) - 1, skład porządkowy (0/55) - 1, szatnia (0/56) - 1, łazienka z wc (0/57) - 1, magazyn napojów (0/58) - 1, magazyn alkoholi (0/59) - 1, chłodnia (0/60) - 1, magazyn jaj (0/61) - 1, przygotowalnia brudna (0/62) - 1, chłodnia (0/63) - 1, chłodnia (0/64) - 1, magazyn produktów suchych (0/65) - 1, magazyn (0/66) - 1, szatnia męska (0/67) - 1, łazienka z wc (0/68) - 1, szatnia damska (0/69) - 1, łazienka z wc (0/70) - 1,

chłodnia (0/71) - 1, skład porządkowy (0/72) - 1, wc z przedsionkiem (0/73) - 1, pomieszczenie socjalne (0/74) - 1, magazyn dobowy (0/75) - 1, kuchnia (0/76) - 1, kredens (0/77) - 1, śluza (0/78) - 1, pomieszczenie wyprodukowanych odpadów (0/79) - 1, zmywalnia (0/80) - 1, wc z przedsionkiem (0/81) - 1, klatka schodowa (1/k3) - 1, klatka schodowa (1/k4) - 1, klatka schodowa (1/k6) - 1, wiatrołap (1/01) - 1, hol restauracji (1/02) - 1, wc dla niepełnosprawnych (1/03) - 1, wc męskie z przedsionkiem (1/04) - 1, wc damskie z przedsionkiem (1/05) - 1, szatnia (1/06) - 1, rozdzielnia kelnerska (1/07) - 1, skład porządkowy (1/08) - 1, bufet (1/09) - 1, restauracja (1/11) - 1, restauracja (1/12) - 1, hol (1/13) - 1, magazyn bielizny (1/14) - 1, room service (1/15) - 1, magazyn porządkowy (1/16) - 1, korytarz (1/17) - 1, wc damskie z przedsionkiem (1/18) - 1, wc męskie z przedsionkiem (1/19) - 1, sala wielofunkcyjna (1/20) - 1, sala wielofunkcyjna (1/21) - 1, zaplecze sali wielofunkcyjnej (1/22) - 1, pomieszczenie techniczne (1/23) - 1, magazyn podręczny (1/24) - 1, pokój hotelowy (101) - 1, pokój hotelowy (102) - 1, pokój hotelowy (103) - 1, pokój hotelowy (104) - 1, pokój hotelowy (105) - 1, pokój hotelowy (106) - 1, pokój hotelowy (107) - 1, pokój hotelowy (108) - 1, pokój hotelowy (109) - 1, pokój hotelowy (110) - 1, pokój hotelowy (111) - 1, pokój hotelowy (115) - 1, pokój hotelowy (117) - 1, pokój hotelowy (119) - 1, pokój hotelowy (121) - 1, pokój hotelowy (123) - 1, klatka schodowa (2/k3) - 1, klatka schodowa (2/k6) - 1, magazyn podręczny (2/01) - 1, korytarz (2/02a) - 1, korytarz (2/02b) - 1, sala wielofunkcyjna (2/03) - 1, wc z przedsionkiem (2/04) - 1, magazyn bielizny (2/05) - 1, magazyn porządkowy (2/06) - 1, pralnia hotelowa (2/07) - 1, pokój hotelowy (201) - 1, pokój hotelowy (202) - 1, pokój hotelowy (203) - 1, pokój hotelowy (204) - 1, pokój hotelowy (205) - 1, pokój hotelowy (206) - 1, pokój hotelowy (207) - 1, pokój hotelowy (208) - 1, pokój hotelowy (209) - 1, pokój hotelowy (210) - 1, pokój hotelowy (211) - 1, pokój hotelowy (215) - 1, pokój hotelowy (217) - 1, pokój hotelowy (219) - 1, pokój hotelowy (221) - 1, pokój hotelowy (223) - 1, pokój hotelowy (225) - 1, pokój hotelowy (227) - 1, pokój hotelowy (229) - 1, pokój hotelowy (231) - 1, pokój hotelowy (233) - 1, pokój hotelowy (235) - 1, pokój hotelowy (237) - 1, pokój hotelowy (239) - 1, pokój hotelowy (241) - 1, pokój hotelowy (243) - 1, klatka schodowa (3/k3) - 1, klatka schodowa (3/k6) - 1, korytarz (3/01) - 1, wentylatornia (3/02) - 1, sala wielofunkcyjna (3/03) - 1, wc z przedsionkiem (3/04) - 1, magazyn podręczny (3/05) - 1, apartament hotelowy (401) - 1, pokój hotelowy (402) - 1, pokój hotelowy (403) - 1, pokój hotelowy (404) - 1, pokój hotelowy (405) - 1, pokój hotelowy (407) - 1, pokój hotelowy (409) - 1, pokój hotelowy (411) - 1, apartament hotelowy (415) - 1, pokój hotelowy (417) - 1, apartament hotelowy (419) - 1, pokój hotelowy (421) - 1, pokój hotelowy (423) - 1, pokój hotelowy (425) - 1, pokój hotelowy (427) - 1, pokój hotelowy (429) - 1, klatka schodowa (4/k3) - 1, wc (0/27) - 1, magazyn bufetu (1/10) - 1, klatka schodowa (-1/k3) - 1, klatka schodowa (-1/k4) - 1, klatka schodowa (-1/k5) - 1, magazyn korektora (-1/01) - 1, magazyn podchlory (-1/02) - 1, chlorownia (-1/03) - 1, pomieszczenie pomp ciepła (-1/04) - 1, obejście techniczne (-1/05) - 1, pomieszczenie konserwatorów (-1/07) - 1, łazienka z wc (-1/08) - 1, korytarz (-1/09) - 1, gabinet (-1/10) - 1, gabinet (-1/11) - 1, gabinet (-1/12) - 1, gabinet (-1/13) -

1, sala fitness (-1/14) - 1, wc damskie z przedsionkiem (-1/15) - 1, wc męskie z przedsionkiem (-1/16) - 1, korytarz (-1/17) - 1, magazyn podręczny (-1/18) - 1, boks odpadów (-1/19) - 1, pomieszczenie opakowań (-1/20) - 1, komora przyjęć i pomieszczenie techniczne (-1/21) - 1, magazyn podręczny (2/08) - 1, magazyn podręczny (2/09) - 1, magazyn podręczny (2/10) - 1, pomieszczenie biurowe (2/11) - 1, pomieszczenie techniczne (3/06) - 1, kawiarnia (4/01) - 1, aneks kelnerski (4/02) - 1, skład porządkowy (4/03) - 1, wc dla personelu (4/04) - 1, wc męskie z przedsionkiem (4/05) - 1, wc damskie z przedsionkiem (4/06) - 1 - jako właściciel wpisano jest Spółka pod firmą „DOM ŹDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, REGON 17079113600000 na podstawie umowy przeniesienia własności nieruchomości lokalowej w wykonaniu zobowiązania wynikającego z umowy leasingu zawartej dnia 29 maja 2013 roku przed notariuszem w Gdańsku Renatą Górską, objętej aktem notarialnym Rep. A nr 5185/2013 oraz umowy o ustanowienie odrębnej własności lokali, przeniesienie własności oraz zmiana udziałów w nieruchomości wspólnej Rep. A nr 9480/2020 z dnia 30 grudnia 2020 roku sporządzonej przez tego samego notariusza, **dział III** przedmiotowej księgi wieczystej jest wolny od wpisów, **a w dziale IV znajduje się wpis (numer wpisu 5) hipoteki do kwoty 37.500.000,00zł (trzydzieści siedem milionów pięćset tysięcy złotych)** na rzecz Spółki pod firmą MWW Trustees Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, **REGON 142748872, jako administratora hipoteki** wykonującego prawa i obowiązki wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu lecz na rachunek Obligatariuszy, **na zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych Obligatariuszy** wynikających z obligacji jakie mają zostać wyemitowane przez Spółkę pod firmą INPRO Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku w związku z uchwałą nr 9/2018 z dnia 27 września 2018 roku Zarządu Spółki pod firmą INPRO Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku tj. nie więcej niż 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) niemających formy dokumentu obligacji serii B, na okaziciela, oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej ustalonej jako stawka WIBOR 6M powiększoną o marżę określoną w warunkach emisji na poziomie 3,10 punktów procentowych w skali roku, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej do 25.000.000zł (dwadzieścia pięć milionów złotych) emitowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 1.000,00zł (jeden tysiąc złotych) każda i terminie wykupu przypadającym na dzień 10 października 2021 roku, w szczególności wierzytelności wynikających ze zobowiązania INPRO Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku jako Emitenta do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariuszy w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji przez Emitenta. Emisja Obligacji nastąpi w dniu, w którym po raz pierwszy prawa z takiej Obligacji zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.07.2015 roku o obrocie instrumentami finansowymi, w którym na podstawie umowy zawartej przez emitenta Obligacji

spółkę INPRO Spółkę Akcyjną z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. zostaną zarejestrowane Obligacje. Wykup Obligacji nastąpi w dniu 10 października 2021 roku. Obligacje są oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia). Odsetki będą płatne z dołu, w Dniu Płatności Odsetek. Odsetki będą naliczane od wartości nominalnej Obligacji za dany Okres Odsetkowy. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do: (i) Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem), albo (ii) Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem). Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończy 10 kwietnia 2019 roku (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem). Ustalono okresy odsetkowe: 1) od Dnia Emisji do dnia 10 kwietnia 2019 roku, 2) od dnia 10 kwietnia 2019 roku do dnia 10 października 2019 roku, 3) od dnia 10 października 2019 roku do dnia 10 kwietnia 2020 roku, 4) od dnia 10 kwietnia 2020 roku do dnia 10 października 2020 roku, 5) od dnia 10 października 2020 roku do dnia 10 kwietnia 2021 roku, 6) od dnia 10 kwietnia 2021 roku do dnia 10 października 2021 roku. Oprocentowanie Obligacji będzie się obliczać według wzoru: $O = N \times Opr \times (LD/365)$, gdzie: O - oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy, Opr - oznacza Stopę Procentową, N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji, LD - oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (przy czym w przypadku wcześniejszego wykupu Okres Odsetkowy kończy się z Dniem Wcześniejszego Wykupu), po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego grosza (przy czym 5/10 i większe części grosza będą zaokrąglone w górę). Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego stanowić będzie Stopa Bazowa (jak zdefiniowano poniżej) powiększona o Marżę. Stopę Bazową stanowi stawka WIBOR 6M, tj. ustalona z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podanej przez Reuter Monitor Money Rates Service na stronie www.reuters.pl lub innej stronie, która ją zastąpi. Obligatariusze mogą zażądać wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu Obligacji, na zasadach określonych w Warunkach Emisji. Wykup Obligacji (w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu) nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Główniej, powiększonej o Odsetki wyliczone zgodnie z pkt 17 Warunków Emisji oraz o premię, zdefiniowaną w pkt 16.1. Warunków Emisji, w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta. W przypadku gdy wystąpi którekolwiek ze zdarzeń wskazanych w pkt 15.5 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz może żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, w terminie od dnia, w którym Emitent powinien zawiadomić o wystąpieniu takiego zdarzenia zgodnie z pkt 19.2 Warunków Emisji do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariuszy o wystąpieniu Podstawy Wcześniejszego Wykupu. Obligacje wskazane w żądaniu danego Obligatariusza i temu Obligatariuszowi przysługujące Emitent

wykupi w terminie 30 dni od dnia złożenia żądania, chyba że przed złożeniem przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu stan faktyczny stanowiący zaistniałą Podstawę Wcześniejszego Wykupu przestanie trwać, a wszelkie jego skutki prawne zostaną usunięte, tak jakby Podstawa Wcześniejszego Wykupu nigdy nie zaistniała, o czym Emitent zawiadomi obligatariuszy w sposób przewidziany w Warunkach Emisji. Zgodnie z art. 69 ustawy z dnia 6 lipca 1982 roku o księgach wieczystych i hipotece, (t.j. Dz. U. 2017 ze zm.), powyższa hipoteka zabezpieczać będzie również roszczenia Obligatariuszy o nieprzedawnione odsetki od wartości nominalnej Obligacji, jak również roszczenia o przyznane koszty postępowania. Zgodnie z art. 1025 § 3 ustawy z dnia 17 listopada 1964 roku Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. 2018, poz. 1360 ze zm.) wyżej opisane odsetki, premia i koszty postępowania ulegają zaspokojeniu w stopniu równym z należnością główną z Obligacji, tj. niewykupioną wartością nominalną. W razie likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji. W przypadku potęczenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, 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. Jeżeli Emitent nie ustanowi zabezpieczeń w terminach wynikających z Warunków Emisji, Obligacje podlegają na żądanie Obligatariusza natychmiastowemu wykupowi; z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

Z własnością przedmiotowego lokalu związany jest udział wnoszący **61708/100000** (sześćdziesiąt jeden tysięcy siedemset osiem łamane przez sto tysięcy) części we współwłasności nieruchomości wspólnej stanowiącej działkę gruntu numer **13/2** (trzyście łamane przez dwa), obszaru **1,0049ha** (jeden hektar czterdzieści dziewięć metrów kwadratowych) położonej w **Jastarni przy ulicy Kościuszki** oraz części wspólne budynku, z którego lokal został wyodrębniony i urządzenia, które nie służą wyłącznie do użytku właścicieli lokali, objętej księgą wieczystą **Kw nr GD2W/00006984/7** Sądu Rejonowego w Wejherowie, w której w dziale III wpisano sposób korzystania z nieruchomości wspólnej i sposób zarządu nieruchomością wspólną; dział IV księgi wieczystej prowadzonej dla nieruchomości wspólnej wolny jest od wzmianek i wpisów.

2. Krzysztof Marian Maraszek - Prezes Zarządu i Elżbieta Marks – Prokurent Spółki pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku działając za tę spółkę oświadczają, że:

- a) stan prawny przedmiotowej nieruchomości lokalowej ujawniony w księdze wieczystej Kw nr GD2W/00040638/7, wyżej opisany, jest zgodny z rzeczywistym stanem prawnym; wszystkie złożone do tej księgi wieczystej wnioski zostały wykonane, natomiast wnioski ujawnione w dziale II księgi wieczystej prowadzonej dla nieruchomości wspólnej dotyczą ujawnienia zmiany wysokości udziałów związanych

z własnościami pozostałych lokali i nie mają wpływu na stan prawny opisywanej nieruchomości lokalowej; -----

- b) Nieruchomość jest wolna od jakichkolwiek nieujawnionych w księdze wieczystej obciążeń o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym, w tym wszelkich roszczeń Skarbu Państwa z tytułu podatków i innych należności na rzecz budżetu państwa, jak również wszelkich roszczeń z tytułu niezapłaconych składek na obowiązkowe ubezpieczenie społeczne oraz nie są znane jakiejkolwiek roszczenia osób trzecich dotyczące Nieruchomości i brak jest przesłanek dla powstania na Nieruchomości hipotek przymusowych; -----
- c) nie istnieją żadne niewykonane zarządzenia lub zalecenia władz administracyjnych, samorządowych ani roszczenia prywatnoprawne osób trzecich dotyczące Nieruchomości; -----
- d) Spółka nie otrzymała zawiadomienia o jakichkolwiek roszczeniach Skarbu Państwa dotyczących podatków i innych obciążeń publiczno-prawnych dotyczących obowiązkowych składek z tytułu ubezpieczenia społecznego w odniesieniu do Nieruchomości ani też nie jest im wiadomo o istnieniu takich roszczeń; -----
- e) w odniesieniu do Nieruchomości nie zostały przez Spółkę podpisane żadne przedwstępne umowy sprzedaży ani inne umowy zobowiązujące; -----
- f) nie jest prowadzone postępowanie egzekucyjne, sądowe, ani administracyjne, odnośnie Nieruchomości; -----
- g) Spółka nie jest dłużnikiem żadnej osoby trzeciej zgodnie z prawomocnym orzeczeniem sądu; -----
- h) przeciwko Spółce nie toczy się żadne postępowanie, które miałyby wpływ na skutki oświadczeń objętych niniejszym aktem lub które powodowałyby powstanie skutków prawnych wobec osób trzecich; -----
- i) nie ma podstaw do wszczęcia postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub ogłoszenia likwidacji Spółki; -----
- j) w okresie, na który ustanowiona zostaje hipoteka, na mocy oświadczeń objętych niniejszym aktem, Spółka będzie utrzymywać Nieruchomość w dobrym stanie (z uwzględnieniem normalnego zużycia). -----

§2.1. Krzysztof Maraszek – Prezes Zarządu i Elżbieta Marks – Prokurent Spółki działając za spółkę pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku oświadczają, że: -----

1. spółka pod firmą **INPRO Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku**, adres: ul. Opata Jacka Rybińskiego 8, 80-320 Gdańsk, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000306071, NIP: 5890008540, REGON: 008141071, kapitał zakładowy: 4.004.000,00 PLN (dalej jako

„Emitent”) jest podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 §1 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.) w stosunku do Spółki oraz posiadającym 100 (sto) % udziałów w kapitale zakładowym Spółki; -----

2. dnia 15 września 2021 roku Zarząd ww. Spółki jako Emitenta podjął Uchwałę nr 8/2021 w sprawie emisji obligacji serii C (dalej jako „Uchwała”), na mocy której Emitent postanowił wyemitować do 35.000 (trzydzieści pięć tysięcy) sztuk zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii oznaczonej literą C, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (tysiąc złotych i 00/100 groszy) każda obligacja i łącznej wartości nominalnej do 35.000.000,00 PLN (trzydzieści pięć milionów złotych i 00/100), o maksymalnym terminie wykupu przypadającym w dniu 7 października 2025 roku (dalej jako „Obligacje”), dla których szczegółowe prawa i obowiązki Emitenta i obligatariuszy zostały określone w dokumencie „Warunki emisji obligacji serii C emitowanych przez INPRO Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku” (dalej jako „Warunki Emisji”), z których m.in. wynika, że: -----

- a) cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00zł (jeden tysiąc złotych) – dalej jako „Cena Emisyjna”; -----
- b) zgodnie z pkt 12.1 Warunków Emisji Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń: -----
 - i. wykupu Obligacji zgodnie z pkt 13 Warunków Emisji oraz -----
 - ii. zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z pkt 16 Warunków Emisji; -----
 - iii. zapłaty Premii w przypadkach przewidzianych w pkt 15.1.4 Warunków Emisji; -----
- c) z zastrzeżeniem pkt 13.2 Warunków Emisji wykup Obligacji nastąpi w dniu 07 października 2025 roku (dalej jako „Dzień Wykupu”), przy czym wykup Obligacji może nastąpić przed Dniem Wykupu w dniu ustalonym zgodnie z pkt 14 – 15 Warunków Emisji, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu (dalej jako „Dzień Wcześniejszego Wykupu”); -----
 - i. na żądanie obligatariusza na zasadach opisanych w pkt 14 Warunków Emisji; lub
 - ii. na żądanie Emitenta na zasadach opisanych w pkt 15 Warunków Emisji; -----
- d) w przypadkach opisanych w pkt 13.5.1 oraz 13.5.2 oraz 13.5.3 Warunków Emisji; wykup Obligacji (w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu) nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację kwoty równej aktualnej wartości nominalnej jednej Obligacji (dalej jako „Należność Główna”) powiększonej o Odsetki wyliczone zgodnie z pkt 16 Warunków Emisji oraz o premię, zdefiniowaną w pkt 15.1.4 Warunków Emisji w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta; -----
- e)---wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta zostanie wykonany na zasadach określonych w pkt 15 Warunków Emisji; -----
- f) z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu; -----

- g) Obligacje będą oprocentowane według stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M (Warsaw Interbank Offered Rate) dla depozytów 6-miesięcznych powiększonej o marżę w przedziale od 2,50 % do 3,25%, w skali roku; -----
- h) Odsetki będą płatne w okresach 6 (słownie: sześć) miesięcznych; -----
emisja Obligacji nastąpi w trybie określonym w art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r. poz. 1208 z późn. zm., dalej jako „**Ustawa o Obligacjach**”), przy czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) lub b) lub d) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w związku z art. 3 ust. 1a Ustawy o Ofercie nie jest wymagane sporządzenie prospektu ani memorandum informacyjnego; -----
- i) Obligacje zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**Depozyt KDPW**”); -----
- k) Dniem Emisji Obligacji jest dzień, w którym zostanie dokonana rejestracja praw z Obligacji w Depozycie KDPW („**Dzień Emisji**”); -----
- l) Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych; -----
- m) Środki z emisji zostaną wykorzystane na całkowity wykup obligacji serii B (ISIN: PLINPRO00049) Emitenta oraz na finansowanie bieżącej działalności grupy Emitenta, w szczególności na zakup gruntów oraz realizację budowy projektów deweloperskich; -----
- n) zgodnie z pkt 11.1.1 Warunków Emisji Obligacje będą zabezpieczone hipoteką umowną na Nieruchomości do sumy najwyżej 52.500.000,00 PLN (pięćdziesiąt dwa miliony pięćset tysięcy złotych i 00/100) – co stanowi 150 (sto pięćdziesiąt) % wartości przydzielanych Obligacji, ustanowioną na rzecz Administratora Zabezpieczeń (dalej jako „**Hipoteka**”); -----
- o) Zgodnie z pkt 11.1.5 Warunków Emisji dłużnik hipoteczny złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 6) Kodeksu postępowania cywilnego z Nieruchomości jako przedmiotu Hipoteki, w celu zaspokojenia wierzytelności, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności zobowiązania do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu tych zobowiązań (dalej jako „**Oświadczenie**”), przy czym Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2026 roku -----
co potwierdzają okazane Warunki Emisji, których kopia stanowi załącznik do niniejszego aktu. -----

3. Dnia 15 września 2021 roku Emitent oraz spółka pod firmą BSWW Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS 0000505020 dalej jako „Administrator Zabezpieczeń” lub „Administrator Hipoteki”) zawarli umowę administrowania zabezpieczeniami, na mocy której Emitent ustanowił spółkę pod firmą BSWW Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie administratorem hipoteki dla Hipoteki opisanej w Warunkach Emisji i zlecił spółce pod firmą BSWW Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie wykonywanie względem Hipoteki praw i obowiązków wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, a spółka pod firmą BSWW Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie zlecenie to przyjęła i zgodziła się na ustanowienie jej administratorem hipoteki dla Hipoteki. -----

4. dnia 01 października 2021 roku Spółka „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku zawarła z Emitentem umowę o udzielenie zabezpieczenia Emitentowi, na mocy której „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku zobowiązała się udzielić INPRO Spółce Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku jako Emitentowi zabezpieczenia między innymi w postaci obciążenia nieruchomości lokalowej objętej księgą wieczystą Kw nr GD2W/0040638/7 hipoteką do kwoty 52.500.000,00zł i złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji do tej kwoty. -----

§3.1. Krzysztof Marian Maraszek - Prezes Zarządu i Elżbieta Marks – Prokurent Spółki pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku działając za tę spółkę **ustanawiają na rzecz Administratora Hipoteki, tj. spółki pod firmą BSWW Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie**, adres: VARSO 2, ulica Chmielna nr 73, 00-801 Warszawa (KRS: 0000505020, NIP 5252584345, REGON 147161309), pełniącej funkcję administratora hipoteki w rozumieniu art. 31 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, wykonującej prawa i obowiązki wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu lecz na rachunek Obligatariuszy: na nieruchomości lokalowej opisanej w § 1 niniejszego aktu, objętej księgą wieczystą Kw nr GD2W/0040638/7 **hipotekę umowną do sumy 52.500.000,00 PLN (pięćdziesiąt dwa miliony pięćset tysięcy złotych)** celem zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy wynikających z 35.000 Obligacji na okaziciela, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (tysiąc złotych i 00/100) każda, wyemitowanych przez spółkę pod firmą Inpro Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (adres: ul. Opata Jacka Rybińskiego 8, 80-320 Gdańsk, KRS 0000306071, NIP: 5890008540, REGON: 008141071) na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 15 września 2021 roku, a także wszelkich kosztów poniesionych przez obligatariuszy, na rzecz których, lecz w imieniu własnym działa Administrator Hipoteki, a związanych z dochodzeniem zaspokojenia wierzytelności z Obligacji, w tym również odsetek ustawowych z tytułu opóźnienia w wykonaniu powyższych świadczeń;-----

- Obligacje będą oprocentowane zgodnie z postanowieniami pkt 16 Warunków Emisji;
Okresy Odsetkowe wskazane zostały w tabeli w pkt 16.2.4 Warunków Emisji; -----
- wykup Obligacji nastąpi w dniu 7 października 2025 roku lub wcześniej na zasadach szczegółowo opisanych w pkt 14 – 15 Warunków Emisji; -----
- świadczenia pieniężne z Obligacji spełniane będą w złotych, w sposób i warunkach określonych w pkt 17 Warunków Emisji. -----

2. Krzysztof Marian Maraszek - Prezes Zarządu i Elżbieta Marks – Prokurent Spółki pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku działając za tę spółkę: -----

- a) przyznając Administratorowi Hipoteki, tj. spółce pod firmą BSWW Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie roszczenie o przeniesienie wyżej opisanej hipoteki umownej ustanowionej na rzecz Administratora Hipoteki na Nieruchomości na miejsce hipoteczne, które zostanie opróżnione przez hipotekę umowną do sumy 37.500.000,00 PLN (trzydzieści siedem milionów pięćset tysięcy złotych i 00/100) na rzecz spółki pod firmą MWW Trustees Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, REGON 142748872 (wpisana pod numerem 5 w księdze wieczystej Kw nr GD2W/00040638/7); -----
- b) wyrażając zgodę na przeniesienie hipoteki, której dotyczy powyższe roszczenie na opróżnione miejsce hipoteczne w księdze wieczystej GD2W/00040638/7, które powstanie wskutek opróżnienia przez hipotekę umowną do sumy 37.500.000,00 PLN (trzydzieści siedem milionów pięćset tysięcy złotych i 00/100) wpisaną pod numerem 5 na rzecz spółki pod firmą MWW Trustees Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, REGON 142748872. -----

§4. Krzysztof Marian Maraszek - Prezes Zarządu i Elżbieta Marks – Prokurent Spółki pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku oświadczają, że w zakresie obowiązku: -----

- a) zapłaty za każdą Obligację w Dniu Wykupu, to jest w dniu 7 października 2025 roku lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu stosownie do pkt 13.2 lub 13.5 oraz 14 i 15 Warunków Emisji za każdą Obligację Należności Główniej wraz z należnymi a niezapłaconymi Odsetkami wyliczonymi zgodnie z pkt 16 Warunków Emisji oraz ewentualnymi odsetkami za opóźnienie; oraz -----
- b) zapłaty za każdą Obligację w Dniu Wcześniejszego Wykupu stosownie do pkt 15.1.4 Warunków Emisji Należności Główniej (lub wykupowanej części Należności Główniej), Odsetek, wyliczonych zgodnie z pkt 16 Warunków Emisji oraz premii liczonej od wartości nominalnej Obligacji (będących przedmiotem danego przedterminowego wykupu, zgodnie z: -----
 - i. w Dniu Płatności Odsetek za III Okres Odsetkowy – 1,00 %; -----
 - ii. w IV Okresie Odsetkowym – 0,75 %; -----

- iii. w V Okresie Odsetkowym – 0,50%; -----
 - iv. w VI i VII Okresie Odsetkowym – 0,25 %; -----
 - v. w VIII Okresie Odsetkowym – brak premii; -----
- oraz ewentualnymi odsetkami za opóźnienie oraz -----
- c) zapłaty odsetek od Obligacji w każdym Dniu Płatności Odsetek na zasadach określonych zgodnie z pkt 16 Warunków Emisji oraz -----
 - d) zwrotu na rzecz Administratora Hipoteki **tj. spółki pod firmą BSWW Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie**, adres: VARSO 2, ulica Chmielna nr 73, 00-801 Warszawa (KRS: 0000505020, NIP 5252584345, REGON 147161309), wszelkich uzasadnionych kosztów i wydatków związanych z dochodzeniem roszczeń objętych Hipoteką; -----
- każdorazowo w kwotach określonych szczegółowo w Wezwaniu Administratora Zabezpieczeń, o którym mowa poniżej, -----

poddają spółkę pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, za którą działają **z mocy niniejszego aktu notarialnego egzekucji z Nieruchomości lokalowej objętej księgą wieczystą Kw nr GD2W/00040638/7 (czterdzieści tysięcy sześćset trzydzieści osiem łamane przez siedem)** prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Wejherowie szczegółowo opisanej w § 1 niniejszego aktu, w trybie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu postępowania cywilnego **do kwoty 52.500.000,00 PLN** (pięćdziesiąt dwa miliony pięćset tysięcy złotych i 00/100) **na rzecz Administratora Hipoteki, tj. spółki pod firmą BSWW Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie**, adres: VARSO 2, ulica Chmielna nr 73, 00-801 Warszawa (KRS: 0000505020, NIP 5252584345, REGON 147161309), **oświadczając, że** zdarzeniami, od których uzależnione jest wykonanie tych obowiązków jest: -

- a) **wezwanie Spółki** przez Administratora Hipoteki do zapłaty zaległych kwot („**Wezwanie**”), przy czym takie Wezwanie powinno: -----
 - i. być wystane na ostatni adres siedziby Spółki wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego; -----
 - ii. wzywać do zapłaty zaległych kwot w terminie co najmniej 5 (pięciu) dni roboczych (przy czym przez dzień roboczy rozumie się dzień, inny niż sobota lub niedziela, niebędący dniem ustawowo wolnym od pracy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej) od dnia doręczenia Spółce takiego Wezwania, ze wskazaniem wysokości tych kwot i numeru rachunku bankowego, na który powinna nastąpić płatność; -----
 - iii. mieć formę pisemną z podpisem notarialnie poświadczonym i zostać doręczone Spółce pocztą za pocztowym potwierdzeniem nadania, -----
 - iv. dowodem doręczenia, o którym mowa w pkt (iii)(i) powyżej, będzie pocztowe potwierdzenie nadania przesyłki poleconej w rozumieniu art. 3 i 17 ustawy z dnia 23 listopada 2012 roku Prawo pocztowe (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 1041), na ostatni

adres siedziby Spółki wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, przy czym doręczenie, o którym mowa w pkt (c)(i) powyżej uznaje się za dokonane po upływie 7 (siedmiu) dni roboczych od dnia nadania takiej przesyłki poleconej; -----

oraz -----

b) upływ terminu na zapłatę zaległych kwot w terminie wskazanym przez Administratora Hipoteki w Wezwaniu; -----
przy czym prowadzenie egzekucji na podstawie niniejszego aktu notarialnego poprzedzone będzie oświadczeniem Administratora Hipoteki z podpisem notarialnie, lub urzędowo poświadczonym o bezskutecznym upływie terminu zapłaty przez Spółkę zaległych kwot o których mowa w Wezwaniu. -----

Krzysztof Marian Maraszek - Prezes Zarządu i Elżbieta Marks - Prokurent Spółki pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku działając za tę spółkę oświadczają, że Administrator Hipoteki jest uprawniony do wszczęcia i prowadzenia egzekucji we własnym imieniu, lecz na rzecz obligatariuszy, do kwoty wskazanej powyżej, w stosunku do całości lub dowolnej części należności, przy czym jeżeli Administrator Hipoteki działając w imieniu własnym, lecz na rzecz obligatariuszy, zdecyduje się dochodzić należności częściami, wówczas w odniesieniu do każdej części należności może prowadzić egzekucję niezależnie na podstawie niniejszego aktu, jeśli Emitent opóźni się w zapłacie całości lub części kwoty, o której mowa powyżej. Krzysztof Marian Maraszek - Prezes Zarządu i Elżbieta Marks - Prokurent Spółki pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku działając za tę spółkę oświadczają, że Administrator Hipoteki może wystąpić wielokrotnie o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi notarialnemu w terminie do dnia trzydziestego września dwa tysiące dwudziestego szóstego roku (30-09-2026). -----

§5. Koszty wynikające z niniejszego aktu notarialnego ponosi Spółka pod firmą INPRO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku. -----

§6. Wypisy niniejszego aktu notarialnego można wydawać Spółce pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, Spółce pod firmą INPRO Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku oraz Spółce pod firmą BSWW Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie adres: VARSO 2, ulica Chmielna nr 73, 00-801 Warszawa (KRS: 0000505020, NIP 5252584345, REGON 147161309) pełniącej funkcję administratora hipoteki w rozumieniu art. 31 ust. 4 Ustawy o Obligacjach w dowolnej ilości. -----

§7. Poinformowałam Stawiających o treści art. 79 pkt 8a w zw. z art. 92 §4 ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku Prawo o notariacie (tj. Dz.U. 2020 poz. 1192) tj. o ciążącym na mnie obowiązku złożenia wniosku o wpis w księgze wieczystej, w dniu sporządzenia aktu notarialnego, za pośrednictwem systemu teleinformatycznego obsługującego postępowanie sądowe. -----

adres siedziby Spółki wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, przy czym doręczenie, o którym mowa w pkt (c)(i) powyżej uznaje się za dokonane po upływie 7 (siedmiu) dni roboczych od dnia nadania takiej przesyłki poleconej; -----

oraz -----

b) upływ terminu na zapłatę zaległych kwot w terminie wskazanym przez Administratora Hipoteki w Wezwaniu; -----
przy czym prowadzenie egzekucji na podstawie niniejszego aktu notarialnego poprzedzone będzie oświadczeniem Administratora Hipoteki z podpisem notarialnie, lub urzędowo poświadczonym o bezskutecznym upływie terminu zapłaty przez Spółkę zaległych kwot o których mowa w Wezwaniu. -----

Krzysztof Marian Maraszek - Prezes Zarządu i Elżbieta Marks - Prokurent Spółki pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku działając za tę spółkę oświadczają, że Administrator Hipoteki jest uprawniony do wszczęcia i prowadzenia egzekucji we własnym imieniu, lecz na rzecz obligatariuszy, do kwoty wskazanej powyżej, w stosunku do całości lub dowolnej części należności, przy czym jeżeli Administrator Hipoteki działając w imieniu własnym, lecz na rzecz obligatariuszy, zdecyduje się dochodzić należności częściami, wówczas w odniesieniu do każdej części należności może prowadzić egzekucję niezależnie na podstawie niniejszego aktu, jeśli Emitent opóźni się w zapłacie całości lub części kwoty, o której mowa powyżej. Krzysztof Marian Maraszek - Prezes Zarządu i Elżbieta Marks - Prokurent Spółki pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku działając za tę spółkę oświadczają, że Administrator Hipoteki może wystąpić wielokrotnie o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi notarialnemu w terminie do dnia trzydziestego września dwa tysiące dwudziestego szóstego roku (30-09-2026). -----

§5. Koszty wynikające z niniejszego aktu notarialnego ponosi Spółka pod firmą INPRO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku. -----

§6. Wypisy niniejszego aktu notarialnego można wydawać Spółce pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, Spółce pod firmą INPRO Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku oraz Spółce pod firmą BSWW Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie adres: VARSO 2, ulica Chmielna nr 73, 00-801 Warszawa (KRS: 0000505020, NIP 5252584345, REGON 147161309) pełniącej funkcję administratora hipoteki w rozumieniu art. 31 ust. 4 Ustawy o Obligacjach w dowolnej ilości. -----

§7. Poinformowałam Stawiających o treści art. 79 pkt 8a w zw. z art. 92 §4 ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku Prawo o notariacie (tj. Dz.U. 2020 poz. 1192) tj. o ciążącym na mnie obowiązku złożenia wniosku o wpis w księgze wieczystej, w dniu sporządzenia aktu notarialnego, za pośrednictwem systemu teleinformatycznego obsługującego postępowanie sądowe. -----

ewentualnego poprawienia lub uzupełnienia złożonego wniosku spoczywa na stronie czynności notarialnej.

Krzysztof Marian Maraszek – Prezes Zarządu i Elżbieta Marks – Prokurent Spółki pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku jako adres do doręczeń wskazując: Gdańsk 80-320 ulica Opata Jacka Rybińskiego nr 8.

Oplata sądowa od wniosku o wpis w łącznej kwocie 350,00zł, zostanie zarejestrowana pod osobnym numerem Repertorium A - numerem złożonego wniosku wieczystoksięgowego. Zwróciłam uwagę na treść art. 626¹² §1 kodeksu postępowania cywilnego, zgodnie z którym „osoba, na rzecz której w księdze wieczystej jest wpisane prawo lub roszczenie, jej przedstawiciel albo pełnomocnik do doręczeń ma obowiązek niezwłocznego zawiadomienia sądu prowadzącego księgę wieczystą o każdej zmianie adresu lub wskazania adresu do doręczeń. Osoba zamieszkała lub mająca siedzibę w państwie niebędącym członkiem Unii Europejskiej jest obowiązana wskazać pełnomocnika do doręczeń w Rzeczypospolitej Polskiej”, w razie zaniedbania powyższego obowiązku, pismo sądowe pozostawia się w aktach sprawy ze skutkiem doręczenia, chyba że nowy adres jest sądowi.

POBRAŁAM PRZELEWEM:

1. za czynność złożenia wniosku wieczystoksięgowego, co zostanie zarejestrowane w Rep. A pod osobnym numerem złożonego wniosku wieczystoksięgowego:

a) tytułem opłaty sądowej na rzecz Sądu Rejonowego w Wejherowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych - od wniosku o dokonanie wpisu hipoteki w dziale IV księgi wieczystej na podst. art. 42 ust. 1 ustawy z dn. 28.07.2005r. o kosztach sądowych w sprawach cywilnych (t.j. Dz. U. 2020 poz. 755 ze zm.) kwotę.....	200,00zł
- od wniosku o dokonanie wpisu roszczenia o przeniesienie hipoteki na opróżnione miejsce hipoteczne w dziale IV księgi wieczystej na podst. art. 43 pkt 3) ustawy z dn. 28.07.2005r. o kosztach sądowych w sprawach cywilnych (t.j. Dz. U. 2020 poz. 755 ze zm.) kwotę.....	150,00zł
b) z §16 na podstawie jak w pkt 3 lit. a) poniżej – za złożenie wniosku wieczystoksięgowego wraz z podatkiem od towarów i usług (VAT) w stawce 23%, na podstawie jak w pkt 3 lit. b) – łącznie kwotę.....	246,00zł

łącznie z lit. a) i b): 5920700zł

2. tytułem podatku od ustanowienia hipoteki:

- na podst. art. 7 ust. 1 pkt 7 lit. b) ustawy z dnia 9.09.2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz.U. 2020 poz. 815 ze zm.) (od wierzytelności o wysokości nie ustalonej) kwotę.....

19,00zł

3. ponadto:

a) z §7 pkt 1 ppkt 1) rozp. Min. Spraw. z dn. 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t.j. Dz.U. z 2020 roku poz. 1473 ze zm.) (od ustanowienia hipoteki w kwocie 52.500.000,00zł oraz od złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji do kwoty 52.500.000,00zł) kwotę.....	5.000,00zł
b) tytułem podatku VAT – na podst. art. 5 ust. 1 pkt 1, 29a ust. 1, 41 ust. 1 i art. 146aa pkt 1 ppkt. 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (t.j. Dz.U. z 2021 poz. 685 ze zm.) w stawce 23% kwotę.....	1.150,00zł
c) z §12 wyżej w lit. a) cytowanego rozp. – za sporządzenie 4 wypisów aktu notarialnego (za kolejnymi numerami Repertorium A) kwotę.....	360,00zł
d) tytułem podatku VAT od kwoty jak z lit. c) powyżej – na podst. jak w lit. b) kwotę.....	82,80zł
łącznie kwota:	7 207,80zł

(siedem tysięcy dwieście siedem złotych i osiemdziesiąt groszy)

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Oryginał aktu podpisały osoby wymienione w komparycji aktu i notariusz.

Repertorium A nr 8191/2021

Ja, niżej podpisana, Renata Górka – notariusz w Gdańsku niniejszy wypis aktu wydałam za pobraniem opłat jak w lit. c) i d): **Spółce pod firmą „DOM ZDROJOWY” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku.**

Gdańsk, dnia pierwszego października dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (01-10-2021)



NOTARIUSZ
Renata Górka
Renata Górka

5.6. Umowa z Administratorem Zabezpieczeń



BSWW legal & tax

Poland

UMOWA
ADMINISTROWANIA ZABEZPIECZENIAM
DLA OBLIGACJI SERII A
EMITOWANYCH PRZEZ INPRO S.A. Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU

zawarta dnia:

15 września 2021 roku

pomiędzy:

BSWW TRUST SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
jako „Administratorem Zabezpieczeń”

a

INPRO SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU
jako „Emitentem”

act legal offices

Amsterdam
Bratislava
Bucharest
Budapest
Frankfurt
Madrid
Milan
Prague
Vienna
Warsaw

1 / 14

act Bienia Smoluch Wielhorski Wojnar i Partnerzy. Adwokaci, Radcowie Prawni i Doradcy Podatkowi sp.p.
Chmielna 73 • 00-801 Warszawa • KRS: 0000892054 • NIP: 701-048-75-56
T +48 22 420 59 59 • F +48 22 420 59 60

actlegal.com
actlegal-bsww.com

NINIEJSZA UMOWA ADMINISTROWANIA ZABEZPIECZENIAMI (dalej jako „Umowa”) została zawarta w Warszawie dnia 15 września 2021 roku przez i pomiędzy:

- (I) spółką pod firmą **BSWW Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie**, adres: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000505020, NIP: 5252584345, REGON: 147161309, kapitał zakładowy: 5.000,00 PLN (pięć tysięcy złotych i 00/100), zwaną dalej „**Administratorem Zabezpieczeń**”, reprezentowaną przez:

Stanisława Bagińskiego – Prezesa Zarządu;

- (II) spółką pod firmą **Inpro Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku**, adres: ul. Opata Jacka Rybińskiego 8, 80-320 Gdańsk, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000306071, NIP: 5890008540, REGON: 008141071, kapitał zakładowy: 4.004.000,00 PLN (cztery miliony cztery tysiące złotych i 00/100), zwaną dalej „**Emitentem**”, reprezentowaną przez:

Krzysztofa Maraszek – Prezesa Zarządu;

Elżbietę Marks – Prokurenta;

Administrator Zabezpieczeń oraz Emitent zwani są w dalszej części Umowy jako „**Strony**”, a każda z nich indywidualnie jako „**Strona**”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) zgodnie z uchwałą Zarządu Emitenta z dnia 15 września 2021 roku i na podstawie Warunków Emisji Emitent zamierza wyemitować obligacje do łącznej wartości nominalnej 35.000.000,00 PLN (trzydzieści pięć milionów złotych i 00/100) (dalej jako „**Obligacje**”);
- (B) zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone Zabezpieczeniami;
- (C) intencją Stron jest pełnienie przez Administratora Zabezpieczeń odpowiednio funkcji administratora hipoteki dla Hipoteki zgodnie z art. 31 Ustawy o Obligacjach oraz funkcji administratora zabezpieczeń zgodnie z art. 29 Ustawy o Obligacjach dla pozostałych zabezpieczeń opisanych w Warunkach Emisji.

STRONY POSTANOWIŁY, CO NASTĘPUJE:

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

W Umowie:

Cesja ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji;

Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień tygodnia z wyjątkiem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce;
Grupa Emitenta	oznacza podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o Rachunkowości;
Hipoteka	ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji;
Instrukcje Egzekucyjne	oznacza instrukcje Obligatariuszy Instruujących lub instrukcję Obligatariusza Instruującego skierowane/skierowaną do Administratora Zabezpieczeń, sporządzone zasadniczo według wzoru stanowiącego Załącznik nr 1 do Warunków Emisji (<i>Wzór Instrukcji Egzekucyjnej</i>); „Instrukcja Egzekucyjna” oznacza którąkolwiek z nich; do Instrukcji Egzekucyjnej powinny być każdorazowo dołączone, pod rygorem braku jej uznania przez Administratora Zabezpieczeń: (a) dokumenty potwierdzające umocowanie osób podpisujących do reprezentowania Obligatariusza, (b) oryginał dokumentu wystawionego zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzającego, iż każdy Obligatariusz Instruujący jest posiadaczem Obligacji, (c) oświadczenie, że Obligatariusz należy albo nie należy do Grupy Emitenta;
Instrukcje Szczegółowe	oznacza instrukcje Obligatariuszy Instruujących lub instrukcję Obligatariusza Instruującego skierowane/skierowaną do Administratora Zabezpieczeń każdorazowo w odpowiedzi na dane Zawiadomienie, sporządzone zasadniczo według wzoru załączonego do danego Zawiadomienia (o ile taki wzór został załączony do Zawiadomienia), wskazujące/wskazującą, które z potencjalnych czynności zmierzających do zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności z Zabezpieczeń opisanych przez Administratora Zabezpieczeń w Zawiadomieniu, powinny w ocenie danego Obligatariusza Instruującego zostać podjęte, oraz zawierające/zawierającą potwierdzenie gotowości do zabezpieczenia kosztów podjęcia takich czynności; „Instrukcja Szczegółowa” oznacza którąkolwiek z nich;
Instrukcje Wiążące	ma znaczenie nadane w pkt 3.4.6 Umowy;
Kodeks postępowania cywilnego	oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 roku – Kodeks postępowania cywilnego (t. j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1575 z późn. zm.);

Obligacje	ma znaczenie nadane w lit. A preambuły Umowy;
Obligatariusz	oznacza każdą osobę lub podmiot, której prawa z Obligacji są zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych, lub – w odniesieniu do Rachunku Zbiorczego – każdą osobę lub podmiot wskazaną przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako osobę lub podmiot uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym, działającą w odniesieniu do Warunków Emisji i Obligacji przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, zwaną/zwany dalej indywidualnie „Obligatariuszem”, przy czym przez: (a) „Rachunek Papierów Wartościowych” rozumie się rachunek papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie; (b) „Rachunek Zbiorczy” rozumie się rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie;
Obligatariusze Instruuający	oznacza Obligatariuszy, którzy przekazali Administratorowi Zabezpieczeń Instrukcje Egzekucyjne lub Instrukcje Szczegółowe, a „ Obligatariusz Instruuający ” oznacza którąkolwiek z takich osób;
Ogólna Wartość Obligacji	oznacza łączną pozostającą do zapłaty wartość nominalną wszystkich nieumorzonych Obligacji;
Skorygowana Wartość Obligacji	oznacza łączną pozostającą do zapłaty wartość nominalną tych z nieumorzonych Obligacji, posiadacze których złożyli Administratorowi Zabezpieczeń Instrukcje Egzekucyjne lub Instrukcje Szczegółowe, z wyłączeniem łącznej aktualnej wartości nominalnej Obligacji posiadanych przez podmioty z Grupy Emitenta;
Ustawa o Obligacjach	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (t. j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208 z późn. zm.);
Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 328 z późn. zm.);
Ustawa o Rachunkowości	oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.);
Warunki Emisji lub WEO	oznacza warunki emisji w rozumieniu art. 5 Ustawy o Obligacjach mające zastosowanie do Obligacji;
Wierzytelności	oznacza istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne Obligatariuszy wobec Emitenta, wynikające z Obligacji wraz ze wszystkimi dodatkowymi roszczeniami w maksymalnym zakresie dozwolonym prawem, w tym w

szczegółności roszczenia o wykup Obligacji oraz o zapłatę wszelkich odsetek (w tym również odsetek za opóźnienie), roszczeń oraz premii, łącznie z kosztami egzekucji, wynagrodzeniem Administratora Zabezpieczeń, wpłaconymi zaliczkami, kosztami dochodzenia roszczeń i wszelkimi innymi powiązanymi kosztami i roszczeniami akcesoryjnymi – szczegółowy zakres wierzytelności zostanie określony w dokumencie, na podstawie którego zostanie ustanowione dane Zabezpieczenie;

Zabezpieczenia oznaczają Hipotekę oraz Cesję, a „**Zabezpieczenie**” oznacza każde z nich z osobna w zależności od kontekstu;

Zawiadomienie ma znaczenie nadane w pkt 3.4.2 Umowy.

2. PRZEDMIOT UMOWY

- 2.1. Emitent niniejszym ustanawia Administratora Zabezpieczeń:
 - 2.1.1. administratorem hipoteki w rozumieniu art. 31 Ustawy o Obligacjach dla Hipoteki; oraz
 - 2.1.2. administratorem zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach dla Cesji; ustanawianych na zabezpieczenie Obligacji i tym samym upoważnia Administratora Zabezpieczeń do wykonywania względem takich zabezpieczeń praw i obowiązków wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, a Administrator Zabezpieczeń zgadza się na pełnienie powyższych funkcji.
- 2.2. Administrator Zabezpieczeń oświadcza, że nie zachodzą w stosunku do niego okoliczności wykluczające możliwość pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń, o których mowa w art. 80 ust. 2 w zw. z art. 29 *in fine* Ustawy o Obligacjach.
- 2.3. Administrator Zabezpieczeń zapoznał się z Warunkami Emisji i akceptuje ich treść.

3. UPRAWNIENIA I OBOWIĄZKI ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

- 3.1. Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do:
 - 3.1.1. zabezpieczenia Wierzytelności Zabezpieczeniami;
 - 3.1.2. wykonywania we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, praw i obowiązków wierzyciela, wynikających z przepisów prawa oraz Zabezpieczeń;
 - 3.1.3. dokonania w zakresie wynikających z czynności opisanych w pkt 3.1.2. powyżej innych działań i czynności w zakresie i zmierzających do egzekwowania i zaspokajania Wierzytelności, niezbędnych do prawidłowego wykonania Umowy oraz dokumentów ustanawiających lub związanych z Zabezpieczeniami.
- 3.2. Emitent nie jest uprawniony do wydawania Administratorowi Zabezpieczeń wiążących poleceń lub instrukcji, co do wykonywania przez niego obowiązków wynikających z Umowy lub z przepisów prawa.
- 3.3. Administrator Zabezpieczeń ma jedynie takie obowiązki, które są lub będą wyraźnie określone w Warunkach Emisji, Umowie oraz dokumentach ustanawiających Zabezpieczenia oraz te które są dla niego przewidziane w przepisach prawa powszechnie obowiązującego. Obowiązki

Administradora Zabezpieczeń wynikające z wyżej wymienionych dokumentów mają charakter wyłącznie administracyjny, chyba że dokumenty takie wyraźnie stanowią inaczej.

- 3.4. Administrator Zabezpieczeń będzie realizował swoje uprawnienia wskazane powyżej i wynikające z Umowy i dokumentów ustanawiających Zabezpieczenia w wykonaniu pisemnych Instrukcji Egzekucyjnych oraz pisemnych Instrukcji Szczegółowych, na zasadach określonych poniżej:
- 3.4.1. Administrator Zabezpieczeń podejmie czynności zmierzające do zaspokojenia Wierzytelności z ustanowionego Zabezpieczenia, jeżeli w terminach wynikających z Warunków Emisji nie zostaną wykupione jakiejkolwiek Obligacje i jednocześnie Obligatariusz lub Obligatariusze złożą Administratorowi Zabezpieczeń Instrukcje Egzekucyjne;
- 3.4.2. w przypadku wystąpienia okoliczności wskazanej w pkt 3.4.1 Umowy:
- (i) Administrator Zabezpieczeń poinformuje Obligatariuszy o czynnościach, zmierzających do zaspokojenia Wierzytelności z Zabezpieczeń, które w danych okolicznościach może podjąć oraz wynikających z nich kosztach, a także poinformuje Obligatariuszy o możliwości złożenia Instrukcji Szczegółowej wskazując jednocześnie termin w jakim takie Instrukcje Szczegółowe powinny zostać złożone („Zawiadomienie”);
 - (ii) wraz z Zawiadomieniem Administrator Zabezpieczeń może udostępnić formularz/wzór Instrukcji Szczegółowej, wskazujący możliwe do wykonania czynności. Zawiadomienie może zostać opublikowane na stronie internetowej Administratora Zabezpieczeń lub może zostać przekazane Obligatariuszom w inny sposób, według uznania Administratora Zabezpieczeń w szczególności:
 - (i) za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych;
 - (ii) na adresy e-mail uprzednio udostępnione przez Obligatariuszy w celu kontaktowania się z nimi;
 - (iii) podmiotom, które zgłoszą się do Administratora Zabezpieczeń i wykażą swój status Obligatariusza;
- 3.4.3. Instrukcja Szczegółowa powinna zostać przekazana Administratorowi Zabezpieczeń w formie pisemnej w terminie wskazanym w Zawiadomieniu.
- 3.4.4. Instrukcje Szczegółowe przekazane po upływie terminu wskazanego w Zawiadomieniu nie będą brane pod uwagę przez Administratora Zabezpieczeń przy ustalaniu większości, o której mowa w pkt 3.4.6 Umowy.
- 3.4.5. Instrukcje Egzekucyjne lub Instrukcje Szczegółowe dotyczące poszczególnych czynności faktycznych i prawnych nie mogą być domniemane i dorozumiane, w szczególności z faktu przekazania Administratorowi Zabezpieczeń informacji lub dokumentu.
- 3.4.6. W przypadku, w którym podjęcie danej czynności rekomendują Instrukcje Egzekucyjne złożone przez Obligatariuszy reprezentujących większość to jest co najmniej 50% Skorygowanej Wartości Obligacji, instrukcje takie wiążą Administratora Zabezpieczeń i jest on zobowiązany do ich wykonania („Instrukcje Wiążące”).
- 3.4.7. Przy braku dyspozycji od odpowiednich Obligatariuszy Instruujących pozwalającej na ustalenie Instrukcji Wiążącej, Administrator Zabezpieczeń ma prawo (lecz nie

obowiązek) podejmować działania leżące w jego ocenie w najlepszym interesie tych Obligatariuszy Instruuujących.

- 3.5. Niezależnie od ewentualnego odmiennego postanowienia Umowy, Administrator Zabezpieczeń nie jest zobowiązany do podjęcia ani zaniechania żadnej czynności, jeśli, według zasadnej, obiektywnej oraz racjonalnej opinii, stanowiłoby to lub mogłoby stanowić naruszenie bezwzględnie obowiązującego przepisu prawa, bądź też naruszenie zobowiązania do zachowania poufności. Na zasadne żądanie danego Obligatariusza Administrator Zabezpieczeń wskaże na piśmie rodzaj naruszenia, jakie wywołałoby jego działanie lub zaniechanie wskazane w poprzednim zdaniu.
- 3.6. Administrator Zabezpieczeń może powstrzymać się od działania zgodnie z instrukcjami złożonymi przez danych Obligatariuszy Instruuujących do czasu otrzymania od Emitenta lub danych Obligatariuszy zabezpieczenia kosztów, jakie może ponieść, chyba że takie powstrzymanie się od działania byłoby sprzeczne z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.
- 3.7. Jeżeli Administrator Zabezpieczeń po otrzymaniu Instrukcji Wiążących nie będzie dysponował niezbędnymi środkami do pokrycia związanych z tym kosztów, wezwie Obligatariuszy do ich uiszczenia wskazując wysokość wpłaty, rachunek bankowy na który powinna nastąpić oraz termin do jej uiszczenia.
- 3.8. W przypadku w którym Administrator Zabezpieczeń nie otrzyma od Obligatariuszy środków niezbędnych do pokrycia kosztów czynności podejmowanych w wykonaniu Instrukcji Wiążących może wstrzymać się od ich wykonania i w takim wypadku nie ponosi odpowiedzialności za skutki faktyczne ani prawne takiego zaniechania, w tym związane z uchybieniem terminom procesowym lub utratą możliwości wykonania takich czynności w późniejszym terminie, chyba że takie powstrzymanie się od działania byłoby sprzeczne z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

4. ODPOWIEDZIALNOŚĆ ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

- 4.1. Administrator Zabezpieczeń nie będzie ponosić odpowiedzialności za żadne działanie (lub zaniechanie), jeśli jego działanie (lub powstrzymanie się od działania) jest zgodne z poprawną Instrukcją Wiążącą o ile nie narusza ona obowiązujących przepisów prawa .
- 4.2. Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za:
 - 4.2.1. adekwatność, rzetelność lub kompletność informacji (ustnych lub pisemnych) przekazywanych Administratorowi Zabezpieczeń w związku z Umową lub dokumentami Zabezpieczenia o ile ich weryfikacja zgodnie z zachowaniem należytej staranności nie leżało w zakresie obowiązków Administratora Zabezpieczeń wynikających z Umowy lub przepisów prawa powszechnie obowiązującego;
 - 4.2.2. możliwość odzyskania kwot należnych z tytułu Wierzytelności przy dochowaniu należytej staranności w wykonywaniu obowiązków Administratora Zabezpieczeń wynikających z Umowy lub przepisów prawa powszechnie obowiązującego;
 - 4.2.3. rzetelność oświadczeń składanych przez Emitenta lub jakiegokolwiek inny podmiot ustanawiający Zabezpieczenia o ile ich weryfikacja zgodnie z zachowaniem należytej staranności nie leżało w zakresie obowiązków Administratora Zabezpieczeń wynikających z Umowy lub przepisów prawa powszechnie obowiązującego.

- 4.3. Administrator Zabezpieczeń nie będzie ponosił odpowiedzialności, jeżeli dane Zabezpieczenie nie będzie mogło zostać ustanowione lub ustanowienie danego Zabezpieczenia okaże się nieskuteczne, z powodu nieprzysługiwania Emitentowi lub innemu podmiotowi ustanawiającemu dane Zabezpieczenie tytułu prawnego do przedmiotu takiego Zabezpieczenia.
- 4.4. Administrator Zabezpieczeń nie będzie ponosił odpowiedzialności za wady prawne, wady fizyczne, czy właściwości przedmiotów Zabezpieczeń (w szczególności wskazane w raportach z badania *due diligence* lub wycenach), a także za ich ewentualny wpływ na skuteczność Zabezpieczeń i możliwość zaspokojenia z nich Wierzytelności.
- 4.5. W przypadku, gdyby wykonywanie funkcji Administratora Zabezpieczeń wymagało dostarczenia przez Emitenta lub Obligatariusza w określonym terminie informacji lub dokumentów, to wobec ich niedostarczenia na czas (mimo zawiadomienia Emitenta lub Obligatariusza o takiej potrzebie dokonanego przez Administratora Zabezpieczeń z odpowiednim wyprzedzeniem), Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie funkcji Administratora Zabezpieczeń.
- 4.6. Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za żadne działanie podjęte lub zaniechane przez niego na podstawie lub w związku z Umową lub dokumentami Zabezpieczeń i w ich ramach, chyba że takie działanie lub zaniechanie były spowodowane rażącym niedbalstwem lub winą umyślną po jego stronie.
- 4.7. Odpowiedzialność Administratora Zabezpieczeń wobec Emitenta z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy ograniczona jest do wysokości 1.000.000,00 PLN, chyba że takie działanie lub zaniechanie były spowodowane rażącym niedbalstwem lub winą umyślną po jego stronie.
- 4.8. Strony wzajemnie ograniczają odpowiedzialność wynikającą z Umowy do wysokości szkody rzeczywistej (*damnum emergens*).
- 4.9. Emitent zobowiązuje się zwolnić Administratora Zabezpieczeń z jakichkolwiek obowiązków świadczenia na rzecz podmiotów innych niż Emitent z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy przez Emitenta, także w przypadku wypowiedzenia Umowy przez Administratora Zabezpieczeń, chyba, że takie zwolnienie nie będzie dopuszczalne zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

5. UZYSKANIE ZASPOKOJENIA Z ZABEZPIECZEŃ

- 5.1. W przypadku uzyskania przez Administratora Zabezpieczeń zaspokojenia z któregośkolwiek z Zabezpieczeń, Administrator Zabezpieczeń dokona odpowiedniego rozliczenia kwot uzyskanych z realizacji tego Zabezpieczenia, przy czym kwoty te zostaną przeznaczone przez Administratora Zabezpieczeń:
 - 5.1.1. w pierwszej kolejności – na zapłatę lub na poczet zapłaty wynagrodzenia Administratora Zabezpieczeń określonego w pkt 6 Umowy jak również niezapłaconych udokumentowanych opłat, kosztów i wydatków Administratora Zabezpieczeń;
 - 5.1.2. w drugiej kolejności – na zapłatę lub na poczet zapłaty kosztów i wydatków każdego Obligatariusza Instruujuącego, poniesionych w związku z zabezpieczeniem Administratorowi Zabezpieczeń kosztów zgodnie z pkt 3.6 Umowy;

- 5.1.3. w trzeciej kolejności – na poczet zaspokojenia Wierzytelności przysługujących Obligatariuszom – na rzecz Obligatariuszy proporcjonalnie do wielkości Wierzytelności, jaką posiadał każdy z Obligatariuszy w stosunku do Emitenta, przy czym Administrator Zabezpieczeń;
 - (i) przekaże tak obliczone kwoty Obligatariuszom Instruującym oraz Obligatariuszom, którzy zgłosili się do rozliczenia kwot uzyskanych z realizacji Zabezpieczenia Obligacji i wykazali swój status świadectwem depozytowym w terminie do 3 miesięcy od dnia uzyskania kwoty z realizacji Zabezpieczenia Obligacji,
 - (ii) kwoty nieprzekazane Obligatariuszom zgodnie z punktem poprzedzającym złoży do depozytu sądowego;
- 5.1.4. w czwartej kolejności – na zwrot nadwyżki na rzecz Emitenta.
- 5.2. Jeżeli względem Wierzytelności wystąpią przesłanki uprawniające Administratora Zabezpieczeń do złożenia do depozytu sądowego kwot uzyskanych z zaspokojenia z Zabezpieczenia, Administrator Zabezpieczeń złoży odpowiednią część tak uzyskanych kwot do depozytu sądowego.

6. WYNAGRODZENIE

- 6.1. Emitent zobowiązuje się do zapłaty na rzecz Administratora Zabezpieczeń:

6.1.1.

6.1.2.

6.2.

6.3.

6.4.

6.5.

6.6.

7. OBOWIĄZYWANIE UMOWY

7.1. Umowa zostaje zawarta na czas określony – do dnia, w którym wystąpi późniejsze ze zdarzeń:

7.1.1. nastąpi zaspokojenie wszelkich Wierzytelności;

7.1.2. nastąpi wygaśnięcie ostatniego z Zabezpieczeń.

7.2. Strony uprawnione są do wypowiedzenia Umowy na następujących zasadach:

7.2.1. Administrator Zabezpieczeń – z zachowaniem 30- (trzydziesto) dniowego okresu wypowiedzenia w razie niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta jego istotnych zobowiązań wynikających z Umowy, które to naruszenia nie zostaną usunięte pomimo uprzedniego pisemnego pod rygorem nieważności wezwaniu Emitenta zawierającego wskazane danego istotnego naruszenia wraz z uzasadnieniem i wyznaczeniem odpowiedniego terminu do usunięcia takiego uchybienia oraz bezskutecznym upływie tak wyznaczonego terminu;

7.2.2. Emitent - z zachowaniem 30-(trzydziesto) dniowego okresu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego, jednak wyłącznie na następujących zasadach:

- (i) wyłącznie w przypadku powierzania funkcji Administratora Zabezpieczeń innemu podmiotowi po uprzednim uzyskaniu zgody wszystkich Obligatariuszy lub zgody Zgromadzenia Obligatariuszy;
- (ii) ze skutkiem wypowiedzenia nie wcześniej niż na dzień rozpoczęcia obowiązywania nowej umowy dotyczącej administrowania Zabezpieczeniami, zawartej z nowym Administratorem Zabezpieczeń, wybranym zgodnie z pkt (i) powyżej;

- 7.2.3. Emitent – ze skutkiem natychmiastowym – po wygaśnięciu Wierzytelności.
- 7.2.4. Emitent – ze skutkiem natychmiastowym - w przypadku niedojścia emisji Obligacji do skutku i całkowitego rozliczenia się z subskrybentami co do wniesionych przez nich kwot na opłacenie Obligacji.
- 7.3. W przypadku wypowiedzenia Umowy przez Administratora Zabezpieczeń zgodnie z postanowieniami pkt 7.2.1 Umowy, Administrator Zabezpieczeń wykonuje swoje prawa i obowiązki do czasu zawarcia przez Emitenta umowy z nowym administratorem Zabezpieczeń. Ponadto, Administrator Zabezpieczeń niezwłocznie powiadomi o tym Agenta Kalkulacyjnego (w rozumieniu Warunków Emisji) oraz Obligatariuszy. Strony ustanowią osobę trzecią wskazaną zgodnie z punktem 7.4 Umowy do pełnienia obowiązków. W takim przypadku Administrator Zabezpieczeń może pisemnie pod rygorem nieważności wezwać Emitenta do ustanowienia osoby trzeciej wskazanej przez wszystkich Obligatariuszy lub Zgromadzenie Obligatariuszy nowym administratorem Zabezpieczeń. Emitent zobowiązuje się, że w terminie 1 (jednego) miesiąca od daty otrzymania takiego wezwania:
 - 7.3.1. zawrze z ww. osobą trzecią umowę, na mocy której ustanowi ją nowym administratorem Zabezpieczeń,
 - 7.3.2. osoba trzecia, z którą Emitent zawrze umowę, o której mowa w punkcie poprzedzającym zawrze z Administratorem Zabezpieczeń umowę, na mocy której na tę osobę trzecią przeniesione zostaną Zabezpieczenia.
- 7.4. Jeżeli jakiegokolwiek Obligacje zostały wyemitowane i pozostają niewykupione, niniejsza Umowa nie może zostać wypowiedziana lub rozwiązana w inny sposób niż opisany w powyższych punktach. Strony jednak zobowiązują się do wypowiedzenia lub rozwiązania w inny sposób niniejszej Umowy, jeżeli:
 - 7.4.1. Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie stosowną uchwałę w tym przedmiocie; lub
 - 7.4.2. zostaną zawarte jednobrzmiące porozumienia pomiędzy wszystkimi Obligatariuszami oraz Emitentem dotyczące zwolnienia Administratora Zabezpieczeń z jego obowiązków wynikających z Umowy lub dokumentów ustanawiających Zabezpieczenie (w zakresie i na warunkach przewidzianych w ww. uchwale lub porozumieniach).
- 7.5. W przypadku wypowiedzenia Umowy zgodnie z postanowieniami pkt 7.4 Umowy Strony niezwłocznie powiadomią o tym Agenta Kalkulacyjnego (w rozumieniu Warunków Emisji) oraz Obligatariuszy. Strony ustanowią osobę trzecią wskazaną zgodnie z punktem 7.4 Umowy do pełnienia obowiązków w zakresie przewidzianym w niniejszej Umowie, chyba że Zgromadzenie Obligatariuszy lub Obligatariusze w jednobrzmiących porozumieniach z Emitentem postanowią inaczej (w takim przypadku Strony zastosują się do ich instrukcji). Strony zobowiązują się, że w terminie 1 (jednego) miesiąca od daty otrzymania takiego wezwania:
 - 7.5.1. Emitent zawrze z ww. osobą trzecią umowę, na mocy której ustanowi ją nowym administratorem Zabezpieczeń,
 - 7.5.2. osoba trzecia, z którą Emitent zawrze umowę, o której mowa w punkcie poprzedzającym zawrze z Administratorem Zabezpieczeń umowę, na mocy której na tę osobę trzecią przeniesione zostaną Zabezpieczenia.

8. OBOWIĄZKI EMITENTA

Emitent zobowiązuje się wobec Administratora Zabezpieczeń, że:

- 8.1. zawiadomi Administratora Zabezpieczeń niezwłocznie po powzięciu wiadomości o tym, że w stosunku do jakiegokolwiek Zabezpieczenia wszczęte zostało postępowanie egzekucyjne;
- 8.2. na żądanie Administratora Zabezpieczeń, podejmie wszelkie leżące w jego kompetencjach czynności oraz przekaże wszelkie posiadane przez niego i określone przez Administratora Zabezpieczeń dokumenty niezbędne w związku z realizacją Umowy lub zaspokojeniem z któregokolwiek Zabezpieczenia;
- 8.3. nie później niż w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od otrzymania pisemnego żądania, przekaże Administratorowi Zabezpieczeń wszelkie określone przez Administratora Zabezpieczeń i posiadane informacje odnośnie wypełniania przez Emitenta zobowiązań z tytułu Obligacji, przy czym z żądaniem takim Administrator Zabezpieczeń nie będzie zwracał się do Emitenta bez uzasadnionych przyczyn;
- 8.4. o ile będzie to niezbędne dla prawidłowego wykonania Umowy, udzieli Administratorowi Zabezpieczeń wszelkich niezbędnych pełnomocnictw, o treści i zakresie wspólnie uzgodnionym przez Strony;
- 8.5. umożliwi Administratorowi Zabezpieczeń wgląd w siedzibie Emitenta, do wszelkich dokumentów związanych ze stanem prawnym lub faktycznym dotyczącym każdego z przedmiotów Zabezpieczeń, po uprzednim ustaleniu terminu dokonania tych czynności z Administratorem Zabezpieczeń, lub przekaże Administratorowi Zabezpieczeń na jego żądanie poświadczone kopie ww. dokumentów;
- 8.6. będzie przedstawiał Administratorowi Zabezpieczeń, na jego żądanie wyjaśnienia dotyczące stanu prawnego lub faktycznego dotyczącego każdego z Zabezpieczeń;
- 8.7. nie później niż 4 (cztery) Dni Robocze od powzięcia uchwały w sprawie likwidacji Emitenta lub uprawomocnienia się orzeczenia sądowego o przymusowej likwidacji Emitenta, zawiadomi Administratora Zabezpieczeń o takim zdarzeniu;
- 8.8. nie później niż 4 (cztery) Dni Robocze od złożenia przez Emitenta wniosku o ogłoszenie upadłości lub o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego zawiadomi Administratora Zabezpieczeń o treści takiego wniosku i jego zasadności;
- 8.9. będzie niezwłocznie powiadamiał Administratora Zabezpieczeń o wszelkich zdarzeniach mogących mieć realny i istotny negatywny wpływ na zaspokojenie Wierzytelności.

9. ZAWIADOMIENIA

- 9.1. Wszelkie zawiadomienia, wezwania lub inna korespondencja („**Korespondencja**”) przekazywane w związku z Umową będą ważne o ile będą miały formę pisemną pod rygorem nieważności i powinny być doręczane odpowiedniej Stronie na jej adres do doręczeń wskazany w komparycji Umowy, z zastrzeżeniem pkt 9.2. i 9.3. Umowy.
- 9.2. Dopuszcza się zmianę adresów do doręczeń Korespondencji. O każdej zmianie adresu Strona zobowiązana jest poinformować drugą Stronę na piśmie pod rygorem nieważności, z co najmniej 7- (siedmio) dniowym wyprzedzeniem, przy czym adres do doręczeń Korespondencji zawsze musi znajdować się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

- 9.3. Jeżeli dana Strona Umowy nie powiadomi drugiej Strony na piśmie, o zmianie adresu do doręczeń zgodnie z pkt 9.2. Umowy, Korespondencja powinna być doręczana na adres, o którym mowa w pkt 9.1 Umowy lub inny, który został zmieniony zgodnie z pkt 9.2. Umowy.
- 9.4. Korespondencja powinna być doręczana odpowiedniej Stronie w jeden z niżej wymienionych sposobów: (i) osobiście, (ii) pocztową przesyłką listową poleconą lub (iii) za pośrednictwem kuriera lub (iv) w inny sposób za potwierdzeniem odbioru.
- 9.5. Za dzień otrzymania Korespondencji przez każdą ze Stron będzie uważany:
- 9.5.1. w przypadku doręczenia osobiście – (i) dzień faktycznego doręczenia przesyłki albo (ii) dzień odmowy przyjęcia przesyłki przez adresata albo (iii) dzień drugiej bezskutecznej próby doręczenia przesyłki (przy czym pomiędzy jedną a drugą próbą doręczenia muszą minąć 3 Dni Robocze), jeżeli doręczenie okaże się niemożliwe z powodu nieobecności adresata lub z innego powodu leżącego po stronie adresata;
 - 9.5.2. w przypadku przesyłki listowej poleconej – (i) dzień faktycznego doręczenia przesyłki, albo (ii) dzień, w którym upłynie 7 dni od drugiego awizowania, a przesyłka nie zostanie podjęta w tym terminie albo (iii) dzień odmowy przyjęcia przesyłki albo (iv) dzień dokonania przez operatora pocztowego adnotacji „adresat nieznany” lub adnotacji „adresat wyprowadził się”;
 - 9.5.3. w przypadku przesyłki kurierskiej – (i) dzień faktycznego doręczenia przesyłki, albo (ii) dzień odmowy przyjęcia przesyłki przez adresata, albo (iii) dzień dokonania przez firmę kurierską adnotacji w przedmiocie braku możliwości doręczenia przesyłki z powodu nieobecności adresata lub z innego powodu leżącego po stronie adresata, przy czym kurier podejmie próbę doręczenia dwukrotnie, a pomiędzy jedną a drugą próbą doręczenia muszą minąć 3 Dni Robocze;
 - 9.5.4. w przypadku doręczenia za pośrednictwem poczty elektronicznej – dzień wysłania wiadomości e-mail i jej przyjęcia przez serwer odbiorcy;
 - 9.5.5. w przypadku doręczenia w inny sposób za potwierdzeniem odbioru - (i) dzień faktycznego doręczenia przesyłki albo (ii) dzień odmowy przyjęcia przesyłki przez adresata albo (iii) dzień bezskutecznej próby doręczenia przesyłki, jeżeli doręczenie okaże się niemożliwe z powodu nieobecności adresata lub z innego powodu leżącego po stronie adresata, przy czym wybrany podmiot podejmie próbę doręczenia dwukrotnie, a pomiędzy jedną a drugą próbą doręczenia muszą minąć 3 (trzy) Dni Robocze.

10. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 10.1. Umowa podlega prawu polskiemu.
- 10.2. Każda ze Stron może powierzyć funkcję Administratora Zabezpieczeń innemu podmiotowi wyłącznie zgodnie z punktem 7 Umowy.
- 10.3. Jeżeli jakiegokolwiek Obligacje zostały wyemitowane i pozostają niewykupione, żadnej ze Stron nie przysługuje prawo przenoszenia, w całości lub w części, wierzytelności lub zobowiązań wynikających z Umowy na jakiegokolwiek osoby trzecie bez zgody Obligatariuszy (wyrażonej przez wszystkich Obligatariuszy na piśmie lub w formie stosownej uchwały zgromadzenia Obligatariuszy).
- 10.4. Zmiany Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.

- 10.5. Wszelkie spory związane z Umową Strony poddają pod rozstrzygnięcie sądu powszechnego właściwego miejscowo dla siedziby powoda z chwili wytoczenia powództwa
- 10.6. Wprowadzone nagłówki służą wyłącznie wygodzie i nie będą miały wpływu na interpretację Umowy, chyba że nagłówek jest pojęciem zdefiniowanym. W przypadku wątpliwości, Umowę należy interpretować w ten sposób, iż odniesienia do jednego rodzaju gramatycznego obejmują odniesienia do wszystkich rodzajów gramatycznych, a odniesienia do liczby pojedynczej obejmują odniesienia do liczby mnogiej i odwrotnie.
- 10.7. Jeżeli jakiegokolwiek postanowienie Umowy zostanie uznane za nieważne lub bezskuteczne, pozostała część Umowy będzie nadal ważna i skuteczna, chyba, że z okoliczności będzie wynikać, iż bez postanowień dotkniętych nieważnością Umowa nie zostałaby zawarta. W przypadku gdyby poszczególne zapisy Umowy uniemożliwiały realizację jej celu lub obowiązków i uprawnień Stron z niej wynikających, Strony podejmą w dobrej wierze negocjacje i działania w celu takiej zmiany Umowy, aby poszczególne prawa i obowiązki oraz cel Umowy były możliwe do zrealizowania.
- 10.8. Umowa została sporządzona w formie elektronicznej.
- 10.9. Emitent jest uprawniony do publikacji niniejszej Umowy na stronie internetowej wskazanej przez Emitenta zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.
- 10.10. Strony (w rozumieniu Warunków Emisji) mogą ujawniać w każdym czasie informacje i dokumenty dotyczące Emitenta, Administratora Zabezpieczeń, niniejszej Umowy, Zabezpieczenia oraz Wierzytelności Obligatariuszom oraz potencjalnym Obligatariuszom (w tym inwestorom zamierzającym nabyć Obligacje), innym wspólnikom lub udziałowcom Emitenta oraz wierzycielom Emitenta w zakresie i o ile jest to konieczne do prawidłowego wykonania Warunków Emisji lub niniejszej Umowy.
- 10.11. Wyrazy pisane wielką literą mają znaczenie im przypisane w Warunkach Emisji, chyba że w Umowie nadano im inne znaczenie.

Za Administratora Zabezpieczeń:

Podpis jest prawidłowy

Podpis:

Dokument podpisany przez
Stanisław Marek Bagiński
Data: 2021.09.13 13:51:44
CEST

Imię i nazwisko:

Stanisław Bagiński – Prezes Zarządu

Za Emitenta:

Podpis jest prawidłowy

Podpis:

Dokument podpisany przez
Krzysztof Maraszek
Data: 2021.09.13 12:40:43 CEST

Imię i nazwisko:

Krzysztof Maraszek – Prezes Zarządu

Podpis:

Podpis jest prawidłowy

Imię i nazwisko:

Elżbieta Marks - Prokurent

Dokument podpisany przez
Elżbieta Marks
Data: 2021.09.13 12:39:58 CEST

5.7. Definicje i objaśnienia skrótów

ASO Catalyst	oznacza alternatywny system obrotu obligacjami prowadzony GPW lub przez jej następców prawnych;
Autoryzowany Doradca	oznacza Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie
BondSpot	oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie;
Cena Emisyjna	oznacza cenę nabycia jednej Obligacji równą 1.000 zł (jeden tysiąc złotych)
Depozyt	oznacza depozyt papierów wartościowy prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje;
Dzień Emisji	oznacza w stosunku do dowolnej Obligacji dzień, w którym po raz pierwszy prawa z takiej Obligacji zostaną zarejestrowane w Depozycie;
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną;
Dzień Wcześniejszego Wykupu	oznacza dzień, o którym mowa w pkt 13.2 Warunków Emisji;
Dzień Wykupu	oznacza dzień, o którym mowa w pkt 13.1. Warunków Emisji;
Emisja	oznacza emisję prywatną Obligacji;
Emitent lub Spółka	oznacza spółkę pod firmą Inpro Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, adres: ul. Opata Jacka Rybińskiego 8, 80-320 Gdańsk, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000306071, NIP: 5890008540, REGON: 008141071, o kapitale zakładowym w wysokości 4.004.000 złotych, wpłaconym w całości
EUR	oznacza prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej
Firma Inwestycyjna	oznacza podmiot świadczący na rzecz Emitenta usługę oferowania zgodnie z Ustawą o Obrocie, tj. Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie
GPW	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
Grupa	oznacza Emitenta, podmioty zależne od Emitenta lub współkontrolowane przez Emitenta w rozumieniu przepisów MSR i MSSF
Hipoteka	Oznacza hipotekę na Nieruchomości, o której mowa w pkt 1.30 Warunków Emisji;
INBET	oznacza spółkę pod firmą inBet spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kolbudy, adres: ul. Przemysłowa 10, 83-050 Kolbudy, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000013840, NIP: 5932167267, REGON: 191805758,
ISA	oznacza spółkę pod firmą Przedsiębiorstwo Instalacyjne "ISA" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, adres: ul. Opata Jacka Rybińskiego 8, 80-320 Gdańsk, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000064299, NIP: 5830006419, REGON: 190589910,

KDPW	oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
Klient Indywidualny	oznacza podmiot nie będący Klientem Instytucjonalnym;
Klient Instytucjonalny	oznacza podmiot, o którym mowa w art. 3 pkt. 39b) lit. a) – h) Ustawy o Obrocie;
KNF lub Komisja	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego w Warszawie
Kodeks Cywilny	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 ze zmianami
MSR	oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
MSSF	oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej
Obligacje	Oznacza obligacje serii C Emitenta o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda;
Obligatariusz	oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;
Odsetki, Oprocentowanie	oznacza kwotę odsetek od Obligacji obliczaną i należną zgodnie z pkt. 16 Warunków Emisji
Okres Odsetkowy	oznacza okres od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), z zastrzeżeniem, że w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na podstawie pkt 16 ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość;
PKB	oznacza Produkt Krajowy Brutto;
PLN, zł, złoty	oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej;
Nieruchomość	oznacza nieruchomość położoną w Jastarni przy ul. Kościuszki 2A, powiat pucki, województwo pomorskie, dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy w Wejherowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze GD2W/00040638/7 obejmującą lokal niemieszkalny opisany w tejże księdze wraz z pomieszczeniami przynależnymi, wraz z związanym z prawem własności tego lokalu udziałem we współwłasności nieruchomości wspólnej, z której lokal ten został wydzielony. Nieruchomość stanowi własność spółki pod firmą „Dom Zdrojowy” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku (nr KRS 0000071370, REGON 17079113600000). W dziale IV księgi wieczystej nieruchomości wpisana jest pod numerem 5 hipoteka umowna łączna na kwotę 37.500.000 (trzydzieści siedem milionów pięćset tysięcy) złotych zabezpieczająca wierzytelności wynikających z emisji obligacji serii B Emitenta na rzecz spółki pod firmą MWW Trustees spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, REGON 142748872, jako administratora hipoteki.

	Wartość Nieruchomości zgodnie z operatem szacunkowy sporządzonym na dzień 26 sierpnia 2021 r. wynosi 52 225 000 PLN (pięćdziesiąt dwa miliony dwieście dwadzieścia pięć złotych).
Nota Informacyjna	oznacza niniejszy dokument, sporządzony na potrzeby wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst;
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
Rachunek Zbiorczy	oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie;
Regulacje KDPW	oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności <i>Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych</i> ;
Regulamin ASO GPW	oznacza regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie prospektowe	oznacza rozporządzenia 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;
Rozporządzenie MAR, Rozporządzenia 596/2014	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE Tekst mający znaczenie dla EOG
Stopa Bazowa	ma znaczenie nadane w pkt. 17.4.2. Warunków Emisji;
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
Ustawa o Obligacjach	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j.: Dz.U. z 2020 r. poz. 1208);
Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j.: Dz.U. z 2020 r. poz. 89 ze zm.);
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 (t.j.: Dz.U. z 2019 r. poz. 693 z późn. zm.);
Warunki Emisji	oznacza Warunki Emisji Obligacji serii C, których treść stanowi Załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej
WIBOR	oznacza Warsaw Interbank Offer Rate - stopa procentowa, po jakiej banki udzielają pożyczek innym bankom