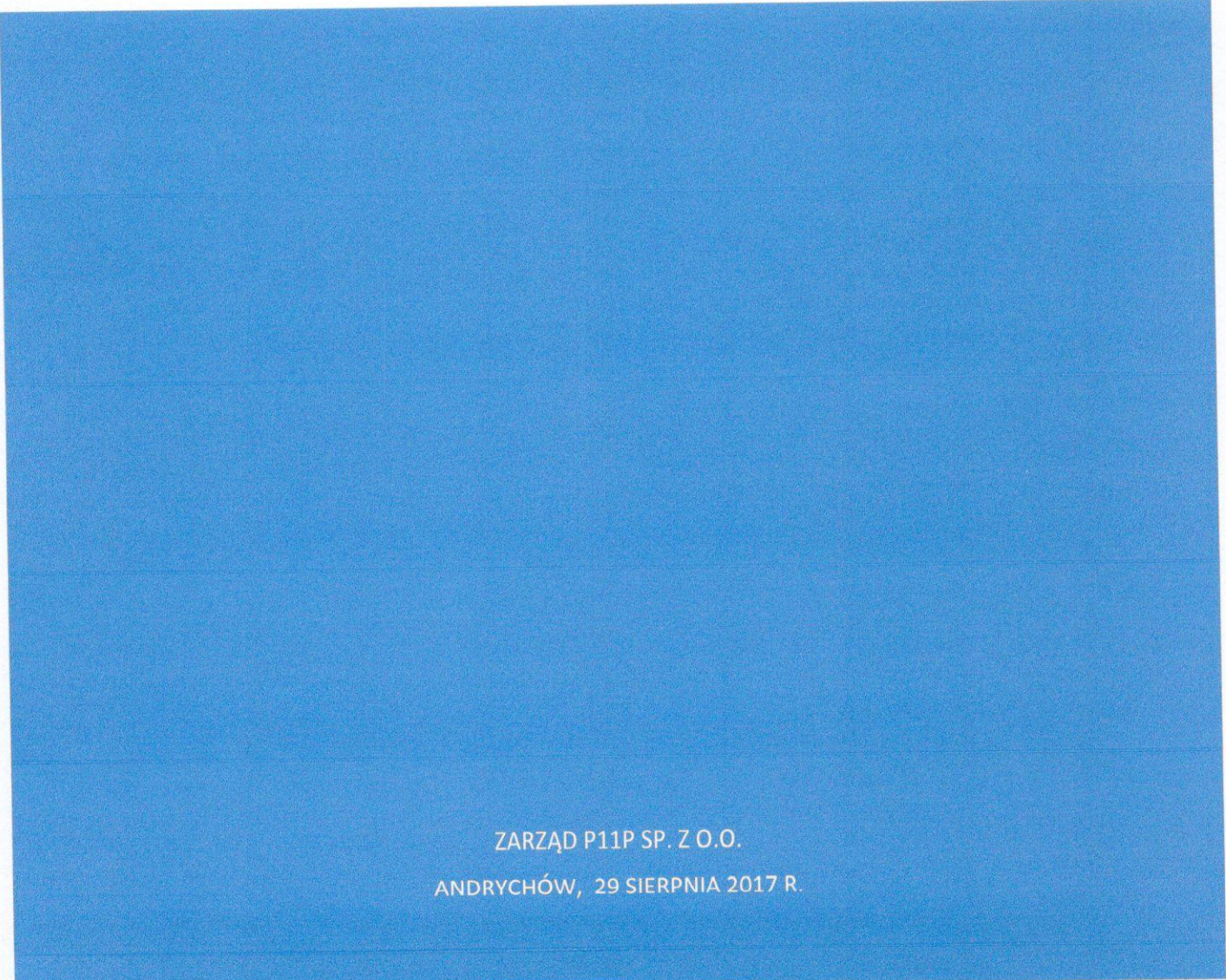




# WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

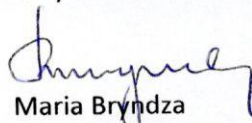


ZARZĄD P11P SP. Z O.O.  
ANDRYCHÓW, 29 SIERPANIA 2017 R.

## WPROWADZENIE

Oddajemy do Państwa rąk warunki emisji niezabezpieczonych obligacji serii A spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą P11P sp. z o.o. Określają one świadczenia wynikające z obligacji, sposób ich realizacji oraz wynikające z emisji obligacji prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy. Do samego powstania praw z obligacji dojdzie w przypadku przyjęcia przez Państwa propozycji nabycia obligacji, przy czym proces emisyjny zostanie zwieńczony wydaniem Państwu dokumentów obligacji. Zachęcamy do zapoznania się z sytuacją finansową Spółki, na temat której informacje znajdują Państwo w dokumentach dołączonych do propozycji nabycia obligacji. Pośród nich na szczególną uwagę zasługuje ostatnie sprawozdanie finansowe emitenta wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta. Życzę miłej lektury!

Z wyrazami szacunku,



Maria Bryndza  
Prezes Zarządu

## ROZDZIAŁ I: POSTANOWIENIA OGÓLNE

### § 1. [Charakter prawny]

Niniejszy dokument określa świadczenia wynikające z obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy, stanowi zatem warunki emisji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

### § 2. [Słowniczek]

Pisane z dużej litery terminy w niniejszym dokumencie oznaczają:

<b>Cena Emisyjna</b>	określoną w propozycji nabycia kwotę, po jakiej Obligatariusz nabywa obligacje od Emitenta w toku emisji
<b>Emitent, Spółka</b>	P11P spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością lub jej następcę prawnego
<b>Kodeks Spółek Handlowych</b>	ustawę z 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jedn. Dz. U. z 2016, poz. 1578 ze zm.)
<b>Obligatariusz</b>	podmiot prawa, któremu Emitent przydzielił obligacje lub następcę prawnego takiego podmiotu
<b>Umowa Spółki</b>	umowę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą P11P sp. z o.o. w brzmieniu obowiązującym na dzień przyjęcia niniejszego dokumentu
<b>Ustawa o Obligacjach</b>	ustawę z 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238 ze zm.)
<b>Warunki Emisji</b>	niniejsze warunki emisji ze wszystkimi zmianami
<b>Wykup obligacji</b>	przejście własności dokumentu obligacji na Emitenta za zapłatą Obligatariuszowi ich wartości nominalnej, skutkujące umorzeniem wszystkich związanych z tym dokumentem praw

### § 3. [Podstawa prawna emisji]

Przedmiotowej emisji obligacji dokonuje się w oparciu o przepisy Ustawy o Obligacjach.

### § 4. [Oznaczenie emitenta]

Emitentem jest P11P Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zagórze (adres: ul. Bieszczadzka 5, 38-540 Zagórze), wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000016875, której akta rejestrowe przechowuje Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, kapitał zakładowy 2.872.000,00 zł, Regon 370269735, NIP 6871004547.

### § 5. [Decyzja emitenta]

1. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i Umową Spółki w Spółce nie funkcjonuje rada nadzorcza, a emisja obligacji nie wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników. W myśl § 22 Umowy Spółki Zarząd prowadzi wszystkie sprawy Spółki, które przez przepisy ustawy lub postanowienia umowy Spółki nie zostały zastrzeżone dla Zgromadzenia Wspólników. W związku z powyższym Zarząd Emitenta podjął 29 sierpnia 2017 r. uchwałę nr 1/08/2017 w sprawie emisji obligacji serii A, stanowiącą decyzję emitenta o emisji w rozumieniu art. 6 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Obligacjach.

2. Zgodnie z art. 230 Kodeksu Spółek Handlowych *rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość kapitału zakładowego wymaga uchwały wspólników, chyba że umowa spółki stanowi inaczej*. Ponieważ Umowa Spółki nie wyłącza ani nie ogranicza zastosowania cytowanego przepisu, wspólnicy Emitenta podjęli uchwałę nr 2/08/2017 z 24 sierpnia 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie czynności o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość kapitału zakładowego.

#### **§ 6. [Publikacja informacji i komunikatów. Strona WWW]**

Wymagane przez Ustawę o Obligacjach i/lub przewidziane w Warunkach Emisji informacje i komunikaty będą publikowane przez Emitenta na jego stronie internetowej pod adresem [www.p11p.pl](http://www.p11p.pl), a następnie przekazywane do Kancelarii Notarialnej prowadzonej w Krakowie przez spółkę cywilną notariuszy Radosława Chorabika i Magdaleny Wawruch.

## **ROZDZIAŁ II: PRZEDMIOT EMISJI**

#### **§ 7. [Wartość nominalna i maksymalna liczba obligacji]**

W oparciu o niniejszy dokument Spółka wyemituje maksymalnie 47 (słownie: czterdzieści siedem) obligacji serii A o wartości nominalnej 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) każda.

#### **§ 8. [Rodzaj obligacji]**

Obligacje wyemitowane w oparciu o niniejszy dokument będą papierami wartościowymi na okaziciela w postaci dokumentu.

## **ROZDZIAŁ III: TRYB EMISJI**

#### **§ 9. [Wyłączenie oferty publicznej]**

Emisja nastąpi przez proponowanie bezpośrednio przez Spółkę nabycia obligacji imiennie oznaczonym podmiotom w łącznej liczbie mniejszej niż 150 (słownie: sto pięćdziesiąt), mającym miejsce zamieszkania lub siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

#### **§ 10. [Propozycja nabycia]**

1. Proponowanie nabycia obligacji nastąpi w ten sposób, że Spółka przekaze podmiotom, o którym mowa w § 9, propozycję nabycia w formie pisemnej po rygorem nieważności.
2. W propozycji nabycia zamieszczone zostaną Cena Emisyjna, Warunki Emisji, informacje umożliwiające ocenę sytuacji finansowej Emitenta oraz sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2016 r. wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta.
3. Spółka będzie składała propozycje nabycia obligacji do 31 sierpnia 2017 r. włącznie.

#### **§ 11. [Przyjęcie propozycji]**

1. Przyjęcie propozycji nabycia obligacji dokonuje się w formie pisemnej pod rygorem nieważności przez złożenia stosownego oświadczenia woli Emitentowi.
2. Termin na przyjęcie propozycji nabycia obligacji wynosi dwa tygodnie, licząc od dnia jej otrzymania.
3. Przyjęcie propozycji nabycia obligacji dokonane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu jest nieważne.

#### **§ 12. [Opłacenie obligacji]**

Przyjmujący propozycję zobowiązany jest wpłacić na rachunek bankowy Emitenta prowadzony przez ING Bank Śląski S.A. o nr 38 1050 1722 1000 0023 1628 7867 kwotę stanowiącą iloczyn wartości nominalnej i liczby nabywanych papierów wartościowych w terminie 3 (słownie: trzech) dni roboczych od złożenia oświadczenia o przyjęciu propozycji nabycia obligacji.

#### **§ 13. [Przydział obligacji]**

1. Emitent dokonuje przydziału obligacji nie później niż w terminie miesiąca od złożenia przez siebie ostatniej propozycji nabycia.
2. Jeżeli kilka podmiotów przyjmie propozycję nabycia obligacji w łącznej ilości przekraczającej maksymalną liczbę emitowanych obligacji, o której mowa w § 7, Emitent przydzieli obligacje jednemu lub kilku z nich oraz w ilości według swojego uznania.

#### **§ 14. [Wydanie dokumentów obligacji]**

Emitent w terminie miesiąca od przydziału obligacji wydaje Obligatariuszom dokumenty obligacji, które legitymują do otrzymania świadczeń wynikających z obligacji.

### **ROZDZIAŁ IV: ŚWIADCZENIA EMITENTA**

#### **§ 15. [Wykup obligacji]**

Podstawowym świadczeniem wynikającym z obligacji jest obowiązek ich Wykupu przez Emitenta po wartości nominalnej.

#### **§ 16. [Podstawowy termin wykupu]**

1. Emitent zobowiązany jest dokonać Wykupu obligacji w terminie 10 (słownie: dziesięciu) lat od daty ich przydziału.
2. Jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem jakichkolwiek zobowiązań wynikających z obligacji, na żądanie Obligatariusza jego roszczenie o Wykup obligacji staje się natychmiast wymagalne.
3. Postanowienie ust. 3 stosuje się również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia, nie krótszego jednak niż 3 (słownie: trzy) dni, w spełnieniu zobowiązań wynikających z obligacji.

#### **§ 17. [Wcześniejszy wykup]**

Wskazany w § 16 ust. 1 termin Wykupu obligacji zastrzeżony jest na korzyść Emitenta, który w każdym czasie może żądać od Obligatariusza przedłożenia dokumentów obligacji celem ich wykupu przez Emitenta. Żądanie takie wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności, a jeżeli Emitent wymaga przedłożenia dokumentów obligacji w konkretnym terminie – żądanie powinno być wysłane do Obligatariusza listem poleconym najpóźniej na dwa tygodnie przed wyznaczonym terminem.

#### **§ 18. [Miejsce wykupu]**

Miejscem spełnienia świadczenia polegającego na Wykupie obligacji jest siedziba Emitenta.

#### **§ 19. [Sposób wykupu]**

1. Wykupu obligacji dokonuje się w ten sposób, że Obligatariusz składa dokumenty obligacji wraz z arkuszami ich wykupu w siedzibie Emitenta w terminie wymagalności roszczenia o Wykup obligacji. W tym samym czasie Obligatariusz podaje numer rachunku bankowego, na który ma być wpłacona kwota odpowiadająca wartości nominalnej wykupywanych obligacji, ewentualnie wskazuje sposób zarachowania należności z tytułu Wykupu obligacji.

2. Po zapłacie kwoty Wykupu Emitent niezwłocznie zwraca Obligatariuszowi dokumenty obligacji, zachowując u siebie wypełniony arkusz wykupu jako dowód spełnienia świadczenia.

#### **§ 20. [Oprocentowanie]**

1. Świadczeniem ubocznym wynikającym z obligacji jest obowiązek zapłaty przez Emitenta odsetek od wartości nominalnej obligacji.
2. Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 4,8% (słownie: cztery i osiem dziesiątych) w skali roku.
3. Oprocentowanie jest naliczane za okres od dnia przydziału obligacji do dnia poprzedzającego termin Wykupu.

#### **§ 21. [Termin wypłaty odsetek]**

Odsetki są płatne co sześć miesięcy w dniu, który swoją datą odpowiada dacie przydziału obligacji.

#### **§ 22. [Miejsce wypłaty odsetek]**

Miejscem spełnienia świadczenia polegającego na zapłacie odsetek od obligacji jest siedziba Emitenta.

#### **§ 23. [Sposób wypłaty odsetek]**

1. Zapłaty odsetek od obligacji dokonuje się w ten sposób, że Obligatariusz składa arkusz kuponowy oprocentowania w siedzibie Emitenta w terminie wypłaty odsetek za dany okres. W tym samym czasie Obligatariusz podaje numer rachunku bankowego, na który ma być zapłacone odsetki, ewentualnie wskazuje sposób zarachowania należności z tego tytułu.
2. Po zapłacie odsetek Emitent zachowuje u siebie wypełniony arkusz kuponu oprocentowania jako dowód spełnienia świadczenia.

### **ROZDZIAŁ V: ZABEZPIECZENIE**

#### **§ 24. [Brak zabezpieczenia]**

Obligacje nie będą zabezpieczone.

### **ROZDZIAŁ VI: ROZPORZĄDZANIE OBLIGACJAMI**

#### **§ 25. [Brak ograniczeń]**

Rozporządzenie obligacjami nie będzie w żaden sposób ograniczone, w szczególności nie będzie wymagało zgody żadnego organu Emitenta.

#### **§ 26. [Sposób rozporządzenia]**

Do przeniesienia obligacji wymagane jest tylko wydanie nabywcy dokumentu obligacji.

### **ROZDZIAŁ VII: POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

#### **§ 27. [Zmiana warunków emisji]**

Warunki Emisji mogą zostać zmienione w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

#### **§ 28. [Właściwość prawa]**

Stosunki zobowiązaniowe wynikłe z emisji obligacji dokonanej w oparciu o niniejszy dokument będą poddane prawu polskiemu.

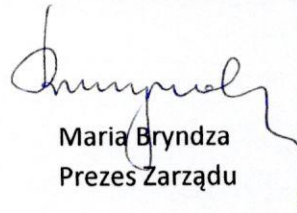
**§ 29. [Właściwość sądu]**

Wszelkie spory prawne pomiędzy Emitentem a Obligatariuszami związane z emisją obligacji dokonywaną w oparciu o niniejszy dokument oraz prawami i obowiązkami Emitenta i Obligatariuszy będą rozstrzygane przez sąd powszechny Rzeczypospolitej Polskiej właściwy miejscowo dla siedziby Emitenta.

**§ 30. [Forma warunków emisji]**

Warunki Emisji zostały sporządzone w języku polskim w formie jednolitego dokumentu.

Andrychów, 29 sierpnia 2017 r.



Maria Bryndza  
Prezes Zarządu