

## WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII 5/2016

Niniejszy dokument („**Warunki Emisji**”) określa warunki emisji obligacji serii 5/2016 („**Obligacje**”), emitowanych przez Magellan S.A. z siedzibą w Łodzi przy Al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 76 lok. 4, 90-330 Łódź („**Emitent**”).

### INFORMACJE O EMITENCIE

<b>Rejestr:</b>	rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000263422
<b>NIP:</b>	9471800271
<b>REGON:</b>	471987671
<b>Kapitał zakładowy:</b>	2.016.011,10 złotych, wpłacony w całości
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.magellansa.pl">www.magellansa.pl</a>

Niniejsze Warunki Emisji powinny być czytane łącznie z suplementem stanowiącym Załącznik 1 („**Suplement**”).

Załączniki do Warunków Emisji stanowią ich integralną część.

## 1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

### 1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

„ <b>Akcjonariusz</b> ”	oznacza Banca Farnafactoring S.p.A.
„ <b>Agent ds. Płatności</b> ”	oznacza podmiot wskazany w punkcie 13.
„ <b>Agent Emisji</b> ”	oznacza podmiot wskazany w punkcie 14.
„ <b>ASO BondSpot</b> ”	oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot.
„ <b>ASO GPW</b> ”	oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.
„ <b>Banki Referencyjne</b> ”	oznacza wskazane w Suplemencie banki, których kwotowania będą podstawą do ustalenia Stopy Bazowej.
„ <b>BondSpot</b> ”	oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26,00-609 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 0000022931, lub jej następców prawnych.

<b>„Certyfikat Rezydencji”</b>	oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, w rozumieniu odpowiednio art. 4a pkt 12 Ustawy o CIT oraz art. 5a pkt 21 Ustawy o PIT.
<b>„Depozyt KDPW”</b>	oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
<b>„Depozytariusz”</b>	oznacza podmiot wskazany w punkcie 13.
<b>„Dzień Emisji”</b>	oznacza dzień wskazany w Suplemencie.
<b>„Dzień Płatności Odsetek”</b>	oznacza dzień wskazany w Suplemencie.
<b>„Dzień Rejestracji”</b>	oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie KDPW.
<b>„Dzień Roboczy”</b>	oznacza dzień wskazany w punkcie 13 lub 14.
<b>„Dzień Ustalenia Praw”</b>	oznacza dzień wskazany w punkcie 13 lub 14.
<b>„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”</b>	oznacza dzień wskazany w punkcie 13 lub 14.
<b>„Dzień Wykupu”</b>	oznacza dzień wskazany w Suplemencie.
<b>„Ewidencja”</b>	oznacza ewidencję obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza.
<b>„GPW”</b>	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312.
<b>„KDPW”</b>	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000081582.
<b>„Marża”</b>	oznacza marżę określoną w Suplemencie.
<b>„Materiały Informacyjne”</b>	oznacza Memorandum Informacyjne z dnia wskazanego w Suplemencie oraz Propozycję Nabycia Obligacji, jak również zbadane przez biegłego rewidenta roczne i okresowe sprawozdania finansowe Emitenta wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta oraz wszelkie inne dokumenty, które Emitent przedłoży

Obligatariuszom w związku z emisją Obligacji.

- „Memorandum Informacyjne”** oznacza memorandum informacyjne przygotowane przez Emitenta i udostępnione Obligatariuszom; dokument ten nie stanowi prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego ani jakiegokolwiek innego dokumentu informacyjnego, na podstawie którego miałyby być dokonana oferta publiczna Obligacji w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej.
- „Nieobciążone Aktywa”** oznacza następujące aktywa na których nie zostało ustanowione żadne Zabezpieczenie i których wartość jest ustalana na podstawie ostatnich skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta: (i) pożyczki i należności własne (krótko- i długoterminowe), (ii) należności z tytułu leasingu finansowego oraz (iii) środki pieniężne i ich ekwiwalenty.
- „Obligatariusz”** oznacza podmiot wskazany w punkcie 13 lub 14.
- „Okres Odsetkowy”** oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie punktu 7.
- „Papiery Dłużne”** oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, które są wystawiane bądź emitowane zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych.
- „Program”** oznacza wielokrotne emisje obligacji na podstawie umowy programu z dnia 17 stycznia 2013 r. zawartej przez Emitenta i mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie.
- „Propozycja Nabycia Obligacji”** oznacza propozycję nabycia Obligacji.
- „Przypadek Naruszenia”** oznacza każde zdarzenie określone w punkcie 7.1.
- „Regulacje KDPW”** oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, 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.
- „Rozporządzenie”** oznacza sprzedaż, przeniesienie, najem, dzierżawę lub inne zbycie lub rozporządzenie całości lub części majątku lub praw w ramach pojedynczej transakcji jak i wielu powiązanych lub niepowiązanych ze sobą

transakcji.

**„Stopa Bazowa”**

[oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów w złotych o długości wskazanej w Suplemencie, wyrażoną w procentach w skali roku, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową

**„Stopa Procentowa”**

oznacza stopę procentową, na podstawie której będzie ustalana wysokość odsetek.

**„Strona Internetowa Emitenta”**

oznacza stronę internetową pod adresem [www.magellansa.pl](http://www.magellansa.pl) lub inną, która ją zastąpi, przy czym o zmianie adresu strony internetowej Emitent poinformuje z odpowiednim wyprzedzeniem w raporcie bieżącym oraz na dotychczasowej stronie internetowej Emitenta, nie później jednak niż na 2 (dwa) tygodnie przed zmianą.

**„Ustawa o CIT”**

oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. z 2014, poz. 238 ze zmianami).

**„Ustawa o Obligacjach”**

oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015, poz. 238).

**„Ustawa o Ofercie Publicznej”**

oznacza ustawę z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2013, poz. 1382, ze zmianami).

**„Ustawa o PIT”**

oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jedn. Dz. U. z 2012, poz. 361, ze zmianami).

**„Wskaźnik Zadłużenia”**

oznacza stosunek wartości księgowej Nieobciążonych Aktywów Emitenta do wartości nominalnej pozostających do spłaty Papierów Dłużnych wyemitowanych lub wystawionych przez Emitenta.

**„Zabezpieczenie”**

oznacza hipotekę, zastaw (zwykły, rejestrowy, finansowy), przewłaszczenie na zabezpieczenie, przelew na zabezpieczenie, prawo zatrzymania, lub jakiegokolwiek inne obciążenie majątku bądź przychodów Emitenta mające skutek zabezpieczenia rzeczowego.

**„Zadłużenie Finansowe”**

oznacza wszelkie zadłużenie Emitenta:

a) zaciągnięte w celu uzyskania finansowania i wynikające z tytułu umowy pożyczki, leasingu, faktoringu, kredytu, Papierów Dłużnych, przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań;

b) z tytułu poręczeń lub gwarancji udzielonych w celu zabezpieczenia spłaty zadłużenia przez podmioty z Grupy Emitenta, oraz

c) zadłużenie stanowiące inne zobowiązanie finansowe wynikające z zawartej transakcji pochodnej niebędącej zabezpieczeniem w stosunku 1:1 (jeden do jednego) innej transakcji pochodnej zawieranej przez Emitenta (przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny).

## **1.2 Interpretacja**

1.2.1 Postanowienia punktu 13 stosuje się do Obligacji od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji. Postanowienia punktu 14 stosuje się do Obligacji od Dnia Rejestracji.

1.2.2 Dla obliczania terminów, których bieg rozpoczął się przed Dniem Rejestracji i trwa po Dniu Rejestracji, stosuje się definicję Dnia Roboczego zawartą w punkcie 14.

1.2.3 W Warunkach Emisji wszelkie odniesienia do:

1.2.3.1 punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika do niniejszych Warunków Emisji;

1.2.3.2 czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej;

1.2.3.3 Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz

1.2.3.4 przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami.

1.2.4 Nagłówki użyte na początku niektórych punktów służą jedynie przejrzystości tekstu i nie mają wpływu na interpretację Warunków Emisji.

## **2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI**

2.1 Obligacje są emitowane w ramach Programu, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 19 kwietnia 2016 roku oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 19 z dnia 19 kwietnia 2016 roku, zgodnie z Ustawą o Obligacjach.

2.2 Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach.

## **3. RODZAJ OBLIGACJI I FORMA EMISJI**

3.1 Obligacje są obligacjami na okaziciela i są zapisane w Ewidencji.

3.2 Obligacje nie mają formy dokumentu.

- 3.3 Emitent może, po Dniu Emisji, zarejestrować Obligacje w Depozycie KDPW i wprowadzić je do obrotu i notowań na ASO BondSpot / ASO GPW, przy zachowaniu rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW.
- 3.4 Obligacje są emitowane jako niezabezpieczone. Emitent nie przewiduje ustanowienia zabezpieczenia wiarygodności z Obligacji w przyszłości.

#### **4. STATUS OBLIGACJI**

Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta oraz będą mieć równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.

#### **5. OPROCENTOWANIE**

##### **5.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek**

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i będą płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

##### **5.2 Stopa Procentowa**

Stopa Procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- 5.2.1 W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent ds. Płatności lub, po Dniu Rejestracji, Agent Emisji, ustali Stopę Bazową. Jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna, Agent ds. Płatności lub, po Dniu Rejestracji, Agent Emisji, zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów złotych o długości wskazanej w Suplemencie, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w Polsce w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- 5.2.2 Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży albo, jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna i Agent ds. Płatności lub, po Dniu Rejestracji, Agent Emisji, uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, sumie Marży i średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do piątego miejsca po przecinku, przy czym 0,000005 lub więcej zaokrągli się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne.
- 5.2.3 Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego Stopy Procentowej w sposób wskazany w punktach 5.2.1 i 5.2.2 powyżej, Stopa Procentowa w tym Okresie Odsetkowym będzie równa Stopie Procentowej dla poprzedniego Okresu Odsetkowego.

##### **5.3 Ustalenie kwoty odsetek**

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej jest zaokrąglane w górę).

#### 5.4 **Ogłoszenie Stopy Procentowej i kwoty odsetek**

Do Dnia Rejestracji, Agent ds. Płatności powiadomi niezwłocznie Emitenta i Obligatariuszy o ustalonej Stopie Procentowej i kwocie odsetek. Po Dniu Rejestracji Emitent przekaze do KDPW informacje o wysokości obliczonych kwot odsetek, zgodnie z Regulacjami KDPW.

#### 5.5 **Stopa Procentowa w przypadku opóźnienia**

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość Stopy Procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym Emitent nie dokonał płatności zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

### 6. **WYKUP OBLIGACJI**

Obligacje będą podlegać wykupowi przez Emitenta według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu lub odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu.

### 7. **PRZYPADKI NARUSZENIA I WCZEŚNIEJSZY WYKUP**

7.1 Wystąpienie któregokolwiek z poniższych zdarzeń stanowi przypadek naruszenia (każdy zwany „**Przypadkiem Naruszenia**”):

#### 7.1.1 **Działania wierzycieli**

Dokonano jakiegokolwiek zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub egzekucji w stosunku do jakiegokolwiek składnika lub składników majątku Emitenta na kwotę przekraczającą - łącznie lub osobno – 5 % kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim opublikowanym Sprawozdaniu Finansowym.

#### 7.1.2 **Niezapłacenie**

Emitent będzie w zwłoce z wykonaniem (i) płatności jakiegokolwiek kwoty należnej z tytułu Obligacji, lub w sposób niezawiniony nie dokona płatności jakiegokolwiek kwoty należnej z tytułu Obligacji w terminie jej wymagalności i takie opóźnienie będzie trwało co najmniej trzy (3) dni lub (ii) płatności z innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu i taka płatność nie zostanie dokonana w terminie trzech (3) Dni Roboczych od upływu pierwotnego terminu płatności.

#### 7.1.3 **Naruszenie Zadłużenia Finansowego**

Jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta na kwotę przewyższającą – w danym momencie - łącznie lub osobno – 20.000.000 PLN:

7.1.3.1 nie zostało spłacone w terminie wymagalności, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia, lub

7.1.3.2 stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego).

#### 7.1.4 **Niezgodność z prawem zobowiązań Emitenta z Obligacji**

Wywiązanie się przez Emitenta (i) z obowiązku dokonania jakiegokolwiek płatności z tytułu Obligacji w sposób i terminie określonym w Warunkach Emisji lub (ii) wykonania przez Emitenta innych obowiązków wynikających z Warunków Emisji, stanie się sprzeczne z prawem, lub (iii) ważność Obligacji zostanie zakwestionowana przez Emitenta.

#### 7.1.5 **Naruszenie innych zobowiązań Emitenta z Obligacji**

Emitent nie wypełni lub nie przestrzega w terminie jakiegokolwiek innego (niż wskazane w punkcie 7.1.4 powyżej) istotnego zobowiązania wynikającego z Obligacji, i stan ten trwa co najmniej dwa (2) Dni Robocze od daty otrzymania pisemnego zawiadomienia od któregokolwiek z Obligatariuszy o zaistnieniu Przypadku Naruszenia, lub od daty, w której ww. zobowiązanie powinno zostać wykonane, w zależności od tego, który z tych terminów będzie wcześniejszy.

#### 7.1.6 **Orzeczenia**

Na mocy jednego lub więcej prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych Emitent jest zobowiązany do zapłaty kwoty przewyższającej - łącznie lub osobno - 5 % kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim opublikowanym Sprawozdaniu Finansowym lub jakiegokolwiek inne takie orzeczenie lub decyzja (nie tylko dotyczące płatności pieniężnej) zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub dotyczyć będzie Emitenta, co, w uzasadnionej ocenie Obligatariusza, spowoduje lub będzie mogło spowodować istotną negatywną zmianę w działalności gospodarczej, majątku lub sytuacji finansowej Emitenta lub, które istotnie negatywnie wpłynie lub mogłoby wpłynąć na zgodność z prawem, ważność lub wykonalność zobowiązań z Obligacji.

#### 7.1.7 **Wprowadzenie w błąd**

Którekolwiek z oświadczeń i zapewnień złożonych przez Emitenta w Obligacjach okaże się nieprawdziwe na moment, w którym zostało złożone (w całości lub w części) lub którekolwiek z zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji okaże się niewykonalne (w całości lub w części).

#### 7.1.8 **Niewypłacalność, postępowanie upadłościowe i restrukturyzacyjne**

Wystąpi zdarzenie faktyczne lub prawne, stwarzające możliwość postawienia Emitenta w stan upadłości, likwidacji lub wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego, a w szczególności Emitent:

7.1.8.1 ulegnie przymusowej lub dobrowolnej likwidacji,

7.1.8.2 przyzna, że jest niezdolny do spłaty swoich zobowiązań pieniężnych w terminie ich wymagalności,

7.1.8.3 rozpocznie negocjacje z powodu trudności finansowych z jednym lub wieloma wierzycielami z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego długu,

7.1.8.4 zawrze z nadzorcą układu umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu,



7.1.8.5 rozpocznie samodzielne zbieranie głosów dotyczące propozycji układowej np. dostarczy któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania, lub

7.1.8.6 wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu spółki Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu spółki lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby spółki Emitenta za granicę.

#### 7.1.9 **Zaprzestanie prowadzenia działalności**

Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w części podstawowej działalności gospodarczej lub istnieje uzasadniona groźba takiego zdarzenia.

#### 7.1.10 **Rozporządzenie majątkiem**

Emitent dokona w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcji, zawartych dobrowolnie lub pod przymusem, jakiegokolwiek Rozporządzenia, o ile mogłoby to spowodować istotne pogorszenie się sytuacji finansowej Emitenta lub wpłynąć w istotny negatywny sposób na możliwość wywiązania się Emitenta z zobowiązań wynikających z Obligacji, chyba że Rozporządzenie nastąpi na warunkach powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a zbywany majątek lub prawa według swojej wartości rynkowej zostaną zastąpione innymi aktywami lub prawami o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej.

#### 7.1.11 **Emisja Papierów Dłużnych zabezpieczonych Zabezpieczeniem**

Przed dokonaniem wykupu wszystkich Obligacji, Emitent wyemituje obligacje lub inne Papiery Dłużne zabezpieczonych w sposób pośredni lub bezpośredni Zabezpieczeniem na obecnych lub przyszłych składnikach majątkowych bądź dochodach Emitenta, chyba że Emitent uprzednio lub w tym samym momencie, a w każdym razie niezwłocznie spowoduje, że jego zobowiązania wynikające z Obligacji będą zabezpieczone przez co najmniej równorzędne Zabezpieczenie na tych samych składnikach majątkowych lub dochodach.

#### 7.1.12 **Własność Emitenta**

Akcjonariusz przestanie posiadać pośrednio lub bezpośrednio więcej niż 50% + jedna akcja Emitenta.

#### 7.1.13 **Wskaźnik Zadłużenia**

Wartość Wskaźnika Zadłużenia będzie niższa niż 120%.

#### 7.1.14 **Notowanie Obligacji**

Obligacje nie zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW w terminie 90 Dni Roboczych od daty wejścia w życie zmian do niniejszych Warunków Emisji.

#### 7.1.15 **Wykluczenie z obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW**

Z zastrzeżeniem wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW w wyniku ich umorzenia przez Emitenta, zostanie podjęta jakakolwiek

decyzja lub uchwała o wykluczeniu Obligacji z obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW lub Emitent złoży wniosek o wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW.

- 7.2 W przypadku wystąpienia, i bez względu na okres trwania, któregośkolwiek Przypadku Naruszenia Obligatariusz może doręczyć Emitentowi, w formie pisemnej z kopią do Agent ds. Płatności (a po Dniu Rejestracji doręczyć podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zapisane są dane Obligacje oraz informacyjnie Emitentowi), żądanie natychmiastowego wykupu posiadanych przez tego Obligatariusza Obligacji („**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**”), wskazujące liczbę Obligacji przedstawionych do wykupu i Przypadek Naruszenia (przy czym w odniesieniu do Przypadku Naruszenia z punktu 7.1.7 wskazujące również informacje, które Obligatariusz uznaje za nieprawdnie w istotnym zakresie, a w przypadku Żądania Wcześniejszego Wykupu kierowanego do Emitenta po Dniu Rejestracji - załączając dodatkowo świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym są zapisane Obligacje przedstawione do wykupu i ważne na dzień złożenia żądania). W przypadku otrzymania przez Emitenta Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacje, których to żądanie dotyczy, podlegają natychmiastowemu wykupowi, po czym kwota wykupu powiększona o narosłe proporcjonalnie odsetki za dany Okres Odsetkowy takich Obligacji staje się natychmiast wymagalna i płatna, a po Dniu Rejestracji – w terminie określonym zgodnie z Regulacjami KDPW („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”).

## **8. LIKWIDACJA, PODZIAŁ I PRZEKSZTAŁCENIE EMITENTA**

- 8.1 W przypadku otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.
- 8.2 W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji nie posiada uprawnień do ich emitowania.

## **9. FUNKCJE AGENTA**

- 9.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Emisji, Agent ds. Płatności oraz Depozytariusz (na potrzeby tego postanowienia jako „**Agent**”) działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 79 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 9.2 Agent nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.
- 9.3 Agent nie dokonuje oceny czy wystąpił Przypadek Naruszenia, nie ogłasza wystąpienia Przypadku Naruszenia jak również nie ponosi odpowiedzialności wobec Emitenta lub Obligatariuszy za ogłoszone przez Obligatariusza Przypadki Naruszenia.
- 9.4 Agent, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być

przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

## **10. ODPOWIEDZIALNOŚĆ KDPW**

Po Dniu Rejestracji, w sprawach związanych z Obligacjami, KDPW nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta.

## **11. OBLICZANIE WSKAŹNIKA ZADŁUŻENIA**

Wskaźnik Zadłużenia będzie obliczany przez Emitenta według stanu na dzień 30 czerwca oraz 31 grudnia każdego roku, na bazie najbardziej aktualnych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta.

## **12. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE**

12.1 Emitent do Dnia Wykupu zobowiązany jest zgodnie z wymogami artykułu 37 ust. 1 Ustawy o Obligacjach udostępniać Obligatariuszom swoje roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Powyższe sprawozdania wraz z opinią biegłego rewidenta udostępniane będą nie później niż w ciągu 6 (sześciu) miesięcy od końca danego roku kalendarzowego.

12.2 Ponadto Emitent do Dnia Wykupu zobowiązany jest udostępniać Obligatariuszom informację o wysokości Wskaźnika Zadłużenia w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia publikacji sprawozdania finansowego Emitenta, na podstawie którego został obliczony Wskaźnik Zadłużenia oraz informacje o wystąpieniu Przypadku Naruszenia.

12.3 Dokumenty, o których mowa punkcie 12.1 oraz 12.2 dostępne będą w siedzibie Agenta Emisji, z zastrzeżeniem ich doręczenia Agentowi Emisji, w siedzibie Emitenta, publikowane na Stronie Internetowej Emitenta, lub, jeżeli Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot / ASO GPW, za pośrednictwem Catalyst.

## **13. OBLIGACJE PRZED DNIEM REJESTRACJI**

### **13.1 Definicje**

„Agent ds. Płatności” oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie.

„Depozytariusz” oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie

„Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce prowadzą działalność umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

„Dzień Ustalenia Praw” oznacza drugi Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem (i) otwarcia likwidacji Emitenta, (ii) połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta, lub złożenia przez

Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacji zgodnie z punktem 7.2, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio (i) dzień otwarcia likwidacji Emitenta, (ii) dzień połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta w przypadkach wskazanych w punkcie 8.2, lub (iii) dzień złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu.

**„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”** oznacza dzień przypadający w drugim Dniu Roboczym przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

**„Obligatariusz”** oznacza osobę wpisaną do Ewidencji jako uprawnioną z Obligacji.

## 13.2 Ewidencja

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania wpisu Obligacji do Ewidencji.

## 13.3 Przenoszenie praw z Obligacji

13.3.1 Przenoszenie praw z Obligacji będzie następowało zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach.

13.3.2 Wpisy w Ewidencji będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich regulaminów prowadzenia ewidencji papierów wartościowych oraz procedur wewnętrznych Depozytariusza lub innych regulacji, obowiązujących Depozytariusza.

## 13.4 Płatności

### 13.4.1 Sposób płatności

Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane dla danego Obligatariusza na rachunek bankowy przez niego wskazany, za pośrednictwem Depozytariusza.

W odniesieniu do Obligacji denominowanych w euro, wszelkie płatności będą dokonywane na rachunki w euro prowadzone dla Obligatariuszy przez Depozytariusza.

### 13.4.2 Dzień Ustalenia Praw

Wszelkie płatności świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji o godzinie 16:30 w Dniu Ustalenia Praw.

### 13.4.3 Płatności częściowe

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności danego świadczenia z tytułu Obligacji, Depozytariusz dokona częściowej płatności. W takim przypadku należności wobec Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych przez Emitenta środków proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji. Na każdą Obligację będzie przypadająca taka sama kwota płatności. Płatności,

o których mowa w niniejszym paragrafie zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zapłatę odsetek.

#### 13.4.4 Zasady dokonywania płatności

- 13.4.4.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
- 13.4.4.2 Jeżeli dzień płatności świadczeń z Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.
- 13.4.4.3 Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
- 13.4.4.4 Jeżeli powstał spór, kto jest Obligatariuszem lub jeżeli z powodu okoliczności dotyczących osoby Obligatariusza płatność z tytułu Obligacji nie może być dokonana, wtedy Agent ds. Płatności przekaze środki do depozytu sądowego.

#### 13.4.5 Podatki

- 13.4.5.1 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.
- 13.4.5.2 Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze Depozytariuszowi, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego Certyfikatu Rezydencji, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

## 14. OBLIGACJE PO DNIU REJESTRACJI

### 14.1 Definicje

- „Agent Emisji” oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie.
- „Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce oraz KDPW prowadzą działalność umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności

świadczeń z tytułu Obligacji.

**„Dzień Ustalenia Praw”**

oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem (ii) otwarcia likwidacji Emitenta (ii) połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta, lub (iii) złożenia przez Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacji zgodnie z punktem 7.2, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio (i) dzień otwarcia likwidacji Emitenta, (ii) dzień połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta w przypadkach wskazanych w punkcie 8.2, lub (iii) dzień złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu lub inny dzień ustalony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie ustalania praw do Obligacji.

**„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”**

oznacza dzień przypadający w trzecim Dniu Roboczym przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

**„Obligatariusz”**

oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa są zarejestrowane na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym.

**„Rachunek Papierów Wartościowych”**

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

**„Rachunek Zbiorczy”**

oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8(a) Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym.

**14.2 Tytuł prawny i przenoszenie praw z Obligacji**

14.2.1 Prawa wynikające z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobie, której Obligacje zapisane są na odpowiednim Rachunku Zbiorczym.

14.2.2 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi i Regulacjami KDPW.

**14.3 Płatności**

14.3.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW.

14.3.2 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności.

14.3.3 Jeżeli dzień płatności świadczeń z Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.

- 14.3.4 Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
- 14.3.5 Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

#### 14.4 **Podatki**

- 14.4.1 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.
- 14.4.2 Obligatariusz przekaże podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za wyjątkiem sytuacji, gdy Obligatariusz nie podlega zryczałtowanemu podatkowi.
- 14.4.3 W przypadku jeżeli Obligatariusz nie przekaże podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie Emitenta lub podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

### 15. **ZAWIADOMIENIA**

#### 15.1 **Zawiadomienia do Obligatariuszy**

O ile nie wskazano wprost inaczej w Warunkach Emisji, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy, będą składane Obligatariuszom za pośrednictwem Depozytariusza, lub, po Dniu Rejestracji, publikowane na Stronie Internetowej Emitenta.

#### 15.2 **Zawiadomienia do Emitenta**

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy do Emitenta mogą być składane osobiście, listem poleconym, pocztą kurierską, lub - jeżeli niniejsze Warunki Emisji nie stanowią inaczej - faksem lub pocztą elektroniczną na poniższy adres/numer:

#### **Magellan Spółka Akcyjna**

Adres: Al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 76

Nr telefonu: +42 272 31 00

Nr telefaksu: +42 272 31 01

Email: magellan@magellan.pl

Do wiadomości: Krzysztof Adamski

Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie danych teleadresowych. Zmiana taka stanie się skuteczna w stosunku do danego Obligatariusza w terminie pięciu (5) Dni Roboczych od otrzymania przez niego zawiadomienia.

### 15.3 **Zawiadomienia do Depozytariusza, Agenta ds. Płatności i Agenta Emisji**

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy do Depozytariusza, Agenta ds. Płatności i Agenta Emisji mogą być składane osobiście, listem poleconym, pocztą kurierską, lub - jeżeli niniejsze Warunki Emisji nie stanowią inaczej - faksem lub pocztą elektroniczną z wykorzystaniem poniższych danych:

#### **mBank Spółka Akcyjna**

Adres: Ul. Senatorska 18, 00-950 warszawa

Nr telefonu: 022 829 0000

Nr faksu: 022 829 02 62

Email: Michal.Pielasa@mbank.pl

Do wiadomości: Michał Pielasa

Depozytariusz, Agent ds. Płatności i Agent Emisji może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie danych teleadresowych. Zmiana taka stanie się skuteczna w stosunku do danego Obligatariusza w terminie pięciu (5) Dni Roboczych od otrzymania przez niego zawiadomienia. Zawiadomienie może być wysłane w formie pisemnej lub elektronicznej. Zmiana danych teleadresowych Depozytariusza, Agenta ds. Płatności i Agenta Emisji nie stanowi zmiany Warunków Emisji.

## **16. PRAWO WŁAŚCIWE I REGULACJE KDPW**

16.1 Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

16.2 Po Dniu Rejestracji, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy Warunkami Emisji a Regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.

## **17. MIEJSCE I DATA SPORZĄDZENIA WARUNKÓW EMISJI**

Niniejsze Warunki Emisji zostały sporządzone w Łodzi w 20-04-16 roku.

---

*(pieczęć firmowa Emitenta, pieczęci imienne oraz podpisy osób uprawnionych do reprezentowania Emitenta i zaciągania w jego imieniu zobowiązań)*



**ZAŁĄCZNIK 1**  
**SUPLEMENT**

Niniejszy dokument stanowi Suplement odnoszący się do Warunków Emisji obligacji serii 5/2016 emitowanych przez Magellan S.A. z siedzibą w Łodzi przy Al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 76 lok. 4, 90-330 Łódź, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000263422, posiadającą numer REGON 471987671 oraz numer NIP 9471800271, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 2.016.011,10 PLN.

Wyrażenia użyte w Suplemencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji, których Suplement jest integralną częścią.

1.	Seria:	5/2016
2.	Wartość nominalna jednej Obligacji:	100 000 złotych
3.	Maksymalna liczba Obligacji:	Do 240
4.	Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji:	Do 24 000 0000 złotych
5.	Dzień Emisji:	21-04-16
6.	Dni Płatności Odsetek:	21-10-16, 21-04-17, 20-10-17, 20-04-18, 19-10-18, 19-04-19
7.	Marża:	2,80 % w skali roku
8.	Stopa Bazowa:	WIBOR6M
9.	Długość depozytu do ustalania Stopy Bazowej:	6 miesięcy
10.	Dzień Wykupu:	19-04-19
11.	Banki Referencyjne	Bank Pekao S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A. oraz PKO Bank Polski S.A.;