

NOTA INFORMACYJNA

OBLIGACJI SERII 1218 I 0119

Emitent:

**WARIMPEX FINANZ – und BETEILIGUNGS AG z siedzibą w
Wiedniu**

warimpex

sporządzona na potrzeby wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez spółkę pod firmą BondSpot S.A. oraz w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. obligacji serii 1218 i 0119 wyemitowanych przez:

Warimpex Finanz - und Beteiligungs Aktiengesellschaft z siedzibą w Wiedniu, Austria, adres: Floridsdorfer Hauptstrasse 1, A-1210 Wiedeń, Austria, wpisana do rejestru spółek pod numerem: FN 78485w, prowadzonego przez Sąd Gospodarczy w Wiedniu, o numerze identyfikacyjnym VAT: ATU36798701, o kapitale zakładowym w wysokości 54.000.000,00 euro (pięćdziesiąt cztery miliony euro) opłaconym w całości, strona internetowa: <http://www.warimpex.com> (dalej zwana: „Emitentem”)

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do:

- 1) obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A. oraz
- 2) obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na:

- 1) regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.; ani na
- 2) rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

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

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

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 16 sierpnia 2016 r.

1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

1.1 Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej:

1.1.1 Emitent:

Nazwa:	Warimpex Finanz - und Beteiligungs
Forma prawna:	Aktiengesellschaft
Kraj siedziby:	Republika Austrii
Siedziba:	Wiedeń
Adres:	Floridsdorfer Hauptstrasse 1, A-1210 Wiedeń
Numer telefonu:	+43 1 310 55 00
Numer faksu:	+43 1 310 55 00 - 122
Strona internetowa:	http://www.warimpex.com
Adres poczty elektronicznej:	office@warimpex.com ; daniel.folian@warimpex.com

1.1.2 Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Franz Jurkowitsch – Prezes Zarządu, Georg Folian – Wiceprezes Zarządu, Alexander Jurkowitsch – Członek Zarządu, Florian Petrowsky – Członek Zarządu, Daniel Folian - prokurent.

1.2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej:

Niniejszym oświadczamy w imieniu Emitenta, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

W imieniu Emitenta:



Florian Petrowsky
członek Zarządu



Daniel Folian
prokurent

W odniesieniu do Emitenta nie ma zastosowania określony w § 18 ust. 17 Regulaminu ASO GPW obowiązek zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, ponieważ obowiązku tego - na mocy § 18 ust. 18 pkt 3 Regulaminu ASO GPW - nie stosuje się w przypadku gdy na dzień złożenia wniosku łączna wartość nominalna dłużnych instrumentów danego emitenta objętych wnioskiem wynosi co najmniej 5.000.000 zł.

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej notcie informacyjnej (dalej także: „Nota Informacyjna”) mają znaczenie nadane im odpowiednio w Warunkach Emisji Obligacji serii 1218, w odniesieniu do postanowień Noty Informacyjnej dotyczących Obligacji Serii 1218 i w Warunkach Emisji Obligacji serii 0119, w odniesieniu do postanowień Noty Informacyjnej dotyczących Obligacji Serii 0119, emitowanych przez **WARIMPEX FINANZ – und BETEILIGUNGS AG** z siedzibą w Wiedniu, stanowiących załączniki do Noty Informacyjnej (dalej także łącznie: „Warunki Emisji” a w odniesieniu do każdej serii „Warunki Emisji Obligacji serii 1218” i „Warunki Emisji Obligacji serii 0119”). Obligacje serii 1218 i 0119 zostały zdefiniowane łącznie na potrzeby niniejszej Noty Informacyjnej jako „Obligacje”, natomiast w odniesieniu do każdej serii jako „Obligacje serii 1218” oraz „Obligacje serii 0119”.

2. DANE O OBLIGACJACH WPROWADZONYCH DO OBROTU NA ASO BONDSPOT ORAZ ASO GPW

2.1 Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami dłużnymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta i jego grupy kapitałowej – łącznie w odniesieniu do Obligacji serii 1218 oraz 0119

2.1.1 Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz jego grupa kapitałowa

2.1.1.1 Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów

Koszty operacyjne i inne koszty Grupy Emitenta mogą wzrosnąć przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów. Do czynników, które mogą spowodować wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, należą:

- wzrost poziomu inflacji;
- wzrost podatków i innych zobowiązań publicznoprawnych;
- zmiany w przepisach prawa, innych istotnych regulacjach lub polityce rządowej;
- wzrost kosztów finansowania.

Czynniki te mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy Emitenta.

2.1.1.2 Ryzyko nieosiągnięcia zakładanych celów strategicznych

Na osiągnięcie zamierzonych przez Grupę Emitenta celów strategicznych wpływ ma wiele czynników zewnętrznych, których wystąpienie jest niezależne od decyzji organów zarządzających Grupy Emitenta i których, pomimo zachowania należytej staranności z uwzględnieniem profesjonalnego charakteru działalności członków tych organów, nie będą one w stanie przewidzieć. Ponadto przy ocenie szans na realizację przez Grupę Emitenta jej celów strategicznych nie jest możliwe wykluczenie popełnienia przez osoby odpowiedzialne błędów w ocenie sytuacji

na rynku i podjęcia na jej podstawie nietrafnych decyzji, które będą skutkować znacznym pogorszeniem się wyników finansowych Grupy Emitenta.

2.1.1.3 Ryzyko zmiany stóp procentowych

Grupa jest emitentem obligacji, stroną umów kredytowych oraz pożyczek od akcjonariuszy lub podmiotów z nimi powiązanych, w których stopa odsetek obliczana jest przy zastosowaniu zmiennych stóp procentowych. Grupa zawiera transakcje zabezpieczające w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka. Zabezpieczenia te nie pokrywają jednak całości instrumentów Grupy podatnych na zmienne stopy procentowe. Istotny wzrost stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju Grupy.

2.1.2 Ryzyko wynikające z korzystania z instrumentów finansowych

2.1.2.1 Ryzyko kredytowe

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym system gwarantowania depozytów. Każdy Obligatariusz narażony jest na ryzyko niewywiązania się Emitenta z zobowiązań wynikających z warunków Emisji, w tym z zobowiązania do terminowej wypłaty odsetek oraz do zwrotu wartości nominalnej Obligacji w Dniu Wykupu. Wywiązanie się z wymienionych zobowiązań uzależnione jest przede wszystkim od sytuacji finansowej Emitenta, która może ulec zmianie w okresie do wykupu Obligacji. Ryzyko kredytowe obejmuje również zdarzenie, w wyniku którego oczekiwana przez inwestorów aktualna premia za ryzyko wzrosła w stosunku do jej poziomu z Dnia Emisji, na skutek czego obniżeniu może ulec rynkowa wycena Obligacji.

2.1.2.2 Ryzyko stopy procentowej

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

2.1.2.3 Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji

Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, stanowi zdarzenie, którego wystąpienie i trwanie będzie uprawniać Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, a tym samym każdy z Obligatariuszy będzie mógł zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji.

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

Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji może stanowić także podstawę do ogłoszenia upadłości Emitenta. W takim przypadku wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji, mogą zostać zaspokojone w niepełnej wysokości lub wcale.

W przypadku braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, Obligatariusze będą musieli dochodzić swych roszczeń na drodze postępowania sądowego, co będzie generować po stronie Obligatariuszy związane z tym koszty (w szczególności opłat sądowych).

2.1.2.4 Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności

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

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

2.1.2.5 Ryzyko związane z brakiem zabezpieczeń Obligacji

Obligacje są emitowane jako niezabezpieczone, a tym samym w przypadku braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, Obligatariusze będą mogli dochodzić zaspokojenia swych roszczeń: i) jedynie z majątku Emitenta, ii) dopiero po zaspokojeniu wierzycieli Emitenta, których roszczenia zgodnie z przepisami prawa będą zaspokajane w wyższej kolejności lub z wyodrębnionych części majątku Emitenta. Tym samym wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji, mogą zostać zaspokojone w niepełnej wysokości lub wcale.

2.1.2.6 Ryzyko natychmiastowego wykupu Obligacji z powodu likwidacji Emitenta lub niedokonania płatności wynikających z Obligacji

W razie likwidacji Emitenta, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

Jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza.

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

2.1.2.7 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek ze wskazanych w pkt 13 Warunków Emisji zdarzeń uprawniających Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji w trybie i na zasadach szczegółowo opisanych w pkt 12-13 Warunków Emisji.

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

2.1.2.8 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Stosownie do postanowień pkt. 14 Warunków Emisji, Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu całości Obligacji, najwcześniej po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia przydziału. W przypadku wykonania przez Emitenta uprawnienia do wcześniejszego wykupu Obligacji, Obligacje ulegną umorzeniu, a tym samym Obligatariuszom nie będą przysługiwały prawa wynikające z tych Obligacji, które zostaną wcześniej wykupione (w tym prawo do wypłaty odsetek od Obligacji) za cały okres, na który Obligacje zostały wyemitowane.

2.1.2.9 Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Polskie przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższaniu stawek podatkowych, rozszerzaniu zakresu opodatkowania, lecz nawet na wprowadzaniu nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów prawa oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą się okazać niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

2.1.3 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

2.1.3.1 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami

Zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW organizator alternatywnego systemu obrotu ma prawo zawiesić obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące w następujących przypadkach:

- na wniosek Emitenta
- w przypadku uznania, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

Na podstawie § 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW, w przypadkach określonych przepisami prawa organizator alternatywnego systemu obrotu ASO GPW zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Ponadto, zgodnie z § 13 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot w przypadkach określonych w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie Spółka zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Organizator alternatywnego systemu obrotu ASO BondSpot zgodnie z § 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot może również zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych Rynku, przez co najmniej 5 Członków ASO.

Ponadto, zgodnie z § 20b ust. 3 i ust. 7 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 17c ust. 3 i ust. 7 Regulaminu ASO GPW, organizator alternatywnego systemu obrotu może także zawiesić obrót instrumentami dłużnymi Emitenta, jeśli: (i) Emitent nie wykonuje obowiązków określonych odpowiednio w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot lub ASO GPW, dotyczących m.in. obowiązków informacyjnych Emitenta, przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu oraz obowiązku informowania organizatora alternatywnego systemu obrotu o planach związanych z emitowaniem instrumentów dłużnych, lub (ii) Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO Catalyst, lub (iii) gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO Catalyst lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot lub ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot lub § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW.

Zgodnie z Artykułem 78 ust. 3. Ustawy o Obrocie, BondSpot oraz GPW jako organizatorzy alternatywnego systemu obrotu, na żądanie KNF, mają obowiązek zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc w przypadku gdy obrót tymi instrumentami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu lub naruszenia interesów inwestorów.

2.1.3.2 Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Organizator alternatywnego systemu obrotu, zgodnie z zapisami § 14 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW, wyklucza instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszeniu tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Dodatkowo zgodnie z § 14 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW organizator alternatywnego systemu obrotu może wykluczyć instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu

braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,

- wskutek otwarcia likwidacji emitenta
- oraz zgodnie z § 12 ust. 1 pkt 5) Regulaminu ASO GPW - wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW oraz § 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot - przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Ponadto, zgodnie z zapisami § 20b ust. 3 i ust. 7 Regulaminu ASO, BondSpot oraz § 17c ust. 3 i ust. 7 Regulaminu ASO GPW, organizator alternatywnego systemu obrotu może wykluczyć instrumenty dłużne Emitenta z obrotu, jeśli: (i) Emitent nie wykonuje obowiązków określonych odpowiednio w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot oraz ASO GPW, dotyczących m.in. obowiązków informacyjnych Emitenta, przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu oraz obowiązku informowania organizatora alternatywnego systemu obrotu o planach związanych z emitowaniem instrumentów dłużnych, lub (ii) Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO Catalyst, lub (iii) gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO Catalyst lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot lub ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot lub § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW.

Zgodnie z Artykułem 78 ust 4. Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF, BondSpot oraz GPW SA jako organizatorzy alternatywnego systemu obrotu, wykluczają z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

2.1.3.3 Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar wynikających z Regulaminu ASO BondSpot oraz Regulaminu ASO GPW

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na Rynku BondSpot lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, w szczególności obowiązki określone § 18 – 20a Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchylenia (§ 20b ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

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

BondSpot, podejmując decyzje o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących na Rynku BondSpot (§ 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot).

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na Rynku BondSpot lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może (§ 20b ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot):

- 1) nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 20b ust. 1 pkt. 2 Regulaminu ASO BondSpot nie może przekraczać 50.000 zł,
- 2) zawiesić obrót Obligacjami na Rynku BondSpot,
- 3) wykluczyć Obligacje z obrotu na Rynku BondSpot.

W przypadku nałożenia kary pieniężnej lub kary zawieszenia obrotu na podstawie § 20b ust. 3 pkt. 1 i 2 Regulaminu ASO BondSpot, postanowienia § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot stosuje się odpowiednio (§ 20b ust. 4 Regulaminu ASO BondSpot). Do terminu zawieszenia, o którym mowa w § 20b ust. 3 pkt. 2 Regulaminu ASO BondSpot, nie stosuje się postanowienia § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot (§ 20b ust. 5 Regulaminu ASO BondSpot).

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na Rynku GPW lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17-17b Regulaminu ASO GPW, GPW może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchylecia (§ 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

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

GPW, podejmując decyzje o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących na Rynku GPW (§ 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na Rynku GPW lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW może (§ 17c ust. 3 Regulaminu ASO GPW):

- 1) nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt. 2 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 zł,

- 2) zawiesić obrót Obligacjami na Rynku GPW,
- 3) wykluczyć Obligacje z obrotu na Rynku GPW.

W przypadku nałożenia kary pieniężnej lub kary zawieszenia obrotu na podstawie § 17c ust. 3 pkt. 1 i 2 Regulaminu ASO GPW, postanowienia § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW stosuje się odpowiednio (§17c ust. 4 Regulaminu ASO GPW). Do terminu zawieszenia, o którym mowa w § 17c ust. 3 pkt. 2 Regulaminu ASO GPW, nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW (§ 17c ust. 5 Regulaminu ASO GPW).

Emitent nie może wykluczyć, że któraś ze wskazanych powyżej sytuacji będzie miała zastosowanie do niego. Emitent będzie jednak niwelować to ryzyko poprzez stosowanie się do wszystkich obowiązujących w danym czasie regulacji ASO BondSpot oraz ASO GPW.

2.1.3.4 Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków określonych przepisami prawa

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 157 i art. 158 tej ustawy, lub 160, w tym w szczególności wynikających z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5 Ustawy o Obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może: (i) wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, albo (ii) nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo (iii) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, nakładając jednocześnie karę pieniężną. Przepisy art. 19 oraz art. 96 ust. 5-8, 10 i 11 Ustawy o ofercie stosuje się odpowiednio.

Struktura organizacyjna Emitenta i procedury kontroli wewnętrznej minimalizują ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych w związku z niewykonywaniem obowiązków określonych przepisami prawa.

2.1.4 Inne ryzyka

Wyżej wskazane ryzyka nie stanowią zamkniętego katalogu ryzyk, a jedynie wymiennie ryzyk najistotniejszych w subiektywnym odczuciu Emitenta i Oferującego. Nie jest wykluczone wystąpienie innych ryzyk, typowych dla instrumentu finansowego jakim są obligacje korporacyjne oraz dla emitentów prowadzących działalność deweloperską.

2.2 Cel emisji

Cel emisji Obligacji serii 1218, w rozumieniu art. 6 ust. 2 pkt. 4 Ustawy o Obligacjach nie został określony.

Cel emisji Obligacji serii 0119, w rozumieniu art. 6 ust. 2 pkt. 4 Ustawy o Obligacjach nie został określony.

2.3 Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje serii 1218 na okaziciela nieposiadające formy dokumentu, niezabezpieczone emitowane w serii, o oprocentowaniu zmiennym, opartym o 6-miesięczną stawkę EURIBOR powiększoną o marżę w wysokości 375 (trzystu siedemdziesięciu pięciu) punktów bazowych dla

Obligatariuszy.

Obligacje serii 0119 na okaziciela nieposiadające formy dokumentu, niezabezpieczone emitowane w serii, o oprocentowaniu zmiennym, opartym o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę w wysokości 500 (pięciuset) punktów bazowych dla Obligatariuszy

Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa.

Emisja Obligacji serii 1218 oraz 0119 jest realizowana na podstawie:

- przepisów Ustawy o Obligacjach;
- Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 10 grudnia 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii 1218;
- Uchwały Zarządu Emitenta z dnia 10 grudnia 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii 1218;
- Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 25 stycznia 2016 r. w sprawie zgody na emisję obligacji serii 0119;
- Uchwały Zarządu Emitenta z dnia 25 stycznia 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii 0119.

Obligacje serii 1218 zostały wyemitowane w Dniu Emisji przypadającym na dzień 10 grudnia 2015 r. Dzień Wykupu obligacji serii 1218 ustalono na dzień 10 grudnia 2018 r.

Obligacje serii 0119 zostały wyemitowane w Dniu Emisji przypadającym na dzień 25 stycznia 2016 r. Dzień Wykupu obligacji serii 0119 ustalono na dzień 25 stycznia 2019 r.

2.4 Wielkość emisji

Emisja do 30.000 (trzydziestu tysięcy) sztuk Obligacji serii 1218 doszła do skutku w części, Emitent przydzielił 25.885 (dwadzieścia pięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt pięć) sztuk prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji serii 1218.

Emisja do 20.000 (dwudziestu tysięcy) sztuk Obligacji serii 0119 doszła do skutku w części, Emitent przydzielił 9.700 (dziewięć tysięcy siedemset) sztuk prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji serii 0119.

2.5 Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji serii 1218 wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) euro. Cena emisyjna jednej Obligacji serii 1218 wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) euro.

Wartość nominalna jednej Obligacji serii 0119 wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych. Cena emisyjna jednej Obligacji serii 0119 wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.

2.6 Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 3 do Regulaminu

2.6.1 Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Obligacje serii 1218 oraz 0119 zostały zaoferowane w sposób określony w art. 33 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia - odpowiednio Obligacji serii 1218 i serii 0119 - do maksymalnie 149 oznaczonych adresatów.

Otwarcie subskrypcji Obligacji serii 1218 nastąpiło w dniu 10 grudnia 2015 r.,

zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 10 grudnia 2015 r. o godz. 18.00.

Otwarcie subskrypcji Obligacji serii 0119 nastąpiło w dniu 25 stycznia 2016 r.,
zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 25 stycznia 2016 r. o godz. 18.00.

2.6.2 Data przydziału instrumentów dłużnych

Przydział Obligacji serii 1218 został dokonany w dniu 10 grudnia 2015 r.

Przydział Obligacji serii 0119 został dokonany w dniu 25 stycznia 2016 r.

2.6.3 Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcja prywatna obejmowała do 30.000 (trzydziestu tysięcy) sztuk Obligacji serii 1218 oraz do 20.000 (dwudziestu tysięcy) sztuk Obligacji serii 0119.

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

Redukcja nie wystąpiła w odniesieniu do Obligacji serii 1218 oraz 0119.

2.6.5 Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało przydzielonych 25.885 (dwadzieścia pięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt pięć) Obligacji na okaziciela serii 1218 i 9.700 (dziewięć tysięcy siedemset) Obligacji na okaziciela serii 0119.

2.6.6 Ceny po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Obligacje serii 1218 były obejmowane po cenie emisyjnej równej 1000,00 (jeden tysiąc) euro za jedną Obligację, a Obligacje serii 0119 były obejmowane po cenie emisyjnej równej 1000,00 (jeden tysiąc) złotych za jedną Obligację. Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej jednej Obligacji w obu przypadkach.

2.6.7 Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne

Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje serii 1218 złożyło 3 podmioty.

Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje serii 0119 złożyło 5 podmiotów.

2.6.8 Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne

Na rynku pierwotnym 1218 zostały przydzielone 3 podmiotom.

Na rynku pierwotnym 0119 zostały przydzielone 5 podmiotom.

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

Nie została zawarta umowa subemisyjna w rozumieniu Ustawy o Obrocie. Obligacje serii 1218 i 0119 nie były obejmowane przez subemitentów.

2.6.10 Informacja o kosztach emisji

Łączne koszty emisji Obligacji serii 1218 wyniosły 163.842,35 euro, w tym koszty:

- przygotowania i przeprowadzenia oferty — 163.842,35 euro,
- wynagrodzenia subemitentów — nie dotyczy,
- sporządzenia Noty Informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa — nie dotyczy,
- promocji oferty — nie dotyczy.

Koszty emisji Obligacji serii 1218 zostaną ujęte w sprawozdaniu finansowym jako inne koszty finansowe. Poniesione koszty emisji Obligacji serii 1218 będą wykazywane w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Łączne koszty emisji Obligacji serii 0119 wyniosły 92.445,79 euro, w tym koszty:

- przygotowania i przeprowadzenia oferty — 92.445,79 euro,
- wynagrodzenia subemitentów — nie dotyczy,
- sporządzenia Noty Informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa — nie dotyczy,
- promocji oferty — nie dotyczy.

Koszty emisji Obligacji serii 0119 zostaną ujęte w sprawozdaniu finansowym jako inne koszty finansowe. Poniesione koszty emisji Obligacji serii 0119 będą wykazywane w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.7 Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

2.7.1 Wykup Obligacji

2.7.1.1 Z zastrzeżeniem § 11- § 14 załączonych Warunków Emisji Obligacji serii 1218 oraz pkt. 2.7.2 i 2.7.3 poniżej obligacje podlegać będą jednorazowemu wykupowi w Dniu Wykupu, poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Główną powiększoną o należne odsetki wyliczone zgodnie z § 15 Warunków Emisji serii 1218;

2.7.1.2 Dzień Wykupu Obligacji Serii 1218 nastąpi w dniu 10 grudnia 2018 r. Dzień Ustalenia Praw do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji serii 1218 w Dniu Wykupu przypada na dzień 30 listopada 2018 r.

2.7.1.3 Z zastrzeżeniem § 11 - § 14 załączonych Warunków Emisji Obligacji Serii 0119 oraz pkt. 2.7.2 i 2.7.3 poniżej obligacje podlegać będą jednorazowemu

wykupowi w Dniu Wykupu, poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Głównej powiększonej o należne odsetki wyliczone zgodnie z § 15 Warunków Emisji serii 0119;

2.7.1.4 Dzień Wykupu Obligacji Serii 0119 nastąpi w dniu 25 stycznia 2019 r. Dzień Ustalenia Praw do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji Serii 0119 w Dniu Wykupu przypada na dzień 17 stycznia 2019 r.

2.7.2 Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

2.7.2.1 Obligatariusz Obligacji serii 1218 uprawniony jest do złożenia Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu w przypadku wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu w rozumieniu Warunków Emisji, na warunkach i zasadach szczegółowo opisanych w pkt. 12 i 13 Warunków Emisji.

2.7.2.2 Obligatariusz Obligacji serii 1218 może złożyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji serii 1218 ze wskazanie na podstawie, którego postanowienia Warunków Emisji wnosi o wcześniejszy wykup („Żądanie Wykupu 1”). Kopię powyższego żądania Obligatariusz przesyła podmiotowi prowadzące Ewidencję. Po otrzymaniu Żądania Wykupu 1, Emitent Obligacji serii 1218 będzie zobowiązany do wykonania go niezwłocznie, jednak nie później niż w ciągu 14 Dni Roboczych od jego otrzymania.

2.7.2.3 Wykup Obligacji serii 1218 nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza w Dniu Wcześniejszego Wykupu za każdą Obligację serii 1218 Należności Głównej powiększonej o odsetki wyliczone zgodnie z pkt. 15 Warunków Emisji.

2.7.2.4 Obligatariusz Obligacji serii 0119 uprawniony jest do złożenia Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu w przypadku wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu w rozumieniu Warunków Emisji, na warunkach i zasadach szczegółowo opisanych w pkt. 12 i 13 Warunków Emisji.

2.7.2.5 Obligatariusz Obligacji serii 0119 może złożyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji serii 0119 ze wskazanie na podstawie, którego postanowienia Warunków Emisji wnosi o wcześniejszy wykup („Żądanie Wykupu 2”). Kopię powyższego żądania Obligatariusz przesyła podmiotowi prowadzące Ewidencję. Po otrzymaniu Żądania Wykupu 2, Emitent Obligacji serii 0119 będzie zobowiązany do wykonania go niezwłocznie, jednak nie później niż w ciągu 14 Dni Roboczych od jego otrzymania.

2.7.2.6 Wykup Obligacji serii 0119 nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza w Dniu Wcześniejszego Wykupu za każdą Obligację serii 0119 Należności Głównej powiększonej o odsetki wyliczone zgodnie z pkt. 15 Warunków Emisji.

2.7.2.7 Od dnia podjęcia uchwały o emisji Obligacji – odpowiednio serii 1218 oraz 0119 - do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej oraz złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji serii 1218 oraz 0119 do alternatywnego systemu obrotu Catalyst nie zaszła żadna z przesłanek stanowiących Podstawę Wcześniejszego Wykupu w rozumieniu pkt. 13 Warunków Emisji odpowiednio serii 1218 oraz 0119.

2.7.3 Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu wszystkich Obligacji serii 1218 wcześniej niż przed Datą Wykupu w wykonaniu Opcji Call w rozumieniu Warunków Emisji Obligacji serii 1218 na następujących zasadach (szczegółowo opisanych w pkt 14 ww. Warunków Emisji):

2.7.3.1 Emitent będzie uprawniony do skorzystania z Opcji Call najwcześniej po upływie 12 miesięcy od Dnia Przydziału;

2.7.3.2 należność płatna każdemu z Obligatariuszy przez Emitenta w przypadku skorzystania z Opcji Call zostanie obliczona w następujący sposób:

- (a) jeśli skorzystanie z Opcji Call następuje po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od Dnia Przydziału, cena wykupu zostanie obliczona jako 101,00% (sto jeden procent) Należności Głównej za każdą Obligację serii 1218 powiększoną o Odsetki naliczone na dzień wykupu (premia 1%);
- (b) jeśli skorzystanie z Opcji Call następuje po upływie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od Dnia Przydziału (ale przed Dniem Wykupu), cena wykupu zostanie obliczona jako 100,50% (sto i 50/100 procenta) Należności Głównej za każdą Obligację serii 1218 powiększoną o Odsetki naliczone na dzień wykupu (premia 0,5%);

2.7.3.3 Skorzystanie z Opcji Call jest możliwe wyłącznie w Dniu Płatności Odsetek;

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu wszystkich Obligacji serii 0119 wcześniej niż przed Datą Wykupu w wykonaniu Opcji Call w rozumieniu Warunków Emisji Obligacji serii 0119 na następujących zasadach (szczegółowo opisanych w pkt 14 ww. Warunków Emisji):

2.7.3.4 Emitent będzie uprawniony do skorzystania z Opcji Call najwcześniej po upływie 12 miesięcy od Dnia Przydziału;

2.7.3.5 należność płatna każdemu z Obligatariuszy przez Emitenta w przypadku skorzystania z Opcji Call zostanie obliczona w następujący sposób:

- (a) jeśli skorzystanie z Opcji Call następuje po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od Dnia Przydziału, cena wykupu zostanie obliczona jako 100,50% (sto i 50/100 procenta) Należności Głównej za każdą Obligację serii 0119 powiększoną o Odsetki naliczone na dzień wykupu (premia 0,5%);
- (b) jeśli skorzystanie z Opcji Call następuje po upływie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od Dnia Przydziału (ale przed Dniem Wykupu), cena wykupu zostanie obliczona jako 100,25% (sto i 25/100 procenta) Należności Głównej za każdą Obligację serii 0119 powiększoną o Odsetki naliczone na dzień wykupu (premia 0,25%);

2.7.3.6 Skorzystanie z Opcji Call jest możliwe wyłącznie w Dniu Płatności Odsetek;

2.7.3.7 Skorzystanie przez Emitenta z prawa do przedterminowego wykupu Obligacji serii 1218 lub 0119, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO GPW i ASO Bondspot. W takim przypadku Emitent składa wniosek do podmiotu prowadzącego odpowiednio ASO GPW i ASO Bondspot, na których dokonywany jest

obrot papierami wartościowymi podlegającymi przedterminowemu wykupowi, o zawieszenie obrotu tymi papierami na zasadach określonych w § 123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

2.7.4 Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

2.7.4.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek Obligacji serii 1218

- (a) Odsetki będą płatne półrocznie, z dołu, w Dniu Płatności Odsetek zgodnie z tabelą przedstawioną poniżej;
- (b) Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek;
- (c) Pierwszy Okres Odsetkowy w rozumieniu Warunków Emisji obligacji serii 1218 rozpoczyna się w Dniu Wpłaty (wyluczając ten dzień) oraz kończy się w dniu 10 czerwca 2016 r. (włączając ten dzień). Każdy następny Okres Odsetkowy będzie rozpoczynał się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (wyluczając ten dzień) i będzie kończył się 6 (sześć) miesięcy później (włączając ten dzień).

Okresy Odsetkowe, Dni Ustalenia Stopy Procentowej oraz Dni Płatności Odsetek dla Obligacji serii 1218 są następujące:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego	Liczba Dni (LD) w danym Okresie Odsetkowym	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
1	11 grudnia 2015 r.	10 czerwca 2016 r.	181	08 grudnia 2015 r.	02 czerwca 2016 r.	10 czerwca 2016 r.
2	10 czerwca 2016 r.	09 grudnia 2016 r.	182	07 czerwca 2016 r.	01 grudnia 2016 r.	09 grudnia 2016 r.
3	09 grudnia 2016 r.	09 czerwca 2017 r.	181	06 grudnia 2016 r.	01 czerwca 2017 r.	09 czerwca 2017 r.
4	09 czerwca 2017 r.	11 grudnia 2017 r.	185	06 czerwca 2017 r.	01 grudnia 2017 r.	11 grudnia 2017 r.
5	11 grudnia 2017 r.	11 czerwca 2018 r.	181	06 grudnia 2017 r.	01 czerwca 2018 r.	11 czerwca 2018 r.
6	11 czerwca 2018 r.	10 grudnia 2018 r.	182	06 czerwca 2018 r.	30 listopad 2018 r.	10 grudnia 2018 r.

2.7.4.2 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek Obligacji serii 0119

- (a) Odsetki będą płatne półrocznie, z dołu, w Dniu Płatności Odsetek zgodnie z tabelą przedstawioną poniżej;
- (b) Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek;

- (c) Pierwszy Okres Odsetkowy w rozumieniu Warunków Emisji obligacji serii 0119 rozpoczyna się w Dniu Wpłaty (wyluczając ten dzień) oraz kończy się w dniu 25 lipca 2016 r. (włączając ten dzień). Każdy następny Okres Odsetkowy będzie rozpoczynał się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (wyluczając ten dzień) i będzie kończył się 6 (sześć) miesięcy później (włączając ten dzień).

Okresy Odsetkowe, Dni Ustalenia Stopy Procentowej oraz Dni Płatności Odsetek dla Obligacji serii 0119 są następujące:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego	Liczba Dni (LD) w danym Okresie Odsetkowym	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
1	26 stycznia 2016 r.	25 lipca 2016 r.	180	21 styczeń 2016 r.	15 lipca 2016 r.	25 lipca 2016 r.
2	25 lipca 2016 r.	25 stycznia 2017 r.	184	20 lipca 2016 r.	17 stycznia 2017 r.	25 stycznia 2017 r.
3	25 stycznia 2017 r.	25 lipca 2017 r.	180	20 stycznia 2017 r.	17 lipca 2017 r.	25 lipca 2017 r.
4	25 lipca 2017 r.	25 stycznia 2018 r.	184	20 lipca 2017 r.	17 stycznia 2018 r.	25 stycznia 2018 r.
5	25 stycznia 2018 r.	25 lipca 2018 r.	180	22 stycznia 2018 r.	17 lipca 2018 r.	25 lipca 2018 r.
6	25 lipca 2018 r.	25 stycznia 2019 r.	184	20 lipca 2018 r.	17 stycznia 2019 r.	25 stycznia 2019 r.

2.7.4.3 Stopa Procentowa

- (a) Obligacje Serii 1218 są oprocentowane według stopy procentowej równej 6-miesięcznej stawce EURIBOR powiększonej o marżę 375 punktów bazowych, począwszy od Dnia Wpłaty.
- (b) Obligacje Serii 0119 są oprocentowane według stopy procentowej równej 6-miesięcznej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę 500 punktów bazowych, począwszy od Dnia Wpłaty.
- (c) Szczegółowe zasady ustalania Stopy Procentowej zostały określone w § 15 ust. 4 Warunków Emisji Obligacji 1218 i 0119.

2.7.4.4 Ustalenie kwoty odsetek

Zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji Obligacji serii 1218 oraz 0119, Odsetki od Obligacji zarówno serii 1218 jak i 0119 będą obliczane poprzez odpowiednie zastosowanie poniższego wzoru:

$$K = N * O \% * (L/365)$$

Gdzie:

K - oznacza Odsetki za jedną Obligację za dany Okres Odsetkowy,

O - oznacza Stopę Procentową za dany Okres Odsetkowy,

N - oznacza Należność Główną,

L - oznacza liczbę dnia w danym Okresie Odsetkowym.

Przy zaokrąglenie wyniku takiego obliczenia w górę lub w dół do jednego euro/złotego (przy czym wartość 5/10 lub wyższa będzie zaokrąglana w górę).

2.7.4.5 Sposób wypłaty świadczeń z Obligacji

- (a) Pozostałe warunki dotyczące wypłaty oprocentowania zostały określone w pkt. 15 i 16 Warunków Emisji Obligacji serii 1218 i 0119.

2.8 Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia:

Brak zabezpieczenia - Obligacje mają status papierów wartościowych niezabezpieczonych.

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

2.9.1 Szacunkowa wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań

Szacunkowa wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji serii 1218 tj. na dzień 30 września 2015 r. wynosi ok. 73,00 mln euro, w tym zobowiązań przeterminowanych 0,00 euro;

Szacunkowa wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji serii 0119 tj. na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosi ok. 60,00 mln euro, w tym zobowiązań przeterminowanych 0,00 euro.

Poniżej przedstawiono zobowiązania Emitenta z tytułu obligacji, które do dnia sporządzenia Noty nie zostały wykupione, z uwzględnieniem terminu wykupu oraz wartości nominalnej każdej serii:

- Obligacje serii 0317 o łącznej wartości nominalnej 15.000.000 PLN i dniu wykupu 14 marca 2017 r.
- Obligacje zamienne na akcje serii 0617 o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 EUR i dniu wykupu 30 czerwca 2017 r.

- Obligacje serii E o łącznej wartości nominalnej 1.500.000 PLN i dniu wykupu 31 października 2017 r. **
- Obligacje serii F o łącznej wartości nominalnej 3.000.000 PLN i dniu wykupu 28 lutego 2018 r. **
- Obligacje zamienne na akcje serii 0316 o łącznej wartości nominalnej 19.500.000 PLN i dniu wykupu 03 listopada 2018 r.

**** Obligacje zostały wykupione częściowo**

2.9.2 Perspektywa zmiany tych zobowiązań do chwili pełnego umorzenia oferowanych Obligacji serii 1218 oraz 0119

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji serii 1218 (łącznie ze zobowiązaniami z Obligacji serii 1218) są następujące: prognozowana wartość zobowiązań finansowych i rezerw na zobowiązania finansowe Emitenta wynosi ok. 75,00 mln euro, w tym wartość zobowiązań finansowych krótkoterminowych w wysokości ok 33,00 mln euro.

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji serii 0119 (łącznie ze zobowiązaniami z Obligacji serii 0119) są następujące: prognozowana wartość zobowiązań finansowych i rezerw na zobowiązania finansowe Emitenta wynosi ok. 81,00 mln euro, w tym wartość zobowiązań finansowych krótkoterminowych w wysokości ok 16,00 mln euro.

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

Nie dotyczy - przedsięwzięcie nie zostało określone.

2.11 Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne:

Nie dotyczy. Z tytułu posiadania Obligacji serii 1218 oraz 0119 nie zostały przyznane żadne świadczenia niepieniężne.

2.12 W przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego:

Nie dotyczy. Obligacje serii 1218 oraz 0119 mają status papierów wartościowych niezabezpieczonych.

2.13 W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji, b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji;

Nie dotyczy – Obligacje serii 1218 oraz 0119 są obligacjami zwykłymi.

2.14 W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo: a) liczba akcji przypadających na jedną obligację, b) cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji:

Nie dotyczy – Obligacje serii 1218 oraz 0119 są obligacjami zwykłymi.

Spis załączników:

Załącznik nr 1	Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta;
Załącznik nr 2	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta;
Załącznik nr 3	Teksty uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji Serii 1218 i 0119 objętych Notą Informacyjną;
Załącznik nr 4	Warunki Emisji Obligacji Serii 1218;
Załącznik nr 5	Warunki Emisji Obligacji Serii 0119;
Załącznik nr 6	Definicje i objaśnienia skrótów.

SPIS TREŚCI

1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ2	
1.1 Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej: _	2
1.2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej: _____	2
2. DANE O OBLIGACJACH WPROWADZONYCH DO OBROTU NA ASO BONDSPOT ORAZ ASO GPW ____	3
2.1 Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami dłużnymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta i jego grupy kapitałowej – łącznie w odniesieniu do Obligacji serii 1218 oraz 0119 _____	3
2.2 Cel emisji _____	10
2.3 Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych _____	10
2.4 Wielkość emisji _____	11
2.5 Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji _____	11
2.6 Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 3 do Regulaminu _____	11
2.7 Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania _____	13
2.8 Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia: _____	18
2.9 Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych: _____	18
2.10 Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone _____	19
2.11 Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne: _____	19
2.12 W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego: _____	19
2.13 W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji, b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji; _____	19
2.14 W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo: a) liczba akcji przypadających na jedną obligację, b) cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji: _____	20
Spis załączników: _____	20

[Handwritten signature]

JUSTIZ

REPUBLIK ÖSTERREICH
FIRMENBUCH

FB

Stichtag 10.12.2015

Auszug mit aktuellen Daten

FN 78485 w

Grundlage dieses Auszuges ist das Hauptbuch ergänzt um Daten aus der Urkundensammlung.

Letzte Eintragung am 28.10.2015 mit der Eintragsnummer 45
zuständiges Gericht Handelsgericht Wien

- 1 früher Handelsgericht Wien HRB 36568
Ersteintragung am 02.12.1986

FIRMA

- 1 Warimpex Finanz- und Beteiligungs
Aktiengesellschaft

RECHTSFORM

- 1 Aktiengesellschaft

SITZ in

- 1 politischer Gemeinde Wien

GESCHÄFTSANSCHRIFT

- 23 Floridsdorfer Hauptstraße 1
1210 Wien

INTERNETSEITE

- 34 www.warimpex.com

KAPITAL

- 29 EUR 54.000.000

ART der AKTIEN

- 29 54.000.000 Stückaktien

BÖRSENOTIERT

- 34 eingetragen

STICHTAG für JAHRESABSCHLUSS

- 1 31. Dezember

JAHRESABSCHLUSS (zuletzt eingetragen; weitere siehe Historie)

- 44 zum 31.12.2014 eingereicht am 15.07.2015

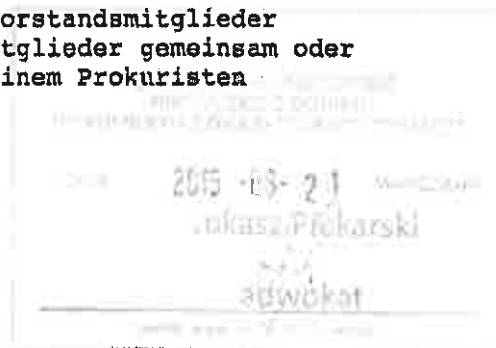
KONZERNABSCHLUSS (zuletzt eingetragen; weitere siehe Historie)

- 44 zum 31.12.2014 eingereicht am 15.07.2015

VERTRETUNGSBEFUGNIS

- 19 Die Gesellschaft wird, wenn mehrere Vorstandsmitglieder bestellt sind, durch zwei Vorstandsmitglieder gemeinsam oder durch eines von ihnen gemeinsam mit einem Prokuristen vertreten.

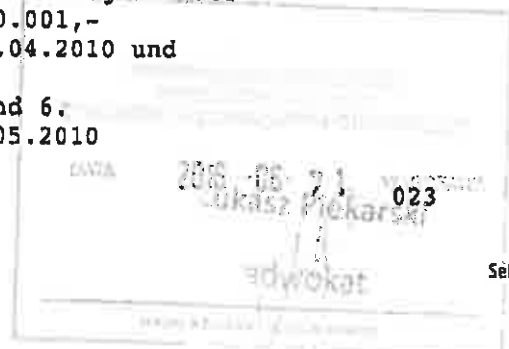
SONSTIGE BESTIMMUNGEN



- 21 Der Vorstand besteht aus zwei bis vier Personen
- ART DER BEKANNTMACHUNG
- 1 Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung.
- 1 Satzung vom 01.09.1986 mit Nachtrag vom 01.12.1986 001
- 1 Hauptversammlungsbeschluss vom 23.05.1991 Kapitalerhöhung durch Ausgabe zusätzlicher Aktien aus Gesellschaftsmitteln um ATS 9.000.000,- beschlossen und durchgeführt. Änderung der Satzung im § 5. 002
- 1 Hauptversammlungsbeschluss vom 15.12.1992 Änderung der Satzung im § 22 a. 003
- 2 Hauptversammlungsbeschluss vom 21.09.1994 Diese Gesellschaft wurde als übernehmende Gesellschaft mit der MEP Industrie-Beteiligungen Aktiengesellschaft (FN 94187 k) als übertragender Gesellschaft verschmolzen. Sitz der übertragenden Gesellschaft in Wien. Verschmelzungsvertrag v. 21.9.1994 004
- 2 Hauptversammlungsbeschluss vom 21.09.1994 Diese Gesellschaft wurde als übernehmende Gesellschaft mit der Warimpex Handels-Aktiengesellschaft (FN 93209 y) als übertragender Gesellschaft verschmolzen. Sitz der übertragenden Gesellschaft in Wien. Verschmelzungsvertrag v. 21.9.1994 005
- 2 Hauptversammlungsbeschluss vom 21.09.1994 Diese Gesellschaft wurde als übernehmende Gesellschaft mit der "Alico" Export-Import von Nahrungs- und Genußmitteln Gesellschaft m.b.H. (FN 96973 h) als übertragender Gesellschaft verschmolzen. Sitz der übertragenden Gesellschaft in Wien. Verschmelzungsvertrag v. 21.9.1994 006
- 7 Hauptversammlungsbeschluss vom 30.06.1998 Kapitalerhöhung durch Ausgabe zusätzlicher Aktien aus Gesellschaftsmitteln um ATS 38.000.000,- beschlossen und durchgeführt. Änderung der Satzung im § 5. 007
- 9 Satzung mit Hauptversammlungsbeschluss vom 01.06.1999 gemäß l. Euro-JuBeG angepasst. 008
- 9 Hauptversammlungsbeschluss vom 01.06.1999 Kapitalerhöhung durch Ausgabe zusätzlicher Aktien aus Gesellschaftsmitteln um EUR 116.350,- beschlossen und durchgeführt. Änderung der Satzung im § 5. Kapitalerhöhung um EUR 2.500.000,- beschlossen und durchgeführt. Änderung der Satzung im § 5. 009
- 16 Hauptversammlungsbeschluss vom 24.05.2005 Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln um EUR 8,750.000,-- beschlossen und durchgeführt. 010

Änderung der Satzung im § 5.

- 17 Hauptversammlungsbeschluss vom 08.02.2006 011
Änderung der Satzung in den §§ 5 und 6.
- 18 Hauptversammlungsbeschluss vom 18.05.2006 012
Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln um
EUR 15.000.000,-- beschlossen und durchgeführt.
Änderung der Satzung im § 5.
- 20 Hauptversammlungsbeschluss vom 31.07.2006 013
Ermächtigung des Vorstandes gem. § 169 AktG, das Grund-
kapital bis zum 16.09.2011 um bis zu EUR 15.000.000,--
gegen Barzahlung oder Sacheinlage gegen Ausgabe von bis
zu 15.000.000 auf Inhaber lautende Stückaktien zu erhöhen.
Neufassung der Satzung.
- 22 Vorstandsbeschluss vom 11.01.2007 und 23.01.2007 014
Durchführung der Erhöhung des Grundkapitals aufgrund der
Ermächtigung vom 31.07.2006 um EUR 6.000.000,--
mit Zustimmung des Aufsichtsrates vom 11.01.2007 und vom
23.01.2007.
- 22 Aufsichtsratsbeschluss vom 23.01.2007 015
Änderung der Satzung in den §§ 5 und 6
- 23 Hauptversammlungsbeschluss vom 31.05.2007 016
Bedingte Kapitalerhöhung gem § 159 AktG um
EUR 9.000.000,-- beschlossen.
Änderung der Satzung im § 5.
- 27 Hauptversammlungsbeschluss vom 16.10.2009 017
Widerruf der Ermächtigung des Vorstandes vom 31.07.2006
gemäß § 169 AktG, das Grundkapital bis zum 16.09.2011 um
bis zu EUR 15.000.000 gegen Barzahlung oder Sacheinlage
gegen Ausgabe von bis zu 15.000.000 auf Inhaber lautende
Stückaktien zu erhöhen.
- 27 Hauptversammlungsbeschluss vom 16.10.2009 018
Ermächtigung des Vorstandes gemäß § 169 AktG, das Grund-
kapital um bis zu EUR 18.000.000 gegen Barzahlung oder
Sacheinlage mit oder ohne Bezugsrecht gegen Ausgabe von bis
zu 18.000.000 auf Inhaber lautende Stückaktien zu erhöhen.
- 27 Hauptversammlungsbeschluss vom 16.10.2009 019
Änderung der Satzung in den Punkten 5, 6, 14, 15 und 16.
- 28 Vorstandsbeschluss vom 22.10.2009 und vom 23.10.2009 020
Durchführung der Erhöhung des Grundkapitals aufgrund der
Ermächtigung vom 16.10.2009 um EUR 3.599.999,--
mit Zustimmung des Aufsichtsrates vom 22.10.2009 und
vom 23.10.2009.
- 28 Aufsichtsratsbeschluss vom 23.10.2009 021
Änderung der Satzung in den Punkten 5.1, 5.2 und 6.1.
- 29 Vorstandsbeschluss vom 21.04.2010 und vom 11.05.2010 022
Durchführung der Erhöhung des Grundkapitals aufgrund der
Ermächtigung vom 16.10.2009 um EUR 14.400.001,--
mit Zustimmung des Aufsichtsrates vom 21.04.2010 und
vom 11.05.2010
Änderung der Satzung in den Punkten 5. und 6.
mit Beschluss des Aufsichtsrates vom 11.05.2010
- 30 Hauptversammlungsbeschluss vom 02.06.2010



Neufassung der Satzung.

- 35 Hauptversammlungsbeschluss vom 11.06.2012 026
Ermächtigung des Vorstandes gemäß § 169 AktG, das Grundkapital bis zum 04.10.2017 um bis zu EUR 5,400.000,- gegen Barzahlung und/oder Sacheinlage mit oder ohne Bezugsrecht gegen Ausgabe von bis zu 5,400.000,- auf Inhaber lautende Stückaktien zu erhöhen.
Änderung der Satzung im Punkt 5.3
- 35 Hauptversammlungsbeschluss vom 11.06.2012 027
Teilweise Aufhebung der Ermächtigung des Vorstandes vom 31.05.2007 zur bedingten Kapitalerhöhung gem § 159 AktG um EUR 9,000.000,-
Einschränkung der bedingten Kapitalerhöhung gem § 159 AktG auf EUR 5,179.828,- beschlossen.
Änderung der Satzung im Punkt 5.2.a)
- 35 Hauptversammlungsbeschluss vom 11.06.2012 028
Bedingte Kapitalerhöhung gem § 159 AktG um EUR 9,000.000,- beschlossen.
Änderung der Satzung im Punkt 5.2.b) .
- 35 Hauptversammlungsbeschluss vom 11.06.2012 029
Änderung der Satzung im Punkt 4., 6.5 und 15.2
- 41 Hauptversammlungsbeschluss vom 19.06.2013 031
Bedingte Kapitalerhöhung gem § 159 AktG um EUR 9.000.000,- beschlossen.
Ergänzung der Satzung in Punkt 5.2.c)

VORSTAND

- A Dkfm Georg Folian, geb. 01.01.1948
19 Stellvertreter/in des/der Vorsitzenden
vertritt seit 31.07.2006 gemeinsam mit einem weiteren Vorstandsmitglied oder einem Prokuristen
- B Dr Franz Jurkowitsch, geb. 12.06.1948
19 Vorsitzende/r
vertritt seit 31.07.2006 gemeinsam mit einem weiteren Vorstandsmitglied oder einem Prokuristen
- I Dr. Alexander Jurkowitsch, geb. 22.07.1973
19 vertritt seit 31.07.2006 gemeinsam mit einem weiteren Vorstandsmitglied oder einem Prokuristen
- S Mag. Florian Petrowsky, geb. 21.05.1967
42 vertritt seit 01.05.2014 gemeinsam mit einem weiteren Vorstandsmitglied oder einer/einem Prokuristin/Prokuristen

PROKURIST/IN

- Q Dr. Daniel Folian, geb. 08.03.1980
31 vertritt seit 01.04.2011 gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied oder einem weiteren Prokuristen
- R Christoph Salzer, geb. 03.05.1965
31 vertritt seit 01.04.2011 gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied oder einem weiteren Prokuristen
- T Angelika Gaudmann, geb. 09.01.1969
31 vertritt seit 01.04.2011 gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied oder einem weiteren Prokuristen
- X Lukasz Adamczak, geb. 17.03.1975
42 vertritt seit 01.05.2014 gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied

AUFSICHTSRATSMITGLIED

- K William Henry Marie de Gelsey, geb. 17.12.1921

- 23 Mitglied
 O Harald Wengust, geb. 27.10.1969
 37 Mitglied
 P Dipl.Kfm. Günter Korp, geb. 06.04.1945
 32 Vorsitzende/r
 U Ing.Mag. Hannes Palfinger, geb. 03.09.1973
 33 Mitglied
 V Dr. Thomas Aistleitner, geb. 20.02.1953
 35 Stellvertreter/in des/der Vorsitzenden

--- PERSONEN -----

- 1 A Dkfm Georg Folian, geb. 01.01.1948
 45 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 1 B Dr Franz Jurkowitsch, geb. 12.06.1948
 45 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 19 I Dr. Alexander Jurkowitsch, geb. 22.07.1973
 45 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 23 K William Henry Marie de Gelsey, geb. 17.12.1921
 23 80 Cheapside
 GBR- London EC2v 6EE
 27 O Harald Wengust, geb. 27.10.1969
 45 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 27 P Dipl.Kfm. Günter Korp, geb. 06.04.1945
 45 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 31 Q Dr. Daniel Folian, geb. 08.03.1980
 31 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 31 R Christoph Salzer, geb. 03.05.1965
 31 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 31 S Mag. Florian Petrowsky, geb. 21.05.1967
 31 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 31 T Angelika Gaudmann, geb. 09.01.1969
 31 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 33 U Ing.Mag. Hannes Palfinger, geb. 03.09.1973
 33 p.A. Warimpex Finanz und BeteiligungsAG
 Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 35 V Dr. Thomas Aistleitner, geb. 20.02.1953
 35 p.A. Warimpex Finanz und Beteiligungs
 AG Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 42 X Lukasz Adamczak, geb. 17.03.1975
 42 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1

1210 Wien

----- VOLLZUGSÜBERSICHT -----

Handelsgericht Wien

1	Ersterfassung abgeschlossen am 09.02.1994	Geschäftsfall	922 Fr	276/94 k
	Ersterfassung gem. Art. XXIII Abs. 4 FBG			
2	eingetragen am 05.10.1994	Geschäftsfall	704 Fr	854/94 h
	Antrag auf Änderung eingelangt am 28.09.1994			
7	eingetragen am 24.12.1998	Geschäftsfall	74 Fr	8893/98 h
	Antrag auf Änderung eingelangt am 28.09.1998			
9	eingetragen am 25.06.1999	Geschäftsfall	74 Fr	6811/99 f
	Antrag auf Änderung eingelangt am 08.06.1999			
16	eingetragen am 08.07.2005	Geschäftsfall	75 Fr	7057/05 w
	Antrag auf Änderung eingelangt am 27.06.2005			
17	eingetragen am 16.03.2006	Geschäftsfall	75 Fr	2519/06 f
	Antrag auf Änderung eingelangt am 08.03.2006			
18	eingetragen am 07.07.2006	Geschäftsfall	75 Fr	7202/06 t
	Antrag auf Änderung eingelangt am 27.06.2006			
19	eingetragen am 16.09.2006	Geschäftsfall	75 Fr	9292/06 s
	Antrag auf Änderung eingelangt am 22.08.2006			
20	eingetragen am 20.09.2006	Geschäftsfall	75 Fr	10428/06 k
	amtswegige Berichtigung			
21	eingetragen am 28.10.2006	Geschäftsfall	75 Fr	11538/06 v
	amtswegige Berichtigung			
22	eingetragen am 26.01.2007	Geschäftsfall	75 Fr	798/07 h
	Antrag auf Änderung eingelangt am 24.01.2007			
23	eingetragen am 11.07.2007	Geschäftsfall	75 Fr	6004/07 p
	Antrag auf Änderung eingelangt am 21.06.2007			
27	eingetragen am 21.10.2009	Geschäftsfall	71 Fr	14068/09 k
	Antrag auf Änderung eingelangt am 20.10.2009			
28	eingetragen am 28.10.2009	Geschäftsfall	71 Fr	14339/09 i
	Antrag auf Änderung eingelangt am 27.10.2009			
29	eingetragen am 12.05.2010	Geschäftsfall	73 Fr	7362/10 y
	Antrag auf Änderung eingelangt am 11.05.2010			
30	eingetragen am 25.08.2010	Geschäftsfall	73 Fr	11709/10 s
	Antrag auf Änderung eingelangt am 09.08.2010			
31	eingetragen am 05.05.2011	Geschäftsfall	73 Fr	9339/11 p
	Antrag auf Änderung eingelangt am 02.05.2011			
32	eingetragen am 11.05.2011	Geschäftsfall	73 Fr	9919/11 t
	Antrag auf Änderung eingelangt am 06.05.2011			
33	eingetragen am 10.08.2011	Geschäftsfall	73 Fr	13158/11 f
	Antrag auf Änderung eingelangt am 21.06.2011			
34	eingetragen am 16.05.2012	Geschäftsfall	73 Fr	6723/12 a
	Antrag auf Änderung eingelangt am 11.05.2012			
35	eingetragen am 04.10.2012	Geschäftsfall	73 Fr	12636/12 x
	Antrag auf Änderung eingelangt am 31.07.2012			
37	eingetragen am 09.10.2012	Geschäftsfall	73 Fr	19665/12 h
	Berichtigung - Antrag eingelangt am 05.10.2012			
41	eingetragen am 24.09.2013	Geschäftsfall	73 Fr	13474/13 m
	Berichtigung - Antrag eingelangt am 18.09.2013			
42	eingetragen am 24.06.2014	Geschäftsfall	73 Fr	5596/14 k
	Antrag auf Änderung eingelangt am 26.05.2014			
44	eingetragen am 26.08.2015	Geschäftsfall	73 Fr	7672/15 y
	Antrag auf Änderung eingelangt am 15.07.2015			
45	eingetragen am 28.10.2015	Geschäftsfall	73 Fr	16287/15 t
	Antrag auf Änderung eingelangt am 13.10.2015			

----- INFORMATION DER ÖSTERREICHISCHEN NATIONALBANK -----

Sukasz Piekarski

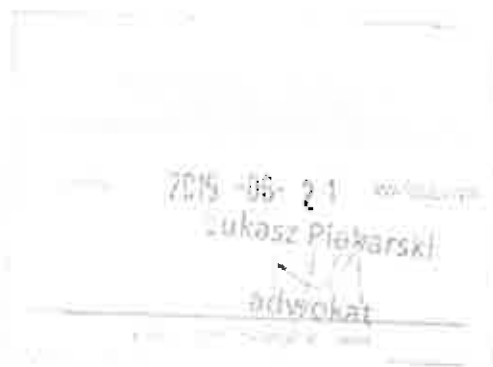
Advokat

zum 10.12.2015 gültige Identnummer: 490083

erstellt über Verrechnungsstelle HF DATA ***** HA021
Gerichtsgebühr: EUR 3.36 ***** 10.12.2015 09:33:36,922 72669576 ** ZEILEN: 260

Firmenbuch

Abgefragt am 10.12.2015, um 09:33:35 MEZ



**ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AKTIENGESELLSCHAFT^{x)}**

In the proposed version as regards the resolutions of the 27th annual general meeting of 19
June 2013



^{x)} The references in the footnotes indicate the rules of the Austrian Corporate Governance Codex ("CGC") in the version of July 2012, underlying the provision in question (while specifying whether it is a Legal Requirement (L), a "Comply or Explain" rule (C) or a recommendation (R)).

I. General Provisions

1. Business Name

The business name of the stock corporation is Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft.

2. Registered Office

The company's registered office is in Vienna.

3. Object of Business

3.1 The object of business of the entity is

- a) to purchase and develop as well as to sell, administer and dispose of real property of all kinds
- b) to lease and rent real property of all kinds as well as the operation of hotels on its own or by third parties
- c) to broker foreign and domestic self-financing and leasing transactions to the extent permitted by law
- d) investment in foreign and domestic enterprises, especially in those whose business purpose is the commercial exploitation as well as administration of land and buildings
- e) carrying out foreign and domestic general contracting and property development activities
- f) assuming functions of representation and representative offices
- g) carrying out any other auxiliary transactions adequate for the support of the abovedesignated object of business
- h) trading in goods of all kinds

3.2 The company is entitled to perform any transactions or take any measures necessary or useful to achieve its object of business, in particular the acquisition of property, the establishment of foreign or domestic branch offices and subsidiaries, as well as shareholding in other companies, except in the form of banking transactions. The

company is entitled to realise its business purpose by means of subsidiaries and affiliated companies.

4. Public Notices

Public notices of the company, to the extent that and in cases where required by the Austrian Stock Corporation Act, shall be made in the Official Gazette of the "Wiener Zeitung". All other announcements by the company shall comply with the relevant legal regulations. All announcements shall also be made available on the company's website.

II. Share Capital and Shares

5. Share Capital

5.1 The company's share capital amounts to EUR 54,000,000.00.

5.2 a) Pursuant to section 159 para 2 item 1 Austrian Stock Corporation Act the share capital shall be conditionally increased by up to EUR 5,179,828.00 through the issue of up to 5,179,828 new, ordinary bearer shares. The conditional share capital increase shall only be implemented where the holders of the convertible bonds, issued on the basis of the resolution passed on 31 May 2007, exercise the conversion right for shares of the Company attached to the convertible bonds. The management board is authorised, upon the approval of the supervisory board, to determine the details of the execution of the conditional share capital increase (in particular the issue price, the rights attached to the shares and the time from which on such shares carry dividend rights). The supervisory board is authorised to amend the articles of association as required due to the issue of shares on the basis of the conditional increase in the share capital ("conditional capital 1").

5.2 b) Pursuant to section 159 para 2 item 1 Austrian Stock Corporation Act the share capital shall be conditionally increased by up to EUR 9,000,000.00 through the issue of up to 9,000,000 new, ordinary bearer shares. The conditional share capital increase shall only be implemented where the holders of the convertible and/or option bonds, issued on the basis of the resolution passed on 11 June 2012, exercise the conversion right for shares of the Company attached to the convertible bonds. The management board is authorised, upon the approval of the supervisory board, to determine the details of the execution of the conditional share capital increase (in particular the issue price, the rights attached to the shares and the time from which on such shares carry dividend rights). The supervisory board is authorised to amend the articles of association as required due to the issue of shares on the basis of the conditional increase in the share capital ("conditional capital 2").

5.2 c) Pursuant to section 159 para 2 item 1 Austrian Stock Corporation Act the share capital shall be conditionally increased by up to EUR 9,000,000.00 through the issue of up to 9,000,000 new, ordinary bearer shares. The conditional share capital increase shall only

be implemented where the holders of the convertible and/or option bonds, issued on the basis of the resolution passed on 19 June 2013, exercise the conversion right for shares of the Company attached to the convertible bonds. The management board is authorised, upon the approval of the supervisory board, to determine the details of the execution of the conditional share capital increase (in particular the issue price, the rights attached to the shares and the time from which on such shares carry dividend rights). The supervisory board is authorised to amend the articles of association as required due to the issue of shares on the basis of the conditional increase in the share capital ("conditional capital 3").

5.3 Pursuant to section 169 Austrian Stock Corporation Act the management board is authorised within five years of the entry of the respective amendment to the articles of association in the companies register to increase the share capital by up to EUR 5,400,000.00 by issuing up to 5,400,000 new, no-par value, ordinary bearer shares against cash payment and/or contribution in kind, also in one or several tranches, also with the partial or total exclusion of subscription rights, and to determine the issue price as well as the conditions for the issue in accordance with the supervisory board. Further the supervisory board is authorised to adopt amendments to the articles of association due to the issue of shares with regard to the exercise of the authorised capital.

6. Shares

6.1 The share capital is divided into 54,000,000 no-par value shares.

6.2 The shares are made out to the bearer.

6.3 If, in the event of a capital increase, the resolution to increase the capital does not specify whether the shares shall be made out to the bearer or be registered, then they shall be made out to the bearer.

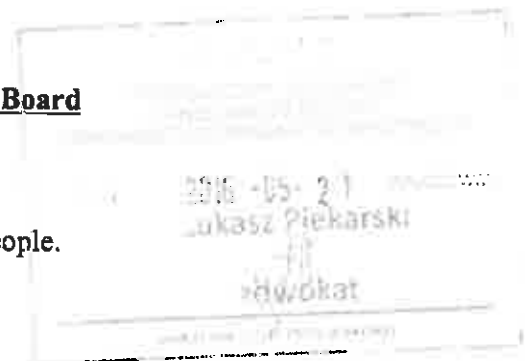
6.4 Claims of shareholders regarding securitisation of their shares are hereby excluded. Materialisation of a plurality of individual shares through a collective document (global share certificate) is permissible.

6.5 The form and content of the share certificates as well as profit-sharing certificates and certificates of renewal coupons shall be established by the management board. The same applies to collective certificates and bonds, interest coupons, and option certificates.

III. Management Board

7. Composition and Representation

7.1 The management board consists of two to four people.



7.2 The supervisory board appoints the management board members and removes them.¹

7.3 The supervisory board may appoint a chairperson and a deputy chairperson from the members of the management board.

7.4 The company is represented by two management board members jointly or by a single management board member together with a "Prokurist".

8. Duties and Internal Order

8.1 The management board shall have sole responsibility for managing the company, thereby serving the benefit of the entity, under consideration of the interests of the shareholders, the employees and the public interest.²

8.2 The supervisory board shall issue rules of procedure for the management board and specify therein the following provisions in particular:

- a) the allocation of transactions within the management board;
- b) the designation of transactions that, in addition to the cases stipulated by law, require its approval; to the extent stipulated by law, the supervisory board shall also set quantitative limits up to which the supervisory board's approval is not necessary.

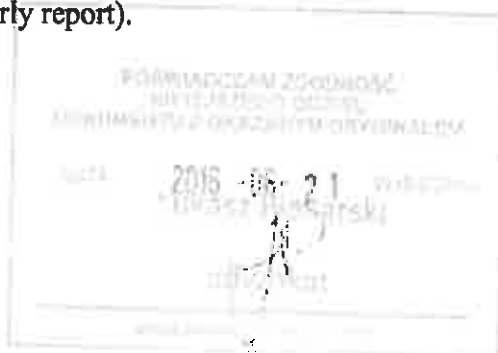
8.3 The management board shall report to the supervisory board as follows:³

- a) The management board shall inform the supervisory board regularly, promptly and completely of all issues relevant to the course of business, including the risk situation and risk management in the company and in the most relevant group companies.
- b) The management board shall report to the supervisory board at least once annually in writing on the fundamental issues of the future business policy of the company, as well as the future trend in the financial, assets and profits position, based on a forecast (annual report).
- c) The management board shall, moreover, report to the supervisory board regularly, at least quarter-annually, in writing, on the course of business and the position of the company in comparison to the forecast, taking into account future developments (quarterly report).

¹ Rule No. 33 CGC (L).

² Rule No. 13 CGC (L).

³ Rule No. 9 CGC (L).



- d) If case of an event of major significance, the chairperson of the supervisory board shall be informed immediately orally or in writing; furthermore, the supervisory board shall be immediately informed orally or in writing of any circumstances that may have a material impact on the profitability or liquidity of the company, in particular, significant deviations from the target figures, (special report).
- e) In addition, the management board shall report to the supervisory board on the companies of the group.

9. Adoption of Resolutions

9.1 The management board adopts resolutions with a simple majority. Abstentions shall be considered as non-votes.

9.2 If the management board resolutions are not adopted unanimously, then, if a management board member has been appointed chairperson, the management board chairperson shall have the casting vote.

9.3 The management board shall adopt its resolutions free from self-interest and the interests of controlling shareholders, in a competent manner and as prescribed by law, the articles of association and the rules of procedure for the management board.⁴

IV. Supervisory Board

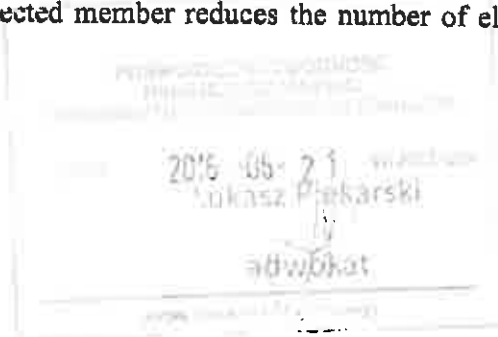
10. Composition

10.1 The supervisory board consists of three to eight members elected by the general meeting of shareholders and the members delegated pursuant to § 110 Labour Constitutional Act.

10.2 As far as the general meeting of shareholders does not pass a resolution stipulating the contrary, the supervisory board members are elected for the maximum legal duration. A re-election is permitted.

10.3 If an elected supervisory board member retires prematurely, elections for a replacement for the remainder of the departing member's term of office shall, if possible, be held no later than the following general meeting. The election of a replacement shall be held without delay if the departure of an elected member reduces the number of elected members to less than four.

⁴ Rule No. 22 CGC (L).



10.4 Each supervisory board member may resign from office upon four weeks' notice, also without demonstrating good cause, by sending a registered letter to the supervisory board chairperson or, in case of absence, to the deputy chairperson.

10.5 The supervisory board shall elect a chairperson and a deputy chairperson from among its members. Insofar as the supervisory board does not pass a resolution to the contrary, the appointment shall be made for their entire terms of office as members of the supervisory board. In the event that either of the appointments expires, elections for replacement shall be held without delay. A re-election is permitted.

11. Duties and Internal Order

11.1 The supervisory board shall oversee the activities of the management board. The supervisory board shall fulfil those duties as prescribed by law and by the articles of association. It is the duty of the supervisory board not only to supervise the management board but also to support it in governing the entity and, in particular, in making decisions of fundamental significance.⁵

11.2 The supervisory board shall adopt rules of procedure, which shall stipulate disclosure and reporting obligations of the management board, also with regard to subsidiaries, unless these obligations are defined in these articles of association or in the rules of procedure for the management board.⁶

11.3 The supervisory board may establish committees from among its members. Its duties and powers shall be specified in the rules of procedure; the committees may be appointed on a permanent basis or for individual duties. Decision making and consent powers may also be transferred to the committees. In any case, an audit committee shall be established.⁷

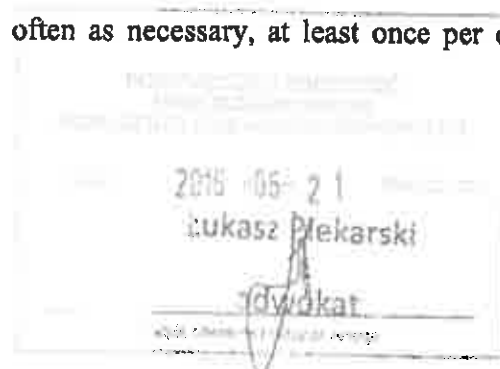
11.4 The committees, represented by their chairpersons, shall report periodically to the supervisory board on the work of the committee. The supervisory board's report to the general meeting of shareholders shall address the activities of the committees.⁸

11.5 The supervisory board shall be entitled to adopt amendments to the articles of association involving only changes in the wording.

12. Meetings and Voting on Resolutions

12.1 The supervisory board shall meet as often as necessary, at least once per quarter calendar year.

⁵ Rule No. 32 CGC (L).
⁶ Rule No. 34 CGC (C).
⁷ Rule No. 34 CGC (C).
⁸ Rule No. 39 CGC (C).



12.2 The supervisory board meetings shall be called by the chairperson or, in the event of prevention, by the deputy chairperson, by letter or equivalent means of communication such as fax or electronic means of communication (e-mail), specifying the place, time and agenda of the meeting. The letters of invitation shall be sent out at least seven days prior to the time of the meeting. In urgent cases, the meeting may be called at least two days in advance by telephone or telegraph.

12.3 Each member of the supervisory board or the management board may, upon specifying the purpose and reasons in writing, demand that the supervisory board chairperson calls a supervisory board meeting without delay. In the event of failure to comply with a request made by at least two supervisory board members or by the management board, the applicants themselves shall be entitled to call a supervisory board meeting upon making known the matter at hand. The meeting shall be held within two weeks after it has been called.

12.4 The supervisory board is competent to pass resolutions if the meeting has been called in due form, as defined by paragraph 2 or 3 above, and at least half of the members elected by the general meeting of shareholders, including the chairperson or the deputy chairperson, are attending.

12.5 Resolutions are adopted by a simple majority of the votes cast. In the event of a tie – including in the case of elections – the person presiding the meeting shall have the casting vote. An abstention shall be deemed to be a non-vote.

12.6 The supervisory board members are not entitled to have their duties exercised by other persons. A supervisory board member may, however, delegate another supervisory board member in writing to represent him for a single meeting; the represented supervisory board member shall not be counted towards the quorum necessary to adopt resolutions in the meeting. The right to preside the meeting is non-assignable. Votes may also be submitted in writing.

12.7 In urgent cases, resolutions may also be voted upon in writing, including votes by fax or electronic means of communication (e-mail), if no supervisory board member expressly objects thereto without delay. In particularly urgent cases, votes may also be held by telephone, subject to the approval of all the supervisory board members. A resolution has been validly passed if all members of the supervisory board have been invited to cast their votes and at least half of the members, including the chairperson or the deputy chairperson have cast their votes. A report thereon shall be given in the following meeting.

12.8 For resolutions voted upon in writing or by telephone, representation within the meaning of item 12.6 above is not permissible.

12.9 A protocol shall be kept on the meetings of the supervisory board.

2016-05-21

13. Remuneration of the Supervisory Board Members

The supervisory board members shall receive the remuneration for their term of office and per-meeting compensation as proposed by the management board and approved by the general meeting of shareholders as well as reimbursement of expenses.

V. General Meeting

14. Calling and Public Notice of the Meeting⁹

14.1 The general meeting shall be called by the management board or – in cases defined by law – by the supervisory board in accordance with the provisions of § 106 Austrian Stock Corporation Act.

14.2 The general meeting shall be held at the company's registered office or in one of its domestic branch offices or in the capital city of an Austrian federal state.

14.3 The fact that an annual general meeting of shareholders has been called must be announced on the 28th day before the general meeting at the latest, whereby the extraordinary general meeting is to be called on the 21st day before the general meeting at the latest.

14.4 The announcement of the calling shall be published in accordance with item 4 of the articles of association.

15. Participation

15.1 Entitlement to participate in the general meeting of shareholders and to exercise shareholder's rights shall be determined by the shares owned at the end of the tenth day before the date of the general meeting of shareholders (substantiation date). Shareholders wishing to participate in and to exercise their voting rights at the general meeting must submit to the company proof of their ownership of shares as of the substantiation date.

15.2 For bearer shares held in custody, proof of ownership as of the substantiation date for the purposes of substantiating entitlement to participate in the general meeting of shareholders and to exercise other shareholder rights shall be submitted to the company in the form of a confirmation issued by a custodian bank with its registered office in a member country of the European Economic Area or in a full member state of the OECD (depository confirmation). This depository confirmation must be received by the company or another agent specified in the invitation to the general meeting by no later than the third business day before the general meeting.

⁹ Rule No. 4 CGC (L).

15.3 The depositary confirmation must be submitted in text form. The company will accept depositary confirmations by means of an internationally used, specially secured bank communication network provided that the users of the network can be uniquely identified.

15.4 Depositary confirmations shall be accepted in German and English. The invitation may declare that depositary confirmations will be accepted in further languages.

15.5 Statements submitted to the company by shareholders or banks must be submitted in writing in German or English in order to be legally effective.

15.6 The proceedings of the general meeting shall be conducted in German.

16. Voting Rights

16.1 Each share conveys one vote.¹⁰ The voting rights shall be exercised by number of shares. A shareholder can vote differently for different shares.

16.2 The voting right becomes exercisable upon complete payment of the minimum subscribed share by law in the company's capital.

16.3 The exercise of the voting right by proxy is possible only through a written power of attorney, which must be submitted to the company in writing and which it has to retain. Such a written power of attorney can also be submitted by electronic means of communication (e-mail). The submission via SMS (short message service) is excluded. Details regarding the granting or withdrawal of such proxy shall be subject to the invitation to the general meeting.

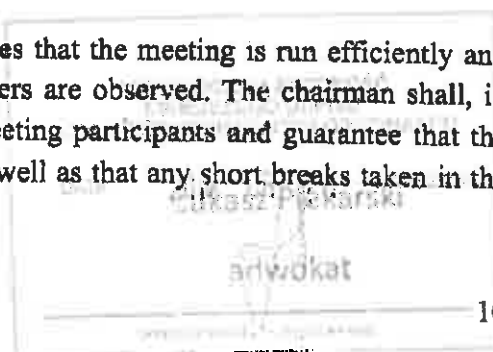
17. Chair

17.1 The chair in the general meeting is held by the chairperson of the supervisory board or the deputy chairperson. If neither of them appears or is willing to conduct the meeting, then the notary called for certification shall chair the meeting until the election of a chairperson.

17.2 The chairperson of the general meeting conducts the proceedings and determines the sequence of the items on the agenda as well as the manner of voting.

17.3 The chairman of the general meeting ensures that the meeting is run efficiently and that the rights and interests of all the shareholders are observed. The chairman shall, in particular, counteract any abuse of rights by meeting participants and guarantee that the rights of minority shareholders are respected as well as that any short breaks taken in the

¹⁰ Rule No. 2 CGC (C).



general meeting of shareholders for a justified reason and which do not constitute an adjournment, are not intended to hinder the exercise of shareholder rights. The chairman shall not, without good reason, resign from his function or delay the signing of the meeting minutes.

17.4 The members of the management board and supervisory board should attend the general meeting if at all possible. The auditor of the annual financial statements must be in attendance at the annual general meeting.

18. Adoption of Resolutions

18.1 Unless a different type of majority is mandatorily prescribed by law or by the articles of association, the general meeting adopts resolutions by a simple majority of the votes cast and, in the event that a capital majority is required, by a simple majority of the share capital represented in the vote.

18.2 A resolution to remove or not to consider an item on the agenda may be adopted only if it is supported by sound reasons. Any motion in this respect shall include a detailed justification. A decision to remove or not to consider items put on the agenda at a shareholder's request requires the consent of all shareholders who put the issue on the agenda and a general meeting resolution supported by a majority of 75% of the capital represented.

18.3 Any shareholder objecting to a resolution shall be given the opportunity to put forward concise reasons for those objections.

VI. Annual Financial Statements, Profit Distribution, and Audit of Annual Financial Statements

19. Business Year

The company's business year is the calendar year.

20. Annual Financial Statements and Profit Distribution

20.1 The management board shall, within the first five months of each business year, prepare the annual financial statements and the management report supplemented by the notes and as well as the consolidated financial statements and the consolidated management report and the corporate-governance-report for the previous financial year and present those, after having been audited by the company's auditor, to the supervisory board together with its proposal for distribution of net profit.

2018-05-21
Lukasz Bielecki
adwokat

20.2 The supervisory board shall, within two months of their presentation, review such documents, render its statement to the management board and deliver a report to the general meeting.

20.3 The company shall prepare its consolidated financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) in such version as transformed by the EU.¹¹

20.4 The general meeting shall, within the first eight months of each business year, vote on the distribution of net profit for the year, the discharge the members of the management board and supervisory board, the election of the auditor and – if so required by law – the approval of the annual financial statements (annual general meeting). The general meeting may, contrary to the proposal for the distribution of net profit, exclude the distribution either in whole or in part. Any amendments to the annual financial statements which thus become necessary shall be made by the management board.

20.5 The shareholders' shares in the profits shall be distributed in proportion to the amount contributed in share capital. Investments made during the business year shall be taken into account *pro rata temporis*, based on the time elapsed since payment. On the occasion of a new share issue, another entitlement to profit-sharing may be established.

20.6 The shares in the profits are payable within ten days after the general meeting has been held, unless decided otherwise by the general meeting.

20.7 Shares in the profits that are not collected by shareholders within three years after reaching maturity shall be returned to the company's free reserves.



¹¹ Rule No. 65 CGC (L).

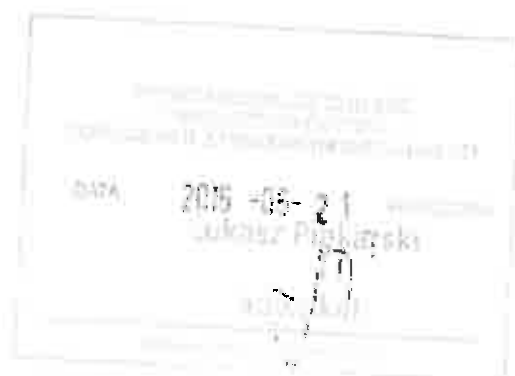
Iwona Klauzer
Tłumacz przysięgły języka niemieckiego
ul. XII Poprzeczna 16
05-080 Hornówek, gm. Izabelin

TŁUMACZENIE POŚWIADCZONE Z JĘZYKA NIEMIECKIEGO

**STATUT
WARIMPEX FINANZ-UND BETEILIGUNGS AKTIENGESELLSCHAFT^{*)}./-**

**W zaproponowanym brzmieniu uchwał 27. zwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia
19 czerwca 2013 r./-**

^{*)} Odwołania w stopkach dotyczą zasad austriackiego kodeksu w sprawie ładu korporacyjnego (Österreichischer Corporate-Governance Kodex – „CGK”) w brzmieniu z lipca 2012 r., które są podstawą danego postanowienia (wraz ze wskazówką, czy chodzi o zasadę obowiązkową (L), zasadę „comply or explain” (C), czy rekomendację (R)).-/



I. Postanowienia ogólne-/-

1. Firma-/-

Spółka akcyjna prowadzi działalność pod firmą Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft.-/-

2. Siedziba-/-

Siedzibą spółki jest Wiedeń.-/-

3. Przedmiot działalności przedsiębiorstwa-/-

3.1 Przedmiotem działalności przedsiębiorstwa jest:-/-

- a) skup i rozwój nieruchomości wszelkiego rodzaju oraz sprzedaż, administrowanie nieruchomościami i wykorzystywanie nieruchomości.-/-
- b) wynajem i wydierżawianie nieruchomości wszelkiego rodzaju oraz prowadzenie hoteli samodzielnie lub za pośrednictwem osób trzecich.-/-
- c) pośrednictwo przy realizacji operacji związanych z samofinansowaniem i operacji leasingowych w kraju i za granicą, o ile jest to ustawowo dopuszczalne.-/-
- d) obejmowanie udziałów w zakładach w kraju i za granicą, w szczególności w zakładach, których celem jest wykorzystywanie nieruchomości gruntowych i budynków oraz administrowanie nimi.-/-
- e) prowadzenie działań związanych z głównym wykonawstwem oraz działań deweloperskich w kraju i za granicą.-/-
- f) przejmowanie przedstawicielstw.-/-
- g) prowadzenie wszelkich pozostałych działań pomocniczych, umożliwiających wspieranie wyżej wymienionego przedmiotu działalności przedsiębiorstwa.-/-
- h) handel towarami wszelkiego rodzaju.-/-

3.2 Spółka upoważniona jest do realizowania wszelkich transakcji i działań, które wydają się niezbędne lub wskazane do osiągnięcia celu spółki, w szczególności do nabywania nieruchomości, tworzenia oddziałów i spółek zależnych w kraju i za granicą oraz obejmowania udziałów w innych przedsiębiorstwach, z wyłączeniem transakcji bankowych. Spółka może realizować swój przedmiot działalności również za pośrednictwem spółek zależnych i jednostek stowarzyszonych.-/-

4. Ogłoszenia-/-

Ogłoszenia spółki publikowane są w „Amtsblatt zur Wiener Zeitung”, o ile oraz dopóki jest to bezwzględnie konieczne zgodnie z ustawą o spółkach akcyjnych. W pozostałych przypadkach ogłoszenia spółki publikowane są odpowiednio do stosowanych przepisów prawnych. Wszelkie ogłoszenia udostępniane są również na stronie internetowej spółki.-/-

II. Kapitał zakładowy i akcje-/-

5. Kapitał zakładowy-/-

5.1 Kapitał zakładowy spółki wynosi 54 000 000,00 EUR.-/-

2015-08-21



5.2 a) Zgodnie z § 159 ust. 2 wiersz 1 AktG [ustawy o spółkach akcyjnych] kapitał zakładowy zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nieprzekraczającą 5.179.828,00 EUR w drodze emisji maksymalnie 5.179.828 akcji zwykłych, wystawionych na okaziciela. Warunkowe podwyższenie kapitału przeprowadzane jest wyłącznie w zakresie, w jakim właściciele obligacji zmiennych, do których emisji upoważniony został zarząd na walnym zgromadzeniu z dnia 31 maja 2007 r., skorzystają z przyznanego im prawa do ich zamiany na akcje spółki. Zarząd upoważniony jest za zgodą rady nadzorczej do ustalenia pozostałych zasad przeprowadzenia warunkowego podwyższenia kapitału (w tym kursu emisji, treści praw wynikających z akcji, terminu uprawnienia do dywidendy). Rada nadzorcza uprawniona jest do podejmowania uchwał w sprawie zmian statutu, wynikających z emisji akcji z kapitału warunkowego („Kapitał warunkowy 1”).-/-

5.2 b) Kapitał zakładowy zostaje podwyższony zgodnie z § 159 ust. 2 wiersz 1 AktG [ustawy o spółkach akcyjnych] o kwotę nieprzekraczającą 9.000.000,- EUR w drodze emisji maksymalnie 9.000.000 nowych akcji zwykłych, wystawionych na okaziciela. Warunkowe podwyższenie kapitału przeprowadzane jest wyłącznie w zakresie, w jakim właściciele obligacji zmiennych i/lub obligacji z prawem do opcji, do których emisji upoważniony został zarząd na walnym zgromadzeniu w dniu 11 czerwca 2012 r., skorzystają z przyznanego im prawa do zamiany obligacji na akcje spółki. Zarząd upoważniony jest do ustalenia, za zgodą rady nadzorczej, pozostałych zasad przeprowadzenia warunkowego podwyższenia kapitału (w tym kursu emisji, treści praw wynikających z akcji, terminu uprawnienia do dywidendy). Rada nadzorcza uprawniona jest do podejmowania uchwał w sprawie zmian statutu, wynikających z emisji akcji z kapitału warunkowego („Kapitał warunkowy 2”).-/-

5.2 c) Kapitał zakładowy zostaje podwyższony zgodnie z § 159 ust. 2 wiersz 1 AktG [ustawy o spółkach akcyjnych] o kwotę nieprzekraczającą 9.000.000,- EUR w drodze emisji maksymalnie 9.000.000 nowych akcji zwykłych, wystawionych na okaziciela. Warunkowe podwyższenie kapitału przeprowadzane jest wyłącznie w zakresie, w jakim właściciele obligacji zmiennych i/lub obligacji z prawem do opcji, do których emisji upoważniony został zarząd na walnym zgromadzeniu w dniu 19 czerwca 2013 r., skorzystają z przyznanego im prawa do zamiany obligacji na akcje spółki. Zarząd upoważniony jest do ustalenia, za zgodą rady nadzorczej, pozostałych zasad przeprowadzenia warunkowego podwyższenia kapitału (w tym kursu emisji, treści praw wynikających z akcji, terminu uprawnienia do dywidendy). Rada nadzorcza uprawniona jest do podejmowania uchwał w sprawie zmian statutu, wynikających z emisji akcji z kapitału warunkowego („Kapitał warunkowy 3”).-/-

5.3 Zgodnie z § 169 AktG [ustawy o spółkach akcyjnych] zarząd upoważniony jest w ciągu pięciu lat od wpisu odpowiedniej zmiany statutu do rejestru handlowego do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nieprzekraczającą 5.400.000,00 EUR w drodze emisji maksymalnie 5.400.000 nowych akcji zwykłych, wystawionych na okaziciela (akcji jednostkowych) w zamian za wkłady gotówkowe i/lub rzeczowe, w tym wkłady wnoszone w kilku transzach, również z całkowitym lub częściowym wyłączeniem prawa poboru, oraz do ustalenia kursu i warunków emisji w porozumieniu z radą nadzorczą. Rada nadzorcza jest ponadto uprawniona do podejmowania uchwał w sprawie zmian statutu, wynikających z emisji akcji z kapitału docelowego.-/-

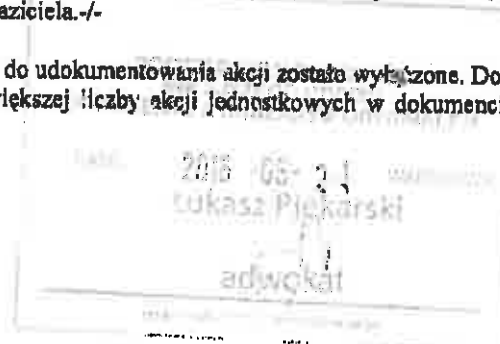
6. Akcje-/-

6.1 Kapitał zakładowy dzieli się na 54.000.000 akcji jednostkowych, niewykazujących wartości nominalnej.-/-

6.2 Akcje wystawione są na okaziciela.-/-

6.3 Jeżeli w przypadku podwyższenia kapitału uchwała o podwyższeniu kapitału nie rozstrzyga, czy akcje wystawione są na okaziciela, czy są to akcje imienne, oznacza to, że akcje wystawione są na okaziciela.-/-

6.4 Prawo akcjonariuszy do udokumentowania akcji zostało wyłączone. Dopuszczono się możliwość udokumentowania większej liczby akcji jednostkowych w dokumencie zbiorczym (odeinek zbiorczy akcji).-/-



- 6.5 Zarząd ustala formę i treść dokumentu akcji oraz kuponów na otrzymanie dywidendy i kuponów odnawialnych. Ta sama zasada dotyczy dokumentów zbiorczych oraz obligacji ułamkowych, kuponów odsetkowych i warrantów.-/-

III. Zarząd-/-

7. Skład zarządu i reprezentacja-/-

7.1 Zarząd składa się z dwóch do czterech członków.-/-

7.2 Rada nadzorcza powołuje i odwołuje członków zarządu.¹-/-

7.3 Rada nadzorcza może powołać z grona członków zarządu przewodniczącego i wiceprzewodniczącego zarządu.-/-

7.4 Spółka reprezentowana jest przez dwóch członków zarządu łącznie lub przez członka zarządu łącznie z prokurentem.-/-

8. Zadania i regulamin wewnętrzny-/-

8.1 Zarząd zobowiązany jest do kierowania spółką na własną odpowiedzialność, mając na uwadze dobro przedsiębiorstwa, z uwzględnieniem interesów akcjonariuszy i pracowników oraz interesu publicznego.²-/-

8.2 Rada nadzorcza zobowiązana jest do opracowania regulaminu zarządu oraz do uregulowania w nim postanowień w następujących sprawach:-/-

a) podział zakresu działań w zarządzie;-/-

b) określenie działań wymagających zgody rady nadzorczej, poza przypadkami uregulowanymi w przepisach ustawowych. Rada nadzorcza zobowiązana jest do ustalenia limitów kwotowych, do których zgoda rady nadzorczej nie jest wymagana, o ile przepisy ustawowe przewidują taką regulację.-/-

8.3 Zarząd zobowiązany jest do przekazywania radzie nadzorczej następujących informacji:³-/-

a) Zarząd informuje radę nadzorczą regularnie, na bieżąco i kompleksowo o wszystkich istotnych sprawach dotyczących przebiegu działalności spółki wraz z oceną ryzyka i zasadami zarządzania ryzykiem w spółce oraz w ważniejszych przedsiębiorstwach należących do koncernu.-/-

b) Zarząd zobowiązany jest do informowania rady nadzorczej co najmniej raz w roku w formie pisemnej o najważniejszych zagadnieniach dotyczących przyszłej polityki przedsiębiorstwa oraz do przedstawienia przyszłego rozwoju sytuacji majątkowej, finansowej i przychodowej spółki na podstawie przygotowanej prognozy (sprawozdanie finansowe).-/-

c) Ponadto zarząd zobowiązany jest do regularnego, pisemnego informowania rady nadzorczej, co najmniej raz na kwartał, o przebiegu działań i sytuacji przedsiębiorstwa w porównaniu do przygotowanej prognozy, z uwzględnieniem przyszłego rozwoju spółki (sprawozdanie kwartalne).-/-

d) O zaistnieniu istotnych okoliczności przewodniczący rady nadzorczej informowany jest niezwłocznie, w formie ustnej lub pisemnej. Rada nadzorcza informowana jest ponadto w formie ustnej lub pisemnej o okolicznościach, mających istotny wpływ na rentowność lub

¹ Zasada nr 33 CGK (L)-/-

² Zasada nr 13 CGK (L)-/-

³ Zasada nr 9 CGK (L)-/-

POSIADACZKA ZAM. ZŁOŻYŁA
W 14.05.2013 R. OCHŁADU
DOKUMENTY Z PR. ZARZĄDZ. SPÓŁKI

2013-05-21
Lukasz Plekarski

adwokat

płynność finansową spółki, w szczególności o znacznym odejściu od zaplanowanych wartości (sprawozdanie dodatkowe).-/-

- c) Zarząd zobowiązany jest również do informowania rady nadzorczej o spółkach należących do koncernu.-/-

9. Podejmowanie uchwał-/-

- 9.1 Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. Wstrzymanie się od głosu nie jest zaliczane do oddanych głosów.-/-
- 9.2 Jeżeli uchwały zarządu nie są podejmowane jednogłośnie, a jeden z członków zarządu został powołany na przewodniczącego, wówczas decyduje głos przewodniczącego zarządu.-/-
- 9.3 Zarząd podejmuje uchwały bez względu na interes własny i interesy danych akcjonariuszy, w sposób merytoryczny oraz z uwzględnieniem wszystkich obowiązujących przepisów prawa, statutu oraz regulaminu zarządu.⁴-/-

IV. Rada nadzorcza-/-

10. Skład-/-

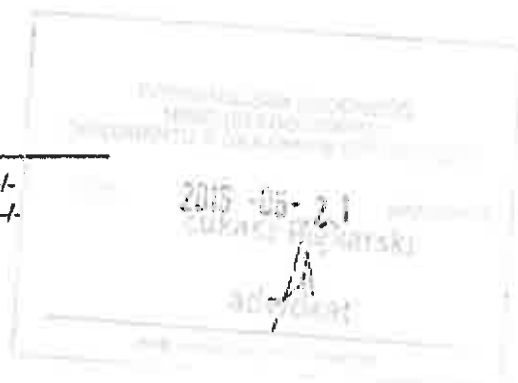
- 10.1 Rada nadzorcza składa się z trzech do ośmiu członków, wybranych przez walne zgromadzenie akcjonariuszy i oddelegowanych zgodnie z § 110 Arbeitsverfassungsgesetz [kodeksu pracy].-/-
- 10.2 Członkowie rady nadzorczej wybierani są na najdłuższą prawnie dopuszczalną kadencję, o ile walne zgromadzenie nie postanowi inaczej. Dopuszcza się możliwość ponownego wyboru.-/-
- 10.3 Jeżeli wybrany członek rady nadzorczej odejdzie ze stanowiska przed upływem kadencji, wówczas przeprowadzane są w miarę możliwości wybory uzupełniające na pozostały okres kadencji członka, który odszedł ze stanowiska, nie później niż na następnym walnym zgromadzeniu. Wybory uzupełniające przeprowadzane są niezwłocznie, jeżeli w wyniku odejścia ze stanowiska wybranego członka rady nadzorczej liczba wybranych członków spadnie poniżej czterech.-/-
- 10.4 Każdy członek rady nadzorczej może złożyć swój mandat z zachowaniem czterotygodniowego okresu wypowiedzenia, również bez istotnej przyczyny, w formie listu poleconego skierowanego do przewodniczącego rady nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności – do wiceprzewodniczącego.-/-
- 10.5 Rada nadzorcza wybiera z grona swych członków przewodniczącego i wiceprzewodniczącego rady nadzorczej. Przewodniczący i wiceprzewodniczący powoływani są na pełny okres sprawowania mandatu członka rady nadzorczej, o ile rada nadzorcza nie podejmie innej uchwały. Jeżeli jeden z tych mandatów zostanie złożony, przeprowadzane są niezwłocznie wybory uzupełniające. Dopuszcza się możliwość ponownego wyboru.-/-

11. Zadania i regulamin wewnętrzny-/-

- 11.1 Rada nadzorcza zobowiązana jest do nadzorowania działalności zarządu. Rada nadzorcza wykonuje zadania przewidziane dla niej z mocy ustawy i statutu. Oprócz nadzorowania zarządu, zadaniem rady nadzorczej jest również wspieranie go w ramach kierowania przedsiębiorstwem, w szczególności przy podejmowaniu decyzji o istotnym znaczeniu.⁵-/-

⁴ Zasada nr 22 CGK (L).-/-

⁵ Zasada nr 32 CGK (L).-/-



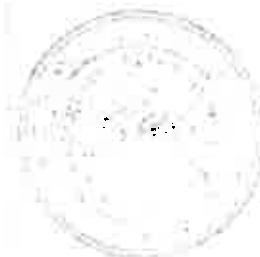
- 11.2 Rada nadzorcza opracowuje własny regulamin i określa w nim obowiązki informacyjne i sprawozdawcze zarządu, również dla spółek zależnych, o ile obowiązki te nie są już uregulowane w niniejszym statucie lub w regulaminie zarządu.⁶./-
- 11.3 Rada nadzorcza może powoływać komisje z grona swoich członków. Zadania i uprawnienia komisji ustalane są w regulaminie. Komisje powoływane są na dłuższy czas lub w celu wykonania poszczególnych zadań. Komisjom mogą zostać również przyznane uprawnienia rady nadzorczej dotyczące podejmowania decyzji i zatwierdzania poszczególnych działań. W każdym wypadku powołuje się komisję do spraw kontroli.⁷./-
- 11.4 Komisje, reprezentowane przez swoich przewodniczących, zobowiązane są do regularnego informowania rady nadzorczej o prowadzonej przez nie działalności. W sprawozdaniu rady nadzorczej adresowanym do walnego zgromadzenia uwzględniana jest działalność komisji.⁸./-
- 11.5 Rada nadzorcza może podejmować uchwały w sprawie zmian statutu, dotyczących wyłącznie jego brzmienia./-
12. Posiedzenia i podejmowanie uchwał./-
- 12.1 Rada nadzorcza zbiera się w zależności od potrzeb, jednak co najmniej raz na kwartał kalendarzowy./-
- 12.2 Posiedzenia rady nadzorczej zwoływane są przez przewodniczącego, a w przypadku jego nieobecności przez wiceprzewodniczącego, w formie pisemnej lub za pośrednictwem równorzędnych środków przekazu, takich jak: faks lub elektroniczne środki komunikacji (mail) z podaniem miejsca, czasu i porządku obrad. Zaproszenia wysyłane są co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia. W nagłych wypadkach posiedzenie może zostać zwołane telefonicznie lub telegraficznie z co najmniej dwudniowym wyprzedzeniem./-
- 12.3 Każdy członek rady nadzorczej lub zarządu może w formie pisemnej zażądać, powołując się na cel i przyczyny swojego żądania, aby przewodniczący rady nadzorczej niezwłocznie zwołał radę nadzorczą. Jeżeli żądanie wyrażone przez co najmniej dwóch członków rady nadzorczej lub zarząd nie zostanie spełnione, wnioskodawcy uprawnieni są do samodzielnego zwołania rady nadzorczej z podaniem przedmiotu posiedzenia. Posiedzenie musi odbyć się w ciągu dwóch tygodni od jego zwołania./-
- 12.4 Rada nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli posiedzenie zostało zwołane prawidłowo w rozumieniu ustępów 2 (drugiego) lub 3 (trzeciego), a w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa członków wybranych przez walne zgromadzenie, w tym przewodniczący lub wiceprzewodniczący./-
- 12.5 Uchwały podejmowane są zwykłą większością oddanych głosów. W przypadku takiej samej liczby głosów decyduje, również podczas wyborów, głos przewodniczącego posiedzenia. Wstrzymanie się od głosu zaliczane jest do głosów nieoddanych./-
- 12.6 Członkowie rady nadzorczej nie mogą zlecić wykonania swoich zadań innym osobom. Członek rady nadzorczej może jednak w formie pisemnej powierzyć swoje zastępstwo podczas danego posiedzenia innemu członkowi rady nadzorczej. Zastępowany członek rady nadzorczej nie jest uwzględniany przy stwierdzeniu zdolności do podejmowania uchwał. Prawo do przewodniczenia posiedzeniu nie podlega przeniesieniu. Dopuszcza się możliwość oddawania głosów na piśmie./-
- 12.7 W nagłych wypadkach uchwały mogą być podejmowane również na piśmie, co obejmuje również podejmowanie uchwał drogą faksową lub za pośrednictwem elektronicznych środków przekazu (mail), o ile żaden członek rady nadzorczej nie sprzeciwi się takiej formie niezwłocznie i w sposób jednoznaczny. W szczególnie nagłych wypadkach uchwały mogą

⁶ Zasada nr 34 CGK (C).-/-

⁷ Zasada nr 34 CGK (C).-/-

⁸ Zasada nr 39 CGK (C).-/-

2018-05-21
Lukasz Flekarski
adwokat



być podejmowane również telefonicznie za zgodą wszystkich członków rady nadzorczej. Uchwała dochodzi do skutku, jeżeli wszyscy członkowie rady nadzorczej zostali zaproszeni do oddania głosu i jeżeli co najmniej połowa członków oddała swoje głosy, w tym przewodniczący lub wiceprzewodniczący. Na następnym posiedzeniu składane jest sprawozdanie w tej sprawie.-/-

12.8 Reprezentacja zgodnie z punktem 12.6 nie jest dopuszczalna w przypadku podejmowania uchwał w drodze pisemnego lub telefonicznego oddawania głosów.-/-

12.9 Z posiedzeń rady nadzorczej sporządzany jest protokół.-/-

13. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej.-/-

Członkowie rady nadzorczej otrzymują wynagrodzenia funkcyjne i diety za udział w posiedzeniach zaproponowane przez zarząd i zatwierdzone przez walne zgromadzenie. Ich wydatki podlegają zwrotowi.-/-

V. Walne zgromadzenie akcjonariuszy.-/-

14. Zwolywanie walnego zgromadzenia i ogłoszenia⁹.-/-

14.1 Walne zgromadzenie akcjonariuszy zwoływane jest przez zarząd lub w przypadkach przewidzianych w przepisach ustawowych – przez radę nadzorczą z uwzględnieniem postanowień § 106 AktG [ustawy o spółkach akcyjnych].-/-

14.2 Walne zgromadzenie odbywa się w siedzibie spółki lub w jednym z jej krajowych oddziałów lub w jednej ze stolic austriackich krajów związkowych (landów).-/-

14.3 Zwołanie zwyczajnego walnego zgromadzenia ogłaszane jest nie później niż na 28 dni przed terminem walnego zgromadzenia, zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia ogłaszane jest nie później niż na 21 dni przed terminem walnego zgromadzenia.-/-

14.4 Ogłoszenie o zwołaniu zgromadzenia publikowane jest zgodnie z punktem 4 statutu.-/-

15. Udział w walnym zgromadzeniu.-/-

15.1 Uprawnienie do udziału w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki i do wykonywania praw akcjonariusza zależy od posiadanych udziałów na koniec dziesiątego dnia poprzedzającego dzień walnego zgromadzenia (dzień ustalenia statusu akcjonariusza). Akcjonariusze, którzy chcą wykonać prawo do udziału oraz prawo do oddania głosów na walnym zgromadzeniu, muszą w tym dniu udokumentować wobec spółki posiadane przez siebie udziały.-/-

15.2 W przypadku przechowywanych w depozycie akcji na okaziciela, uprawnienia akcjonariusza dokumentowane są wobec spółki w celu wykonania wynikających z nich praw w dniu rejestracji uczestnictwa w drodze przedłożenia potwierdzenia posiadanych udziałów, wystawionego przez instytucję kredytową, prowadzącą depozyt z siedzibą w państwie członkowskim Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub w pełnoprawnym państwie członkowskim OECD (potwierdzenie depozytowe). Potwierdzenie depozytowe doręczane jest spółce najpóźniej trzeciego dnia roboczego przed terminem walnego zgromadzenia spółki lub innej jednostce powołanej w zaproszeniu na walne zgromadzenie.-/-

15.3 Potwierdzenie depozytowe przekazywane jest w formie pisemnej. Spółka odbiera potwierdzenia depozytowe za pośrednictwem rozpowszechnionej na całym świecie i szczególnie zabezpieczonej sieci komunikacyjnej instytucji kredytowych, o ile jej uczestnicy mogą zostać jednoznacznie zidentyfikowani.-/-

⁹ Zasada nr 4 CGK (L).-/-

2016.06.24
Łukasz Piekarski

adwokat



15.4 Potwierdzenia depozytowe akceptowane są w języku niemieckim i angielskim. W dokumencie w sprawie zwołania walnego zgromadzenia mogą zostać wymienione jeszcze inne akceptowane języki.-/-

15.5 Informacje akcjonariuszy lub instytucji kredytowych przeznaczone dla spółki wymagają dla swojej skuteczności formy pisemnej w języku niemieckim lub angielskim.-/-

15.6 Językiem walnego zgromadzenia akcjonariuszy jest język niemiecki.-/-

16. Prawo głosu.-/-

16.1 Na każdą akcję jednostkową przypada jeden głos.¹⁰ Prawo głosu wykonywane jest zgodnie z liczbą głosów. Akcjonariusz może w odniesieniu do różnych akcji głosować inaczej.-/-

16.2 Prawo głosu przysługuje od momentu wniesienia ustawowego wkładu minimalnego w pełnej wysokości.-/-

16.3 Wykonywanie prawa głosu za pośrednictwem pełnomocników możliwe jest wyłącznie na podstawie pisemnego pełnomocnictwa, doręczonego spółce w formie pisemnej, która je zatrzymuje. Pełnomocnictwo może zostać również przekazane za pośrednictwem środków elektronicznego przekazu (mail). Wyklucza się możliwość przekazania pełnomocnictwa za pośrednictwem SMS (Short Message Service). Szczegółowe zasady udzielania lub odwoływania przedmiotowych pełnomocnictw zamieszczone są w piśmie w sprawie zwołania walnego zgromadzenia.-/-

17. Przewodniczenie walnemu zgromadzeniu.-/-

17.1 Walnemu zgromadzeniu akcjonariuszy przewodniczy przewodniczący lub wiceprzewodniczący rady nadzorczej. Jeżeli żaden z nich nie jest obecny na walnym zgromadzeniu lub nie jest gotowy do prowadzenia posiedzenia, walnemu zgromadzeniu przewodniczy do momentu wyboru przewodniczącego notariusz, powołany w celu sporządzenia dokumentu notarialnego.-/-

17.2 Przewodniczący walnego zgromadzenia przewodniczy posiedzeniu i ustala kolejność punktów porządku obrad oraz sposób głosowania.-/-

17.3 Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia jego efektywny przebieg oraz przestrzeganie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący zobowiązany jest w szczególności do przeciwdziałania nadużywaniu praw przez uczestników posiedzenia oraz do zapewnienia przestrzegania praw akcjonariuszy mniejszościowych oraz aby krótkie przerwy w walnym zgromadzeniu, zarządzane z uzasadnionych przyczyn, niestanowiące odroczenia walnego zgromadzenia, nie były ukierunkowane na utrudnianie wykonywania praw przez akcjonariuszy. Przewodniczący nie powinien bez istotnego powodu rezygnować ze swojej funkcji lub opóźniać podpisanie protokołu z posiedzenia.-/-

17.4 Członkowie zarządu oraz rady nadzorczej zobowiązani są w miarę możliwości do obecności na walnym zgromadzeniu. Biegły rewident zobowiązany jest do stawienia się na zwyczajnym walnym zgromadzeniu.

18. Podejmowanie uchwał.-/-

18.1 O ile przepisy ustawowe lub statut nie przewidują bezwzględnie innej większości, walne zgromadzenie akcjonariuszy podejmuje uchwały zwykłą większością oddanych głosów, a w przypadkach, w których niezbędna jest większość kapitału – zwykłą większością kapitału zakładowego reprezentowanego przy podejmowaniu uchwały.-/-

18.2 Uchwała w sprawie odroczenia poszczególnych punktów porządku obrad może zostać podjęta wyłącznie po przedstawieniu wiarygodnego uzasadnienia. Ważność w tej sprawie powinien

¹⁰ Zasada nr 2 CGK (C).-/-



zawierać szczegółowe uzasadnienie. Uchwała w sprawie odroczenia lub nieuwzględnienia punktów porządku obrad, przyjętych na żądanie akcjonariuszy, wymaga zgody wszystkich tych akcjonariuszy oraz powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie większością 75% reprezentowanego kapitału zakładowego.-/-

18.3 Akcjonariusze głosujący przeciw podjęciu uchwały muszą mieć możliwość uzasadnienia swojego postępowania.-/-

VI. Sprawozdanie finansowe, podział zysku i badanie sprawozdania finansowego.-/-

19. Rok obrotowy.-/-

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.-/-

20. Sprawozdanie finansowe i podział zysku.-/-

20.1 W ciągu pierwszych pięciu miesięcy każdego roku obrotowego zarząd zobowiązany jest do sporządzenia sprawozdania finansowego, rozszerzonego o dodatkowe informacje i objaśnienia, sprawozdania z działalności spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania z działalności spółki jak również sprawozdania dotyczącego *corporate governance*, do przedłożenia ich radzie nadzorczej wraz z propozycją przeznaczenia zysku bilansowego po przeprowadzeniu badania przez biegłego rewidenta.-/-

20.2 Rada nadzorcza zobowiązana jest do zweryfikowania sprawozdania finansowego w ciągu dwóch miesięcy od jego przedłożenia, poinformowania zarządu o wynikach swojej kontroli i złożenia sprawozdania przed walnym zgromadzeniem.-/-

20.3 Spółka sporządza swoje skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (International Financial Reporting Standards – IFRS).¹¹.-/-

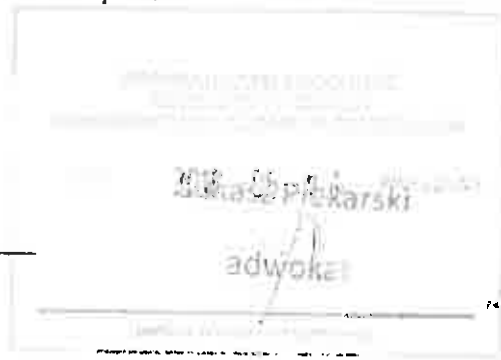
20.4 Raz w roku, w ciągu pierwszych ośmiu miesięcy roku obrotowego, walne zgromadzenie akcjonariuszy podejmuje uchwałę w sprawie podziału zysku bilansowego, udzielenia absolutorium członkom zarządu i członkom rady nadzorczej, wyboru biegłego rewidenta oraz, w przypadkach przewidzianych prawem, w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego (zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy). Walne zgromadzenie może wbrew propozycji przeznaczenia zysku wyłączyć zysk bilansowy z podziału w całości lub w części. Zarząd zobowiązany jest do wprowadzenia zmian do sprawozdania finansowego, powstałych w wyniku takiej decyzji.-/-

20.5 Udziały akcjonariuszy w zysku dzielone są w stosunku do wkładów wniesionych na poszczególne akcje. Wkłady wnoszone w ciągu roku obrotowego należy uwzględnić proporcjonalnie do czasu, który upłynął od ich wniesienia. W przypadku emisji nowych akcji możliwe jest ustalenie innego uprawnienia do zysku.-/-

20.6 Udziały w zysku wymagalne są w terminie dziesięciu dni od daty walnego zgromadzenia, o ile walne zgromadzenie nie postanowiło inaczej.-/-

20.7 Udziały akcjonariuszy w zysku niepodjęte w ciągu trzech lat od daty wymagalności przepadają na rzecz wolnych rezerw spółki.-/-

¹¹ Zasada nr 65 CGK (L).-/-



Beschluss
des Aufsichtsrats der

**WARIMPEX FINANZ- UND BETEILI-
GUNGS AKTIENGESELLSCHAFT**

(die "Gesellschaft")

Resolution
of the Supervisory Board of

**WARIMPEX FINANZ- UND BETEILI-
GUNGS AKTIENGESELLSCHAFT**

(the "Company")

1. Beschluss des Vorstands

Der Vorstand der Gesellschaft fasste am 10. Dezember 2015 den Beschluss, bestimmte Anleihen zurückzukaufen und diese einzuziehen, sowie neue Anleihen zu emittieren. Dieser Beschluss des Vorstands der Gesellschaft ist diesem Beschluss als Anlage /1 beigelegt ist.

2. Beschluss des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat stimmt dem Beschluss des Vorstands vom 10. Dezember 2015 voll inhaltlich zu.

Wien, am 10.12.2015

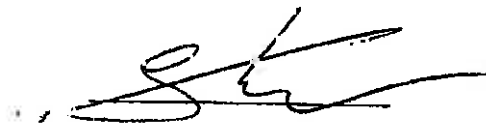
Resolution of the Management Board

On 10. December 2015, the Management Board of the Company passed the resolution to buy back certain bonds, to redeem them and issue new bonds. Such resolution of the Management Board of the Company is attached hereto as Annex /1.

Resolution of the Supervisory Board

The Supervisory Board fully approves of the resolution of the Management Board of 10 December 2015.

Vienna, 10.12.2015



Dipl. Kfm. Günter Korp

Vorsitzender
des Aufsichtsrats

Chairman of the
Supervisory Board

Anlagen

Anlage /1

Beschluss des Vorstands

Annexes

Annex /1

Resolution of the Management Board



KANCELARIA NOTARIALNA
ANNA MATLA-PIETRZAK
MONIKA NYCZAK-KULIKOWSKA
NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA
ul. Chłodna 48 lok. 89, 00-872 Warszawa
tel. 22 251 43 15, fax 22 400 57 45
matla@notariusze.waw.pl, nyczak@notariusze.waw.pl
NIP 5272742936, REGON 362288756

Repertorium A nr *S2/2016*

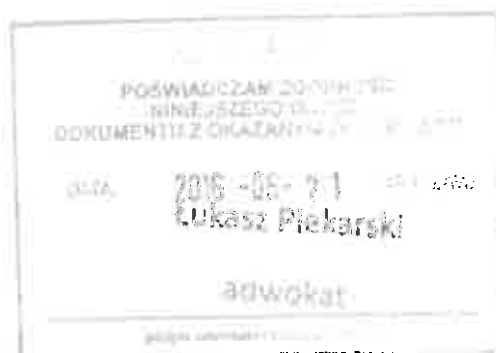
Dnia dwudziestego stycznia dwa tysiące szesnastego roku (20-01-2016) Anna Matla-Pietrzak, notariusz w Warszawie, w kancelarii notarialnej przy ulicy Chłodnej nr 48 lok. 89 w Warszawie, poświadcza zgodność niniejszej kopii z okazanym dokumentem. -----

Pobrano tytułem taksy notarialnej w kwocie netto 6,00 zł /§ 13 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity Dz.U. z 2013 roku poz. 237)/ plus podatek VAT 23% od powyższej kwoty 1,38 zł /art. 146a i art. 41 ustawy z dnia 11.03.2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz. U. z 2011 roku Nr 177 poz. 1054 ze zmianami)/; razem 7,38 zł (siedem złotych i trzydzieści osiem groszy). -----

Warszawa, dnia 20 stycznia 2016 roku



Anna Matla-Pietrzak
Anna Matla-Pietrzak
NOTARIUSZ



00515

RESOLUTION

adopted on December 10, 2015

by the Management Board of

Warimpex Finanz- und Beteiligungs AKTIENGESELLSCHAFT with its
registered seat in Vienna

concerning issue of series 1218 bonds

§ 1.

The Management Board of the company **Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG** with its registered seat in Vienna (hereinafter referred to as the "Company"), acting under article 2 item 1 of the Act of January 15th, 2015 on bonds (consolidated text: Polish Journal of Laws from 2015, item 238 - "Act on Bonds"), decides to:

1. issue up to 30.000 (say: thirty thousand) unsecured and dematerialized bearer bonds, series 1218, total par value of EUR 30.000.000 (say: thirty million euro), at the par value of EUR 1.000 (say: one thousand euro) per each bond, at the issue price equal to the par value and the redemption date on or about 10 December, 2018, bearing interest on the principal amount at the rate based on 6-months EURIBOR increased by a margin of 375 basis points (hereinafter referred to as the "Bonds");
2. offer the acquisition of Bonds to the entities chosen by the Company, in the private subscription mode pursuant to article 33 item 2 of the Act on Bonds, at the issue price per each Bond of EUR 1.000 (one thousand euro),
under terms and conditions stipulated in the following documents:
 - a) "Bond Purchase Offer on series 1218 bonds issued by WARIMPEX FINANZ- und BETEILIGUNGS AKTIENGESELLSCHAFT with its registered office in Vienna",
 - b) "Terms and Conditions of series 1218 bonds issued by WARIMPEX FINANZ- und BETEILIGUNGS AKTIENGESELLSCHAFT with its registered office in Vienna";
3. authorize Mr. Łukasz Adamczak born 17.03.1975, PESEL: 75031700238, to undertake and exercise on behalf of the Company any and all actions indispensable to issue the Bonds effectively, in particular to:
 - (a) tender the Bond Purchase Offer to every investor interested in acquiring the Bonds;
 - (b) sign and execute the final version of "Terms and Conditions of series 1218 bonds issued by WARIMPEX FINANZ- und BETEILIGUNGS AG with its registered office in Vienna";
 - (c) inform the investors about allocation of subscribed Bonds (each of them separately);
 - (d) conclude the agreement with Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna (the Brokerage House of the Bank of Environmental Protection, a joint stock company) having its registered office in Warsaw, address: ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warsaw, entered into the Register of Entrepreneurs maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw, the 12th Commercial Division of the National Court Register, under KRS No.

Łukasz Adamczak
adwokat

0000048901- in the terms necessary to issue the Bonds properly, enter the Bonds into deposit and float them in the Polish market subsequently ;

- (e) conclude the agreement with the particular investor (if applicable) on repurchase of 0316 bonds issued previously by a Company, settlement of the issue price for the Bonds by a mutual set-off (contractual set-off) of receivables;
- (f) perform any other set-offs, non-cash settlements, withdrawals, deposit or transfers of securities which may occur necessary in the transaction of Bonds issue;
- (g) to sign and execute any documents and tender any representations with regard to the Bonds' issue.

§ 2.

The resolution comes into force at the moment of its adoption.

On behalf of the issuer:

Signature:

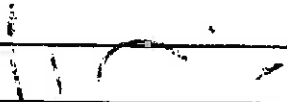
Full Name:



Georg Follan

Signature:

Full Name:



Frenz Jurkowlisch

Signature:

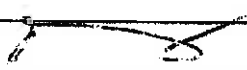
Full Name:



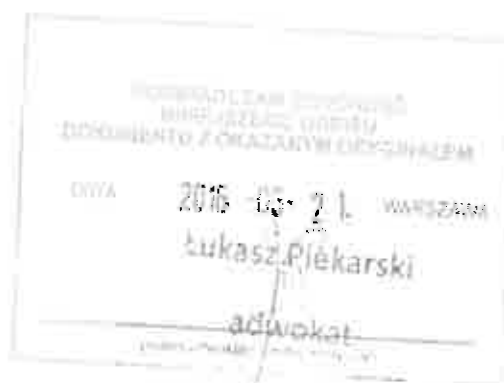
Alexander Jurkowlisch

Signature:

Full Name:



Florian Petrowsky



KANCELARIA NOTARIALNA
ANNA MATLA-PIETRZAK
MONIKA NYCZAK-KULIKOWSKA
NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA
ul. Chłodna 48 lok. 89, 00-872 Warszawa
tel. 22 251 43 15, fax 22 400 57 45
matla@notariusze.waw.pl, nyczak@notariusze.waw.pl
NIP 5272742936, REGON 362288756

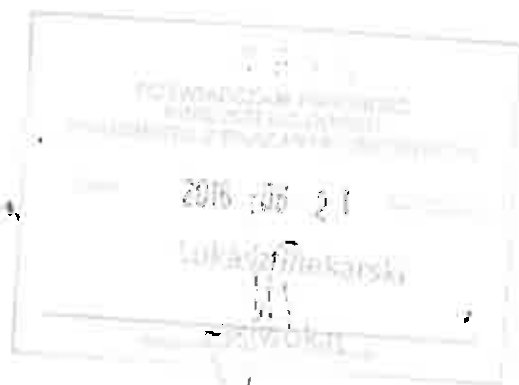
Repertorium A nr 50/2016

Dnia dwudziestego stycznia dwa tysiące szesnastego roku (20-01-2016) Anna Matla-Pietrzak, notariusz w Warszawie, w kancelarii notarialnej przy ulicy Chłodnej nr 48 lok. 89 w Warszawie, poświadczająca zgodność niniejszej kopii z okazanym dokumentem. -----

Pobrano tytułem taksy notarialnej w kwocie netto 12,00 zł /§ 13 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity Dz.U. z 2013 roku poz. 237)/ plus podatek VAT 23% od powyższej kwoty 2,76 zł /art. 146a i art. 41 ustawy z dnia 11.03.2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz. U. z 2011 roku Nr 177 poz. 1054 ze zmianami)/; razem 14,76 zł (czternaście złotych i siedemdziesiąt sześć groszy). -----

Warszawa, dnia 20 stycznia 2016 roku


Anna Matla-Pietrzak
NOTARIUSZ





POWATADZAN ZODJYNOW
KABLETY ZODJYNOW
ZODJYNOW KOTY ZODJYNOW ZODJYNOW

2016-08-21

Lukasz Pekaraki

adwokat

RESOLUTION

adopted on December 10, 2015

by the Management Board of

Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG with its registered seat in Vienna

concerning allocation of series 1218 bonds

§ 1.

The Management Board of the company Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG with its registered seat in Vienna (hereinafter referred to as the "Company"),

in relation to the issue up to 30.000 (say: thirty thousand) unsecured and dematerialized bearer bonds, series 1218, total par value of EUR up to 30.000.000 (say: thirty million euro), at the par value of EUR 1.000 (say: one thousand euro) per each bond, at the issue price equal to the par value and the redemption date on December 10, 2018, bearing interest on the principal amount at the rate based on 6-months EURIBOR increased by a margin of 375 basis points (hereinafter referred to as the: "Bonds")

declares that as of December 10, 2015, the Company has totally allocated 25.885 (say: twenty five thousand eight hundred eighty five) Bonds to the investors whom subscribed for the Bonds (the "Investors").

§ 2.

Having regard to aforementioned, Management Board of the Company acting under article 44 item 3 of the Act of January 15th, 2015 on bonds (consolidated text: Polish Journal of Laws from 2015, item 238 - "Act on Bonds") hereby allocates the Bonds to the Investors (to each of them separately) in the terms specified in section 1 item 1 of this Resolution.

§ 3.

The Company shall:

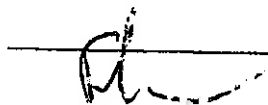
- 1) notify each Investor subscribing for Bonds about the allocation of Bonds,
- 2) notify the entity maintaining the register of Bonds within 3 (three) business day from the allocation date, in order to disclose the Investors as the owners of the Bonds.

§ 4.

The resolution comes into force at the moment of its adoption.

On behalf of the issuer:

Signature:



Full Name:

Georg Folian

Signature:



Full Name:

Franz Jurkowitsch

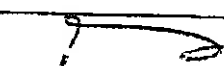
Signature:



Full Name:

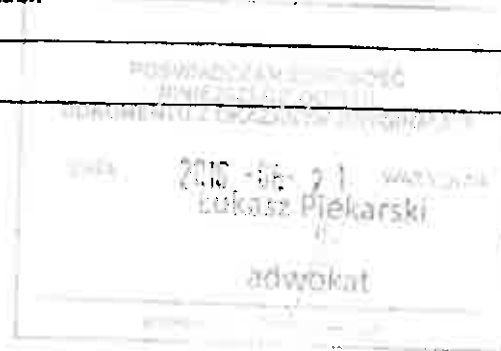
Alexander Jurkowitsch

Signature:



Full Name:

Florian Petrowsky



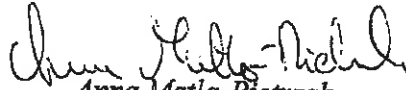
KANCELARIA NOTARIALNA
ANNA MATLA-PIETRZAK
MONIKA NYCZAK-KULIKOWSKA
NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA
ul. Chłodna 48 lok. 89, 00-872 Warszawa
tel. 22 251 43 15, fax 22 400 57 45
matla@notariusze.waw.pl, nyczak@notariusze.waw.pl
NIP 5272742936, REGON 362288756

Repertorium A nr 31/2016

Dnia dwudziestego stycznia dwa tysiące szesnastego roku (20-01-2016) Anna Matla-Pietrzak, notariusz w Warszawie, w kancelarii notarialnej przy ulicy Chłodnej nr 48 lok. 89 w Warszawie, poświadcza zgodność niniejszej kopii z okazanym dokumentem. -----

Pobrano tytułem taksy notarialnej w kwocie netto 6,00 zł /§ 13 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku poz. 237)/ plus podatek VAT 23% od powyższej kwoty 1,38 zł /art. 146a i art. 41 ustawy z dnia 11.03.2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz. U. z 2011 roku Nr 177 poz. 1054 ze zmianami)/; razem 7,38 zł (siedem złotych i trzydzieści osiem groszy). -----

Warszawa, dnia 20 stycznia 2016 roku



Anna Matla-Pietrzak
NOTARIUSZ



Beschluss
des Aufsichtsrats der

Resolution
of the Supervisory Board of

**WARIMPEX FINANZ- UND BETEILI-
GUNGS AKTIENGESELLSCHAFT**

(die "Gesellschaft")

**WARIMPEX FINANZ- UND BETEILI-
GUNGS AKTIENGESELLSCHAFT**

(the "Company")

1. Beschluss des Vorstands

Der Vorstand der Gesellschaft fasste am 25. Jänner 2016 den Beschluss, bestimmte Anleihen der Serie WXB0316 (ISIN PLWRMFB00016) von bestimmten Investoren zurückzukaufen und diese einzuziehen, sowie bis zu 20.000 (zwanzig tausend) Serie 0119 Anleihen, mit 3 jähriger Laufzeit und einem Nominalbetrag von PLN 1.000 (ein tausend Zloty), verzinst mit 500 Basispunkten Aufschlag auf den 6-Monats WIBOR p.a., zahlbar halbjährlich zu emittieren. Dieser Beschluss des Vorstands der Gesellschaft ist diesem Beschluss als Anlage ./1 beigelegt ist.

Resolution of the Management Board

On 25th January 2016, the Management Board of the Company passed the resolution to buy back certain amount of series WXB0316 bonds (ISIN PLWRMFB00016) from particular investors, to redeem them and issue up to 20.000 (twenty thousand) series 0119 bonds, with a 3 year redemption date, par value per one bond at PLN 1.000 (one thousand zlotys), bearing interest on the principal at 500 basis points over 6-months WIBOR p.a., payable semi-annually in arrears. Such resolution of the Management Board of the Company is attached hereto as Annex ./1.

2. Beschluss des Aufsichtsrates

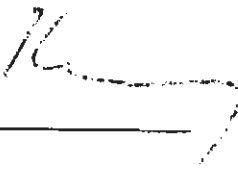
Der Aufsichtsrat stimmt dem Beschluss des Vorstands vom 25. Jänner 2016 voll inhaltlich zu.

Resolution of the Supervisory Board

The Supervisory Board fully approves of the resolution of the Management Board of 25th January 2016.

Wien, am 25. Jänner 2016

Vienna, 25th January 2016



Dr Thomas Aistleitner

Vorsitzender Stellver-
treter
des Aufsichtsrats

Deputy Chairman of
the
Supervisory Board

Anlagen

Annexes

Anlage ./1

Annex ./1

Beschluss des Vorstands

Resolution of the Management Board



RESOLUTION

adopted on January 25, 2016

by the Management Board of

**Warimpex Finanz- und Beteiligungs AKTIENGESELLSCHAFT with its
registered seat in Vienna**

concerning issue of series 0119 bonds

§ 1.

The Management Board of the company **Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG** with its registered seat in Vienna (hereinafter referred to as the **"Company"**), acting under article 2 item 1 of the Act of January 15th, 2015 on bonds (consolidated text: Polish Journal of Laws from 2015, item 238 - **"Act on Bonds"**), decides to:

1. issue up to 20.000 (say: twenty thousand) unsecured and dematerialized bearer bonds, series 0119, total par value of PLN 20.000.000 (say: twenty million zlotys), at the par value of PLN 1.000 (say: one thousand zlotys) per each bond, at the issue price equal to the par value and the redemption date on or about 25th January, 2019, bearing interest on the principal amount at the rate based on 6-months WIBOR increased by a margin of 500 basis points (hereinafter referred to as the **"Bonds"**);
2. offer the acquisition of Bonds to the entities chosen by the Company, in the private subscription mode pursuant to article 33 item 2 of the Act on Bonds, at the issue price per each Bond of PLN 1.000 (one thousand zlotys),

under terms and conditions stipulated in the following documents:

- a) "Bond Purchase Offer on series 0119 bonds issued by WARIMPEX FINANZ- und BETEILIGUNGS AKTIENGESELLSCHAFT with its registered office in Vienna",
 - b) "Terms and Conditions of series 0119 bonds issued by WARIMPEX FINANZ- und BETEILIGUNGS AKTIENGESELLSCHAFT with its registered office in Vienna";
3. authorize Mr. Łukasz Adamczak born 17.03.1975, PESEL 75031700238, to undertake and exercise on behalf of the Company any and all actions indispensable to issue the Bonds effectively, in particular to:
 - (a) tender the Bond Purchase Offer to every investor interested in acquiring the Bonds;
 - (b) sign and execute the final version of "Terms and Conditions of series 0119 bonds issued by WARIMPEX FINANZ- und BETEILIGUNGS AG with its registered office in Vienna" in Polish and English language version, provided that Polish version shall be binding pursuant to article 5 item 2 of the Act on Bonds;
 - (c) inform the investors about allocation of subscribed Bonds, (each of them separately);
 - (d) conclude the agreement with Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna (the Brokerage House of the Bank of Environmental Protection, a joint stock company) having its registered office in Warsaw, address: ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warsaw, entered into the Register of Entrepreneurs maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw, the 12th Commercial Division of the National Court Register, under KRS No.

[Handwritten signature]

0000048901 – in the terms necessary to issue the Bonds properly, enter the Bonds into deposit and float them in the Polish market (Catalyst) subsequently;

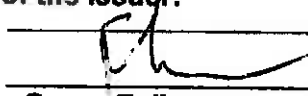
- (e) conclude the agreement with the particular investor (if applicable) on repurchase of WXB0316 bonds issued previously by a Company (ISIN PLWRMFB00016), settlement of the issue price for the Bonds by a mutual set-off (contractual set-off) of receivables;
- (f) tender any instructions, executive disposals to the brokers maintaining securities account on WXB0316 bonds, perform any other set-offs, non-cash settlements, withdrawals, deposit or transfers of securities which may occur necessary in the entire transaction of Bonds issue and non-cash settlement stipulated in point (e) above;
- (g) to sign and execute any documents and tender any representations with regard to the Bonds' issue and non-cash settlement stipulated in point (e) above.

§ 2.

The resolution comes into force at the moment of its adoption.

On behalf of the Issuer:

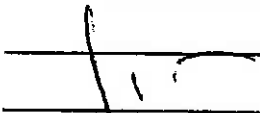
Signature:



Full Name:

Georg Follan

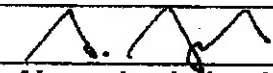
Signature:



Full Name:

Franz Jurkowitsch

Signature:



Full Name:

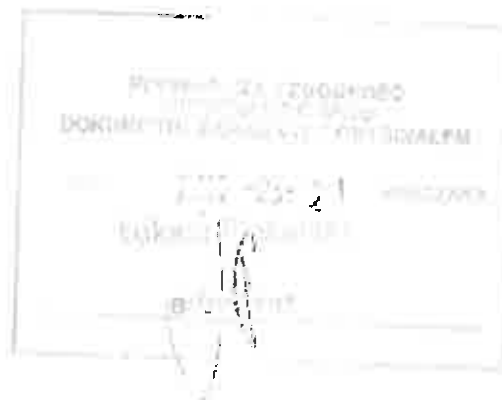
Alexander Jurkowitsch

Signature:



Full Name:

Florian Petrowsky



RESOLUTION

adopted on January 25, 2016

by the Management Board of

Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG with its registered seat in Vienna

concerning allocation of series 0119 bonds

§ 1.

The Management Board of the company **Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG** with its registered seat in Vienna (hereinafter referred to as the "Company"),

in relation to the issue up to 20.000 (say: twenty thousand) unsecured and dematerialized bearer bonds, series 0119, total par value up to PLN 20.000.000 (say: twenty million zlotys), at the par value of PLN 1.000 (say: one thousand zlotys) per each bond, at the issue price equal to the par value and 3-year redemption, bearing interest on the principal amount at the rate based on 6-month WIBOR increased by a margin of 500 basis points (hereinafter referred to as the: "Bonds")

declares that as of January 25, 2016, the Company has totally allocated 9.700 (say: nine thousand seven hundred) Bonds to the investors whom subscribed for the Bonds (the "Investors").

§ 2.

Having regard to aforementioned, Management Board of the Company acting under article 44 item 3 of the Act of January 15th, 2015 on bonds (consolidated text: Polish Journal of Laws from 2015, item 238 - "Act on Bonds") hereby allocates the Bonds to the Investors (to each of them separately) in the terms specified in section 1 item 1 of this Resolution.

§ 3.

The Company shall:

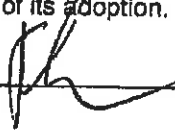
- 1) notify each Investor subscribing for Bonds about the allocation of Bonds,
- 2) notify the entity maintaining the register of Bonds within 3 (three) business day from the allocation date, in order to disclose the Investors as the owners of the Bonds.

§ 4.

The resolution comes into force at the moment of its adoption.

On behalf of the Issuer:

Signature:



Georg Folan

Full Name:

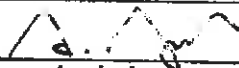
Signature:



Franz Jurkowitsch

Full Name:

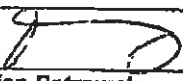
Signature:



Alexander Jurkowitsch

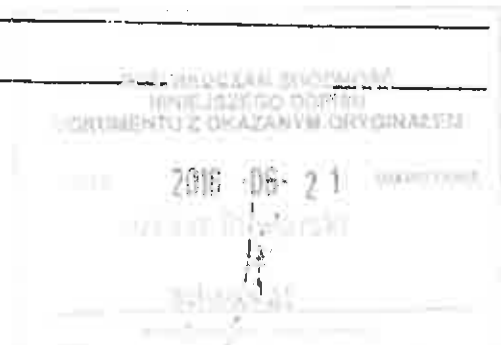
Full Name:

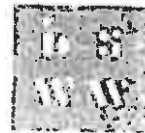
Signature:



Florian Petrowsky

Full Name:



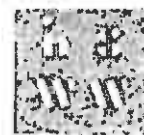


legal & tax,

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII 1218
emitowanych przez
WARIMPEX FINANZ- und BETEILIGUNGS AKTIENGESELLSCHAFT
Z SIEDZIBĄ W WIEDNIU



[Handwritten signature]



legal & tax,

Spis treści

1.	PODSTAWOWE PARAMETRY EMISJI.....	3
2.	DEFINICJE	4
3.	STATUS PRAWNY OBLIGACJI. AGENT	7
4.	PODSTAWA PRAWNA EMISJI.....	8
5.	CEL EMISJI	8
6.	TRYB EMISJI.....	8
7.	EWIDENCJA. DEPOZYT	9
8.	ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI. NOTOWANIE NA RYNKU.....	10
9.	FORMA I ZAKRES ZABEZPIECZENIA	10
10.	ŚWIADCZENIA EMITENTA	10
11.	WYKUP OBLIGACJI.....	11
12.	WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA	11
13.	NIEWYKONANIE ZOBOWIĄZAŃ. PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU	12
14.	OPCJA CALL	13
15.	OPROCENTOWANIE.....	13
16.	ZAPŁATA ŚWIADCZEŃ ZWIĄZANYCH Z OBLIGACJAMI.....	15
17.	DODATKOWE ZOBOWIĄZANIA EMITENTA.....	15
18.	KLAUZULA SALWATORYJNA.....	15
19.	POZOSTAŁE POSTANOWIENIA.....	16
20.	PRZEDAWNIEŃ ROSZCZEŃ.....	16
21.	PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA	16





legal & tax,

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

SERII 1218

EMITOWANYCH PRZEZ:

WARIMPEX FINANZ- und BETEILIGUNGS AG z siedzibą w Wiedniu

Niniejszy dokument (zwany dalej: „Warunkami Emisji”) określa świadczenia wynikające z obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy (dalej zwanych: „Obligacjami”), których emitentem jest spółka pod firmą:

Warimpex Finanz- und Beteteiligungs Aktiengesellschaft z siedzibą w Wiedniu, Austria, adres: Floridsdorfer Hauptstrasse 1, A-1210 Wiedeń, Austria, wpisana do rejestru spółek pod numerem: FN 78485w, prowadzonego przez Sąd Gospodarczy w Wiedniu, o numerze identyfikacyjnym VAT: ATU36798701, o kapitale zakładowym w wysokości 54.000.000,00 euro (pięćdziesiąt cztery miliony euro) opłaconym w całości, strona internetowa: <http://www.warimpex.com> (dalej zwana: „Emitentem”).

1. PODSTAWOWE PARAMETRY EMISJI

1.1. Nazwa Obligacji

„Obligacje serii 1218 emitowane przez WARIMPEX FINANZ- und BETEILIGUNGS AG z siedzibą w Wiedniu”

1.2. Seria i numery Obligacji

Obligacje serii 1218.

1.3. Rodzaj Obligacji

Obligacje na okaziciela, niemające postaci dokumentu.

1.4. Wartość nominalna jednej Obligacji

1.000,00 EUR (jeden tysiąc euro).

1.5. Cena emisyjna

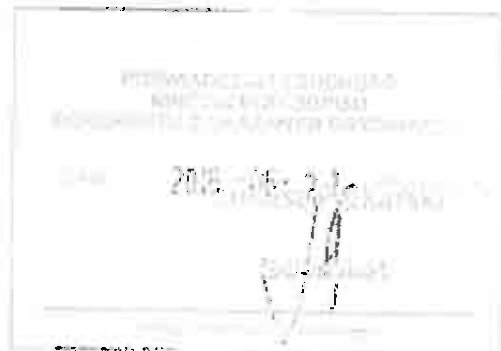
1.000,00 EUR (jeden tysiąc euro).

1.6. Wielkość emisji

Do 30.000 (trzydziestu tysięcy) Obligacji

1.7. Dzień Wykupu

10 grudnia 2018 roku





legal & tax,

1.8. Oprocentowanie w skali roku

Obligacje będą oprocentowane według stopy procentowej równej 6-miesięcznej stawce EURIBOR powiększonej o marżę 375 punktów bazowych, począwszy od Dnia Wpłaty. Odsetki będą płatne półrocznie z dołu, w każdym Dniu Płatności Odsetek (w znaczeniu zdefiniowanym w pkt 15 poniżej).

1.9. Okresy odsetkowe

Ustala się następujące okresy odsetkowe („Okresy Odsetkowe”):

Nr okresu odsetkowego	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek (ostatni dzień Okresu Odsetkowego)
I.	11 grudnia 2016 r.	10 czerwca 2016 r.
II.	10 czerwca 2016 r.	09 grudnia 2016 r.
III.	09 grudnia 2016 r.	09 czerwca 2017 r.
IV.	09 czerwca 2017 r.	11 grudnia 2017 r.
V.	11 grudnia 2017 r.	11 czerwca 2018 r.
VI.	11 czerwca 2018 r.	10 grudnia 2018 r.

2. DEFINICJE

2.1. Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent oznacza spółkę pod firmą Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: Marszałkowska 78/80, 00-517 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 0000048901, NIP: 5261026828, o kapitale zakładowym w wysokości 23.640.000 (dwadzieścia trzy miliony sześćset czterdzieści tysięcy) złotych, opłaconym w całości;

ASO BondSpot oznacza Alternatywny System Obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie;

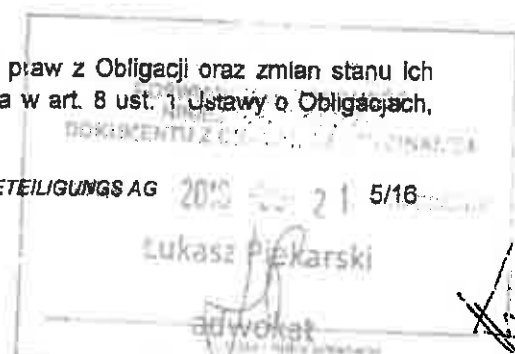
ASO GPW oznacza Alternatywny System Obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

Cena Emisyjna oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt 1.5 Warunków Emisji;



legal & tax,

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	oznacza trzeci Dzień Roboczy przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać określona Stopa Procentowa lub każdy inny dzień stosownie do odpowiednich wewnętrznych regulacji KDPW, od momentu, w którym Obligacje są zarejestrowane w Depozycie;
Depozyt	oznacza system krajowego depozytu papierów wartościowych prowadzony przez KDPW, zgodnie z art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach;
Depozytariusz	oznacza podmiot prowadzący Rachunek Obligacji Obligatariusza, na którym zarejestrowane są Obligacje;
Dzień Odsetek	Płatności oznacza pojęcie w rozumieniu nadanym w pkt 1.9 powyżej;
Dzień Przydziału	oznacza dzień dokonania przez Emitenta przydziału Obligacji, o czym mowa w pkt 6.5 Warunków Emisji;
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
Dzień Ustalenia Praw	oznacza dzień ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń, o których to świadczeniach mowa w pkt 10 Warunków Emisji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, Dniem Wykupu lub każdym innym dniem wykupu;
Dzień Wcześniejszego Wykupu	oznacza dzień wskazany w punkcie 11.2 Warunków Emisji;
Dzień Wpłaty	oznacza dzień, w którym Subskrybenci będą zobowiązani wpłacić Cenę Emisyjną za Obligacje, tj. dzień określony w pkt 6.4 Warunków Emisji;
Dzień Wykupu	oznacza dzień wskazany w tabeli w punkcie 1.7 Warunków Emisji;
EURIBOR	oznacza stopę referencyjną opartą na średnich stopach procentowych, po których banki pożyczają niezabezpieczone środki od innych banków na rynku międzybankowym w ramach strefy euro;
Ewidencja	oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach,

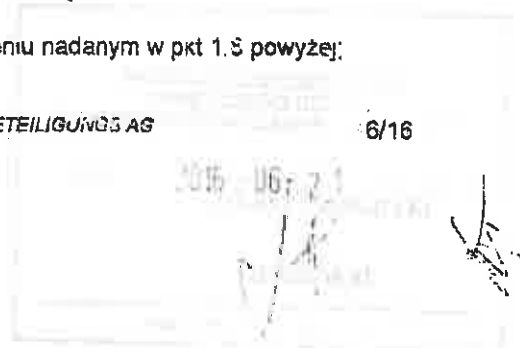




legal & tax,

prowadzony przez Agenta do czasu zarejestrowania Obligacji w Depozycie;

Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia	oznacza pisemne oświadczenie Subskrybenta o przyjęciu Propozycji Nabycia;
Grupa	oznacza Emitenta oraz podmioty zależne, współzależne i podmioty stowarzyszone w rozumieniu odpowiednich przepisów prawa austriackiego;
KDPW	oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, która prowadzi Depozyt;
Marża	oznacza sumę 375 (trzystu siedemdziesięciu pięciu) punktów bazowych;
Należność Główna	oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
Obligatariusz	oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji, jako posiadacz (nabywca) Obligacji;
Okresy Odsetkowe	oznacza pojęcie w rozumieniu nadanym w pkt 1.9 powyżej;
Opcja Call	oznacza pojęcie w rozumieniu nadanym w pkt 14 Warunków Emisji;
Propozycja Nabycia Obligacji	oznacza składaną przez Emitenta propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 i art. 35 Ustawy o Obligacjach;
Przypadki Niewypłacalności (lub) Podstawa Wcześniejszego Wykupu	oznacza każde ze zdarzeń określonych w pkt 13 Warunków Emisji;
Rachunek Obligacji	oznacza zarówno Rachunek Papierów Wartościowych i Rachunek Zbiorczy;
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
Rachunek Zbiorczy	oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
Stopa Procentowa	oznacza pojęcie w rozumieniu nadanym w pkt 1.5 powyżej;





legal & tax,

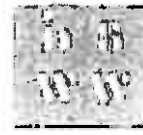
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe	oznacza zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za Rok Finansowy, które powinno być udostępnione publicznie przez Emitenta zgodnie z odpowiednimi przepisami prawnymi;
Rok Finansowy	oznacza rok finansowy w znaczeniu określonym w statucie Emitenta;
Subskrybent	oznacza podmiot, który przyjął Propozycję Nabycia Obligacji;
Ustawa o Obligacjach	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238);
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 94, ze zm.);
Ustawa o Ofercie Publicznej	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1382, ze zm.);

2.2. Interpretacja

- 2.2.1. W Warunkach Emisji, jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, słowa występujące w liczbie mnogiej obejmują te same słowa w liczbie pojedynczej i odwrotnie;
- 2.2.2. Spis treści i nagłówki w Warunkach Emisji służą wyłącznie wygodzie i nie należy ich brać pod uwagę podczas interpretowania Warunków Emisji.

3. STATUS PRAWNY OBLIGACJI. AGENT

- 3.1. Każda Obligacja jest dłużnym papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, zgodnie z art. 4 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, niemającym postaci dokumentu stosownie do art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń pieniężnych szczegółowo określonych w Warunkach Emisji w sposób i w terminach tam określonych.
- 3.2. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji.
- 3.3. W dniu 10 grudnia 2015 roku Emitent zawarł umowę o prowadzenie Ewidencji z Agentem ("Umowa Ewidencji"). Na mocy Umowy Ewidencji Agent działa jako agent rozliczeniowy. Agent będzie działał poprzez swoje biuro w Warszawie, przy ul. Marszałkowskiej 78/80, 00-517 Warszawa, Polska. Działając na podstawie Warunków Emisji Agent nie może posiadać żadnych zobowiązań względem Obligatariuszy lub pozostawać stroną umowy z którymkolwiek z Obligatariuszy. Agent nie będzie połączony stosunkiem powierniczym z Obligatariuszami, jak również nie będzie zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy w relacjach z Emitentem oraz nie będzie odpowiedzialny za żadną bezpośrednią lub pośrednią stratę lub szkodę powstałą w wyniku nabycia Obligacji.



legal & tax,

4. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Emisja Obligacji następuje na podstawie:

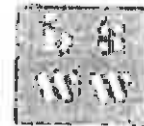
- 4.1. przepisów Ustawy o Obligacjach,
- 4.2. uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 10 grudnia 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii 1218,
- 4.3. uchwały Zarządu Emitenta z dnia 10 grudnia 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii 1218,
- 4.4. oświadczenia Zarządu Emitenta o zdolności prawnej do emisji obligacji w ramach prawa austriackiego.

5. CEL EMISJI

Cel emisji nie został określony.

6. TRYB EMISJI

- 6.1. Obligacje emitowane są w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach.
- 6.2. Powstanie praw z Obligacji nastąpi po dokonaniu wszystkich ze wskazanych poniżej czynności w ramach Emisji:
 - 6.2.1. złożeniu przez Emitenta Propozycji Nabycia Obligacji;
 - 6.2.2. złożeniu Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia w odpowiedzi na Propozycję Nabycia Obligacji;
 - 6.2.3. uiszczeniu Ceny Emisyjnej za Obligacje (rozliczenie bezgotówkowe po wzajemnym potrąceniu lub odliczeniu pomiędzy Emitentem i danym Obligatariuszem jest dopuszczalne);
 - 6.2.4. podjęciu przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji;
 - 6.2.5. powiadomieniu Subskrybentów o przydziale Obligacji;
 - 6.2.6. ujawnieniu w Ewidencji Subskrybentów, którym przydzielono Obligacje.
- 6.3. Adresat Propozycji Nabycia Obligacji może oświadczyć o jej przyjęciu w formie pisemnej najpóźniej w terminie do dnia 10 grudnia 2015 r. do godz. 18.00, przy czym oświadczenie to winno być zgodne co do zasady ze „Wzorem Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia” stanowiącym załącznik do Propozycji Nabycia („Dzień Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji”).
- 6.4. Najpóźniej w terminie do dnia 11 grudnia 2015 r. („Dzień Wpłaty”), Subskrybent zobowiązany jest do wpłaty na rzecz Emitenta, na pokrycie subskrybowanych Obligacji kwoty stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej i liczby przydzielonych mu Obligacji. Rozliczenie bezgotówkowe w zakresie opłacenia Ceny Emisyjnej na podstawie wzajemnego potrącenia wierzytelności pomiędzy Emitentem i danym Subskrybentem jest dopuszczalne.
- 6.5. Do dnia 10 grudnia 2015 r. („Dzień Przydziału”) Emitent:
 - 6.5.1. podejmie uchwałę o przydziale Obligacji na rzecz Subskrybentów;
 - 6.5.2. poinformuje o powyższym fakcie Subskrybentów;



Legal & tax,

- 6.6. W terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od Dnia Przydziału Emitent zawiadomi o dokonanym przydziale Agenta w celu ujawnienia Subskrybentów, którym przydzielono Obligacje jako Obligatariuszy w Ewidencji.

7. EWIDENCJA. DEPOZYT

- 7.1. Obligacje z chwilą wyemitowania będą zapisane w Ewidencji i będą przysługiwać osobie w niej wskazanej jako posiadacz danej Obligacji
- 7.2. Ewidencję Obligacji prowadzić będzie spółka działająca pod firmą Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, wpisana 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 0000048901, NIP: 5261026828, o kapitale zakładowym w wysokości 23.640.000 (dwadzieścia trzy miliony sześćset czterdzieści tysięcy) złotych, opłaconym w całości, zgodnie z przepisami i regulacjami obowiązującymi w dniu dokonywania danej czynności – do czasu, kiedy Obligacje będą w całości zarejestrowane w Depozycie.
- 7.3. W Ewidencji ujawniane będą w szczególności poniższe dane:
- 7.3.1. imię i nazwisko albo firma Obligatariusza, jego adres zamieszkania lub siedziby, a także – jeśli takowy wskaże – adres do doręczeń;
- 7.3.2. liczba i numery Obligacji, które przysługują danemu Obligatariuszowi,
- 7.3.3. numer rachunku bankowego, na który dokonywane będą przez Emitenta płatności w wykonaniu zobowiązań z Obligacji;
- 7.3.4. adnotacje o obciążeniach Obligacji.
- 7.4. Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania do Ewidencji wszelkich zmian danych, o których mowa w pkt 7.3.1 - 7.3.4 powyżej.
- 7.5. W przypadku utraty przez podmiot wskazany w pkt 7.2 Warunków Emisji koniecznych uprawnień do prowadzenia Ewidencji, Emitent może przenieść prowadzenie Ewidencji do innego niż wskazany w pkt 7.2 Warunków Emisji podmiotu, spełniającego warunki określone w art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach. O przeniesieniu Ewidencji Emitent powinien zawiadomić Obligatariuszy najpóźniej na 7 (siedem) dni przed datą przeniesienia Ewidencji. W razie przeniesienia Ewidencji, prowadzona będzie ona zgodnie z właściwymi regulaminami podmiotu przejmującego prowadzenie Ewidencji, obowiązującymi w dniu dokonywania danej czynności.
- 7.6. Od momentu ujawnienia Obligacji w Ewidencji, Emitent ma prawo do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do zarejestrowania Obligacji w Depozycie. Z chwilą zarejestrowania Obligacji w Depozycie:
- 7.6.1. Obligacje zostaną zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych każdego Obligatariusza; lub
- 7.6.2. Obligacje zostaną zapisane na Rachunku Zbiorczym i będą przysługiwać podmiotom ujawnionym Depozytariuszowi jako osoby uprawnione do świadczeń wynikających z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym.
- 7.7. Po zarejestrowaniu Obligacji w Depozycie, Obligacje będą przysługiwać (i) podmiotom będącym posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym Obligacje są zapisane lub (ii) podmiotem posiadającym Obligacje, które są zapisane na Rachunku Zbiorczym.

POSWIADCZENIE
WYKONANIA
OBLIGACJI
2016-05-23
Łukasz Piekarski
adwokat

8. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI. NOTOWANIE NA RYNKU

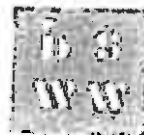
- 8.1. Obligacje są zbywalne.
- 8.2. Umowa przenosząca prawa z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji. Zapisu, o którym mowa powyżej, dokonuje się na wniosek nabywcy Obligacji złożony w formie pisemnej do podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 8.3. 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 ich nabywcy, złożone do podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 8.4. We wniosku o dokonanie zapisu w Ewidencji winny być - pod rygorem bezskuteczności - wskazane dane, o których mowa w pkt 8.2 Warunków Emisji, a także winny być dołączone do niego:
- 8.4.1. dokumenty wykazujące upoważnienie osoby podpisującej wniosek do działania w imieniu nabywcy Obligacji, o ile podpisująca wniosek osoba nie jest nabywcą Obligacji oraz dokumenty, które są podstawą ujawnienia zbycia Obligacji na rzecz ich nabywcy, albo ich poświadczony notarialnie kopie, albo
- 8.4.2. zgodne oświadczenia zbywcy i nabywcy Obligacji.
- 8.5. Podmiot prowadzący Ewidencję nie jest zobowiązany do badania prawdziwości podpisów złożonych na dokumentach, o których mowa w pkt 8.4.1 i 8.4.2 powyżej.
- 8.6. Po rejestracji Obligacji w Depozycie, odpowiednie przepisy Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi wraz z wewnętrznymi regulacjami KDPW i Depozytariusza będą mieć zastosowanie we wszelkich sprawach związanych z przydziałem i/lub przeniesieniem Obligacji.
- 8.7. Po rejestracji Obligacji w Depozycie, Emitent podejmie działania w kierunku wprowadzenia Obligacji do ASO GPW lub ASO BondSpot (lub do obu z nich jednocześnie).

9. FORMA I ZAKRES ZABEZPIECZENIA.

- 9.1. Obligacje będą niezabezpieczone. Ustanowienie zabezpieczeń Obligacji nie zostało przewidziane.

10. ŚWIADCZENIA EMITENTA

- 10.1. Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia świadczeń na rzecz Obligatariuszy polegających na wykupie Obligacji zgodnie z pkt 11 Warunków Emisji, to jest:
- 10.1.1. poprzez zapłatę Należności Głównej za każdą Obligację,
- 10.1.2. poprzez zapłatę należnych Odsetek;
- 10.1.3. poprzez zapłatę kwot szczegółowo wskazanych w pkt 14 Warunków Emisji, w razie skorzystania przez Emitenta z Opcji Call.
- 10.2. Uprawnionymi do otrzymania wszelkich świadczeń wynikających z Obligacji będą podmioty ujawnione w Ewidencji lub w KDPW jako Obligatariusze w Dniu Ustalenia Praw
- 10.3. Wykup Obligacji nastąpi odpowiednio poprzez Agenta lub KDPW (po rejestracji Obligacji w Depozycie).



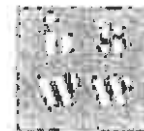
legal & tax,

11. WYKUP OBLIGACJI

- 11.1. Z zastrzeżeniem pkt 11.2 Warunków Emisji, Wykup Obligacji nastąpi w dniu określonym w pkt 1.7 Warunków Emisji ("Dzień Wykupu"). Z zastrzeżeniem pkt 14 Warunków Emisji, wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Główną powiększoną o należne a niezapłacone Odsetki.
- 11.2. Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z pkt 11-13, w którym Obligacje staną się wymagalne w innym dniu niż Dzień Wykupu na żądanie Obligatariusza („Dzień Wcześniejszego Wykupu”).
- 11.3. W przypadku wykupu Obligacji w Dniu Wykupu albo w Dniu Wcześniejszego Wykupu na żądanie Obligatariusza (t.j. zgodnie z pkt 11, 12 i 13 Warunków Emisji), wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę za każdą Obligację Należności Główną powiększoną o Odsetki naliczone na Dzień Wykupu (albo jakiegokolwiek inny dzień wykupu zgodnie z pkt 11.2 Warunków Emisji), w zakresie w jakim nie zostały wcześniej wykupione, zamienione, odkupione albo anulowane.
- 11.4. W przypadku wcześniejszego wykupu wykonywanego przez Emitenta w zastosowaniu Opcji Call zgodnie z pkt 14 Warunków Emisji, wykup Obligacji nastąpi na warunkach ściśle określonych w pkt 14 Warunków Emisji.
- 11.5. Niezależnie od postanowień powyższych, w przypadku likwidacji Emitenta, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.
- 11.6. W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego przekształcenia albo zmiany formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi jeżeli podmiot, który zastąpi Emitenta nie posiada prawa do emisji obligacji zgodnie z przepisami Ustawy o Obligacjach. Taki wykup będzie miał miejsce w dniu, w którym orzeczenie o połączeniu stanie się prawomocne.
- 11.7. Emitent jest uprawniony do nabycia Obligacji wyłącznie w celu ich umorzenia. Zakazane jest nabycie przez Emitenta Obligacji, które stały się wymagalne. Zakazane jest również nabycie Obligacji przez Emitenta w przypadku niewypłacalności opisanym w pkt 13.1 niniejszych Warunków Emisji.
- 11.8. W przypadku rejestracji Obligacji w Depozycie, wykup Obligacji zostanie przeprowadzony przez KDPW i Depozytariusza, zgodnie z ich odpowiednimi regulacjami wewnętrznymi i przepisami polskiego prawa.
- 11.9. Z chwilą wykupu, Obligacje ulegają umorzeniu.

12. WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

- 12.1. Obligatariusz będzie uprawniony do żądania Wcześniejszego Wykupu w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek z Podstaw Wcześniejszego Wykupu.
- 12.2. Obligatariusz może złożyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji ze wskazaniem, na podstawie którego postanowienia Warunków Emisji wnosi o wcześniejszy wykup („Żądanie Wykupu”). Kopię powyższego żądania Obligatariusz przesyła podmiotowi prowadzącemu Ewidencję.
- 12.3. W Żądaniu Wykupu Obligatariusz zobowiązany jest wskazać Podstawę Wcześniejszego Wykupu, na podstawie której żąda wcześniejszego wykupu Obligacji.



legal & tax,

- 12.4. Po otrzymaniu Żądania Wykupu, Emitent będzie zobowiązany wykonania go niezwłocznie, jednakże nie później niż w ciągu 14 (czternastu) Dni Roboczych od jego otrzymania.

13. NIEWYKONANIE ZOBOWIĄZAŃ. PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

Wystąpienie któregokolwiek z opisanych niżej zdarzeń w okresie do dnia spełnienia wszystkich świadczeń z Obligacji stanowi Podstawę Wcześniejszego Wykupu.

13.1. Niewykonanie albo opóźnienie w wykonaniu świadczeń związanych z Obligacjami

Emitent nie dokona płatności Należności Głównej lub Odsetek w terminach wskazanych w Warunkach Emisji – w ciągu 3 (trzech) dni od daty ich wymagalności.

13.2. Upadłość i postępowanie naprawcze prowadzone przeciwko Emitentowi

13.2.1. Zostanie wszczęte postępowanie upadłościowe wobec Emitenta na podstawie odpowiednich przepisów prawa austriackiego.

13.2.2. Zwołane zostanie posiedzenie jakiegokolwiek organu Emitenta w celu podjęcia uchwały:

- (i) w przedmiocie złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta, lub
- (ii) w przedmiocie otwarcia postępowania naprawczego Emitenta lub,
- (iii) w przedmiocie złożenia wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego Emitenta, lub
- (iv) w przedmiocie podjęcia jakichkolwiek środków w celu wszczęcia postępowania upadłościowego przeciwko Emitentowi;
- (v) przeprowadzone zostanie bez formalnego zwołania posiedzenie jakiegokolwiek organu korporacyjnego Emitenta, którego porządek obrad lub przebieg dotyczy którejkolwiek z powyższych spraw.

13.2.3. Zostanie złożony wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, który nie zostanie oddalony lub zwrócony przez sąd w ciągu 75 dni od daty jego złożenia.

13.2.4. Zostanie wyznaczony tymczasowy nadzorca sądowy lub zarządca przymusowy przedsiębiorstwa Emitenta

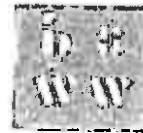
13.2.5. Emitent uzna swoją niewypłacalność na piśmie.

13.3. Rozwiązanie Emitenta

Wydane zostanie orzeczenie sądowe o rozwiązaniu Emitenta albo zostanie podjęta przez uprawniony organ Emitenta uchwała o rozwiązaniu Emitenta, albo podjęta zostanie uchwała o przeniesieniu siedziby rejestrowej Emitenta do kraju innego niż kraj, w którym znajdowała się siedziba Emitenta w Dniu Przydziału, albo wystąpi jakikolwiek inny powód rozwiązania Emitenta wynikający z odpowiednich przepisów prawa austriackiego.

13.4. Zaprzestanie prowadzenia podstawowej działalności

Emitent dokona istotnej zmiany przedmiotu prowadzonej przez siebie podstawowej działalności albo zaprzestanie prowadzenia tej działalności.



legal & tax,

13.5. Przekształcenie

Emitent weźmie udział w podziale albo połączeniu, albo Emitent zostanie przekształcony w jakikolwiek sposób przewidziany przez odpowiednie przepisy prawa austriackiego a podmiot zastępujący Emitenta nie będzie miał prawa do emisji takich obligacji zgodnie z Ustawą o Obligacjach. Takli wykup nastąpi w dacie, w której orzeczenie o przekształceniu stanie się prawomocne.

13.6. Raportowanie

Obligatariuszom nie zostaną udostępnione raporty i informacje, o których mowa pkt 17 niniejszych Warunków Emisji, na warunkach tamże opisanych, pomimo wezwania Emitenta przez Obligatariuszy do wykonania wspomnianych obowiązków i wyznaczenia dodatkowego terminu 14 (czternastu) dni na wykonanie tychże obowiązków.

13.7. Delisting

Akcje Emitenta przestaną być notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub Wiener Börse (Giełdzie Papierów Wartościowych w Wiedniu).

14. OPCJA CALL

14.1. Emitent będzie miał prawo do wykupienia wszystkich Obligacji wcześniej niż przed Datą Wykupu ("Dzień Wcześniejszego Wykupu") zgodnie z następującymi zasadami ("Opcja Call"):

14.1.1. Emitent w formie pisemnej powiadomi Agenta lub KDPW i Depozytariusza (jeżeli Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie) o skorzystaniu z Opcji Call na co najmniej 14 (czternaście) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu;

14.1.2. Emitent będzie uprawniony do skorzystania z Opcji Call najwcześniej po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od Dnia Przydziału.

14.1.3. należność płatna każdemu z Obligatariuszy przez Emitenta w przypadku skorzystania z Opcji Call zostanie obliczona w następujący sposób:

(i) jeśli skorzystanie z Opcji Call następuje po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od Dnia Przydziału, cena wykupu zostanie obliczona jako 101,00 % (sto jeden procent) Należności Głównej za każdą z obligacji powiększoną o Odsetki naliczone na dzień wykupu (premia 1 %);

(ii) jeśli skorzystanie z Opcji Call następuje po upływie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od Dnia Przydziału (ale przed Dniem Wykupu), cena wykupu zostanie obliczona jako 100,50 % (sto i 50/100 procent) Należności Głównej za każdą Obligację powiększoną o Odsetki naliczone na dzień wykupu (premia 0,5 %).

14.1.4. Skorzystanie z Opcji Call jest możliwe wyłącznie w Dniu Płatności Odsetek,

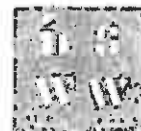
14.1.5. Po dokonaniu rejestracji Obligacji w Depozycie, skorzystanie z Opcji Call będzie podlegać odpowiednim regulacjom KDPW.

15. OPROCENTOWANIE

15.1. Płatność odsetek

15.1.1. Odsetki będą płatne półrocznie, z dołu, w Dniu Płatności Odsetek, opisanym w pkt 1.9 powyżej.





legal & tax,

15.1.2. W przypadku gdy Dzień Płatności Odsetek nie wypada w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się zapłacić Odsetki w pierwszym Dniu Roboczym następującym po Dniu Płatności Odsetek.

15.1.3. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpocznie się w Dniu Wpłaty (wyluczając ten dzień) i zakończy się w dniu 10 czerwca 2016 (włączając ten dzień). Każdy następny Okres Odsetkowy będzie rozpoczynał się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (wyluczając ten dzień) i będzie kończył się 6 (sześć) miesięcy później (włączając ten dzień).

15.2. Obliczanie Odsetek

15.2.1. Odsetki będą obliczane na każdy Okres Odsetkowy od wartości nominalnej Obligacji.

15.2.2. Odsetki od każdej Obligacji będą obliczone od Dnia Wpłaty i będą należne za każdy pełny Okres Odsetkowy dla każdej niewykupionej Obligacji.

15.3. Wartość Odsetek

Odsetki od Obligacji będą obliczane zgodnie z następującym wzorem:

$$K = N * O \% * (L/365)$$

gdzie:

K - oznacza Odsetki za jedną Obligację na dany Okres Odsetkowy,

O - oznacza Stopę Procentową za dany Okres Odsetkowy,

N - oznacza Należność Główną,

L - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym.

przy zaokrągleniu wyniku takiego obliczenia w górę lub w dół do jednego euro (przy czym wartość 5/10 lub wyższa będzie zaokrąglana w górę).

15.4. Stopa Procentowa

15.4.1. Stopa Procentowa na Dany Okres Odsetkowy będzie obliczana na podstawie 6-miesięcznej stopy EURIBOR powiększonej o marżę w wysokości 375 punktów bazowych.

15.4.2. Stopę bazową stanowi 6-miesięczna stopa EURIBOR tj. dziennej stopy referencyjnej, ustalonej przez Europejską Federację Banków, opartej na uśrednionych stopach oprocentowania, na których banki należące do strefy euro udzielają niezabezpieczonych pożyczek innym bankom na rynku międzybankowym.

15.4.3. Stopę bazową ustala się na 3 (trzy) Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego. Marża jest stała.

15.4.4. Jeśli Stopa Procentowa nie może zostać ustalona na podstawie zasad opisanych powyżej, Stopa Procentowa zostanie ustalona w oparciu o ostatnią stawkę EURIBOR opublikowaną przez Europejską Federację Banków przy zastosowaniu odpowiednich regulacji KDPW (jeżeli Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie).



legal & tax,

16. ZAPŁATA ŚWIADCZEŃ ZWIĄZANYCH Z OBLIGACJAMI

- 16.1. Świadczenia pieniężne związane z Obligacjami zostaną spełnione w euro (EUR).
- 16.2. Każda płatność na poczet świadczeń związanych z Obligacjami zostanie dokonana przez odpowiednio Agenta lub KDPW i Depozytariusza, zgodnie z ich odpowiednimi regulacjami wewnętrznymi i przepisami polskiego prawa. Wszelkie płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, które posiadają Obligacje zarejestrowane na Rachunku Obligacji na Dzień Ustalenia Praw; jeżeli Obligacje zarejestrowane są na Rachunku Zbiorczym, płatności zostaną dokonane bezpośrednio na Rachunek Zbiorczy.
- 16.3. W przypadku gdy Data Wykupu albo Data Wcześniejszego Wykupu wypadnie na dzień inny niż Dzień Roboczy, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym następującym odpowiednio po Dniu Wykupu albo Dniu Wcześniejszego Wykupu.
- 16.4. Z zastrzeżeniem pkt 16.5 poniżej, wszelkie płatności związane z Obligacjami będą dokonywane przez Emitenta.
- 16.5. Wszelkie płatności związane z Obligacjami zostaną dokonane przez Emitenta albo osobę trzecią działającą w jego imieniu, po potrąceniu podatków i wszelkich opłat publicznoprawnych, chyba że takie potrącenie nie jest wymagane przez przepisy prawa.
- 16.6. Wszelkie płatności związane z Obligacjami będą podlegać przepisom podatkowym, dewizowym i innym, obowiązującym w miejscu i dacie dokonania płatności.
- 16.7. Miejscem spełnienia wszelkich świadczeń związanych z Obligacjami będzie miejsce, w którym Agent i/lub Depozytariusz prowadzący Rachunek Obligacji (w przypadku rejestracji Obligacji w Depozycie) posiada siedzibę w dniu dokonania płatności.

17. DODATKOWE ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

- 17.1. Emitent udostępni Obligatariuszom roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe na swojej stronie internetowej do dnia 30 czerwca każdego roku.
- 17.2. Emitent będzie zobowiązany do udostępnienia Agentowi lub KDPW na trwałym nośniku wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów opublikowanych na swojej stronie internetowej w wykonaniu art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach – nie później niż w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia publikacji każdego z nich na stronie internetowej.
- 17.3. Obligatariusze są upoważnieni do wysyłania powiadomień za pomocą poczty elektronicznej na poniższe adresy Emitenta: daniel.folian@warimpex.com i office@warimpex.com (na oba równocześnie), za wyjątkiem powiadomień dotyczących zobowiązań Emitenta, w szczególności jeżeli niewykonanie zobowiązania może prowadzić do wcześniejszego wykupu Obligacji – w takim wypadku dla ich ważności i skuteczności powiadomienia muszą być sporządzone w formie pisemnej i przesyłane pocztą albo za pomocą kuriera na adres Emitenta podany w Warunkach Emisji.

18. KLAUZULA SALWATORYJNA

W przypadku, gdyby którekolwiek z postanowień niniejszych Warunków Emisji jest albo stałoby się nieważne albo nieegzekwowalne w całości lub w części, ważność i egzekwowalność pozostałych postanowień nie może być w żaden sposób naruszona. W takim wypadku, nieważne postanowienie zostanie zastąpione przez dozwolone postanowienie, którego treść będzie najbliższa zastępowanemu postanowieniu, przy uwzględnieniu warunków ekonomicznych. Powyższa zasada obowiązuje również



legal & tax,

w odniesieniu do jakichkolwiek luk prawnych, które mogą powstać przy stosowaniu niniejszych Warunków Emisji.

19. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

19.1. Wszelkie oświadczenia składane przez Agenta będą uzgadniane z Emitentem i w razie braku oczywistych naruszeń, będą wiążące dla Emitenta i Obligatariuszy.

19.2. W przypadku podjęcia albo rezygnacji z podjęcia przez Agenta jakiejkolwiek czynności na skutek działania Emitenta, Agent będzie zwolniony z odpowiedzialności względem Emitenta oraz Obligatariuszy.

20. PRZEDAWNIE NIE ROSZCZEŃ

Wszelkie roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat od dnia ich wymagalności.

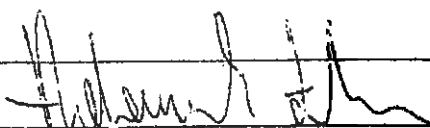
21. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA.

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i jemu podlegają. Wszelkie spory powstałe w związku z niniejszą emisją Obligacji będą rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla dzielnicy Innere Stadt, Wiedeń, Austria.

Warszawa, 10 grudnia 2015 roku

W imieniu Emitenta

Podpis:



Lukasz Adamczak – pełnomocnik

Imię i nazwisko:





legal & tax,

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII 0119
emitowanych przez
WARIMPEX FINANZ- und BETEILIGUNGS AKTIENGESELLSCHAFT
Z SIEDZIBĄ W WIEDNIU





legal & tax,

Spis treści

1.	PODSTAWOWE PARAMETRY EMISJI	3
2.	DEFINICJE	4
3.	STATUS PRAWNY OBLIGACJI. AGENT	7
4.	PODSTAWA PRAWNA EMISJI	8
5.	CEL EMISJI	8
6.	TRYB EMISJI	8
7.	EWIDENCJA. DEPOZYT	9
8.	ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI. NOTOWANIE NA RYNKU	10
9.	FORMA I ZAKRES ZABEZPIECZENIA	10
10.	ŚWIADCZENIA EMITENTA	10
11.	WYKUP OBLIGACJI	11
12.	WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA	11
13.	NIEWYKONANIE ZOBOWIĄZAŃ. PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU	12
14.	OPCJA CALL	13
15.	OPROCENTOWANIE	13
16.	ZAPŁATA ŚWIADCZEŃ ZWIĄZANYCH Z OBLIGACJAMI	14
17.	DODATKOWE ZOBOWIĄZANIA EMITENTA	15
18.	KLAUZULA SALWATORYJNA	15
19.	POZOSTAŁE POSTANOWIENIA	15
20.	PRZEDAWNienie ROSZCZEŃ	16
21.	PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA	16





legal & tax,

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

SERII 0119

EMITOWANYCH PRZEZ:

WARIMPEX FINANZ- und BETEILIGUNGS AG z siedzibą w Wiedniu

Niniejszy dokument (zwany dalej: „Warunkami Emisji”) określa świadczenia wynikające z obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy (dalej zwanych: „Obligacjami”), których emitentem jest spółka pod firmą:

Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft z siedzibą w Wiedniu, Austria, adres: Floridsdorfer Hauptstrasse 1, A-1210 Wiedeń, Austria, wpisana do rejestru spółek pod numerem: FN 78485w, prowadzonego przez Sąd Gospodarczy w Wiedniu, o numerze identyfikacyjnym VAT: ATU36798701, o kapitale zakładowym w wysokości 54.000.000,00 euro (pięćdziesiąt cztery miliony euro) opłaconym w całości, strona internetowa: <http://www.warimpex.com> (dalej zwana: „Emitentem”).

1. PODSTAWOWE PARAMETRY EMISJI

1.1. Nazwa Obligacji

„Obligacje serii 0119 emitowane przez WARIMPEX FINANZ- und BETEILIGUNGS AG z siedzibą w Wiedniu”

1.2. Seria i numery Obligacji

Obligacje serii 0119.

1.3. Rodzaj Obligacji

Obligacje na okaziciela, niemające postaci dokumentu.

1.4. Wartość nominalna jednej Obligacji

1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych).

1.5. Cena emisyjna

1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych).

1.6. Wielkość emisji

Do 20.000 (dwudziestu tysięcy) Obligacji

1.7. Dzień Wykupu

25 stycznia 2019 roku





legal & tax,

1.8. Oprocentowanie w skali roku

Obligacje będą oprocentowane według stopy procentowej równej 6-miesięcznej stawce WIBOR powiększonej o marżę 500 (pięćset) punktów bazowych, począwszy od Dnia Wpłaty. Odsetki będą płatne półrocznie z dołu, w każdym Dniu Płatności Odsetek (w znaczeniu zdefiniowanym w pkt 15 poniżej).

1.9. Okresy odsetkowe

Ustala się następujące okresy odsetkowe („Okresy Odsetkowe”):

Nr okresu odsetkowego	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności (ostatni dzień Okresu Odsetkowego)
I.	26 stycznia 2016 r.	25 lipca 2016 r.
II.	25 lipca 2016 r.	25 stycznia 2017 r.
III.	25 stycznia 2017 r.	25 lipca 2017 r.
IV.	25 lipca 2017 r.	25 stycznia 2018 r.
V.	25 stycznia 2018 r.	25 lipca 2018 r.
VI.	25 lipca 2018 r.	25 stycznia 2019 r.

2. DEFINICJE

2.1. Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent oznacza spółkę pod firmą Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 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 0000048901, NIP: 5261026828, o kapitale zakładowym w wysokości 23.640.000 (dwadzieścia trzy miliony sześćset czterdzieści tysięcy) złotych, opłaconym w całości;

ASO BondSpot oznacza Alternatywny System Obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie;

ASO GPW oznacza Alternatywny System Obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

Banki Referencyjne oznacza spółkę pod firmą PKO Bank Polski S.A., spółkę pod firmą Bank Polska Kasa Opieki S.A., spółkę pod firmą ING Bank Śląski



legal & tax,

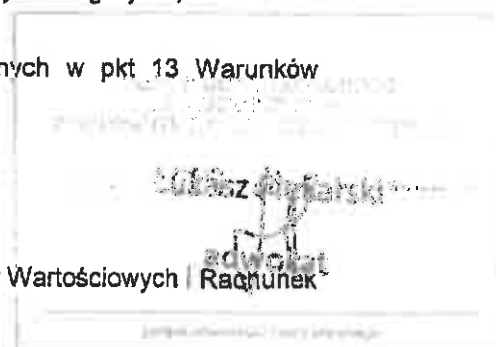
S.A., spółkę pod firmą Bank Handlowy w Warszawie S.A. oraz spółkę pod firmą mBank S.A.;

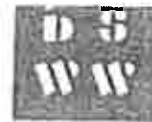
Cena Emisyjna	oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt 1.5 Warunków Emisji;
Depozyt	oznacza system krajowego depozytu papierów wartościowych prowadzony przez KDPW, zgodnie z art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach;
Depozytariusz	oznacza podmiot prowadzący Rachunek Obligacji dla Obligatariusza, na którym zarejestrowane są Obligacje;
Dzień Płatności Odsetek	oznacza pojęcie w rozumieniu nadanym w pkt 1.9 powyżej;
Dzień Przydziału	oznacza dzień dokonania przez Emitenta przydziału Obligacji, o czym mowa w pkt 6.5 Warunków Emisji;
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
Dzień Ustalenia Praw	oznacza dzień ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń, o których to świadczeniach mowa w pkt 10 Warunków Emisji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, Dniem Wykupu lub każdym innym dniem wykupu albo przed Dniem Płatności Odsetek;
Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	oznacza trzeci Dzień Roboczy przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać określona Stopa Procentowa lub każdy inny dzień stosownie do odpowiednich wewnętrznych regulacji KDPW, od momentu, w którym Obligacje są zarejestrowane w Depozycie;
Dzień Wcześniejszego Wykupu	oznacza dzień wskazany w punkcie 11.2 Warunków Emisji;
Dzień Wpłaty	oznacza dzień, w którym Subskrybenci będą zobowiązani wpłacić Cenę Emisyjną za Obligacje, tj. dzień określony w pkt 6.4 Warunków Emisji;
Dzień Wykupu	oznacza dzień wskazany w tabeli w punkcie 1.7 Warunków Emisji;
Ewidencja	oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach,

legal & tax,

prowadzony przez Agent'a do czasu zarejestrowania Obligacji w Depozycie;

Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia	oznacza pisemne oświadczenie Subskrybenta o przyjęciu Propozycji Nabycia;
Grupa	oznacza Emitenta oraz podmioty zależne, współzależne i podmioty stowarzyszone w rozumieniu odpowiednich przepisów prawa austriackiego;
KDPW	oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, która prowadzi Depozyt;
Marża	oznacza 500 (pięćset) punktów bazowych;
Należność Główna	oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
Obligatariusz	oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji, jako posiadacz (nabywca) Obligacji;
Okresy Odsetkowe	oznacza pojęcie w rozumieniu nadanym w pkt 1.9 powyżej;
Opcja Call	oznacza pojęcie w rozumieniu nadanym w pkt 14 Warunków Emisji;
Propozycja Nabycia Obligacji	oznacza składaną przez Emitenta propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 i art. 35 Ustawy o Obligacjach;
Przypadki Niewypłacalności (lub) Podstawa Wcześniejszego Wykupu	oznacza każde ze zdarzeń określonych w pkt 13 Warunków Emisji;
Rachunek Obligacji	oznacza zarówno Rachunek Papierów Wartościowych Rachunek Zbiorczy;
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1. Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
Rachunek Zbiorczy	oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
Roczne Skonsolidowane	oznacza zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za Rok Finansowy, które powinno być udostępnione





legal & tax,

Sprawozdanie Finansowe	publicznie przez Emitenta zgodnie z odpowiednimi przepisami prawnymi;
Rok Finansowy	oznacza rok finansowy w znaczeniu określonym w statucie Emitenta;
Stopa Bazowa (lub) WIBOR 6m	oznacza ustaloną z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu sześciomiesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate), podaną przez Reuter Monitor Money Rates Service na stronie www.reuters.pl lub Innej stronie, która ją zastąpi;
Stopa Procentowa	oznacza pojęcie w rozumieniu nadanym w pkt 1.8 powyżej;
Subskrybent	oznacza podmiot, który przyjął Propozycję Nabycia Obligacji;
Ustawa o Obligacjach	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238);
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 94, ze zm.);
Ustawa o Ofercie Publicznej	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1382, ze zm.);

2.2. Interpretacja

- 2.2.1. W Warunkach Emisji, jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, słowa występujące w liczbie mnogiej obejmują te same słowa w liczbie pojedynczej i odwrotnie;
- 2.2.2. Spis treści i nagłówki w Warunkach Emisji służą wyłącznie wygodzie i nie należy ich brać pod uwagę podczas Interpretowania Warunków Emisji.

3. STATUS PRAWNY OBLIGACJI. AGENT

- 3.1. Każda Obligacja jest dłużnym papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, zgodnie z art. 4 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, niemającym postaci dokumentu stosownie do art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń pieniężnych szczegółowo określonych w Warunkach Emisji w sposób i w terminach tam określonych.
- 3.2. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji.
- 3.3. W dniu 25 stycznia 2016 roku Emitent zawarł umowę o prowadzenie Ewidencji z Agentem ("Umowa Ewidencji"). Na mocy Umowy Ewidencji Agent działa jako agent rozliczeniowy. Agent będzie działać poprzez swoje biuro w Warszawie, przy ul. Marszałkowskiej 78/80, 00-

517 Warszawa, Polska. Działając na podstawie Warunków Emisji Agent nie może posiadać żadnych zobowiązań względem Obligatariuszy lub pozostawać stroną umowy z którymkolwiek z Obligatariuszy. Agent nie będzie połączony stosunkiem powierniczym z Obligatariuszami, jak również nie będzie zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy w relacjach z Emitentem oraz nie będzie odpowiedzialny za żadną bezpośrednią lub pośrednią stratę lub szkodę powstałą w wyniku nabycia Obligacji.

4. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Emisja Obligacji następuje na podstawie:

- 4.1. przepisów Ustawy o Obligacjach,
- 4.2. uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 25 stycznia 2016 r. w sprawie zgody na emisję obligacji serii 0119,
- 4.3. uchwały Zarządu Emitenta z dnia 25 stycznia 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii 0119
- 4.4. oświadczenia Zarządu Emitenta o zdolności prawnej do emisji obligacji w ramach prawa austriackiego.

5. CEL EMISJI

Cel emisji nie został określony.

6. TRYB EMISJI

- 6.1. Obligacje emitowane są w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach;
- 6.2. Powstanie praw z Obligacji nastąpi po dokonaniu wszystkich ze wskazanych poniżej czynności w ramach Emisji:
 - 6.2.1. złożeniu przez Emitenta Propozycji Nabycia Obligacji;
 - 6.2.2. złożeniu Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia w odpowiedzi na Propozycję Nabycia Obligacji;
 - 6.2.3. uiszczeniu Ceny Emisyjnej za Obligacje (rozliczenie bezgotówkowe po wzajemnym potrąceniu lub odliczeniu pomiędzy Emitentem i danym Obligatariuszem jest dopuszczalne);
 - 6.2.4. podjęciu przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji;
 - 6.2.5. powiadomieniu Subskrybentów o przydziale Obligacji;
 - 6.2.6. ujawnieniu w Ewidencji Subskrybentów, którym przydzielono Obligacje.
- 6.3. Adresat Propozycji Nabycia Obligacji może oświadczyć o jej przyjęciu w formie pisemnej najpóźniej w terminie do dnia 25 stycznia 2016 r. do godz. 18:00, przy czym oświadczenie to winno być zgodne co do zasady ze „Wzorem Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia” stanowiącym załącznik do Propozycji Nabycia („Dzień Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji”).
- 6.4. Najpóźniej w terminie do dnia 26 stycznia 2016 r. („Dzień Wpłaty”), Subskrybent zobowiązany jest do wpłaty na rzecz Emitenta, na pokrycie subskrybowanych Obligacji kwoty stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej i liczby przydzielonych mu Obligacji. Rozliczenie bezgotówkowe w zakresie opłacenia Ceny Emisyjnej na podstawie wzajemnego potrącenia wierzytelności pomiędzy Emitentem i danym Subskrybentem jest dopuszczalne.



legal & tax,

- 6.5. Do dnia 25 stycznia 2016 r. ("Dzień Przydziału") Emitent:
- 6.5.1. podejmie uchwałę o przydziale Obligacji na rzecz Subskrybentów;
 - 6.5.2. poinformuje o powyższym fakcie Subskrybentów;
- 6.6. W terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od Dnia Przydziału Emitent zawiadomi o dokonanym przydziale Agenta w celu ujawnienia Subskrybentów, którym przydzielono Obligacje jako Obligatariuszy w Ewidencji.

7. EWIDENCJA, DEPOZYT

- 7.1. Obligacje z chwilą wyemitowania będą zapisane w Ewidencji i będą przysługiwać osobie w niej wskazanej jako posiadacz danej Obligacji
- 7.2. Ewidencję Obligacji prowadzić będzie spółka działająca pod firmą Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, wpisana 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 0000048901, NIP: 5261026828, o kapitale zakładowym w wysokości 23.640.000 (dwadzieścia trzy miliony sześćset czterdzieści tysięcy) złotych, opłaconym w całości, zgodnie z przepisami i regulacjami obowiązującymi w dniu dokonywania danej czynności – do czasu, kiedy Obligacje będą w całości zarejestrowane w Depozycie (Obligacje rejestrowane w Ewidencji z przeniesieniem do KDPW).
- 7.3. W Ewidencji ujawniane będą w szczególności poniższe dane:
- 7.3.1. imię i nazwisko albo firma Obligatariusza, jego adres zamieszkania lub siedziby, a także – jeśli takowy wskaże – adres do doręczeń;
 - 7.3.2. liczba i numery Obligacji, które przysługują danemu Obligatariuszowi,
 - 7.3.3. numer rachunku bankowego, na który dokonywane będą przez Emitenta płatności w wykonaniu zobowiązań z Obligacji;
 - 7.3.4. adnotacje o obciążeniach Obligacji.
- 7.4. Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania do Ewidencji wszelkich zmian danych, o których mowa w pkt 7.3.1 - 7.3.4 powyżej.
- 7.5. W przypadku utraty przez podmiot wskazany w pkt 7.2 Warunków Emisji koniecznych uprawnień do prowadzenia Ewidencji, Emitent może przenieść prowadzenie Ewidencji do innego niż wskazany w pkt 7.2 Warunków Emisji podmiotu, spełniającego warunki określone w art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach. O przeniesieniu Ewidencji Emitent powinien zawiadomić Obligatariuszy najpóźniej na 7 (siedem) dni przed datą przeniesienia Ewidencji. W razie przeniesienia Ewidencji, prowadzona będzie ona zgodnie z właściwymi regulaminami podmiotu przejmującego prowadzenie Ewidencji, obowiązującymi w dniu dokonywania danej czynności.
- 7.6. Od momentu ujawnienia Obligacji w Ewidencji, Emitent ma prawo do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do zarejestrowania Obligacji w Depozycie. Z chwilą zarejestrowania Obligacji w Depozycie:
- 7.6.1. Obligacje zostaną zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych każdego Obligatariusza; lub



legal & tax,

7.6.2. Obligacje zostaną zapisane na Rachunku Zbiorczym i będą przysługiwać podmiotom ujawnionym Depozytariuszowi jako osoby uprawnione do świadczeń wynikających z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym.

7.7. Po zarejestrowaniu Obligacji w Depozycie, Obligacje będą przysługiwać (i) podmiotom będącym posiadaczami Rachunku Papierów Wartościowych, na którym Obligacje są zapisane lub (ii) podmiotom posiadającym Obligacje, które są zapisane na Rachunku Zbiorczym.

8. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI. NOTOWANIE NA RYNKU

8.1. Obligacje są zbywalne.

8.2. Umowa przenosząca prawa z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji. Zapisu, o którym mowa powyżej, dokonuje się na wniosek nabywcy Obligacji złożony w formie pisemnej do podmiotu prowadzącego Ewidencję.

8.3. 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 ich nabywcy, złożone do podmiotu prowadzącego Ewidencję.

8.4. We wniosku o dokonanie zapisu w Ewidencji winny być - pod rygorem bezskuteczności - wskazane dane, o których mowa w pkt 8.2 Warunków Emisji, a także winny być dołączone do niego:

8.4.1. dokumenty wykazujące upoważnienie osoby podpisującej wniosek do działania w imieniu nabywcy Obligacji, o ile podpisująca wniosek osoba nie jest nabywcą Obligacji oraz dokumenty, które są podstawą ujawnienia zbycia Obligacji na rzecz ich nabywcy, albo ich poświadczony notarialnie kopie, albo

8.4.2. zgodne oświadczenia zbywcy i nabywcy Obligacji.

8.5. Podmiot prowadzący Ewidencję nie jest zobowiązany do badania prawdziwości podpisów złożonych na dokumentach, o których mowa w pkt 8.4.1 i 8.4.2 powyżej.

8.6. Po rejestracji Obligacji w Depozycie, odpowiednie przepisy Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi wraz z wewnętrznymi regulacjami KDPW i Depozytariusza będą mieć zastosowanie we wszelkich sprawach związanych z przydziałem i/lub przeniesieniem Obligacji.

8.7. Po rejestracji Obligacji w Depozycie, Emitent podejmie działania w kierunku wprowadzenia Obligacji do ASO GPW lub ASO BondSpot (lub do obu z nich jednocześnie).

9. FORMA I ZAKRES ZABEZPIECZENIA.

9.1. Obligacje będą niezabezpieczone. Ustanowienie zabezpieczeń Obligacji nie zostało przewidziane.

10. ŚWIADCZENIA EMITENTA

10.1. Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia świadczeń na rzecz Obligatariuszy polegających na wykupie Obligacji zgodnie z pkt 11 Warunków Emisji, to jest:

10.1.1. poprzez zapłatę Należności Głównej za każdą Obligację,

10.1.2. poprzez zapłatę należnych Odsetek;



legal & tax,

10.1.3. poprzez zapłatę kwot szczegółowo wskazanych w pkt 14 Warunków Emisji, w razie skorzystania przez Emitenta z Opcji Call.

10.2. Uprawnionymi do otrzymania wszelkich świadczeń wynikających z Obligacji będą podmioty ujawnione w Ewidencji lub w KDPW jako Obligatariusze w Dniu Ustalenia Praw.

10.3. Wykup Obligacji nastąpi odpowiednio poprzez Agenta lub KDPW (po rejestracji Obligacji w Depozycie).

11. WYKUP OBLIGACJI

11.1. Z zastrzeżeniem pkt 11.2 Warunków Emisji, Wykup Obligacji nastąpi w dniu określonym w pkt 1.7 Warunków Emisji ("Dzień Wykupu"). Z zastrzeżeniem pkt 14 Warunków Emisji, wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Główniej powiększonej o należne a niezapłacone Odsetki.

11.2. Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z pkt 11-13, w którym Obligacje staną się wymagalne w innym dniu niż Dzień Wykupu na żądanie Obligatariusza („Dzień Wcześniejszego Wykupu”).

11.3. W przypadku wykupu Obligacji w Dniu Wykupu albo w Dniu Wcześniejszego Wykupu na żądanie Obligatariusza (t.j. zgodnie z pkt 11, 12 i 13 Warunków Emisji), wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę za każdą Obligację Należności Główniej powiększonej o Odsetki naliczone na Dzień Wykupu (albo jakiegokolwiek inny dzień wykupu zgodnie z pkt 11.2 Warunków Emisji), w zakresie w jakim nie zostały wcześniej wykupione, zamienione, odkupione albo anulowane.

11.4. W przypadku wcześniejszego wykupu wykonywanego przez Emitenta w zastosowaniu Opcji Call zgodnie z pkt 14 Warunków Emisji, wykup Obligacji nastąpi na warunkach ściśle określonych w pkt 14 Warunków Emisji.

11.5. Niezależnie od postanowień powyższych, w przypadku likwidacji Emitenta, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

11.6. W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego przekształcenia albo zmiany formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi jeżeli podmiot, który zastąpi Emitenta nie posiada prawa do emisji obligacji zgodnie z przepisami Ustawy o Obligacjach. Taki wykup będzie miał miejsce w dniu, w którym orzeczenie o połączeniu stanie się prawomocne.

11.7. Emitent jest uprawniony do nabycia Obligacji wyłącznie w celu ich umorzenia. Zakazane jest nabycie przez Emitenta Obligacji, które stały się wymagalne. Zakazane jest również nabycie Obligacji przez Emitenta w przypadku niewypłacalności opisanym w pkt 13.1 niniejszych Warunków Emisji.

11.8. W przypadku rejestracji Obligacji w Depozycie, wykup Obligacji zostanie przeprowadzony przez KDPW i Depozytariusza, zgodnie z ich odpowiednimi regulacjami wewnętrznymi i przepisami polskiego prawa.

11.9. Z chwilą wykupu, Obligacje ulegają umorzeniu.

12. WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

12.1. Obligatariusz będzie uprawniony do żądania Wcześniejszego Wykupu w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek z Podstaw Wcześniejszego Wykupu.

11/16
11/16



legal & tax,

- 12.2. Obligatariusz może złożyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji ze wskazaniem, na podstawie którego postanowienia Warunków Emisji wnosi o wcześniejszy wykup („Żądanie Wykupu”). Kopię powyższego żądania Obligatariusz przesyła podmiotowi prowadzącemu Ewidencję.
- 12.3. W Żądaniu Wykupu Obligatariusz zobowiązany jest wskazać Podstawę Wcześniejszego Wykupu, na podstawie której żąda wcześniejszego wykupu Obligacji.
- 12.4. Po otrzymaniu Żądania Wykupu, Emitent będzie zobowiązany wykonania go niezwłocznie, jednakże nie później niż w ciągu 14 (czternastu) Dni Roboczych od Jego otrzymania.

13. NIEWYKONANIE ZOBOWIĄZAŃ. PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

Wystąpienie któregokolwiek z opisanych niżej zdarzeń w okresie do dnia spełnienia wszystkich świadczeń z Obligacji stanowi Podstawę Wcześniejszego Wykupu.

13.1. Niewykonanie albo opóźnienie w wykonaniu świadczeń związanych z Obligacjami

Emitent nie dokona płatności Należności Głównej lub Odsetek w terminach wskazanych w Warunkach Emisji – w ciągu 3 (trzech) dni od daty ich wymagalności.

13.2. Upadłość i postępowanie naprawcze prowadzone przeciwko Emitentowi

13.2.1. Zostanie wszczęte postępowanie upadłościowe wobec Emitenta na podstawie odpowiednich przepisów prawa austriackiego.

13.2.2. Emitent uzna swoją niewypłacalność na piśmie.

13.3. Rozwiązanie Emitenta

Wydane zostanie orzeczenie sądowe o rozwiązaniu Emitenta albo zostanie podjęta przez uprawniony organ Emitenta uchwała o rozwiązaniu Emitenta, albo podjęta zostanie uchwała o przeniesieniu siedziby rejestrowej Emitenta do kraju innego niż kraj, w którym znajdowała się siedziba Emitenta w Dniu Przydziału, albo wystąpi jakikolwiek inny powód rozwiązania Emitenta wynikający z odpowiednich przepisów prawa austriackiego.

13.4. Zaprzestanie prowadzenia podstawowej działalności

Emitent dokona istotnej zmiany przedmiotu prowadzonej przez siebie podstawowej działalności albo zaprzestanie prowadzenia tej działalności.

13.5. Przekształcenie

Emitent weźmie udział w podziale albo połączeniu, albo Emitent zostanie przekształcony w jakikolwiek sposób przewidziany przez odpowiednie przepisy prawa austriackiego, a podmiot zastępujący Emitenta nie będzie miał prawa do emisji takich obligacji zgodnie z Ustawą o Obligacjach. Taki wykup nastąpi w dacie, w której orzeczenie o przekształceniu stanie się prawomocne.

13.6. Delisting

Akcje Emitenta przestaną być notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Wiener Börse (Giełdzie Papierów Wartościowych w Wiedniu).

DATA 2016-06-21

Łukasz Piskorski

12/16

adwokat



legal & tax,

14. OPCJA CALL

- 14.1. Emitent będzie miał prawo do wykupienia wszystkich Obligacji wcześniej niż przed Datą Wykupu ("Dzień Wcześniejszego Wykupu") zgodnie z następującymi zasadami ("Opcja Call");
- 14.1.1. Emitent w formie pisemnej powiadomi Agenta lub KDPW i Depozytariusza (jeżeli Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie) o skorzystaniu z Opcji Call na co najmniej 14 (czternaście) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu;
 - 14.1.2. Emitent będzie uprawniony do skorzystania z Opcji Call najwcześniej po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od Dnia Przydziału.
 - 14.1.3. należność płatna każdemu z Obligatariuszy przez Emitenta w przypadku skorzystania z Opcji Call zostanie obliczona w następujący sposób:
 - (i) jeśli skorzystanie z Opcji Call następuje po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od Dnia Przydziału, cena wykupu zostanie obliczona jako 100,50 % (sto i pół procenta) Należności Głównej za każdą z obligacji powiększoną o Odsetki naliczone na dzień wykupu (premia 0,5 %);
 - (ii) jeśli skorzystanie z Opcji Call następuje po upływie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od Dnia Przydziału (ale przed Dniem Wykupu), cena wykupu zostanie obliczona jako 100,25 % (sto i 25/100 procenta) Należności Głównej za każdą Obligację powiększoną o Odsetki naliczone na dzień wykupu (premia 0,25 %).
 - 14.1.4. Skorzystanie z Opcji Call jest możliwe wyłącznie w Dniu Płatności Odsetek.
 - 14.1.5. Po dokonaniu rejestracji Obligacji w Depozycie, skorzystanie z Opcji Call będzie podlegać odpowiednim regulacjom KDPW.

15. OPROCENTOWANIE

15.1. Płatność odsetek

- 15.1.1. Odsetki będą płatne półrocznie, z dołu, w Dniu Płatności Odsetek, opisanym w pkt 1.9 powyżej.
- 15.1.2. W przypadku gdy Dzień Płatności Odsetek nie wypada w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się zapłacić Odsetki w pierwszym Dniu Roboczym następującym po Dniu Płatności Odsetek.
- 15.1.3. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpocznie się w Dniu Wpłaty (wyłączając ten dzień) i zakończy się w dniu 25 lipca 2016 r. (włączając ten dzień). Każdy następny Okres Odsetkowy będzie rozpoczynał się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (wyłączając ten dzień) i będzie kończył się 6 (sześć) miesięcy później (włączając ten dzień).

15.2. Obliczanie Odsetek

- 15.2.1. Odsetki będą obliczane na każdy Okres Odsetkowy od wartości nominalnej Obligacji.
- 15.2.2. Odsetki od każdej Obligacji będą obliczone od Dnia Wpłaty i będą należne za każdy pełny Okres Odsetkowy dla każdej niewykupionej Obligacji.

15.3. Wartość Odsetek

Odsetki od Obligacji będą obliczane zgodnie z następującym wzorem:

$$K = N * O \% * (L/365)$$

gdzie:

- K - oznacza Odsetki za jedną Obligację na dany Okres Odsetkowy,
- O - oznacza Stopę Procentową za dany Okres Odsetkowy,
- N - oznacza Należność Główną,
- L - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym.

przy zaokrągleniu wyniku takiego obliczenia w górę lub w dół do jednego złotego (przy czym wartość 5/10 lub wyższa będzie zaokrąglana w górę).

15.4. Stopa Procentowa

- 15.4.1. Stopa Procentowa na Dany Okres Odsetkowy będzie obliczana na podstawie WIBOR 6M powiększonej o Marżę
- 15.4.2. Stopę Bazową stanowi WIBOR 6M.
- 15.4.3. Stopę Bazową ustala się na 3 (trzy) Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego. Marża jest stała.
- 15.4.4. W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona w oparciu o stopy procentowe dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN, oferowane w tym czasie przez Banki Referencyjne pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim wypadku Stopa Bazowa zostanie obliczona jako średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, a gdy będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę do pełnej wartości).
- 15.4.5. Jeżeli Stopa Procentowa nie będzie mogła być ustalona według opisanych wyżej zasad, wówczas zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej przez Reuter Monitor Money Rates Service na stronie www.reuters.pl lub innej stronie, która ją zastąpi – przy zastosowaniu odpowiednich regulacji KDPW w tym zakresie (jeżeli Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie).

16. ZAPŁATA ŚWIADCZEŃ ZWIĄZANYCH Z OBLIGACJAMI

- 16.1. Świadczenia pieniężne związane z Obligacjami będą spełnione w złotych (PLN).
- 16.2. Każda płatność na poczet świadczeń związanych z Obligacjami zostanie dokonana poprzez odpowiednio Agenta lub KDPW i Depozytariusza, zgodnie z ich odpowiednimi regulacjami wewnętrznymi i przepisami polskiego prawa. Wszelkie płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, które posiadają Obligacje zarejestrowane na Rachunku Obligacji na Dzień Ustalenia Praw; jeżeli Obligacje zarejestrowane są na Rachunku Zbiorczym, płatności zostaną dokonane bezpośrednio na Rachunek Zbiorczy.



legal & tax,

- 16.3. W przypadku gdy Data Wykupu albo Data Wcześniejszego Wykupu wypadnie na dzień inny niż Dzień Roboczy, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym następującym odpowiednio po Dniu Wykupu albo Dniu Wcześniejszego Wykupu.
- 16.4. Z zastrzeżeniem pkt 16.5 poniżej, wszelkie płatności związane z Obligacjami będą dokonywane przez Emitenta.
- 16.5. Wszelkie płatności związane z Obligacjami zostaną dokonane przez Emitenta albo osobę trzecią działającą w jego imieniu, po potrąceniu podatków i wszelkich opłat publicznoprawnych, chyba że takie potrącenie nie jest wymagane przez przepisy prawa.
- 16.6. Wszelkie płatności związane z Obligacjami będą podlegać przepisom podatkowym, dewizowym i innym, obowiązującym w miejscu i dacie dokonania płatności.
- 16.7. Miejszem spełnienia wszelkich świadczeń związanych z Obligacjami będzie miejsce, w którym Agent i/lub Depozytariusz prowadzący Rachunek Obligacji (w przypadku rejestracji Obligacji w Depozycie) posiada siedzibę w dniu dokonania płatności.

17. DODATKOWE ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

- 17.1. Emitent udostępni Obligatariuszom roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe na swojej stronie internetowej do dnia 30 czerwca każdego roku.
- 17.2. Emitent będzie zobowiązany do udostępnienia Agentowi lub KDPW na trwałym nośniku wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów opublikowanych na swojej stronie internetowej w wykonaniu art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach – nie później niż w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia publikacji każdego z nich na stronie internetowej.
- 17.3. Obligatariusze są upoważnieni do wysyłania powiadomień za pomocą poczty elektronicznej na poniższe adresy Emitenta: daniel.folian@warimpex.com i office@warimpex.com (na oba równocześnie), za wyjątkiem powiadomień dotyczących zobowiązań Emitenta, w szczególności jeżeli niewykonanie zobowiązania może prowadzić do wcześniejszego wykupu Obligacji – w takim wypadku, dla ich ważności i skuteczności, powiadomienia muszą być sporządzone w formie pisemnej i przesyłane pocztą albo za pomocą kuriera na adres Emitenta podany w Warunkach Emisji.

18. KLAUZULA SALWATORYJNA

W przypadku, gdyby którekolwiek z postanowień niniejszych Warunków Emisji jest albo stałoby się nieważne albo nieegzekwowalne w całości lub w części, ważność i egzekwowalność pozostałych postanowień nie może być w żaden sposób naruszona. W takim wypadku, nieważne postanowienie zostanie zastąpione przez dozwolone postanowienie, którego treść będzie najbliższa zastępowanemu postanowieniu, przy uwzględnieniu warunków ekonomicznych. Powyższa zasada obowiązuje również w odniesieniu do jakichkolwiek luk prawnych, które mogą powstać przy stosowaniu niniejszych Warunków Emisji.

19. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

- 19.1. Wszelkie oświadczenia składane przez Agenta będą uzgadniane z Emitentem i w razie braku oczywistych naruszeń, będą wiążące dla Emitenta i Obligatariuszy.
- 19.2. W przypadku podjęcia albo rezygnacji z podjęcia przez Agenta jakiegokolwiek czynności na skutek działania Emitenta, Agent będzie zwolniony z odpowiedzialności względem Emitenta oraz Obligatariuszy.

legal & tax,

20. PRZEDAWNNIENIE ROSZCZEŃ

Wszelkie roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat od dnia ich wymagalności.

21. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA.

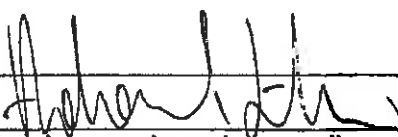
Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i jemu podlegają. Wszelkie spory powstałe w związku z niniejszą emisją Obligacji będą rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla dzielnicy Innere Stadt, Wiedeń, Austria.

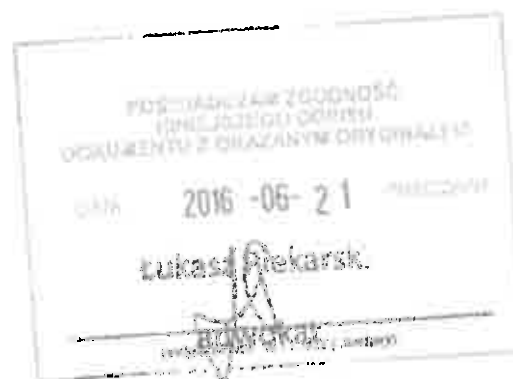
Warszawa, 25 stycznia 2016 roku

W Imieniu Emitenta

Podpis:

Imię i nazwisko:


 Łukasz Adamczak – pełnomocnik



ZAŁĄCZNIK 6 – DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW ZASTOSOWANYCH W NOCIE INFORMACYJNEJ

1. **„ASO Bondspot”** oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot;
2. **„ASO GPW”** oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW;
3. **„BondSpot”** oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie;
4. **„Cena Emisyjna”** oznacza cenę nabycia jednej obligacji określoną w pkt. 1.5 Warunków Emisji Obligacji serii 1218 oraz 0119 i wynosi odpowiednio - 1.000,00 (jeden tysiąc euro) za jedną Obligację serii 1218 i 1.000,00 (jeden tysiąc złotych) za jedną Obligację Serii 0119;
5. **„Depozyt”** oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje;
6. **„Dzień Emisji”** oznacza w stosunku do dowolnej Obligacji dzień, w którym po raz pierwszy prawa z takiej Obligacji zostaną zarejestrowane w Depozycie;
7. **„Dzień Płatności”** oznacza każdy Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu odpowiednio w odniesieniu do Obligacji serii 1218 oraz 0119;
8. **„Dzień Płatności Odsetek”** oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu odpowiednio w odniesieniu do Obligacji serii 1218 oraz 0119;
9. **„Dzień Roboczy”** oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną;
10. **„Dzień Ustalenia Praw”** oznacza: szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności lub odpowiedni dzień, który zgodnie z aktualnymi regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności odpowiednio w odniesieniu do Obligacji serii 1218 oraz 0119;
11. **„Dzień Wcześniejszego Wykupu”** oznacza dzień wcześniejszego wykupu ustalony zgodnie z § 11 - § 14 odpowiednio Warunków Emisji Obligacji serii 1218 i 0119;
12. **„Dzień Wykupu”** oznacza dzień, w jakim Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenia związane z wykupem Obligacji, określone w pkt 1.7 odpowiednio Warunków Emisji Obligacji serii 1218 i 0119;
13. **„Emisja”** oznacza emisję odpowiednio obligacji serii 1218 i 0119;
14. **„GPW”** oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
15. **„Grupa Emitenta”** oznacza Emitenta oraz podmioty zależne, współzależne i podmioty stowarzyszone w rozumieniu odpowiednich przepisów prawa austriackiego;
16. **„KDPW”** oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
17. **„Kwota Odsetek”** oznacza kwotę odsetek należną od Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami odpowiednio Warunków Emisji Obligacji serii 1218 i 0119;
18. **„Kwota Wykupu”** oznacza w odniesieniu do każdej Obligacji kwotę Należności Głównej przypadającą do zapłaty w Dniu Wykupu, dniu otwarcia likwidacji Emitenta lub odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu;
19. **„Należność Główna”** oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji – odpowiednio serii 1218 i 0119;
20. **„Odsetki”, „Oprocentowanie”** oznacza świadczenie, o którym mowa w § 15 Warunków Emisji odpowiednio Obligacji serii 1218 i 0119;

P 17

21. „**Podstawa Wcześniejszego Wykupu**” oznacza każde ze zdarzeń określone w § 13 Warunków Emisji Obligacji Serii 1218 i 0119;
22. „**Propozycja Nabycia**” oznacza składaną przez Emitenta niewiążącą propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 Ustawy o Obligacjach;
23. „**Rachunek Obligacji**” oznacza zarówno Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;
24. „**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
25. „**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie;
26. „**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności *Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych*;
27. „**Regulamin ASO Bondspot**” oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot;
28. „**Regulamin ASO GPW**” oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot;
29. „**Stopa Bazowa**” ma znaczenie nadane w pkt. 15.4.2 Warunków Emisji Obligacji Serii 1218 i 0119;
30. „**Subskrybent**” oznacza podmiot, który przyjął Propozycję Nabycia;
31. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj.: Dz. U. z 2015 r., poz. 238);
32. „**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj.: Dz. U. z 2014 r., poz. 94 ze zm.);
33. „**Ustawa o Ofercie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj.: Dz. U. z 2013 r., poz. 1382 ze zm.);