

ZAŁĄCZNIK 3

**UCHWAŁY WŁAŚCIWYCH ORGANÓW KORPORACYJNYCH EMITENTA STANOWIĄCE
PODSTAWĘ EMISJI OBLIGACJI**

Załącznik do Protokołu Zarządu PFR S.A. z podjęcia Uchwały Zarządu Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

**Uchwała nr 146/2020
Zarządu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.
z dnia 23 kwietnia 2020 roku**

w sprawie zmiany uchwały nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku

Zarząd Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. („Spółka”) działając:

- i. na podstawie § 6 ust. 2 pkt 6) i 7) Regulaminu Zarządu Spółki,
 - ii. w związku z uchwałą nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych („Uchwała Zarządu nr 145/2020”),
 - iii. w związku z wnioskiem Prezesa Zarządu Spółki – Pawła Borysa oraz Wiceprezesa Zarządu Spółki – Bartłomieja Pawlaka z dnia 23 kwietnia 2020 r. („Wniosek”),
- niniejszym postanawia:

§ 1

1. Zmienić Uchwałę Zarządu nr 145/2020, poprzez zmianę jej dotychczasowego Załącznika nr 1, w zakresie dotyczącym w szczególności terminu pierwszej emisji oraz terminu wykupu obligacji.
2. Załącznik nr 1 do Uchwały nr 145/2020 – w nowym brzmieniu, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

1. Zmienić Uchwałę Zarządu nr 145/2020, poprzez zmianę jej dotychczasowego Załącznika nr 2 w zakresie wzoru listu emisyjnego stanowiącego załącznik 1 do wzoru umowy programowej zawieranej z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
2. Wzór listu emisyjnego stanowiącego załącznik 1 do wzoru umowy programowej zawieranej z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A – w nowym brzmieniu, stanowi Załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.

§ 3

W związku z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 i 2 niniejszej uchwały, w tym opiniującej wniosek do Walnego Zgromadzenia Spółki, o którym mowa w § 4 poniżej.

§ 4

W związku z § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały uwzględniającej zmiany, o których mowa w § 1 i 2 niniejszej uchwały.

§ 5

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Załącznik do Protokołu Zarządu PFR S.A. z podjęcia Uchwały Zarządu Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

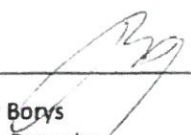
Biorących udział w głosowaniu: 4

Głosów za oddano – 4

Głosów wstrzymujących oddano – 0

Głosów przeciw oddano – 0

Stwierdzający podjęcie uchwały:



Paweł Borys
Prezes Zarządu

Poufne

WSTĘPNE PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p–39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzane przez Ministra Finansów. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia.
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra Finansów zgodnie art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN o maksymalnym 10-letnim terminie wykupu.
Wartość nominalna jednej obligacji	1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia do 31 grudnia 2020r.
Dzień Wykupu	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN o maksymalnym 10-letnim terminie wykupu.
Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 70 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 70 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji.

Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	Realizacja „Programu Tarcza Finansowa PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Programu Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” PFR. Nazwa programów do potwierdzenia po ich przyjęciu przez RM.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji.

Poufne

Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministerstwem Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

Załącznik do Protokołu Zarządu PFR S.A. z podjęcia Uchwały Zarządu Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

**Uchwała nr 145/2020
Zarządu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.
z dnia 18 kwietnia 2020 roku**

*w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do
100.000.000.000 złotych*

Zarząd Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. („Spółka”) działając:

- i. na podstawie § 6 ust. 2 pkt 6) i 7) Regulaminu Zarządu Spółki,
- ii. w związku z wnioskiem Prezesa Zarządu Spółki - Pawła Borysa oraz Wiceprezesa Zarządu Spółki - Bartłomieja Pawlaka z dnia 18 kwietnia 2020 roku („Wniosek”),
- iii. mając na uwadze potrzeby związane z finansowaniem realizacji programu „Tarcza Finansowa PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz programu „Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej”,

postanawia co następuje:

§ 1

1. Podjąć decyzję o emisji przez Spółkę na podstawie art. 21aa. ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju w zw. z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym, do 100.000 (sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (sto miliardów) złotych („Obligacje”) i na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, przy czym:
 - (a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:
 - (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy z 4 lipca 2020r. o systemie instytucji rozwoju (Dz.U z 2019r poz. 1572 z późn. zm.) („Ustawa”) w sprawie przyjęcia rządowych programów: (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej”(łącznie „Program”); oraz
 - (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy (Umowy zawarta pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministerstwem Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z Programem;
 - (b) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra Finansów zgodnie art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (t.j. Dz.U. 2020 poz. 2020); oraz
 - (c) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy.

Załącznik do Protokołu Zarządu PFR S.A. z podjęcia Uchwały Zarządu Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

2. Dokonać wszelkich czynności faktycznych i prawnych, których dokonanie okaże się właściwe lub konieczne w celu przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji, w tym zawrzeć i wykonać umowę programową („Umowa Programowa”) z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („Dealer”) pełniącym dla Obligacji funkcję Dealera oraz zawrzeć i wykonać umowy z Dealerem i instytucjami finansowymi pełniącymi dla poszczególnych serii Obligacji funkcję dodatkowych dealerów, o treści zasadniczo zgodnej z wzorami stanowiącymi Załącznik nr 2 do niniejszej uchwały oraz zarejestrować Obligacje w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., a także udzielić Dealerowi pełnomocnictw przewidzianych treścią Umowy Programowej o treści zasadniczo zgodnej z wzorami zawartymi w Umowie Programowej.

§ 2

W związku z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o: (i) podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję Obligacji, oraz (ii) zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji Obligacji przez Spółkę.

§ 3

W związku z § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Zarząd Spółki niniejszym postanawia wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o podjęcie uchwały w sprawie emisji Obligacji przez Spółkę.

§ 4

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

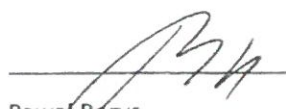
Biorących udział w głosowaniu: 4

Głosów za oddano – 4

Głosów wstrzymujących oddano – 0

Głosów przeciw oddano – 0

Stwierdzający podjęcie uchwały:


Paweł Borys
Prezes Zarządu

Poufne

WSTĘPNE PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p-39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzone przez Ministra Finansów. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia.
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra Finansów zgodnie art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN o maksymalnym 5-letnim terminie wykupu. W ramach programu Spółka planuje wyemitowanie obligacji: (i) 2-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN; (ii) 3-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN; (iii) 4-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN; oraz (iv) 5-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN, przy czym powyższe parametry mogą ulec zmianie, z zastrzeżeniem maksymalnej łącznej wartości programu nieprzekraczającej 100.000.000.000 PLN i maksymalnie 5-letniego okresu wykupu.
Wartość nominalna jednej obligacji	1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 27 kwietnia do 31 grudnia 2020r.
Dzień Wykupu	Odpowiednio, dla obligacji: (i) 2-letnich w 2 lata po ich emisji; (ii) 3-letnich w 3 lata po ich emisji, (iii) 4-letnich w 4 lata po ich emisji; (iv) 5-letnich w 5 lat po ich emisji. W przypadku gdy data wykupu obliczona jak wyżej przypada w dzień wolny od pracy datę wykupu ustala się jako ostatni dzień roboczy poprzedzający tę datę.

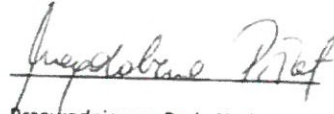
Stopa Procentowa	Oprocentowanie stałe, uzależnione od terminu zapadalności emitowanych obligacji, ustalane indywidualnie dla każdej emisji w oparciu o następujący mechanizm: stopa zwrotu z obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu i zbliżonej zapadalności do emitowanych obligacji (YTM) powiększona o podatek bankowy (54 p.b.) i ryzyko płynności (maksymalnie 20 p.b.).
Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	Realizacja „Programu Tarcza Finansowa PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Programu Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-

Poufne

	19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” PFR: Nazwa programów do potwierdzenia po ich przyjęciu przez RM.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji.
Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministerstwem Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

Działając na podstawie § 16 ust. 3 Statutu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. oraz § 11 ust. 3 i ust. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej zarządzam głosowanie przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członkowie Rady Nadzorczej oddają głos za pomocą wszelkich środków porozumiewania się na odległość, które umożliwiają utrwalenie i wydrukowanie stanowiska Członka, które stanowi jego jednoznaczne oddanie głosu za, przeciw albo wstrzymującego się wobec przekazanego projektu uchwały. Stanowisko Członka przekazywane jest Przewodniczącej Rady Nadzorczej, która stwierdza wynik głosowania i samodzielnie podpisuje uchwałę Rady Nadzorczej. Protokół z głosowania uchwały przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zostanie przyjęty na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Głos należy oddać do dnia 23 kwietnia 2020 roku do godz. 16.


Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Magdalena Piłat

Uchwała nr 18/2020

Rady Nadzorczej Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.

z dnia 23 kwietnia 2020 r.

w sprawie zmiany uchwały nr 17/2020 Rady Nadzorczej Spółki w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę

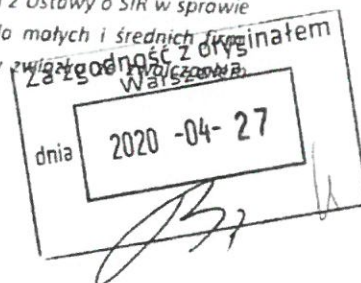
Rada Nadzorcza spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „Spółką”), działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) w zw. z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki oraz w związku z:

- (i) uchwałą nr 146/2020 Zarządu Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku („Uchwała Zarządu nr 146/2020”), zmieniającą uchwałę nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych, oraz
 - (ii) uchwałą nr 17/2020 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 19 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę („Uchwała Rady Nadzorczej nr 17/2020”),
- niniejszym postanawia:

§ 1

1. Zmienić § 1 ust. 1 Uchwały Rady Nadzorczej nr 17/2020, poprzez nadanie mu następującego brzmienia:
„Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę na podstawie art. 210a. Ustawy o SIR w zw. z art. 39p – 39w Ustawy o autostradach, poprzez emisję Obligacji na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu nr 145/2020, zmienianej Uchwałą Zarządu nr 146/2020, przy czym:

- a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:
- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich przedsiębiorstw w Warszawie”



skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykrzysowej" oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykrzysowej" (łącznie „Program”); oraz

(ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowa zawierana pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);

b) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz

c) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR.”

2. Zmienić § 1 ust. 2 Uchwały Rady Nadzorczej nr 17/2020, poprzez nadanie mu następującego brzmienia:
„W związku ze zgodą wyrażoną w ust.1 powyżej, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę wszelkich czynności faktycznych i prawnych właściwych lub koniecznych w celu przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji, w tym na zawarcie i wykonanie Umowy Programowej oraz zawarcie i wykonanie umów z Dealerem i instytucjami finansowymi pełniącymi dla poszczególnych serii Obligacji funkcję dodatkowych dealerów o treści zasadniczo zgodnej z wzorami stanowiącymi Załącznik nr 2 do Uchwały Zarządu nr 145/2020, zmienionej Uchwałą Zarządu nr 146/2020 oraz zarejestrowanie Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., a także udzielenie Dealerowi pełnomocnictw przewidzianych treścią Umowy Programowej o treści zasadniczo zgodnej z wzorami zawartymi w Umowie Programowej.”

§ 2

W związku z § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały uwzględniającej zmiany dokonane Uchwałą Zarządu nr 146/2020 oraz niniejszą uchwałą.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

§ 4

Uchwała została podjęta w trybie jawnym, przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

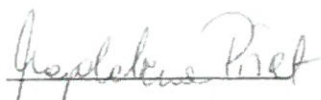
Biorących udział w głosowaniu - 6

Głosów za oddano - 6

Głosów wstrzymujących się oddano - 0

Głosów przeciw oddano - 0

Stwierdzająca podjęcie Uchwały



Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Magdalena Piłat

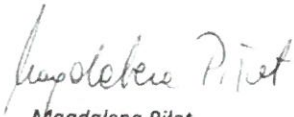


Działając na podstawie § 16 ust. 3 Statutu Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. oraz § 11 ust. 3 i ust. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej zarządzam głosowanie przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członkowie Rady Nadzorczej oddają głos za pomocą wszelkich środków porozumiewania się na odległość, które umożliwiają utrwalenie i wydrukowanie stanowiska Członka, które stanowi jego jednoznaczne oddanie głosu za, przeciw albo wstrzymującego się wobec przekazanego projektu uchwały.

Stanowisko Członka przekazywane jest Przewodniczącej Rady Nadzorczej, która stwierdza wynik głosowania i samodzielnie podpisuje uchwałę Rady Nadzorczej.

Protokół z głosowania uchwały przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zostanie przyjęty na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Głos należy oddać do dnia 19 kwietnia 2020 roku.


Magdalena Piłat

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Uchwała nr 17/2020

Rady Nadzorczej Spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A.

z dnia 19 kwietnia 2020 r.

***w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz
zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie
Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę***

Rada Nadzorcza spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „Spółką”), działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) w zw. z § 10 ust. 4 oraz § 18 ust. 3 pkt 22) Statutu Spółki oraz w związku z:

- (i) wnioskiem Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 r. w przedmiocie emisji przez Spółkę na podstawie art. 21aa. ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Dz.U z 2019 r. poz. 1572 z późn. zm.) („Ustawa o SIR”) w zw. z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 72 z późn. zm.) („Ustawa o autostradach”), do 100.000 (sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (sto miliardów) złotych („Obligacje”),
- (ii) uchwałą Zarządu Spółki nr 145/2020 z dnia 18 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji do kwoty 100.000.000.000 złotych oraz dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych właściwych lub koniecznych w celu przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji, w tym zawarcia umowy programowej („Umowa Programowa”) z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. („Dealer”) pełniącym dla Obligacji funkcję Dealera oraz zawarcia umów z Dealerem i instytucjami finansowymi pełniącymi dla poszczególnych serii Obligacji funkcję dodatkowych dealerów oraz zarejestrowania Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., a także udzielenia Dealerowi pełnomocnictw przewidzianych treścią Umowy Programowej o treści zasadniczo zgodnej z wzorami zawartymi w Umowie Programowej („Uchwała Zarządu nr 145/2020”) postanawia, co następuje:

§ 1

1. Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę na podstawie art. 21aa. Ustawy o SIR w zw. z art. 39p – 39w Ustawy o autostradach, poprzez emisję Obligacji na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu nr 145/2020, przy czym:

- a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po:
- (i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na podstawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykrzysowej” oraz (aa) „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykrzysowej” (łącznie „Program”); oraz
 - (ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowa zawierana pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem);
- b) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz
- c) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR.
2. W związku ze zgodą wyrażoną w ust.1 powyżej, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę wszelkich czynności faktycznych i prawnych właściwych lub koniecznych w celu przeprowadzenia oferty i emisji Obligacji, w tym na zawarcie i wykonanie Umowy Programowej oraz zawarcie i wykonanie umów z Dealerem i instytucjami finansowymi pełniącymi dla poszczególnych serii Obligacji funkcję dodatkowych dealerów o treści zasadniczo zgodnej z wzorami stanowiącymi Załącznik nr 2 do Uchwały Zarządu nr 145/2020 oraz zarejestrowanie Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., a także udzielenie Dealerowi pełnomocnictw przewidzianych treścią Umowy Programowej o treści zasadniczo zgodnej z wzorami zawartymi w Umowie Programowej.

§ 2

W związku z § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji Obligacji przez Spółkę.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

§ 4

Uchwała została podjęta w trybie jawnym, przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

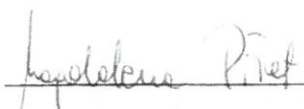
Biorących udział w głosowaniu - 5

Głosów za oddano - 5

Głosów wstrzymujących się oddano - 0

Głosów przeciw oddano - 0

Stwierdzająca podjęcie Uchwały



Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Magdalena Piłat

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego trzeciego kwietnia roku dwa tysiące dwudziestego (23.04.2020r.) o godz.19:00, w Kancelarii Notarialnej Anna Lubieńska Marta Figurska Spółka Cywilna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Przyokopowej nr 33, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE** (adres: 00-025 Warszawa, ulica Krucza numer 50), zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000466256, (REGON 146615458, NIP 7010374912) (dalej „SPÓŁKA”), z którego notariusz Anna Lubieńska sporządziła niniejszy:-----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki otworzyła Pani Izabela Antos, działająca w imieniu i na rzecz Skarbu Państwa, na podstawie pełnomocnictwa z dnia 24.03.2020 r., udzielonego jej przez Prezesa Rady Ministrów, DIR.ZOP.5112.1.2020.AF, jako osoba uprawniona do otwarcia Zgromadzenia na podstawie Statutu Spółki, która oświadczyła, że Zgromadzenie odbywa się bez formalnego zwołania, z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania i zdolności Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał.-----
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
5. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji-----
6. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

Ad 2 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER I

**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 23.04.2020 R.**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie § 10 ust. 2 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera na Przewodniczącą Zgromadzenia Panią Izabelę Antos.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.-----

Pani Izabela Antos oświadczyła, że w głosowaniu tajnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 2.453.326.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 2.453.626.553, -----
- oddano 2.453.626.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,----
- brak było sprzeciwu.-----

Wobec czego Pani Izabela Antos stwierdziła, że uchwała została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 3 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos wybór na Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia przyjęła, następnie stwierdziła, że Zgromadzenie odbywa się w trybie art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych, bez formalnego zwołania.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że na Zgromadzeniu obecny jest cały kapitał zakładowy Spółki, to jest 2.453.326.553 (dwa miliardy czterysta pięćdziesiąt trzy miliony trzysta dwadzieścia sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt trzy) akcje, uprawnione (w związku z uprzywilejowaniem Akcji serii A) do 2.453.626.553 (dwa miliardy czterysta pięćdziesiąt trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt trzy) głosów, a w związku z tym, że nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, jest ono zdolne do podejmowania uchwał, zgodnie z porządkiem obrad.-----

Ad 4 porządku obrad:-----

Przewodnicząca stwierdziła, że porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przyjęty wszystkimi 2.453.626.553 głosami za.-----

Ad 5 porządku obrad:-----

Przewodnicząca Zgromadzenia zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 2

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 23.04.2020 R.

w sprawie zmiany uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji

Działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:-----

§ 1

1. Zmienia się Uchwałę nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji poprzez zmianę jej dotychczasowego Załącznika nr 1 w zakresie dotyczącym terminu pierwszej emisji oraz terminu wykupu obligacji.-----

2. Przyjmuje się nowe brzmienie Załącznika nr 1 do Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 r. w wersji stanowiącej Załącznik do niniejszej uchwały.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Przewodnicząca oświadczyła, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 2.453.326.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 2.453.626.553, -----
- oddano 2.453.626.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,-----
- brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została powzięta jednogłośnie.-----

Ad 6 porządku obrad:-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodnicząca zamknęła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.-----

Na tym protokół zakończono.-----

Tożsamość Przewodniczącej Zgromadzenia -

1.-----

Wypisy tego aktu należy wydawać również Skarbowi Państwa.-----

Koszty tego aktu ponosi Spółka.-----

Pobrano: -----

- a) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 9 ust. 1 pkt 2) i Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2018r., poz. 272) ----- 750,00 zł
- b) podatek od towarów i usług, tj. 23% na podstawie art. 41 w związku z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. z 2017r., poz. 1221 ze zm.) od kwoty w pkt a) ----- 172,50 zł

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

ORYGINAŁ WŁASNORĘCZNIE PODPISAŁY: PRZEWODNICZĄCA ZGROMADZENIA I ANNA LUBIEŃSKA-
NOTARIUSZ

REPERTORIUM A NUMER 15622 /2020

KANCELARIA NOTARIALNA ANNA LUBIENSKA MARTA FIGURSKA SPÓŁKA
CYWILNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, ULICA PRZYOKOPOWA NUMER 33. -----

WYPIS TEN WYDANO SPÓŁCE -----

POBRANO: -----

A) WYNAGRODZENIE NOTARIUSZA NA PODSTAWIE § 12 ROZP. MIN. SPRAW. Z DNIA
28 CZERWCA 2004R. W SPRAWIE MAKSYMALNYCH STAWEK TAKSY NOTARIALNEJ -
(Dz. U. 2018, POZ. 272 ZE ZM.) KWOTĘ----- 12,00 ZŁ

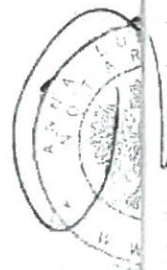
B) PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG, TJ. 23% NA PODSTAWIE ART. 41 W ZWIĄZKU
Z ART. 146A PKT 1 USTAWY Z DNIA 11 MARCA 2004 ROKU O PODATKU OD
TOWARÓW I USŁUG (Dz.U. Z 2020R. POZ. 106) OD KWOTY W PKT A) -----

2,76 ZŁ

WARSZAWA, DNIA DWUDZIESTEGO TRZECIEGO KWIECINIA DWA TYSIĄCE
DWUDZIESTEGO ROKU (23.04.2020R.)-----



ANNA LUBIENSKA
NOTARIUSZ



Poufne

WSTĘPNE PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p–39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym; Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzane przez Ministra Finansów. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia.
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra Finansów zgodnie art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN o maksymalnym 10-letnim terminie wykupu.
Wartość nominalna jednej obligacji	1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 24 kwietnia do 31 grudnia 2020r.
Dzień Wykupu	Odpowiednio, dla obligacji: (i) 3-letnich w 3 lata po ich emisji, (ii) 4-letnich w 4 lata po ich emisji; (iii) 5-letnich w 5 lat po ich emisji (iv) 7-letnich w 7 lat po ich emisji (v) 10-letnich w 10 lat po ich emisji. W przypadku gdy data wykupu obliczona jak wyżej przypada w dzień wolny od pracy datę wykupu ustala się jako ostatni dzień roboczy poprzedzający tę datę.
Stopa Procentowa	Stopa Bazowa: papier rządowy o zapadalności najbardziej zbliżonej do zapadalności emitowanych obligacji; Marża ponad Stopę Bazową: nie więcej niż 70 punktów bazowych; Prezes Zarządu PFR zatwierdzi każdorazowo dla każdej emisji ostateczny poziom Marży ponad Stopę Bazową w granicach 70 punktów bazowych w oparciu o rekomendację Dealera emisji.

Chy S. Ost

Poufne

Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	Realizacja „Programu Tarcza Finansowa PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Programu Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” PFR: Nazwa programów do potwierdzenia po ich przyjęciu przez RM.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji.

3. Out ON

Poufne

Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministerstwem Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

WYPIS

Repertorium A numer

15340 /2020

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego kwietnia roku dwa tysiące dwudziestego (20.04.2020r.) o godz.16:00, w Kancelarii Notarialnej Anna Lubieńska Marta Figurska Spółka Cywilna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Przyokopowej nr 33, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE** (adres: 00-025 Warszawa, ulica Krucza numer 50), zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000466256, (REGON 146615458, NIP 7010374912) (dalej „SPÓŁKA”), z którego notariusz Anna Lubieńska sporządziła niniejszy:-----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki otworzyła Pani Izabela Antos, działająca w imieniu i na rzecz Skarbu Państwa, na podstawie pełnomocnictwa z dnia 24.03.2020 r., udzielonego jej przez Prezesa Rady Ministrów, DIR.ZOP.5112.1.2020.AF, jako osoba uprawniona do otwarcia Zgromadzenia na podstawie Statutu Spółki, która oświadczyła, że Zgromadzenie odbywa się bez formalnego zwołania, z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania i zdolności Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał.-----
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
5. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji.-----
6. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

Ad 2 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 1

**NADZWYCAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 20.04.2020 R.**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie § 10 ust. 2 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera na Przewodniczącą Zgromadzenia Panią Izabelę Antos.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.-----

Pani Izabela Antos oświadczyła, że w głosowaniu tajnym nad podjęciem uchwały:-----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 2.453.326.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki,-----
- łączna liczba ważnych głosów wyniosła 2.453.626.553, -----
- oddano 2.453.626.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się,---
- brak było sprzeciwu.-----

Wobec czego Pani Izabela Antos stwierdziła, że uchwała została podjęta jednogłośnie.-----

Ad 3 porządku obrad:-----

Pani Izabela Antos wybór na Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia przyjęła, następnie stwierdziła, że Zgromadzenie odbywa się w trybie art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych, bez formalnego zwołania.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że na Zgromadzeniu obecny jest cały kapitał zakładowy Spółki, to jest 2.453.326.553 (dwa miliardy czterysta pięćdziesiąt trzy miliony trzysta dwadzieścia sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt trzy) akcje, uprawnione (w związku z uprzywilejowaniem Akcji serii A) do 2.453.626.553 (dwa miliardy czterysta pięćdziesiąt trzy miliony sześćset dwadzieścia sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt trzy) głosów, a w związku z tym, że nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, jest ono zdolne do podejmowania uchwał, zgodnie z porządkiem obrad.-----

Ad 4 porządku obrad:-----

Przewodnicząca stwierdziła, że porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia został przyjęty wszystkimi 2.453.626.553 głosami za.-----

Ad 5 porządku obrad:-----

Przewodnicząca Zgromadzenia zaproponowała powzięcie uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NUMER 2

**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 20.04.2020 R.**

w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji

Działając na podstawie § 13 ust. 2 pkt 9) Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:-----

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na emisję przez Spółkę na podstawie art. 21aa. ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Dz.U z 2019 r. poz. 1572 z późn. zm.) („Ustawa o SIR”) w związku z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27

października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 72 z późn. zm.) („Ustawa o autostradach”), do 100.000 (słownie: sto tysięcy) zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa, zdematerializowanych obligacji w jednej lub wielu seriach, o wartości nominalnej co najmniej 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000.000 (słownie: sto miliardów) złotych („Obligacje”) i na warunkach zasadniczo zgodnych z warunkami emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, przy czym: -----

a) pierwsza emisja Obligacji może zostać dokonana po: -----

(i) przyjęciu przez Radę Ministrów uchwał na postawie art. 21a ust. 1 i 2 Ustawy o SIR w sprawie przyjęcia rządowych programów: „Tarczy Finansowej PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz „Tarczy Finansowej PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora dużych przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” (łącznie „Program”); oraz -----

(ii) zawarciu umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 i 5 Ustawy o SIR (Umowa zawierana pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra właściwego do spraw gospodarki w sprawie realizacji zadań związanych z Programem); -----

b) każda emisja Obligacji zostanie dokonana pod warunkiem uzyskania akceptacji Ministra właściwego do spraw budżetu zgodnie z art. 39p ust. 2 Ustawy o autostradach; oraz -----

c) środki pozyskane w ramach emisji Obligacji będą ewidencjonowane w ramach odrębnej ewidencji, o której mowa w art. 21a ust. 3 Ustawy o SIR. -----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu przeprowadzenia emisji Obligacji. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodnicząca oświadczyła, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały: -----

liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 2.453.326.553, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki, -----

łączna liczba ważnych głosów wyniosła 2.453.626.553, -----

oddano 2.453.626.553 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów wstrzymujących się, -----

brak było sprzeciwu. -----

Wobec czego Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została powzięta jednogłośnie. -----

Ad 6 porządku obrad: -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodnicząca zamknęła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.-----

Na tym protokół zakończono.-----

Tożsamość Przewodniczącej Zgromadzenia -

Wypisy tego aktu należy wydawać również Skarbowi Państwa.-----

Koszty tego aktu ponosi Spółka.-----

Pobrano:-----

- a) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 9 ust. 1 pkt 2) i Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2018r., poz. 272) ----- 1.100,00 zł
- b) podatek od towarów i usług, tj. 23% na podstawie art. 41 w związku z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. z 2017r., poz. 1221 ze zm.) od kwoty w pkt a) ----- 253,00 zł

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

ORYGINAL WŁASNOŚCZNIE PODPISALI: PRZEWODNICZĄCA I NOTARIUSZ – ANNA LUBIENSKA.
 REPERTORIUM A NUMER 15544 /2020
 KANCELARIA NOTARIALNA ANNA LUBIENSKA MARTA FIGURSKA SPÓŁKA CYWILNA Z
 SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, ULICA PRZYOKOPOWA NUMER 33. -----
 WYPIS TEN WYDANO DLA BGK. -----
 POBRANO: -----
 A) WYNAGRODZENIE NOTARIUSZA NA PODSTAWIE § 12 ROZP. MIN. SPRAW. Z DNIA
 28 CZERWCA 2004R. W SPRAWIE MAKSYMALNYCH STAWEK TAKSY NOTARIALNEJ (Dz. U.
 2018, POZ. 272 ZE ZM.) KWOTĘ:-----18,00 ZŁ
 B) PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG, TJ. 23% NA PODSTAWIE ART. 41 W ZWIĄZKU Z ART. 146AA
 PKT 1 USTAWY Z DNIA 11 MARCA 2004 ROKU O PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG (Dz.U.
 Z 2018R. POZ. 2174 ZE ZM.) OD KWOTY W PKT A) -----5,14 ZŁ
 WARSZAWA, DNIA DWUDZIESTEGO KWIETNIA DWA TYSIĄCE DWUDZIESTEGO ROKU (20-04-
 2020R.)-----

ANNA LUBIENSKA
 NOTARIUSZ

Poufne

WSTĘPNE PODSUMOWANIE KLUCZOWYCH KOMERCYJNYCH WARUNKÓW PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	
Emitent	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Podstawa prawna	Art. 21aa ust. 1 ustawy o systemie instytucji rozwoju w związku z art. 39p-39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym. Emisja w ramach programu będzie dokonywana w oparciu o list emisyjny. Warunki każdej emisji zatwierdzane przez Ministra Finansów. Zgody korporacyjne Emitenta (Uchwały: (i) Zarządu, (ii) Rady Nadzorczej oraz (iii) Walnego Zgromadzenia.
Szczególne warunki	Warunki każdej emisji do akceptacji przez Ministra Finansów zgodnie art. 39p ust. 2 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym,
Obligacje	Zdematerializowane, zarejestrowane w KDPW, oferowane inwestorom instytucjonalnym.
Wartość programu emisji obligacji	Obligacje emitowane w seriach, każda seria o wartości od 1.000.000.000 PLN do 25.000.000.000 PLN, w ramach programu emisji obligacji do całkowitej wartości do 100.000.000.000 PLN o maksymalnym 5-letnim terminie wykupu. W ramach programu Spółka planuje wyemitowanie obligacji: (i) 2-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN; (ii) 3-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN; (iii) 4-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN; oraz (iv) 5-letnich o wartości 25.000.000.000 PLN, przy czym powyższe parametry mogą ulec zmianie, z zastrzeżeniem maksymalnej łącznej wartości programu nieprzekraczającej 100.000.000.000 PLN i maksymalnie 5-letniego okresu wykupu.
Wartość nominalna jednej obligacji	1.000.000 PLN
Okres przeprowadzania emisji w ramach programu	Emisje przeprowadzane w okresie od 27 kwietnia do 31 grudnia 2020r.
Dzień Wykupu	Odpowiednio, dla obligacji: (i) 2-letnich w 2 lata po ich emisji; (ii) 3-letnich w 3 lata po ich emisji, (iii) 4-letnich w 4 lata po ich emisji; (iv) 5-letnich w 5 lat po ich emisji. W przypadku gdy data wykupu obliczona jak wyżej przypada w dzień wolny od pracy datę wykupu ustala się jako ostatni dzień roboczy poprzedzający tę datę.

Oh
S. Dets

Poufne

Stopa Procentowa	Oprocentowanie stałe, uzależnione od terminu zapadalności emitowanych obligacji, ustalane indywidualnie dla każdej emisji w oparciu o następujący mechanizm: stopa zwrotu z obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu i zbliżonej zapadalności do emitowanych obligacji (YTM) powiększona o podatek bankowy (54 p.b.) i ryzyko płynności (maksymalnie 20 p.b.).
Formuła Naliczania Odsetek	Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku: $O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$ gdzie: Od - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", N - wartość nominalna jednej Obligacji, r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym, a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d", D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego, F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.
Okres Odsetkowy	oznacza: (i) w przypadku pierwszego okresu odsetkowego okres rozpoczynający się w dacie emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w pierwszej dacie płatności odsetek (włącznie); oraz (ii) (w odniesieniu do każdego kolejnego okresu odsetkowego okres trwający od bezpośrednio poprzedniej daty płatności odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do kolejnej daty płatności odsetek (włącznie), w każdym przypadku kończący się wcześniej w dacie wcześniejszego wykupu (włącznie) lub dacie wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza (włącznie), jeżeli data ta nastąpi w czasie trwania danego okresu odsetkowego
Daty Płatności Odsetek	Daty Płatności Odsetek są zawsze w okresach rocznych od daty emisji obligacji lub w dacie wykupu.
Cel	Realizacja „Programu Tarcza Finansowa PFR dla małych i średnich firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej” oraz (ii) „Programu Tarcza Finansowa PFR dla dużych firm. Wsparcie finansowe sektora przedsiębiorstw w związku ze skutkami epidemii COVID-

g. Osts 

Poufne

	19 w Polsce w ramach rządowej tarczy antykryzysowej PFR: Nazwa programów do potwierdzenia po ich przyjęciu przez RM.
Zabezpieczenie	Zabezpieczone ustawową gwarancją Skarbu Państwa.
Prowizja za oferowanie	Do maksymalnej wysokości 2,5 punkty bazowe od wartości emisji.
Wynagrodzenie KDPW	Zgodnie z taryfami KDPW
Środki na wykup i obsługę zadłużenia	Środki na zapłatę odsetek oraz wykup obligacji będą pochodziły: (i) w głównej mierze od Skarbu Państwa na podstawie umowy, o której mowa w art. 21a ust. 4 oraz 5 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie Instytucji rozwoju (Umowy zawarta pomiędzy PFR a Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministerstwem Rozwoju w sprawie realizacji zadań związanych z rządowym programem udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego w związku ze skutkami COVID-19, oraz (ii) w pozostałym zakresie ze środków zwróconych przez przedsiębiorców.
Wskaźniki finansowe	Brak
Rating	Brak
Opodatkowanie	Wszelkie płatności będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat i innych należności publicznoprawnych, jeżeli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

Bartosz Marczuk
Wiceprezes Zarządu

Oh

S. Dębski

ZAŁĄCZNIK 4

LIST EMISYJNY NR 4/2020 DLA OBLIGACJI PFR0627

LIST EMISYJNY NR 4/2020
Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.
z dnia 05 czerwca 2020 r. w sprawie emisji obligacji
Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. na realizację „Programu rządowego - tarcza finansowa Polskiego
Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” oraz realizację „Programu Rządowego – tarcza
finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm”
o terminie wykupu w dniu 7 czerwca 2027 r.
zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa

Na podstawie art. 21aa ust. 1, 2 i 7 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Dz. U. z 2019 r. poz. 1572, z późn. zm., **Ustawa o SIR**) w związku z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 72, z późn. zm., **Ustawa o Autostradach Płatnych**),

Polski Fundusz Rozwoju S.A. (Emitent)

emituje obligacje na realizację powierzonego Emitentowi „Programu rządowego - tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” oraz „Programu rządowego – tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla średnich firm”, o których mowa w art. 21a Ustawy o SIR, ustanowionych odpowiednio na podstawie Uchwały Rady Ministrów nr 50/2020 z dnia 27 kwietnia 2020 r. oraz Uchwały Rady Ministrów nr 51/2020 z dnia 27 kwietnia 2020 r., o skróconej nazwie PFR0627 i terminie wykupu w dniu 7 czerwca 2027 r. (**Dzień Wykupu**) (**Obligacje**).

1. Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela nieposiadającymi formy dokumentu i są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (**Krajowy Depozyt**).
2. Gwarancja Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej
 - (a) Na podstawie art. 21aa ust. 2 Ustawy o SIR, zobowiązania Emitenta z Obligacji są objęte gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej (**Gwarancja**).
 - (b) Na podstawie art. 21aa ust. 4 Ustawy o SIR, Gwarancja została udzielona do wysokości 100% pozostających do wypłaty świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji wraz ze 100% należnych odsetek.
 - (c) Wzór oświadczenia o udzieleniu Gwarancji stanowi załącznik nr 3 do Listu emisyjnego.
3. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000.000 PLN (słownie: jeden milion złotych).
4. Wielkość emisji: do 10.000.000.000 PLN (słownie: dziesięć miliardów złotych).
5. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 992.320 PLN (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia złotych).
6. Stopa procentowa lub sposób jej ustalenia: oprocentowanie Obligacji jest stałe i wynosi 1,750% w stosunku rocznym.
7. Terminy, sposoby i warunki sprzedaży.
 - (a) Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniu 5 czerwca 2020 r. w drodze przetargu organizowanego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., przy udziale Banku Polska Kasa Opieki S.A., jako dealera programu oraz Alior Banku S.A., Banku Millenium

S.A., BNP Paribas Banku Polska S.A., mBanku S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. jako dealerów.

- (b) Oświadczenia o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji powinny zostać złożone do dnia 5 czerwca 2020 r.
 - (c) Przetarg na Obligacje zostanie ogłoszony w dniu 5 czerwca 2020 r.
 - (d) Rozstrzygnięcie przetargu na Obligacje nastąpi w dniu 5 czerwca 2020 r.
 - (e) Zapłata ceny emisyjnej za Obligacje następuje w dniu 5 czerwca 2020 r. do godziny 13:15. Zapisy na Obligacje będą redukowane wedle swobodnego uznania Emitenta.
8. Emisja Obligacji następuje z dniem rozrachunku zaoferowanych do nabycia Obligacji i w kwocie równej wartości nominalnej zbytych Obligacji, tj. w dniu 5 czerwca 2020 r. (**Dzień Emisji**).
9. Określenie sposobu i terminów wypłaty należności głównej (wykupu) oraz odsetek.
- (a) Wykup Obligacji następuje według wartości nominalnej w terminie wykupu.
 - (b) Wykup Obligacji oraz wypłata należnych odsetek następuje za pośrednictwem Krajowego Depozytu.
 - (c) Odsetki od Obligacji są naliczane od wartości nominalnej Obligacji, w rocznych okresach odsetkowych poczynając od Dnia Emisji, z zastrzeżeniem ostatniego okresu odsetkowego, który zakończy się w Dniu Wykupu.
 - (d) Wypłata odsetek następuje w dniach 7 czerwca 2021 r., 6 czerwca 2022 r., 5 czerwca 2023 r., 5 czerwca 2024 r., 5 czerwca 2025 r., 5 czerwca 2026 r. i 7 czerwca 2027 r.
 - (e) Spełnienie świadczenia z Obligacji następuje według stanu posiadania Obligacji w dniu ustalenia praw do świadczeń z Obligacji wynikającym ze znajdujących zastosowanie regulacji Krajowego Depozytu. Wykaz okresów odsetkowych, dni ustalenia praw, dni wymagalności oraz kwoty odsetek od jednej Obligacji określa załącznik nr 1 do Listu emisyjnego.
 - (f) Wartość narosłych odsetek jest wyrażona z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku, a sposób obliczenia wartości narosłych odsetek od jednej Obligacji określa załącznik nr 2 do Listu emisyjnego.
10. Jeżeli dzień, w którym powstaje obowiązek wykonania czynności, przypada na dzień ustawowo wolny od pracy lub sobotę, termin wykonania tej czynności upływa w pierwszym dniu roboczym po tym dniu.
11. Obligacje mogą być wprowadzone przez Emitenta do obrotu na wybranym rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu. Informacja o zamiarze wprowadzenia Obligacji do obrotu na wybranym rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu zostanie opublikowana na stronie internetowej Emitenta lub w innych środkach masowego przekazu o zasięgu ogólnopolskim, w szczególności w elektronicznych systemach informacyjnych.
12. Emitent może złożyć wniosek do Krajowego Depozytu o objęcie wspólnym kodem (asymilację) różnych emisji obligacji.
13. W przypadku otwarcia likwidacji Emitenta, Obligacje staną się natychmiast wymagalne (dzień wcześniejszego wykupu) i będą podlegały wykupowi w kwocie równej wartości nominalnej wraz z odsetkami narosłymi do dnia wcześniejszego wykupu.

14. Warunki emisji zawarte w niniejszym Liście emisyjnym zostały zaakceptowane przez Ministra Finansów.

**Załącznik nr 1 do Listu emisyjnego
Nr 4/2020 Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.**

Wykaz okresów odsetkowych, dni ustalenia praw, dni wymagalności oraz kwoty odsetek od jednej Obligacji

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia praw	Dzień wymagalności	Kwota odsetek od jednej Obligacji
1	2020-06-05	2021-06-05	2021-05-27	2021-06-07	17 500,00
2	2021-06-05	2022-06-05	2022-05-27	2022-06-06	17 500,00
3	2022-06-05	2023-06-05	2023-05-26	2023-06-05	17 500,00
4	2023-06-05	2024-06-05	2024-05-27	2024-06-05	17 500,00
5	2024-06-05	2025-06-05	2025-05-28	2025-06-05	17 500,00
6	2025-06-05	2026-06-05	2026-05-27	2026-06-05	17 500,00
7	2026-06-05	2027-06-07	2027-05-28	2027-06-07	17 595,89

**Załącznik nr 2 do Listu Emisyjnego
Nr 4/2020 Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.**

Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku:

$$O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$$

gdzie:

O_d - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d",

N - wartość nominalna jednej Obligacji,

r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym,

a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d",

D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego,

F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.

**Załącznik nr 3 do Listu Emisyjnego
Nr 4/2020 Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.**

**Oświadczenie
o gwarancji Skarbu Państwa
(obligacje o oprocentowaniu stałym)**

§ 1.

Na podstawie art. 21aa ust. 2 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Dz. U. poz. 1572 oraz z 2020 poz. 569 i 695), zwanej dalej „**ustawą o SIR**”, zobowiązania Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Krucza 50, zwanego dalej „**Emitentem**”, wobec posiadaczy obligacji, zwanych dalej „**Obligatariuszami**”, powstałe z tytułu zakupu obligacji Emitenta o skróconej nazwie PFR0627, zwanych dalej „**Obligacjami**”, emitowanych na podstawie Listu Emisyjnego Nr 4/2020 z dnia 5 czerwca 2020 r. w sprawie emisji obligacji Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. na realizację rządowych programów, o których mowa w art. 21a ust. 1 ustawy o SIR, o terminie wykupu w dniu 7 czerwca 2027 r., zwanego dalej „**Listem Emisyjnym**”, są objęte gwarancją Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Finansów, zwaną dalej „**Gwarancją**”.

§ 2.

1. Gwarancja obejmuje określone w Liście Emisyjnym świadczenia pieniężne Emitenta na rzecz Obligatariuszy, zwane dalej „**Świadczeniem**” lub „**Świadczeniami**” w zależności od kontekstu, polegające na zapłacie:
 - (i) wartości nominalnej Obligacji na łączną kwotę w wysokości 10.000.000.000 PLN (słownie: dziesięć miliardów złotych) w dniu wykupu Obligacji, wynikającej ze sprzedaży przez Emitenta obligacji podczas przetargu w dniu 5 czerwca 2020 r.,
 - (ii) kwoty należnej z Obligacji (wartość nominalna oraz odsetki od Obligacji) w dniu ich wcześniejszego wykupu, w przypadku otwarcia likwidacji Emitenta, określonym w Liście Emisyjnym, oraz
 - (iii) odsetek od Obligacji w terminach ich płatności, określonych w Liście Emisyjnym,- przy czym odpowiedzialność Gwaranta z tytułu Gwarancji jest ograniczona do wysokości 11.225.958.900 PLN (słownie: jedenaście miliardów dwieście dwadzieścia pięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset złotych), zwanej dalej „**Kwotą Gwarancji**”.
2. Gwarant zobowiązuje się nieodwołalnie i bezwarunkowo na pierwsze pisemne żądanie Obligatariuszy do należytej i terminowej płatności wymaganych Świadczeń.

§ 3.

1. Gwarancja stanowi samodzielne zobowiązanie Gwaranta wobec Obligatariuszy, jako beneficjentów Gwarancji, do dokonania płatności Świadczeń w złotych polskich w przypadkach określonych w niniejszym Oświadczeniu.
2. Gwarant, z zastrzeżeniem wysokości odpowiedzialności Gwaranta, o której mowa w § 2 ust. 1, dokona w terminie płatności Świadczenia, zwanym dalej „**Dniem Świadczenia**”, zapłaty kwoty równej kwocie należnego Świadczenia lub należnych Świadczeń określonych w § 2 ust. 1 (i) oraz (iii) na rachunek prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, jeżeli

do godziny 10.00 (słownie: dziesiątej) dnia roboczego, poprzedzającego Dzień Świadczenia, Emitent nie zasili kwotą wystarczającą do dokonania zapłaty Świadczeń z Obligacji rachunku służącego do obsługi płatności z Obligacji. Odsetki za opóźnienie w zapłacie Świadczeń przez Emitenta obciążają wyłącznie Emitenta.

3. W przypadku otwarcia likwidacji Emitenta, skutkującej wcześniejszą natychmiastową wymagalnością Obligacji, zgodnie z pkt 13 Listu Emisyjnego, gdy Emitent nie dokona płatności Świadczenia, Gwarant, z zastrzeżeniem wysokości odpowiedzialności Gwaranta, o której mowa w § 2 ust. 1, dokona zapłaty kwoty równej kwocie należnego Świadczenia, określonego w § 2 ust. 1 (ii), w terminie 10 (słownie: dziesięciu) dni roboczych od dnia otwarcia likwidacji Emitenta.
4. Dniem wykonania zobowiązania Gwaranta jest dzień przekazania odpowiednich środków na rachunek prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.
5. Każda kwota Świadczeń zapłacona przez Emitenta oraz każda kwota wypłacona przez Gwaranta z tytułu Gwarancji pomniejsza odpowiednio Kwotę Gwarancji.

§ 4.

1. Zobowiązania z tytułu Gwarancji stanowią bezpośrednie, niezbywalne i niezabezpieczone zobowiązania Gwaranta oraz stoją na równi z wszelkimi innymi istniejącymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Gwaranta, obecnymi lub przyszłymi.
 2. Zobowiązania Gwaranta oraz uprawnienia Obligatariuszy z tytułu Gwarancji pozostają w mocy również w przypadku:
 - (a) upadłości lub otwarcia likwidacji Emitenta, zaprzestania lub wstrzymania prowadzenia przez Emitenta działalności;
 - (b) zmiany formy prawnej Emitenta, podziału lub połączenia Emitenta z innym podmiotem, jak również zmian w strukturze kapitałowej Emitenta;
 - (c) stwierdzenia nieważności lub bezskuteczności zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji lub braku możliwości egzekucji tych zobowiązań;
- a żadne ze zdarzeń opisanych w punktach (a) - (c) nie ma wpływu na zakres zobowiązań Gwaranta z tytułu Gwarancji, w szczególności w przypadku zwolnienia Emitenta z zadłużenia z tytułu Obligacji wskutek jakiegokolwiek postępowania albo wydania aktu prawnego stanowiącego powszechnie obowiązujące źródło prawa, odpowiedzialność Gwaranta z tytułu Gwarancji będzie taka sama, jak gdyby takie zwolnienie nie miało miejsca.
3. Jeśli w jakimkolwiek czasie którekolwiek z postanowień niniejszej Gwarancji jest bądź stanie się bezskuteczne, nieważne bądź nienadające się do wyegzekwowania z jakiegokolwiek powodu z mocy przepisów prawa, to skuteczność, ważność bądź wykonalność takiego postanowienia nie będzie w jakikolwiek sposób wpływała na ważność i wykonalność pozostałych postanowień Gwarancji, stosownie do treści art. 58 § 3 Kodeksu cywilnego.

§ 5.

1. Gwarancja jest ważna do dnia 7 grudnia 2027 r.
2. Do niniejszego Oświadczenia, jego warunków, postanowień, ważności i wykonania zastosowanie mają przepisy prawa Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 6.

Wszelkie zmiany niniejszego Oświadczenia mogą być dokonane jedynie w formie pisemnej, pod rygorem nieważności.

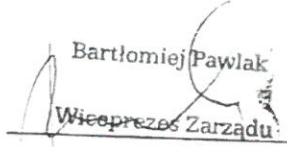
§ 7.

Wszystkie spory wynikające z realizacji Gwarancji rozstrzygane będą przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Gwaranta.

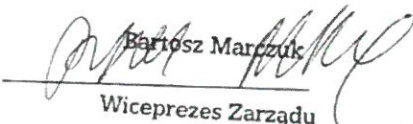
W imieniu Gwaranta:

Warszawa, dn. 05.06.2020 r.

W imieniu i na rzecz Emitenta
Polski Fundusz Rozwoju S.A.


Bartłomiej Pawlak
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dn. 05.06.2020 r.


Bartosz Marczuk
Wiceprezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK 5

DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

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

Dzień Emisji oznacza:

- (a) 5 czerwca 2020 r dla Obligacji PFR0627;

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

Dzień Wykupu oznacza 7 czerwca 2027 r.

Emitent oznacza Polski Fundusz Rozwoju S.A.

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

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

List Emisyjny nr 4/2020 oznacza List Emisyjny nr 4/2020 Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. z dnia 5 czerwca 2020 r. w sprawie emisji obligacji Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. na realizację „Programu rządowego – tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” oraz realizację „Programu Rządowego – tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm” o terminie wykupu w dniu 7 czerwca 2027 r. zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

Obligacje oznacza Obligacje PFR0627 wyemitowane przez Emitenta.

Obligacje PFR0627 oznacza obligacje określone w Liście Emisyjnym nr 4/2020 wyemitowane przez Emitenta.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

Okres Odsetkowy oznacza jeden z okresów wskazanych w tabelach w pkt. 5.2. niniejszego Uproszczonego Dokumentu Informacyjnego.

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

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

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

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.

Ustawa o Autostradach Płatnych oznacza ustawę z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 72 z późn. zm.); oraz

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 poz. 238 z późn. zm.).

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. (Dz. U. z 2005 r. poz. 1538 z późn. zm.).

Ustawa o SIR oznacza Ustawę z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Dz. U. z 2019 poz. 1572 z późn. zm.).