

**ZAŁĄCZNIK NR 1
DO UCHWAŁY NR 4/VII/2013
ZARZĄDU SPÓŁKI WIKANA S.A.
Z SIEDZIBĄ W LUBLINIE
Z DNIA 16 LIPCA 2013 R.
W SPRAWIE EMISJI OBLIGACJI SERII B**

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI WIKANA S.A.

*Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji („**Warunki Emisji**”) emitowanych przez WIKANA S.A. z siedzibą w Lublinie, adres: ul. Cisowa 11, 20-703 Lublin, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000144421, NIP: 691-00-19-382, REGON: 390284802, kapitał zakładowy (w pełni wpłacony) 33.533.119,20 złotych („**Emitent**”).*

*Emisja Obligacji jest realizowana w ramach programu emisji ustanowionego przez Emitenta na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 15 lipca 2013 roku i uchwały Rady Nadzorczej z dnia 15 lipca 2013 roku, zgodnie z którym łączna wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji nie może przekraczać kwoty 33.612.000 złotych (trzydzieści trzy miliony sześćset dwanaście tysięcy złotych) („**Program**”). Na podstawie umowy agencyjnej z dnia 15 lipca 2013 roku („**Umowa Agencyjna**”) zawartej pomiędzy Banco Espirito Santo de Inwestimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce („**Agent Emisji**”, „**Agent Kalkulacyjny**” lub „**Firma Inwestycyjna**”) a Emitentem, Emitent zlecił Agentowi Emisji, a Agent Emisji przyjął do realizacji organizację Programu.*

1. DEFINICJE

„**ASO**” oznacza Alternatywny System Obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A lub na rynku Catalyst.

„**Banki Referencyjne**” oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A.

„**Data Emisji**” oznacza dzień 18 lipca 2013 r.

„**Data Wykupu**” oznacza datę odpowiadającą ostatniej Dacie Wypłaty Odsetek przypadającej w terminie 42 miesięcy po Dacie Emisji.

„**Data Wypłaty Odsetek**” oznacza datę wskazaną w Tabeli Odsetkowej, stanowiącej **Załącznik nr 1** do Warunków Emisji.

„**Dług Netto**” oznacza łączną sumę zadłużenia Emitenta z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu, emisji obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty posiadane przez Emitenta, obliczone na podstawie ostatniego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

„**Depozyt**” oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

„**Dozwolone Rozporządzenie**” oznacza rozporządzenie:

- (a) składnikami aktywów obrotowych, lub
- (b) składnikami aktywów trwałych, jeżeli wartość jednej lub łączna wartość kilku powiązanych transakcji nie przekracza 10.000.000 złotych w skali roku na poziomie Grupy, lub

- (c) udziałami lub akcjami w Podmiotach Zależnych, jeżeli wartość jednej transakcji lub łączna wartość kilku powiązanych transakcji nie przekracza 10.000.000 złotych w skali roku na poziomie Grupy, z zastrzeżeniem, że ww. ograniczeniom nie podlega rozporządzenie akcjami spółki Multiserwis S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000445160 lub
- (d) składnikami majątku Emitenta poprzez ich przeniesienie na Podmiot Zależny z zastrzeżeniem, że na tych składnikach nie może być ustanowione żadne zabezpieczenie z wyłączeniem zabezpieczeń ustanawianych w związku z finansowaniem udzielanym na realizację projektów inwestycyjno-deweloperskich,
- przy czym wyżej wymienione transakcje muszą spełniać następujące warunki:
- (i) są zawierane na warunkach rynkowych, a zbywany majątek jest zastąpiony innymi aktywami o takiej samej lub podobnej wartości, lub
- (ii) są zawierane na warunkach rynkowych i za wynagrodzeniem pieniężnym lub z odroczonym terminem płatności (jednak nie dłuższym niż 3 miesiące).

„**Dzień Roboczy**” oznacza dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy.

„**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza piąty Dzień Roboczy przed dniem wymagalności danego ze świadczeń wynikających z Obligacji. W przypadku rejestracji Obligacji w Depozycie i przeniesienia Ewidencji do KDPW Dniem Ustalenia Praw również będzie piąty Dzień Roboczy przed dniem wymagalności danego ze świadczeń wynikających z Obligacji, chyba że byłoby to niezgodne z regulacjami KDPW. Wówczas Dniem Ustalenia Praw będzie inny pierwszy możliwy dzień zgodny z regulacjami KDPW obowiązującymi w tym czasie.

„**Dzień Ustalenia Stopy Bazowej**” oznacza, dla danego Okresu Odsetkowego, dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem tego Okresu Odsetkowego.

„**Dzień Wcześniejszego Wykupu**” oznacza odpowiednio Dzień Wcześniejszego Wykupu A albo Dzień Wcześniejszego Wykupu B, o których mowa w pkt 10.5 i pkt 10.6 Warunków Emisji.

„**Ekran**” oznacza odpowiednią stronę serwisu informacyjnego (kolejno, w zależności od tego, który serwis będzie dostępny: Bloomberg Screen, Reuters Market 3000 lub Reuter Monitor Money Rates Service, inny powszechnie dostępny serwis informacyjny), w którym publikowane są informacje o wysokości Stopy Bazowej.

„**Ewidencja**” oznacza ewidencję, o której mowa w art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

„**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000082312.

„**Grupa**” lub „**Grupa Kapitałowa**” oznacza Wikana S.A. wraz z Podmiotami Zależnymi.

„**Istotne Aktywa**” oznacza aktywa stanowiące co najmniej 10% sumy bilansowej Emitenta wskazanej w ostatnim Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

„**Kapitały Własne**” oznacza kapitały własne Emitenta wskazane z Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

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

„**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę Kodeks cywilny z dnia 23 kwietnia 1964 r. (Dz. U. z 1964 r., nr 16, poz. 93 ze zmianami).

„**Kwota Wcześniejszego Wykupu**” oznacza kwotę stanowiącą iloczyn liczby Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi zgodnie z pkt 10 Warunków Emisji oraz Kwoty Wykupu, powiększoną o należne a niewypłacone odsetki od Obligacji za okres od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego, w którym przypada Dzień Wcześniejszego Wykupu do Dnia Wcześniejszego Wykupu (bez uwzględniania tego dnia).

„**Kwota Wykupu**” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji.

„**Marża**” oznacza marżę w wysokości 5,95 % w stosunku rocznym.

„**Obligacje**” oznacza do 7.612 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda oraz cenie emisyjnej równej 1.000 złotych każda, emitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 4/VII/2013 z dnia 16 lipca 2013 roku w sprawie emisji obligacji serii B.

„**Obligacje Serii A**” oznacza do 26.000 obligacji zabezpieczonych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda oraz cenie emisyjnej równej 1.000 złotych każda, emitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 3/VII/2013 z dnia 16 lipca 2013 roku w sprawie emisji obligacji serii A.

„**Obligacje Serii S01**” oznacza niezabezpieczone obligacje na okaziciela serii S01 o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, wyemitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 2/VI/2011 z dnia 11 lipca 2011 r. w sprawie emisji obligacji serii S01.

„**Obligatariusz**” oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji jako posiadacz Obligacji, a po rejestracji Obligacji w Depozycie i przeniesieniu Ewidencji do KDPW oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym.

„**Okres Odsetkowy**” oznacza okres trwający od Daty Emisji (nie obejmując tej daty) do pierwszej Daty Wyплаты Odsetek (włącznie) oraz każdy kolejny okres trwający od danej Daty Wyплаты Odsetek (nie obejmując tej daty) do kolejnej Daty Wyплаты Odsetek (włącznie). W razie wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, ostatni okres odsetkowy jest liczony od Daty Wyплаты Odsetek poprzedzającej datę wcześniejszego wykupu Obligacji (nie obejmując tej daty) do dnia, w którym nastąpił wykup Obligacji (włącznie).

„**Podmiot Zależny**” oznacza jednostkę zależną Emitenta w rozumieniu Rozporządzenia w Sprawie Informacji Bieżących i Okresowych.

„**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.

„**Raport Bieżący**” oznacza raport bieżący w rozumieniu par. 2 ust. 1 pkt 34 Rozporządzenia w Sprawie Informacji Bieżących i Okresowych.

„**Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy**” oznacza regulamin zwolywania i przeprowadzania zgromadzenia obligatariuszy posiadających Obligacje Serii B.

„**Rozporządzenie w Sprawie Informacji Bieżących i Okresowych**” oznacza rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 ze zmianami).

„**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe**” oznacza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej stanowiące element raportu okresowego, przekazanego zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Informacji Bieżących i Okresowych.

„**Stopa Bazowa**” oznacza, dla danego Okresu Odsetkowego, stopę określoną przez Agenta Kalkulacyjnego w Dniu Ustalenia Stopy Bazowej, zgodnie z pkt 7.2 Warunków Emisji.

„**Stopa Procentowa**” oznacza sumę Stopy Bazowej i Marży.

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001, nr 120, poz. 1300 ze zmianami).

„**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2009 r., nr 185, poz. 1439 ze zmianami).

„**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza zgromadzenie obligatariuszy posiadających Obligacje Serii B, odbywające się zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy.

„**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**” oznacza pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji złożone Emitentowi przez Obligatariusza.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

- 2.1. Obligacje emitowane są na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 4/VII/2013 z dnia 16 lipca 2013 roku w sprawie emisji obligacji serii B.
- 2.2. Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

3. CELE EMISJI

Emitent przeznaczy środki pozyskane z emisji Obligacji na:

- 3.1 wykup części Obligacji Serii S01 wraz z odsetkami oraz wszelkimi innymi należnościami z nich wynikającymi oraz
- 3.2 w drugiej kolejności, tj. nie wcześniej niż po wykonaniu w całości zobowiązań Emitenta wynikających z pkt 3.1, na zasilenie kapitału obrotowego Emitenta

4. OPIS OBLIGACJI

- 4.1 Obligacje nie mają formy dokumentu. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji. Ewidencja jest prowadzona przez Firmę Inwestycyjną.

- 4.2 Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 złotych. Wartość nominalna wszystkich emitowanych Obligacji wynosi do 7.612.000 złotych.
- 4.3 Emitent zamierza wyemitować do 7.612 Obligacji. Ostateczna liczba Obligacji zostanie podana w Raporcie Bieżącym.
- 4.4 Emitent podejmie czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do ASO w terminie 60 dni od dnia rejestracji Obligacji w Depozycie. W takim wypadku Emitent podejmie działania w celu zarejestrowania Obligacji w Depozycie KDPW i przeniesienia Ewidencji do KDPW. Po rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i przeniesieniu Ewidencji do KDPW będą miały zastosowanie obowiązujące regulacje KDPW oraz Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
- 4.5 Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone.

5. STATUS OBLIGACJI

- 5.1 Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa), równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta.
- 5.2 Zobowiązania wynikające z Obligacji są bezpośrednimi zobowiązaniami Emitenta wobec Obligatariuszy. Emitent jest jedynym podmiotem, od którego Obligatariusze mogą dochodzić spełnienia roszczeń wynikających z Obligacji, z zastrzeżeniem przypadków połączenia lub przekształcenia Emitenta, w których podmiotem odpowiedzialnym za wykonanie zobowiązań wynikających z Obligacji będzie następcą prawny Emitenta określony zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

6. TYTUŁ PRAWNY ORAZ PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 6.1 Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji i przysługują osobie w niej wskazanej jako posiadacz Obligacji. Po rejestracji Obligacji w Depozycie i przeniesieniu Ewidencji do KDPW prawa z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje.
- 6.2 Zbywalność Obligacji nie podlega ograniczeniom.
- 6.3 Do dnia rejestracji Obligacji w Depozycie umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego osobę nabywcę i liczbę nabytych Obligacji, po przedstawieniu Firmie Inwestycyjnej dokumentu potwierdzającego dokonanie czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z obligacji. Obligacja może być nabyta jedynie bezwarunkowo. Podmiot będący stroną czynności prawnej prowadzącej do nabycia Obligacji uprawniony jest do żądania od Firmy Inwestycyjnej dokonania wpisu do Ewidencji Obligacji.
- 6.4 W przypadku, gdy nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji. Zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy, złożone do podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 6.5 Po rejestracji Obligacji w Depozycie i przeniesieniu do KDPW przeniesienie praw z Obligacji nastąpi zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz regulacji KDPW obowiązujących w dacie przeniesienia.

7. OPROCENTOWANIE

7.1. Okresy odsetkowe

Obligacje są oprocentowane. Odsetki są naliczane od kwoty wartości nominalnej Obligacji od Daty Emisji (nie obejmując tej daty) do Daty Wypłaty Odsetek (włącznie) i płatne w każdej Dacie Wypłaty Odsetek. Ostatnim dniem naliczania odsetek będzie dzień poprzedzający dzień, w którym nastąpi wykup ostatniej Obligacji.

7.2. Stopa Bazowa

7.2.1. Stopa Bazowa będzie określona przez Agenta Kalkulacyjnego dla danego Okresu Odsetkowego w każdym Dniu Ustalenia Stopy Bazowej dla tego Okresu Odsetkowego według poniższych zasad:

7.2.1.1 w wysokości WIBOR 6M opublikowanego na Ekranie o godzinie 11.00 w Dniu Ustalenia Stopy Bazowej; lub

7.2.1.2 jeżeli w czasie opisanym w pkt 7.2.1.1 na Ekranie nie pojawi się WIBOR 6M – w wysokości obliczonej jako średnia arytmetyczna (zaokrąglona w razie potrzeby do czterech miejsc po przecinku w górę) stóp procentowych dla depozytów określonych w złotych na okres równy Okresowi Odsetkowemu, które zostaną podane Agentowi Kalkulacyjnemu na jego żądanie, przez co najmniej dwa z Banków Referencyjnych o godzinie 11:00 lub około tej godziny w Dniu Ustalenia Stopy Bazowej; lub

7.2.1.3 w przypadku, gdy Stopa Bazowa dla danego Okresu Odsetkowego nie może być ustalona zgodnie z punktami 7.2.1.1 – 7.2.1.2 – Stopa Bazowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa Stopie Bazowej ustalonej dla poprzedzającego Okresu Odsetkowego.

7.3. Wysokość odsetek

Odsetki naliczane według Stopy Procentowej od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy obliczane będą według następującej formuły:

$$Ki = \frac{N * Oi * Di}{R}$$

gdzie:

Ki oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji

Oi oznacza Stopę Procentową obowiązującą w danym Okresie Odsetkowym

Di oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

R oznacza 365 dni

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

8. PŁATNOŚCI

- 8.1 Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje w Dniu Ustalenia Praw.
- 8.2 Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z tytułu Obligacji bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi w stosunku do Obligatariuszy.
- 8.3 Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów, w tym przepisów określających maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
- 8.4 Do dnia rejestracji Obligacji w Depozycie:
- 10.1.1 Płatność świadczeń pieniężnych z Obligacji będzie dokonywana za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej w oparciu o zapisy w Ewidencji, poprzez przelew na rachunek pieniężny lub bankowy Obligatariusza. Chwilą spełnienia świadczenia będzie moment uznania rachunku pieniężnego lub bankowego Obligatariusza, kwotą świadczenia.
 - 10.1.2 Obligatariusz zobowiązany jest, w chwili nabycia Obligacji, wskazać numer swojego rachunku pieniężnego lub bankowego, na który dokonywane będą płatności wynikające z Obligacji. Obowiązek ten obejmuje również Obligatariuszy, którzy nabyli Obligacje nie od Emitenta.
 - 10.1.3 Obligatariusz zobowiązany jest informować Firmę Inwestycyjną o wszelkich zmianach dotyczących rachunku, o którym mowa powyżej niezwłocznie po ich zaistnieniu.
 - 10.1.4 W przypadku gdy Obligatariusz nie poinformuje Firmy Inwestycyjnej o numerze swojego rachunku, jak również w przypadku gdy wskazany przez Obligatariusza numer rachunku jest nieprawidłowy, co skutkuje odmową przyjęcia lub wykonania przelewu, należna mu płatność zostanie wpłacona na rachunek specjalny Emitenta otworzony w banku uzgodnionym z Firmą Inwestycyjną. Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania odsetek za okres, w którym należna mu płatność znajdować się będzie na powyższym rachunku, wyliczonych na zasadach określonych w umowie rachunku przedmiotowego bankowego.
- 8.5 W razie opóźnienia się Emitenta z zapłatą jakichkolwiek płatności z tytułu Obligacji, kwota płatności z tytułu Obligacji zostanie powiększona o odsetki ustawowe naliczone zgodnie z postanowieniami Kodeksu Cywilnego.
- 8.6 W przypadku rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i przeniesieniu Ewidencji do KDPW wszelkich płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki papierów Wartościowych i Rachunki Zbiornicze zgodnie z odpowiednimi regulacjami.

9. WYKUP OBLIGACJI

- 9.1 Jeżeli Emitent nie wykupi Obligacji wcześniej zgodnie z pkt 10 Obligacje będą podlegały wykupowi w Dacie Wykupu.
- 9.2 Wykup w Dacie Wykupu zostanie dokonany poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej Obligacji, powiększonej o należne, a niewypłacone odsetki od Obligacji.

10. WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

10.1 Za przypadek naruszenia przez Emitenta Warunków Emisji („Przypadek Naruszenia”) będzie uważane wystąpienie któregokolwiek z wymienionych poniżej zdarzeń:

10.1.1 Niedokonanie płatności z tytułu Obligacji

Emitent nie dokona płatności jakiegokolwiek świadczenia pieniężnego z tytułu Obligacji lub nie wykona bądź nienależycie wykona inne zobowiązania Emitenta wynikające z Warunków Emisji i takie naruszenie innego zobowiązania nie zostanie usunięte w terminie 10 Dni Roboczych od skierowania do Emitenta przez Obligatariusza pisemnego żądania w tym zakresie.

10.1.2 Postępowanie naprawcze

Emitent zgłosi wniosek o wszczęcie postępowania naprawczego.

10.1.3 Postępowanie upadłościowe

- (a) Jakakolwiek osoba, która posiada w stosunku do Emitenta wymagalną wierzytelność na kwotę nie niższą niż równowartość 3.000.000 zł złotych:
 - (i) złoży wniosek o ogłoszenie upadłości obejmujący likwidację majątku Emitenta lub
 - (ii) złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta z możliwością zawarcia układu,

chyba że taki wniosek jest bezzasadny i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku podejmie on czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 60 dni od dnia złożenia takiego wniosku we właściwym sądzie (przy czym postanowienie o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne), lub

- (b) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu w stosunku do niego postępowania naprawczego, lub
- (c) Emitent złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, lub
- (d) jakikolwiek Podmiot Powiązany złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta.

10.1.4 Niewypłacalność

Emitent:

- (a) ogłosi, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich zapadalności; lub
- (b) zobowiązania Emitenta przekroczą wartość jego majątku; lub
- (c) nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań, których kwota przekracza 10% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu

finansowym lub skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta i trwa to ponad 3 miesiące lub ma to charakter trwały (przy czym brak terminowego regulowania zobowiązań przez okres dłuższy niż trzy miesiące zawsze będzie uznawany za trwale niewywiązywanie się z zobowiązań); lub

(d) uzna na piśmie swoją niewypłacalność.

10.1.5 Zaprzestanie działalności

Emitent zaprzestanie prowadzenia, w całości lub w istotnej części, podstawowej dla siebie działalności gospodarczej.

10.1.6 Likwidacja lub rozwiązanie Emitenta

Zostanie podjęta uchwała lub wydane prawomocne postanowienie sądu o likwidacji Emitenta lub rozwiązaniu Emitenta.

10.1.7 Zbycie Istotnych Aktywów Grupy Kapitałowej bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy

W okresie do daty wykupu wszystkich Obligacji Serii B zostanie, bez uzyskania zgody Zgromadzenia Obligatariuszy, zawarta transakcja zbycia Istotnych Aktywów Grupy Kapitałowej, która nie będzie jednocześnie stanowiła Dozwolonego Rozporządzenia.

10.1.8 Przejęcie Istotnych Aktywów Emitenta

Istotne Aktywa Emitenta zostaną przejęte w ramach postępowania egzekucyjnego, staną się przedmiotem wywłaszczenia lub przymusowego zajęcia bez sprawiedliwego odszkodowania w wysokości ustalonej na warunkach rynkowych.

10.1.9 Przekroczenie wskaźnika finansowego

Wskaźnik Dług Netto do Kapitałów Własnych w okresie do daty wykupu wszystkich Obligacji Serii B przekroczy wartość 3,0, a Emitent nie uzyskał zgody Zgromadzenia Obligatariuszy na czasowe przekroczenie ww. wskaźnika.

10.1.10 Ograniczenie udzielania pożyczek, ustanawiania poręczeń

W okresie do daty wykupu wszystkich Obligacji Serii B łączny poziom należności każdorazowo wykazany w skonsolidowanym bilansie Emitenta od podmiotów innych niż z Grupy Kapitałowej z tytułu udzielonych przez Emitenta pożyczek, poręczeń lub innych umów o podobnym charakterze, bez uwzględnienia okresu poprzedzającego Datę Emisji, przekroczy kwotę 1.000.000 złotych.

10.1.11 Skup akcji własnych

Emitent dokona nabycia akcji własnych.

10.1.12 Wypłata dywidendy

Po Dacie Emisji walne zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy lub Emitent dokona wypłaty dywidendy, z zastrzeżeniem że nie będzie stanowiła przypadku naruszenia wypłaty dywidendy rzeczowej na rzecz spółki Multiserwis S.A.

10.1.13 **Zobowiązania podporządkowane**

Emitent zaciągnie zobowiązania z tytułu emisji obligacji o terminie zapadalności przypadającym przed datą wykupu wszystkich Obligacji Serii B.

10.1.14 **Wcześniejszy wykup Obligacji**

Emitent dokona wykupu Obligacji przed datą wykupu Obligacji Serii B lub datą wcześniejszego wykupu Obligacji Serii B, zgodnie z warunkami emisji Obligacji Serii B.

10.1.15 **Naruszenie celów emisji**

Emitent przeznaczy środki pozyskane z emisji Obligacji niezgodnie z celami emisji określonym w pkt 3 Warunków Emisji.

10.1.16 **Nieustanowienie zabezpieczeń dodatkowych lub zastępczych Obligacji Serii B**

W przypadku podjęcia decyzji o ustanowieniu zabezpieczenia dodatkowego lub zastępczego, o którym mowa w pkt 6 warunków emisji Obligacji Serii B, zabezpieczenia te nie zostaną ustanowione w terminie 4 miesięcy od Daty Emisji.

10.1.17 **Wycofanie lub wykluczenie akcji Emitenta z rynku regulowanego**

Wszystkie akcje Emitenta zostaną wycofane lub wykluczenie z obrotu na rynku regulowanym w Polsce.

10.1.18 **Wykluczenie Obligacji z ASO**

Nastąpi wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO – w przypadku, gdy Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO. Powyższe nie dotyczy przypadków wykluczenia Obligacji wykupionych przez Emitenta w celu ich umorzenia.

10.1.19 **Naruszenie Zobowiązań**

Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, jakichkolwiek zobowiązań wynikających z jakichkolwiek dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta na podstawie Ustawy o Obligacjach, innych niż Obligacje lub z zawartych przez Emitenta umów kredytowych.

10.2 W przypadku, gdy wystąpi Przypadek Naruszenia każdy Obligatariusz będzie mieć prawo wystąpienia z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu.

10.3 Dla skutecznego doręczenia Żądania Wcześniejszego Wykupu, do dnia wykupu wszystkich Obligacji Serii B: (i) Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania natychmiastowego wykupu; (ii) Obligatariusz powinien dostarczyć dokument wystawiony przez podmiot prowadzący Ewidencję lub Rachunek Papierów Wartościowych bądź Rachunek Zbiorczy potwierdzający, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji oraz (iii) posiadacze Obligacji Serii B nabędą skuteczne prawo do żądania natychmiastowego wykupu Obligacji Serii B, zgodnie z warunkami emisji ww. obligacji.

10.4 Dla skutecznego doręczenia Żądania Wcześniejszego Wykupu, po dniu wykupu wszystkich Obligacji Serii B, Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania natychmiastowego wykupu oraz (ii) dostarczyć dokument wystawiony przez podmiot prowadzący Ewidencję lub

Rachunek Papierów Wartościowych bądź Rachunek Zbiorczy potwierdzający, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.

- 10.5 W przypadku wystąpienia Przypadków Naruszenia innych niż określone w pkt 10.1.1, 10.1.2, 10.1.3, 10.1.4, 10.1.5, 10.1.6, 10.1.11., 10.1.12, 10.1.14 lub 10.1.17 wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi w drugim Dniu Roboczym po upływie 14 dni od dnia skutecznego zgłoszenia Żądania Wcześniejszego Wykupu przez Obligatariusza („**Dzień Wcześniejszego Wykupu A**”).
- 10.6 W przypadku wystąpienia Przypadków Naruszenia, o których mowa w pkt 10.1.1, 10.1.2, 10.1.3, 10.1.4, 10.1.5, 10.1.6, 10.1.11., 10.1.12, 10.1.14 lub 10.1.17 wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi w drugim Dniu Roboczym po dniu skutecznego zgłoszenia żądania Wcześniejszego Wykupu przez Obligatariusza („**Dzień Wcześniejszego Wykupu B**”).
- 10.7 Wcześniejszy Wykup nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wcześniejszego Wykupu odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu A lub Dniu Wcześniejszego Wykupu B.

11 KALKULACJA WSKAŹNIKA FINANSOWEGO

- 11.1 Wskaźnik finansowy Dług Netto do Kapitałów Własnych będzie obliczany na podstawie zbadanych przez biegłego rewidenta skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych półrocznych sprawozdań finansowych Emitenta.
- 11.2 Emitent przekaze Agentowi Emisji na adres Biura Agenta Emisji pisemną informację o wysokości wskaźnika finansowego w terminie 7 dni po terminie publikacji sprawozdań finansowych publikowanych zgodnie z pkt 16 Warunków Emisji. Agent Emisji nie jest zobowiązany do weryfikacji ani nie odpowiada za prawdziwość, rzetelność i zgodność ze stanem faktycznym otrzymanej od Emitenta informacji o wysokości ww. wskaźnika finansowego. Agent Emisji jest uprawniony do udostępnienia informacji o ww. wskaźniku, na pisemne żądanie każdego z Obligatariuszy. Obligatariusz składający żądanie jest obowiązany dołączyć do niego świadectwo depozytowe albo inny dokument, który nie będąc sprzecznym z Ustawą o Obligacjach lub Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi potwierdza, że dany Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.

12 PODATKI

- 12.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku wymagane jest przepisami prawa.
- 12.2 Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze Firmie Inwestycyjnej, a w przypadku rejestracji obligacji w Depozycie KDPW podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki podatku, podatek ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.
- 12.3 W przypadku Obligatariuszy, na rzecz, których Obligacje są przechowywane przez Firmę Inwestycyjną, Emitent dokonuje: naliczenia, pobrania i odprowadzenia podatku dochodowego płatnego z tytułu dokonania na rzecz Obligatariuszy jakichkolwiek płatności z Obligacji, chyba że co innego będzie wynikać z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

- 12.4 Każdy Obligatariusz poinformuje Firmę Inwestycyjną nie później niż na 3 Dni Robocze przed datą odpowiedniej płatności, czy jest zobowiązany do zapłaty jakichkolwiek podatków, opłat lub należności publicznoprawnych jakiegokolwiek rodzaju („**Podatki**”) z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. W szczególności, Obligatariusz będący nierezydentem w rozumieniu prawa podatkowego, jest zobowiązany do dostarczenia do Firmy Inwestycyjnej, w celu przekazania Emitentowi, w powyższym terminie 3 Dni Roboczych, aktualnych dokumentów potwierdzających jego status podatkowy (tzw. certyfikat rezydencji i informacja o ostatecznym nabywcy). Emitent nie będzie dokonywać zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek Obligacją związany będzie obowiązek zapłaty jakiegokolwiek podatku. Dla uniknięcia wątpliwości, Firma Inwestycyjna nie jest zobowiązana do żądania przekazania przez Obligatariusza certyfikatu rezydencji, o którym mowa powyżej. Obligatariusz zobowiązany jest przedstawić Firmie Inwestycyjnej do dnia 31 stycznia każdego roku aż do Daty Wykupu, aktualny certyfikat rezydencji.
- 12.5 W przypadku Obligatariuszy będących osobami fizycznymi mającymi miejsce zamieszkania w Polsce, Obligatariusz jest zobowiązany do przekazania Firmie Inwestycyjnej w celu przekazania Emitentowi nie później niż na 3 Dni Robocze przed datą odpowiedniej płatności następujących danych: imię i nazwisko, adres zamieszkania oraz nr NIP.
- 12.6 W przypadku Obligatariuszy będących osobami fizycznymi posiadającymi miejsce zamieszkania za granicą na terytorium Unii Europejskiej, Obligatariusz jest zobowiązany do przekazania Firmie Inwestycyjnej w celu przekazania Emitentowi nie później niż na trzy Dni Robocze przed datą odpowiedniej płatności następujących danych: imię i nazwisko, kraj zamieszkania, adres zamieszkania (miejscowość, kod pocztowy, ulica, nr domu, nr lokalu), imię matki oraz imię ojca, datę urodzenia, miejsce urodzenia, rodzaj identyfikacji, nr identyfikacyjny podatnika, rodzaj dokumentu tożsamości, nr paszportu lub innego dokumentu tożsamości.
- 12.7 W przypadku Obligatariuszy będących osobami fizycznymi posiadającymi miejsce zamieszkania za granicą poza terytorium Unii Europejskiej, Obligatariusz jest zobowiązany do przekazania Firmie Inwestycyjnej w celu przekazania Emitentowi nie później niż na 3 Dni Robocze przed datą odpowiedniej płatności następujących danych: imię i nazwisko, kraj zamieszkania, adres zamieszkania (miejscowość, kod pocztowy, ulica, nr domu, nr lokalu), imię matki oraz imię ojca, datę urodzenia, miejsce urodzenia, nr identyfikacyjny podatnika lub służący identyfikacji ubezpieczenia społecznego, a w przypadku braku powyższych numerów – nr dokumentu tożsamości, rodzaj dokumentu tożsamości.
- 12.8 W przypadku Obligatariuszy będących osobami prawnymi z siedzibą za granicą, Obligatariusz jest zobowiązany do przekazania Firmie Inwestycyjnej w celu przekazania Emitentowi nie później niż na 3 Dni Robocze przed datą odpowiedniej płatności następujących danych: pełna nazwa Obligatariusza, adres siedziby (miejscowość, kod pocztowy, ulica, nr domu, nr lokalu) ze wskazaniem kraju, nr identyfikacyjny podatnika.
- 12.9 Bez względu na ww. postanowienia Firma Inwestycyjna może zażądać od każdego Obligatariusza informacji lub dokumentów dotyczących statusu podatkowego takiego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.
- 12.10 Firma Inwestycyjna jest upoważniona do obliczania i potrącania wszelkich kwot płatnych jako Podatki w związku z jakimkolwiek płatnościami z tytułu Obligacji, o ile potrąceń nie dokona Emitent.

13 PRZEDAWNIENIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

14 SIEDZIBA EMITENTA, BIURO AGENTA EMISJI

W Dacie Emisji, na potrzeby Obligacji:

14.1 Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce, ma swoje biuro pod adresem: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa („**Biuro Agenta Emisji**”).

14.2 Emitent ma swoją siedzibę w Lublinie, pod adresem: ul. Cisowa 11, 20-703 Lublin, („**Siedziba**”).

15 ZAWIADOMIENIA

15.1 Z zastrzeżeniem odrębnych postanowień Warunków Emisji, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą publikowane w Raportach Bieżących lub ogłoszenia na stronie internetowej Emitenta.

15.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym, pocztą kurierską pod adres Siedziby oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienia otrzyma potwierdzenie jego doręczenia, z zastrzeżeniem, że odmowa przyjęcia korespondencji lub dwukrotna adnotacja poczty „nie podjęto w terminie” (awizo) wywołuje skutki prawidłowego doręczenia.

16 OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

Zgodnie z wymogami art. 10 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, Emitent do Daty Wykupu będzie udostępniał Obligatariuszom swoje roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta oraz skonsolidowane półroczne sprawozdania finansowe. Sprawozdania finansowe będą publikowane na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.wikana.pl.

17 FIRMA INWESTYCYJNA

17.1 Na warunkach określonych w umowie pomiędzy Emitentem a Firmą Inwestycyjną, Firmie Inwestycyjnej zostały powierzone określone czynności związane z emisją Obligacji.

17.2 W sprawach związanych z Obligacjami Firma Inwestycyjna działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do podmiotów nabywających Obligacje w zakresie płatności przez Emitenta z tytułu Obligacji, ani za żadne inne zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji.

17.3 Firma Inwestycyjna, wykonując obowiązki Agenta Kalkulacyjnego ponosi odpowiedzialność w stosunku do Obligatariuszy wyłącznie w zakresie odpowiednich czynności przewidzianych do wykonania przez Agenta Kalkulacyjnego.

17.4 Firma Inwestycyjna nie dokonuje oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponosi odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.

17.5 Firma Inwestycyjna nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach.

18 ZMIANA WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI

Emitent nie może bez zgody Obligatariuszy dokonać zmian Warunków Emisji.

19 PRAWO WŁAŚCIWE

- 19.1 Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni niniejszych Warunków Emisji.
- 19.2 Wszelkie związane z emisją Obligacji spory będą rozstrzygane wyłącznie w postępowaniu przed polskim sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

20 ZAŁĄCZNIKI

Załącznik nr 1 – Tabela odsetkowa

Załącznik nr 1 do Warunków Emisji

Tabela odsetkowa

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw dla Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie 1 (Dzień D)	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie 1	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1 (Dzień W)
Kolumna 1	Kolumna 2	Kolumna 3	Kolumna 4	Kolumna 5	Kolumna 6
1	2013-07-18	2014-01-20	2014-01-13	2013-07-15	2014-01-20
2	2014-01-20	2014-07-18	2014-07-11	2014-01-15	2014-07-18
3	2014-07-18	2015-01-19	2015-01-12	2014-07-15	2015-01-19
4	2015-01-19	2015-07-31	2015-07-24	2015-01-14	2015-07-31
5	2015-07-31	2016-01-18	2016-01-11	2015-07-15	2016-01-18
6	2016-01-18	2016-07-18	2016-07-11	2016-01-13	2016-07-18
7	2016-07-18	2017-01-18	2017-01-11	2016-07-13	2017-01-18