

NOTA INFORMACYJNA

OBLIGACJI SERII A

Emitent:

„BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A.



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

„BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie, ul. Uniwersytecka 10, 20-029 Lublin, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000373032, REGON: 431249645, NIP: 7122591951, o kapitale zakładowym w wysokości 4.426.041,00 (cztery miliony czterysta dwadzieścia sześć tysięcy czterdzieści jeden) złotych, w całości wpłacony (dalej zwana: „Emitentem” lub „Spółką”).

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.

Oferujący:

MICHAEL/STRÖM
INVESTMENTS

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 6 października 2015 r.

 1/1

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:	"BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Lublin
Adres:	ul. Uniwersytecka 10, 20-029 Lublin
Numer telefonu:	(+48 81) 533-09-26
Numer faksu:	(+48 81) 533-80-60
Strona internetowa:	www.biomed.lublin.pl
Adres poczty elektronicznej:	biomed@biomed.lublin.pl

1.1.2 Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Waldemar Sierocki – Prezes Zarządu,

Jan Kuczmierczyk – prokurent,

Anna Kociuba – prokurent,

Dariusz Jamroży – prokurent,

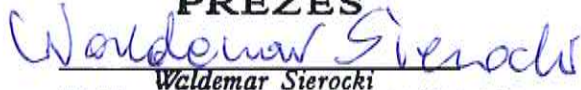
Maja Celuch – prokurent.

Do składania oświadczeń w imieniu Emitenta w przypadku Zarządu jednoosobowego, uprawnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch prokurentów łącznie. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Emitenta uprawnieni są: Prezes Zarządu łącznie z członkiem Zarządu lub dwóch członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem lub dwóch prokurentów łącznie.

1.2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej:

Niniejszym oświadczam w imieniu Emitenta, że zgodnie z moją 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:

PREZES

Waldemar Sierocki
Waldemar Sierocki – Prezes Zarządu

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 1 Regulaminu ASO GPW - nie stosuje się w przypadku emitentów, których instrumenty finansowe są przedmiotem obrotu na krajowym lub zagranicznym rynku regulowanym – a akcje Emitenta są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; a ponadto
- 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 – co ma miejsce w niniejszym przypadku.

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej notcie informacyjnej (dalej także: „**Nota Informacyjna**”) mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii A emitowanych przez „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. z siedzibą w Lublinie, stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej (dalej także: „**Warunki Emisji**”).

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

2.1.1 Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz Grupą Emitenta

2.1.1.1 Ryzyko związane z opóźnieniami w rejestracji leków

Nowe produkty Emitenta mogą zostać dopuszczone do obrotu na danym rynku dopiero po uzyskaniu określonego przepisami danego państwa pozwolenia. W konsekwencji wejście na nowe rynki wiąże się z koniecznością przygotowania i dostosowania dokumentacji poszczególnych produktów do wymogów stawianych przez dane państwo. Nakład pracy oraz czasu na przygotowanie takiej dokumentacji oraz sama procedura uzyskania takiego pozwolenia może okazać się niezwykle czasochłonna, a częste zmiany oraz wątpliwości interpretacyjne mogą dodatkowo wydłużać cały proces. Powyższe czynniki powodują, że Emitent narażony jest na ryzyko związane z opóźnieniami w rejestracji produktów na rynkach zagranicznych, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz perspektywę rozwoju Spółki. Emitent na bieżąco monitoruje postępy działań związanych z rejestracją leków, bezzwłocznie uzupełnia wnioski o wymagane materiały i dokumenty.

2.1.1.2 Ryzyko związane z wycofaniem produktu Emitenta z obrotu

Emitent nie może wykluczyć ryzyka, że jego produkty mogą zostać wycofane z obrotu, co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki w danym okresie czasu. Jednakże na podstawie danych historycznych (za lata 2011-2014), gdzie koszty wycofania produktów z rynku stanowiły nie więcej niż 0,2% udziału w przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, Emitent szacuje, że ewentualne koszty wycofania produktów z rynku mogą mieć znikomy negatywny wpływ na sytuację

finansową Spółki. Spółka w swojej działalności spełnia wszystkie wymogi co do jakości i bezpieczeństwa swoich produktów, które są zgodne z przepisami prawa (zwłaszcza ustawy - Prawo Farmaceutyczne). Emitent posiada również certyfikaty systemu jakości GMP i na bieżąco wdraża wewnętrzne procedury jakości.

2.1.1.3 Ryzyko związane z wprowadzeniem i utrzymaniem produktów na rynkach zagranicznych

Aktualnie Emitent poza rynkiem polskim jest obecny ze swoimi produktami na rynkach zagranicznych. W 2013 r. krajami docelowymi eksportu były: Ukraina, Kazachstan, Uzbekistan, Kirgizja, Tadżykistan, Białoruś, Mongolia, a udział przychodów eksportowych stanowił ok. 33% przychodów ze sprzedaży. W związku z obecną sytuacją, a także planami Spółki o poszerzenie rynków zbytu o kolejne kraje istnieje ryzyko, iż sprzedaż lub dopuszczenie produktów na w/w rynkach może się opóźnić lub w najgorszych okolicznościach nie zrealizować ze względu na konieczność dostosowania dokumentacji poszczególnych produktów do wymogów stawianych przed dane państwo. Obecna niestabilna sytuacja polityczna i gospodarcza na Ukrainie może wpłynąć na znaczne ograniczenie lub zerwanie współpracy z odbiorcami ukraińskimi, co z kolei może doprowadzić do znacznego spadku przychodów ze sprzedaży Emitenta oraz wiązać się z koniecznością znalezienia alternatywnych odbiorców produktów wytwarzanych przez Spółkę.

2.1.1.4 Ryzyko związane z procesem wytwarzania leków

Jednym z najistotniejszych elementów wytwarzania leków biotechnologicznych jest proces produkcyjny, który wymaga spełnienia szeregu wymogów formalnych (atesty, zezwolenia), jakościowych oraz proceduralnych. W trakcie procesu produkcyjnego istnieje ryzyko awarii maszyn lub urządzeń, zagrożenie wystąpienia nieprawidłowej postaci lub złej jakości na etapie półproduktu oraz możliwość wystąpienia braku odpowiedniej czystości mikrobiologicznej lub np. brak odpowiedniej żywotności pożywek czy podłoży stosowanych w trakcie procesu produkcji.

Emitent zabezpiecza się przed przedmiotowym ryzykiem poprzez wdrażanie odpowiednich certyfikatów. Obecnie, Spółka posiada certyfikaty GMP, czyli światowych standardów kontroli i zarządzania wytwarzaniem oraz jakością produktów, w tym przede wszystkim na działania z obszaru wydziałów, na których powstają strategiczne produkty oraz działu Badań w Kontroli Jakości.

2.1.1.5 Ryzyko związane z pozyskaniem lub utratą wykwalifikowanych pracowników

Działalność Spółki wymaga zatrudniania wysoko wykwalifikowanej kadry pracowniczej, która stanowi jedno z głównych zasobów Emitenta. Wymóg zatrudniania i utrzymywania doświadczonych i wykwalifikowanych pracowników nierozdzielnie wiąże się ze zdolnością Spółki do realizacji założonych planów długoterminowych. W związku z dużą konkurencyjnością w branży, w której Emitent funkcjonuje, istnieje popyt na pracowników z dużym doświadczeniem, a rekrutacja jest procesem skomplikowanym i utrudnionym. Ponadto, pracownicy już zatrudnieni w Spółce są wystawieni na działania konkurencji, co w konsekwencji może skutkować utratą części posiadanej kadry pracowniczej.

Emitent w celu utrzymania obecnej kadry specjalistów systematycznie podnosi płace oraz utrzymuje atrakcyjne warunki pracy.

2.1.1.6 Ryzyko niewypłacalności odbiorców

Emitent w swojej działalności współpracuje z dużym gronem odbiorców, w szczególności z hurtowniami leków oraz szpitalami. Wartość należności krótkoterminowych Emitenta na koniec grudnia 2014 r. wyniosła ok. 10,0 mln zł. Poziom należności powoduje, iż Spółka narażona jest na ryzyko braku zapłaty w określonym terminie lub możliwości całkowitego braku zapłaty w przypadku upadłości któregoś z odbiorców. Należy zwrócić uwagę, że należności przeterminowane skierowane na drogę sądową na koniec 2014 roku utrzymują się na niskim poziomie i wynoszą 0,24 mln zł (podobnie jak w 2013 roku), co stanowi 2,4% ogółu należności.

2.1.1.7 Ryzyko związane z magazynowaniem, utrzymaniem oraz transportem zapasów

W związku z prowadzoną działalnością Spółka utrzymuje określony zapas wyrobów gotowych (wytworzonych produktów). Ze względu na warunki przechowywania produktów Emitenta w wymaganym reżimie temperatury istnieje ryzyko awarii urządzeń chłodniczych w magazynach, gdzie Spółka przechowuje wyroby gotowe lub w środkach transportu, którymi Emitent przewozi towar do odbiorców (hurtowni lub szpitali). Dodatkowo, w przypadku spadku popytu na produkty oferowane przez Spółkę lub braku możliwości technologicznych do produkowania mniejszych serii produktu (dotyczy to zwłaszcza produktów niszowych lub o specjalistycznych wskazaniach) istnieje ryzyko związane z możliwością przeterminowania wyrobu gotowego. Zaistnienie powyższych okoliczności może spowodować obniżenie przychodów ze sprzedaży, a co za tym idzie wyniku finansowego Spółki. Stosunek kosztów likwidacji produktów ze względu na upływ terminu ważności do przychodów netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów kształtował się w poszczególnych latach następująco:

Rok	Koszty likwidacji produktów ze względu na upływ terminu ważności (tys. zł)	Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów (tys. zł)	Udział kosztów likwidacji produktów z względu na upływ terminu ważności (%)
2011	162	38 415	0,4
2012	96	24 642	0,4
2013	1 323	32 977	4,0
2014	882	33 458	2,6

Zaistniałe sytuacje rodzą ryzyko, iż w przyszłości Spółka może ponosić koszty likwidacji produktów ze względu na upływ terminu ważności, co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki w danym okresie czasu. Jednakże na podstawie danych historycznych (za lata 2011-2014), gdzie koszty likwidacji produktów ze względu na upływ terminu ważności i wycofania produktów z rynku stanowiły nie więcej niż 4,0% wartości przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Emitenta. Spółka szacuje, że ewentualne koszty likwidacji produktów ze względu na upływ terminu ważności mogą mieć niezbyt duży negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki.

2.1.1.8 Ryzyko uzależnienia przychodów ze sprzedaży od kluczowych partnerów

Zdecydowana większość przychodów ze sprzedaży Spółki związana jest ze sprzedażą na rzecz kilku hurtowni farmaceutycznych. Istotnym odbiorcą produktów Spółki jest też Zakład Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia. Podmioty te to dominujący uczestnicy rynku hurtowego obrotu lekami będący jednocześnie spółkami publicznymi notowanymi na rynku regulowanym.

W 2014 r. każdy z kontrahentów: Alpen Pharma AG, Zakład Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia, NEUCA S.A., Farmacol S.A., Polska Grupa Farmaceutyczna

S.A. oraz PGF S.A. przekroczył 5% udziału w przychodach Spółki. W związku z tym istnieje zagrożenie zbyt dużego uzależnienia przychodów ze sprzedaży Spółki od kluczowych odbiorców. Zerwanie z nimi współpracy może doprowadzić do znacznego spadku przychodów ze sprzedaży oraz wiązać się z koniecznością znalezienia alternatywnych odbiorców produktów wytwarzanych przez Emitenta.

2.1.1.9 Ryzyko związane z realizacją strategicznego projektu uruchomienia zakładu frakcjonowania osocza w Mielcu

Projekt uruchomienia zakładu frakcjonowania osocza w Mielcu jest strategicznym elementem rozwoju Emitenta. Celem głównym realizacji tego projektu jest zwiększenie udziału Emitenta zarówno w krajowym jak i międzynarodowym rynku producentów leków poprzez rozwój wytwarzania produktów leczniczych z zakresu preparatów krwiopochodnych. W ramach celu głównego Emitent założył także cele pośrednie - uzyskanie statusu Narodowego Frakcjonatora Osocza oraz wejście na rynki międzynarodowe z produktami powstałymi w wyniku przetwarzania osocza. Istnieje zatem ryzyko niezrealizowania części lub wszystkich założonych celów pośrednich, a co za tym idzie zagrożenie niezrealizowania celu głównego. Zaistnienie takich okoliczności może spowodować znaczące ograniczenie przychodów i zysków Emitenta w przyszłości. Całość projektu uruchomienia zakładu frakcjonowania osocza w Mielcu jest mocno skorelowana z dostępnością źródeł finansowania. W przypadku spełnienia się powyższego ryzyka i nieuzyskania wystarczających środków na uruchomienie projektu, Spółka zakłada możliwość pozyskiwania wyłącznie surowca, a następnie frakcjonowanie go we Francji na mocy zawartego porozumienia z LFB Biomedicaments.

2.1.1.10 Ryzyko związane ze współpracą z LFB Biomedicaments

Działalność Zakładu Frakcjonowania Osocza w Mielcu będzie się rozwijała w oparciu o współpracę Spółki z LFB Biomedicaments. W pierwszym etapie współpracy realizowane będzie usługowe frakcjonowanie nabytego w Polsce osocza w Zakładach LFB Biomedicaments, a następnie sprzedaż produktów gotowych przez Spółkę. Na chwilę obecną działania te już się rozpoczęły i do Spółki dotarły pierwsze partie preparatów wytworzonych we Francji. Uzyskały one pozytywne dopuszczenia do sprzedaży od PZH. W drugim etapie wytworzone we Francji produkty będą w Polsce konfekcjonowane. Jednocześnie Spółka zakłada, że LFB Biomedicaments będzie, na mocy podpisanego porozumienia, źródłem technologii dla Zakładu w Mielcu. Na chwilę obecną w budowanych i wyposażanych Zakładach w Mielcu prowadzone są prace związane z przygotowaniem dokumentacji technicznej (we współpracy z LFB Biomedicaments) oraz z rozpoczęciem w pierwszej kolejności instalacji maszyn i urządzeń niezbędnych dla przeniesienia procesu wytwarzania z Francji do Polski.

Działalność LFB Biomedicaments wymaga fachowej i specjalistycznej wiedzy, wykwalifikowanej kadry naukowej oraz specjalistycznych urządzeń i instalacji wraz z doświadczeniem ekspertów technicznych. Usługi frakcjonowania osocza są wysoce specjalistyczne w związku z czym trudne do zastąpienia na rynku w krótkim czasie i na podobnych warunkach. Jednakże ustanie współpracy z LFB Biomedicaments, istotna zmiana warunków współpracy, bądź też jej rozwiązanie może spowodować ryzyko, iż Spółka będzie zmuszona do poszukiwania podmiotu świadczącego takie samego typu usługi jak LFB Biomedicaments, co jest zadaniem trudnym, gdyż liczba takich podmiotów jest mocno ograniczona na rynku. Zrealizowanie się powyższego zagrożenia i niezalezienie innego podmiotu może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, a przede wszystkim na perspektywy rozwoju Spółki w zakresie produkcji preparatów osoczopochodnych oraz uruchomienia Zakładu

Fracjonowania Osocza w Mielcu (co może m.in. spowodować brak możliwości sprzedaży przez Spółkę produktów osoczopochodnych). W związku z tym Spółka na bieżąco prowadzi czynności mające na celu zachowanie należytej jakości współpracy i kontaktów z francuskim partnerem. Mając na względzie fakt, że w 2014 roku Spółka nie rozpoczęła odnotowywania przychodów ze sprzedaży produktów osoczopochodnych, dotychczas generowane przez Spółkę przychody ze sprzedaży produktów nie są uzależnione od współpracy z LFB Biomedicaments. Rozpoczęcie sprzedaży pierwszych produktów krwiopochodnych wytworzonych w oparciu o usługowe frakcjonowania polskiego osocza należącego do Spółki we francuskich zakładach LFB Biomedicaments Spółka planuje w I półroczu 2015 r. Pomimo wcześniejszego nawiązania współpracy z LFB Biomedicaments przez Spółkę oraz zakupu przez Spółkę w sierpniu 2011 r. od 13 Regionalnych Centrów Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa łącznie ok. 110 tys. litrów świeżo mrożonego osocza (FFP) pobranego od dawców w 2009 i 2010 roku, rozpoczęcie frakcjonowania tego osocza w zakładach LFB Biomedicaments nastąpiło dopiero w sierpniu 2014 r., z uwagi na fakt, że rejestracja w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych kluczowego, trzeciego z pięciu, produktów osoczopochodnych - Immunoglobulina ludzka normalna do podania dożylnego miała miejsce w lipcu 2014 r. Umożliwiło to Spółce przejście do kolejnego etapu procesu, jakim jest rozpoczęcie usługowego frakcjonowania dostarczonego przez Spółkę osocza. Do czasu rozpoczęcia frakcjonowania w zakładach LFB Biomedicaments zakupionego przez Spółkę w sierpniu 2011 r. osocza, osocze to było magazynowane i nie było wykorzystywane w procesie produkcji przez Spółkę. Na dziś nic nie wskazuje, że opóźnienia powstałe z przyczyn obiektywnych wpłyną negatywnie na zakres i jakość współpracy Spółki z francuskim partnerem. Relacje są bardzo dobre i zespoły obu partnerów zacieśniają współpracę.

2.1.1.11 Ryzyko związane z procesem produkcyjnym w Zakładzie w Mielcu

Jednym z najistotniejszych elementów zaplanowanego procesu wytwarzania preparatów krwiopochodnych jest proces produkcyjny, który początkowo ma być prowadzony w Zakładach LFB Biomedicaments, a później ma zostać przeniesiony do Zakładu Frakcjonowania Osocza w Mielcu. Wszystkie elementy uruchamiania procesu produkcyjnego w zakładzie w Mielcu będą musiały być prowadzone według wcześniej ściśle zaplanowanych parametrów, a także spełniać wymogi formalne. W związku z powyższym istnieje ryzyko niezachowania wcześniej założonych parametrów i niespełnienia wszystkich wymogów formalnych, co powodowałoby zagrożenie dla realizacji projektu uruchomienia procesu produkcji w Zakładzie w Mielcu. Ponadto, z planowanym procesem produkcyjnym wiązać się będzie w przyszłości ryzyko awarii wykorzystywanych maszyn i urządzeń.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z procesem produkcyjnym, eksperci techniczni Spółki prowadzą zaawansowane rozmowy z ekspertami z LFB Biomedicaments odnośnie realizacji ustalonych założeń współpracy oraz ustalenia parametrów techniczno-technologicznych urządzeń i instalacji. Spółka planuje także zwiększyć nadzór i kontrolę nad uruchomieniem produkcji preparatów krwiopochodnych poprzez wdrożenie kolejnych certyfikatów potwierdzających wysoki poziom jakości i bezpieczeństwa oraz szkolenie personelu przy udziale LFB Biomedicaments.

2.1.1.12 Ryzyko związane z harmonogramem prac przy uruchamianiu Zakładu w Mielcu oraz pozyskaniem finansowania na realizację inwestycji

Osiągnięcie strategicznego celu Spółki, jakim jest uruchomienie produkcji preparatów krwiopochodnych w Zakładzie w Mielcu na początku 2016 r., wiąże się z koniecznością

realizacji szczegółowego kilkuletniego harmonogramu prac opracowanego przez specjalistów Spółki. Inwestycja Spółki w zakresie uruchomienia frakcjonowania osocza w zakładzie w Mielcu jest realizowana w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007 - 2013 działanie 4.4. "Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013". W ramach programu Spółka realizuje trzy projekty :

- "Uruchomienie produkcji innowacyjnej immunoglobuliny dożylną nowej IGNG";
- "Wdrożenie trzystopniowej technologii inaktywacji wirusów do produkcji innowacyjnego
- "Uruchomienie produkcji Albuminy dożylną nowej generacji opartej o wielostopniowy proces inaktywacji wirusów"

Całkowity koszt realizacji powyższych projektów będzie wynosił ok. 234,54 mln zł. Przedmiotowe inwestycje Spółka planuje sfinansować w formie dotacji w kwocie ok. 96,07 mln zł (szczegółowe informacje o zawartych umowach na dofinansowanie projektów Spółki zostały wskazane w pkt 22 części rejestracyjnej Prospektu Spółki sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym GPW akcji zwykłych na okaziciela serii B, C, D i E i zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 19 stycznia 2015 r.). Pozostałą kwotę w wysokości ok. 138,47 mln zł konieczną do zrealizowania powyższych inwestycji Spółka zamierza sfinansować głównie ze środków obcych pozyskanych w formie kredytu kupieckiego, a także kredytów inwestycyjnych, pożyczek, leasingu lub emisji obligacji. Należy zauważyć, że kwota ok. 40 mln zł dotyczyć będzie kredytu na sfinansowanie podatku VAT, którego źródłem spłaty będzie zwrot tego podatku.

Spółka przeprowadziła rozmowy z podmiotami, które mogłyby dostarczyć urządzenia i maszyny oraz przeprowadzić proces ich instalacji, a także zrealizować prace wykończeniowo-montażowe w ramach realizacji przedmiotowych projektów objętych dofinansowaniem. Podmioty te wyraziły chęć realizacji zleceń na rzecz Spółki z warunkami przewidującymi odroczony termin płatności (tzw. „kredyt kupiecki”). Ustalone wstępne porozumienia z tymi podmiotami przewidują odroczony termin płatności za dostarczane urządzenia i maszyny oraz wykonane prace do 5 lat, a łączna wartość odroczonych płatności ustalona została na ok. 20-30% wkładu własnego Spółki w ramach realizacji trzech powyższych projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej mających na celu uruchomienie frakcjonowania osocza w zakładzie w Mielcu (tj. na ok. 27,5 - 41,5 mln zł). Pozostałą część wkładu własnego Spółka zamierza sfinansować za pomocą kredytów inwestycyjnych, pożyczek, lub leasingu. Na chwilę obecną Spółka nie podjęła jeszcze ostatecznych decyzji co do wysokości i warunków finansowania z ww. planowanych form finansowania.

W związku z tak dużą wartością planowanych inwestycji oraz wysoką kwotą wkładu własnego Spółki, a także w związku z faktem, że na chwilę obecną Spółka nie posiada zagwarantowanego źródła finansowania znacznej części wkładu własnego na realizację planowanych inwestycji, istnieje ryzyko niepozyskania przez Spółkę (z ww. planowanych form finansowania) odpowiednich środków na pokrycie wkładu własnego przedmiotowych inwestycji, co w konsekwencji może doprowadzić do opóźnienia realizacji założonego przez Spółkę harmonogramu prac lub też spowodować brak

możliwości zrealizowania przez Spółkę inwestycji w zakresie uruchomienia frakcjonowania osocza w zakładzie w Mielcu.

2.1.1.13 Ryzyko związane z wykorzystaniem środków finansowych pochodzących z funduszy unijnych

Dnia 5 listopada 2013 roku Spółka podpisała z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości dwie znaczące umowy o dofinansowanie projektów w ramach działania 4.4. "Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013". Przedmiotem tych umów jest udzielenie Spółce dofinansowania na realizację projektów: " Uruchomienie produkcji innowacyjnej immunoglobuliny dożylniej nowej generacji IGNG" oraz „Wdrożenie trzystopniowej technologii inaktywacji wirusów do produkcji innowacyjnego czynnika von Willebrandta".

W dniu 30 czerwca 2014 roku Spółka podpisała z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie projektu w ramach działania 4.4. "Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013". Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce dofinansowania na realizację projektu: "Uruchomienie produkcji Albuminy dożylniej nowej generacji opartej o wielostopniowy proces inaktywacji wirusów".

Wskazane powyżej umowy o dofinansowanie projektów Spółki związane są z planowanym uruchomieniem frakcjonowania osocza w zakładzie w Mielcu. Szczegółowe informacje o zawartych umowach na dofinansowanie projektów Spółki znajdują się w pkt. 22 części rejestracyjnej Prospektu Spółki sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym GPW akcji zwykłych na okaziciela serii B, C, D i E i zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 19 stycznia 2015 r.. W związku z powyższym, w sytuacji gdyby uznano, że Spółka wykorzystwała całość lub część dofinansowania niezgodnie z przeznaczeniem, bez przestrzegania obowiązujących procedur lub pobrała całość lub część środków pochodzących z dofinansowania w sposób nienależyty lub w nadmiernej wysokości będzie ona zobowiązana do zwrotu odpowiednio całości lub części środków oraz zapłaty odsetek. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka dokłada oraz zamierza dokładać wszelkich starań, aby rzetelnie wywiązywać się ze wszystkich zobowiązań wynikających z zawartych umów o dofinansowanie projektów Spółki, a inwestycję planuje rozpocząć po uzyskaniu pewności, co do źródeł jej finansowania, aby nie wystąpiła sytuacja konieczności zwrotu uzyskanych dotacji.

2.1.1.14 Ryzyko związane z konkurencją

Rynek farmaceutyczny w Polsce i za granicami kraju charakteryzuje się intensywną konkurencją. Rywalizacja cenowa Spółki z dużymi międzynarodowymi oraz polskim koncernami farmaceutycznymi jest bardzo utrudniona z uwagi na nieporównywalnie mniejszy dostęp do kapitału i mniejsze możliwości marketingowe. Dostęp do zagranicznego kapitału dla większości konkurentów Spółki zapewnia im dostęp do najnowocześniejszych i najdroższych technologii, do których polskie koncerny farmaceutyczne (takie jak Spółka) często nie mają dostępu, głównie z przyczyn finansowych. Dzięki powyższym czynnikom firmy konkurencyjne w stosunku do Spółki mogą stosować bardziej elastyczną politykę cenową.

Pomimo opisanych zagrożeń w przypadku części wytwarzanych produktów Spółce udaje się zachować niższą cenę, a w przypadku pozostałych cenę na zbliżonym poziomie do konkurencji, co udaje się Spółce dzięki stosunkowo niższym kosztom produkcji, elastycznie kształtowanej marży i wysokiej jakości oferowanych wyrobów.

2.1.1.15 Ryzyko zmiany stóp procentowych

W celu finansowania działalności Spółka posiłkuje się (i będzie się nadal posiłkować w przyszłości) w znacznym stopniu kapitałem obcym pozyskanym od banków. W zawartych umowach kredytowych oprocentowanie kapitału obcego ustalone jest według zmiennej stopy procentowej (głównie WIBOR O/N, WIBOR 1W, WIBOR 1M, WIBOR 3M), powiększonej o marżę. Również emisja obligacji jest oparta o oprocentowanie zmienne. W związku z tym istnieje ryzyko, że znaczący wzrost stóp procentowych na rynku międzybankowym może niekorzystnie przełożyć się na wzrost kosztów finansowych Spółki.

2.1.1.16 Ryzyko zmiany kursów walutowych

Ryzyko walutowe dla Spółki dotychczas wynikało głównie z eksportu części wytwarzanych produktów. W 2014 roku ok. 28,5% przychodów ze sprzedaży Spółki, stanowiły przychody uzyskane z eksportu produktów na rynki wschodzące (rozliczenia odbywają się w EUR). Ponieważ Spółka część komponentów do produkcji leków kupuje bezpośrednio za granicą (Francja, Chorwacja, Słowacja), a rozliczenia tych zakupów także odbywają się w EUR, kwota ekspozycji walutowej ulega naturalnemu zmniejszeniu. Nowe ryzyko kursowe związane jest z rozliczeniami w EUR z francuskim partnerem za przerób osocza. Jednak ryzyko to powinno zostać zneutralizowane przez częściową sprzedaż uzyskanych produktów za granicą, również w EUR. Spółka na bieżąco monitoruje poziom i zmiany poziomu kursu walutowego. Jeśli wystąpi taka potrzeba spółka planuje korzystać z instrumentów zabezpieczania ryzyka kursowego.

2.1.1.17 Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Spółka, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażona na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Spółkę aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla Spółki może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na Spółkę kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Pracownicy Spółki na bieżąco monitorują przepisy prawne, ich zmiany oraz orzecznictwo w zakresie zagadnień dotyczących podatków.

2.1.1.18 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Spółki jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Spółka oferuje swoje usługi i będących jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej klientów Spółki. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Spółki, można zaliczyć: stopień stabilizacji sytuacji politycznej w kraju w danym okresie, poziom PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw, czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć



negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi Spółki, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

W celu zminimalizowania tego ryzyka, po zakończeniu każdego roku obrotowego Zarząd przygotowuje plan roczny zawierający planowaną sprzedaż, marżę oraz planowane wydatki. Na tej podstawie szacowany jest prognozowany wynik finansowy Spółki. Powyższe planowanie opiera się głównie na danych historycznych, ale także na obecnej sytuacji gospodarczej, atrakcyjności oferty uzyskanej od dostawców oraz dynamiki pozyskiwania nowych klientów i rozwijania sprzedaży na obecnych klientach firmy.

2.1.2 Czynniki ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych

2.1.2.1 Ryzyko kredytowe

Obligacja jest instrumentem finansowym, który umożliwia uzyskanie określonej stopy zwrotu przy określonym poziomie ryzyka.

Ryzyko kredytowe jest związane z Emitentem. Podstawowy element ryzyka kredytowego stanowi ryzyko niedotrzymania warunków emisji Obligacji. Wynika ono z możliwości niewypełnienia przez Emitenta świadczeń z tytułu Obligacji, tj. niezapłacenia odsetek w terminie i/lub wartości nominalnej w terminie wykupu. Ryzyko kredytowe jest jednak szersze niż jedynie ryzyko niedotrzymania warunków. Możliwe jest zaistnienie sytuacji, że pomimo, iż emitent prawidłowo obsługuje płatności wynikające z Obligacji, w wyniku np. pogorszenia się jego sytuacji finansowej rynek ocenia, iż premia za ryzyko zawarta w oprocentowaniu obligacji jest zbyt niska, co powoduje spadek ich ceny rynkowej.

2.1.2.2 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej polega na tym, iż istnieje możliwość zrealizowania niższej od oczekiwanej stopy dochodu w terminie do wykupu (YTM - yield to maturity).

Ryzyko dochodu związane jest z faktem, iż obligacja o zmiennym oprocentowaniu wyrażonym stawką WIBOR (ang. Warsaw Interbank Offered Rate), odzwierciedlającą wysokość oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym, okresowo dostosowuje się do rynkowych stóp procentowych, w efekcie inwestor otrzymuje odsetki na rynkowym poziomie przez cały okres inwestycji. Jednocześnie na chwilę emisji nie są możliwe do przewidzenia bezwzględne wartości zrealizowanych przepływów kuponowych z obligacji (struktury przepływów pieniężnych). Ich wysokość uzależniona jest od przyszłych poziomów stopy WIBOR. Jej ewentualny spadek/wzrost w przyszłości wpłynie na odpowiednio niższą/wyższą nominalną stopę zwrotu z inwestycji w obligacje dla Inwestora.

Wyróżnia się dwa podstawowe elementy ryzyka stopy procentowej:

- (a) ryzyko ceny - występuje w sytuacji, w której obligatariusz decyduje się na sprzedaż obligacji przed terminem wykupu. Cena rynkowa obligacji, a w konsekwencji zrealizowana stopa dochodu, zależy od aktualnie wymaganej przez inwestorów stopy dochodu;
- (b) ryzyko reinwestowania - wynika z faktu, iż nie ma pewności co do stopy dochodu po jakiej będzie istniała możliwość reinwestowania płatności odsetkowych z obligacji. Aby inwestor zrealizował dokładnie oczekiwany poziom YTM, konieczne jest reinwestowanie odsetek z obligacji w produkty inwestycyjne zapewniające

taką samą stopę zwrotu.

2.1.2.3 Ryzyko natychmiastowego wykupu Obligacji z powodu likwidacji, połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta lub niedokonania płatności wynikających z Obligacji

Zgodnie z pkt 15.5.1 Warunków Emisji w razie likwidacji Emitenta, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił. Ponadto zgodnie z pkt 15.5.2 Warunków Emisji, 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, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Ponadto zgodnie z pkt 16.4.1 Warunków Emisji, jeżeli Emitent pozostaje w zwłoce z wykonaniem w terminie całości lub części zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza. Ponadto zgodnie z pkt 16.4.1 Warunków Emisji, jeżeli Emitent pozostaje w niezawinionym przez niego opóźnieniu w wykonaniu, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszym niż 3 dni, Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji.

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

2.1.2.4 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji w trybie i na zasadach określonych w § 16 Warunków Emisji, opisanych w 2.7.2 Noty Informacyjnej. W przypadku złożenia żądania wcześniejszego wykupu w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu określonej w pkt 16.5 Warunków Emisji lub innego zdarzenia wskazanego w pkt 16.4 Warunków Emisji, na zasadach określonych szczegółowo w § 16 Warunków Emisji, Obligacje objęte takim żądaniem będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

2.1.2.5 Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji

Emitent nie może wykluczyć wystąpienia w przyszłości sytuacji, w której nie będzie zdolny dokonać wykupu Obligacji czy też wypłacić odsetek od Obligacji. Wobec faktu, że środki zainwestowane w Obligacje nie są objęte Bankowym Funduszem Gwarancyjnym, ani innym systemem gwarantowania depozytów, posiadacze Obligacji powinni liczyć się z ryzykiem całkowitej lub częściowej utraty zainwestowanych środków pieniężnych.

2.1.2.6 Ryzyko braku 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.

2.1.2.7 Ryzyko podatkowe związane z obrotem Obligacjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Dlatego też, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Może to negatywnie wpłynąć na zwrot z zainwestowanego w Obligacje kapitału.

2.1.3 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

2.1.3.1 Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności

Obrót obligacjami notowanymi na ASO Catalyst 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.

Zmienność kursu rynkowego Obligacji może wynikać m.in. z okresowych zmian w wynikach działalności Emitenta, rozmiaru i płynności rynku obligacji, sytuacji na GPW lub BondSpot, sytuacji na giełdach światowych oraz zmian czynników makroekonomicznych i politycznych

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 sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej zapewnienie, że Obligacje będą mogły zostać sprzedane przez Obligatariusza w dowolnym czasie i po dowolnej cenie.

2.1.3.2 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami lub wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW

BondSpot może zawiesić obrót Obligacjami na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot i § 20b ust. 5 Regulaminu ASO BondSpot (§ 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

- 1) na wniosek Emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

W przypadkach określonych w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie BondSpot zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż miesiąc (§ 13 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot).

W przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych Rynku BondSpot, przez co najmniej 5 Członków ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi (§ 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot).

BondSpot może wykluczyć Obligacje z obrotu na Rynku BondSpot (§ 14 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

- 1) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 3) 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,

- 4) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

BondSpot wyklucza Obligacje z obrotu na Rynku ASO BondSpot (§ 14 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot):

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji,
- 4) 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 ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu BondSpot może zawiesić obrót Obligacjami. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot (§ 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot).

GPW może zawiesić obrót Obligacjami na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust.3 Regulaminu ASO GPW oraz § 17c ust. 5 Regulaminu ASO GPW (§11 ust 1 Regulaminu ASO GPW):

- 1) na wniosek Emitenta;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW zawiesza obrót Obligacjami na okres nie dłuższy niż miesiąc (§ 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

GPW może wykluczyć Obligacje z obrotu na Rynku GPW (§ 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- 1) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 3) 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,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie Obligacji z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

GPW wyklucza Obligacje z obrotu na Rynku ASO GPW (§ 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW):

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona,

- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji,
- 4) 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.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu GPW może zawiesić obrót Obligacjami. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW (§ 12 ust. 3 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.

Obligatariusze powinni liczyć się z ryzykiem, że w razie wystąpienia jednej z opisanych sytuacji sprzedaż Obligacji po satysfakcjonującej cenie może być utrudniona lub wręcz niemożliwa.

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 nienależyćle 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 nienależyćle 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):

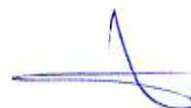
- 1) nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt. 2 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 zł,
- 2) zawiesić obrót Obligacjami na Rynku GPW,
- 3) wykluczyć Obligacje z obrotu na Rynku GPW.

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 nienależyćle 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.

2.2 Cel emisji

Celem emisji, w rozumieniu art. 6 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Obligacjach jest przeznaczenie pozyskanych w ramach emisji środków pieniężnych na kapitał obrotowy Emitenta i wydatkowanie ich w ramach prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej związanej z działalnością polegającą na usługowym frakcjonowaniu osocza ludzkiego należącego do Emitenta przez LFB BIOMEDICAMENTS.

2.3 Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje na okaziciela nieposiadające formy dokumentu, niezabezpieczone emitowane w serii, o oprocentowaniu zmiennym, opartym o stawkę WIBOR 6M powiększoną o Marżę dla Obligatariuszy. Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa.

Emisja Obligacji jest realizowana na podstawie:

- przepisów Ustawy o Obligacjach;
- zarządzenia nr 12 Prezesa Zarządu Emitenta z dnia 27 lipca 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii A;
- zarządzenia nr 14 Prezesa Zarządu Emitenta z dnia 11 sierpnia 2015 r. w sprawie ustalenia wysokości marży oraz tekstu jednolitego warunków emisji obligacji serii A.

Obligacje zostały wyemitowane w Dniu Emisji przypadającym na dzień 14 sierpnia 2015 r. Dzień Wykupu ustalono na dzień 14 sierpnia 2018 r.

2.4 Wielkość emisji

Emisja do 150.000 (stu pięćdziesięciu tysięcy) sztuk Obligacji serii A doszła do skutku, a w jej ramach przydzielonych zostało 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) sztuk prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji serii A.

2.5 Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 (sto) złotych. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 100,00 (sto) 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 zostały zaoferowane w sposób określony w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do maksymalnie 149 oznaczonych adresatów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 27 lipca 2015 r., zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 10 sierpnia 2015 r.

2.6.2 Data przydziału instrumentów dłużnych

Przydział Obligacji został dokonany w dniu 14 sierpnia 2015 r.

2.6.3 Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcja prywatna obejmowała do 150.000 (stu pięćdziesięciu tysięcy) Obligacji o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda.

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

Nie dotyczy. Redukcja nie miała zastosowania.

2.6.5 Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało przydzielonych 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) Obligacji.

2.6.6 Ceny po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Obligacje były obejmowane po cenie emisyjnej równej 100,00 (sto) złotych za jedną Obligację. Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

2.6.7 Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne

Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje złożyło 67 (sześćdziesiąt siedem) podmiotów.

2.6.8 Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne

Na rynku pierwotnym Obligacje zostały przydzielone 67 (sześćdziesiąt siedmiu) 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 nie były obejmowane przez subemitentów.

2.6.10 Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły **491.900,00 (czterysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset złotych)** złotych, w tym koszty:

- przygotowania i przeprowadzenia oferty — **491.900,00 (czterysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset)** złotych,

- wynagrodzenia subemitentów — nie dotyczy,
- sporządzenia Noty Informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa — nie dotyczy,
- promocji oferty — nie dotyczy.

Poniesione koszty emisji będą ujęte w wycenie do zamortyzowanego kosztu zobowiązania z tytułu Obligacji.

2.7 Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

2.7.1 Wykup Obligacji

- 2.7.1.1 Z zastrzeżeniem § 16- § 17 załączonych Warunków Emisji oraz pkt. 2.7.1.3, 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 § 18 Warunków Emisji;
- 2.7.1.2 Dzień Wykupu nastąpi w dniu 14 sierpnia 2018 r. Dzień Ustalenia Praw do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji w Dniu Wykupu przypada na dzień 6 sierpnia 2018 r.
- 2.7.1.3 Niezależnie od postanowień powyższych:
- (a) w razie likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji;
 - (b) 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, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.
- 2.7.1.4 Od dnia podjęcia uchwały o emisji Obligacji do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej oraz złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu Catalyst nie wystąpił żaden z przypadków określonych w pkt 2.7.1.3 (a) – (b) powyżej.

2.7.2 Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

- 2.7.2.1 W przypadku, gdy:
- (a) Emitent będzie w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi;
 - (b) Emitent będzie w niezawinionym przez niego opóźnieniu w wykonaniu, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszym niż 3 dni, Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji;
 - (c) wystąpi którekolwiek ze zdarzeń wskazanych w pkt 16.5 Warunków Emisji (Podstawy Wcześniejszego Wykupu), każdy Obligatariusz może żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, na warunkach i zasadach szczegółowo opisanych w pkt 16.4.3 Warunków Emisji.
- 2.7.2.2 Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza w Dniu Wcześniejszego Wykupu za każdą Obligację Należności Głównej powiększonej o

odsetki wyliczone zgodnie z § 18 Warunków Emisji.

- 2.7.2.3 Od dnia podjęcia uchwały o emisji Obligacji do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej oraz złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu Catalyst nie zaszła żadna z przesłanek stanowiących Podstawę Wcześniejszego Wykupu w rozumieniu pkt 16.5 Warunków Emisji, ani nie wystąpił żaden z przypadków określonych w pkt 2.7.2.1 (a) – (b) powyżej.

2.7.3 Obowiązkowy wcześniejszy wykup

- 2.7.3.1 Emitent jest zobowiązany, na koniec czwartego Okresu Odsetkowego w rozumieniu Warunków Emisji, do wykupu 30% Obligacji, które zostały wyemitowane i nie zostały wcześniej wykupione.
- 2.7.3.2 Wykup Obligacji będzie następował poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza Należności Głównej za każdą Obligację z należnymi, a niezapłaconymi odsetkami wyliczonymi zgodnie z § 18 Warunków Emisji.
- 2.7.3.3 Wykonanie obowiązkowego wcześniejszego wykupu Obligacji, 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 obrót 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

- (a) Obligacje są oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia).
- (b) Odsetki będą płatne z dołu, w Dniu Płatności Odsetek.
- (c) 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;
- (d) Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończy się 14 lutego 2016 r. (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).

2.7.4.2 Okresy Odsetkowe, Dni Ustalenia Stopy Procentowej oraz Dni Płatności Odsetek dla Obligacji 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 Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Praw
1	14 sierpnia 2015 r.	14 lutego 2016 r.	184	10 sierpnia 2015 r.	14 lutego 2016 r.	5 lutego 2016 r.

2	14 lutego 2016 r.	14 sierpnia 2016 r.	182	9 lutego 2016 r.	14 sierpnia 2016 r.	5 sierpnia 2016 r.
3	14 sierpnia 2016 r.	14 lutego 2017 r.	184	9 sierpnia 2016 r.	14 lutego 2017 r.	6 lutego 2017 r.
4	14 lutego 2017 r.	14 sierpnia 2017 r.	181	8 lutego 2017 r.	14 sierpnia 2017 r.	4 sierpnia 2017 r.
5	14 sierpnia 2017 r.	14 lutego 2018 r.	184	8 sierpnia 2017 r.	14 lutego 2018 r.	6 lutego 2018 r.
6	14 lutego 2018 r.	14 sierpnia 2018 r.	181	8 lutego 2018 r.	14 sierpnia 2018 r.	6 sierpnia 2018 r.

2.7.4.3 Stopa Procentowa

- (a) Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego stanowi Stopa Bazowa, tj. stawka WIBOR 6M, powiększona o Marżę wynoszącą 5,5 punktów procentowych w skali roku.
- (b) Szczegółowe zasady ustalania Stopy Procentowej zostały określone w ust. 18.4 Warunków Emisji.

2.7.4.4 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 będzie zaokrąglane w górę).

2.7.4.5 Pozostałe warunki dotyczące wypłaty oprocentowania zostały określone w § 18 oraz § 19 Warunków Emisji.

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

Wskazana w Propozycji Nabycia Obligacji szacunkowa wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań (w ujęciu jednostkowym) na dzień 30 czerwca 2015 r. wynosi 61.633,45 tys. złotych, w tym wartość zobowiązań długoterminowych: 17.557,738 tys. zł, a wartość zobowiązań krótkoterminowych: 44.075,712 zł. Wyżej wymienione wartości szacunkowe nie uwzględniały sporządzonych później korekt do półrocznego sprawozdania finansowego, stanowiły więc wartości szacunkowe.

W związku z przeprowadzaniem przez biegłego rewidenta przeglądem sprawozdania półrocznego dokonane zostały jego korekty. Skorygowana wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań (w ujęciu jednostkowym) na dzień 30 czerwca 2015 r., wynikająca z półrocznego sprawozdania finansowego po korektach, wynosi 59.689,00 tys. złotych, w tym wartość zobowiązań długoterminowych: 19.126,00 tys. złotych, a wartość zobowiązań krótkoterminowych: 40.563,00 tys. złotych.

2.9.2 Perspektywa zmiany tych zobowiązań do chwili pełnego umorzenia oferowanych Obligacji

Prognozowana wartość zobowiązań Emitenta do czasu ostatecznego wykupu Obligacji (łącznie ze zobowiązaniami z Obligacji) będzie kształtowała się na poziomie odpowiednim do skali działalności prowadzonej przez Emitenta, przy czym zobowiązania Emitenta będą utrzymywane na bezpiecznym poziomie, a wskaźniki zadłużenia kształtować się będą na poziomach zapewniających zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

2.9.3 Zobowiązania Emitenta z tytułu emisji obligacji innych niż objęte Notą Informacyjną

Emitent nie posiada zobowiązań z tytułu jakichkolwiek obligacji innych niż Obligacje objęte Notą Informacyjną.

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 pieniądze:

Nie dotyczy. Z tytułu posiadania Obligacji nie zostały przyznane żadne świadczenia niepieniężne.

2.12 Sposób wykonywania przez Emitenta obowiązków wynikających z art. 16 Ustawy o Obligacjach

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane przez Emitenta na stronie internetowej emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach i postanowień Warunków Emisji, Emitent jest zobowiązany przekazywać w postaci drukowanej do oferującego - spółki pod firmą Michael/Ström Dom Maklerski Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie – w terminie nie dłuższym niż 5 Dni Roboczych od dnia opublikowania ich na stronie internetowej Emitenta.

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

Nie dotyczy - Obligacje mają status papierów wartościowych niezabezpieczonych.

2.14 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 są obligacjami zwykłymi.

2.15 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 są obligacjami zwykłymi.

Spis załączników:

Załącznik nr 1	Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta;
Załącznik nr 2	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta;
Załącznik nr 3	Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną;
Załącznik nr 4	Warunki Emisji Obligacji;
Załącznik nr 5	Definicje i objaśnienia skrótów.

SPIS TREŚCI

1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ	2
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	3
2.2 Cel emisji	17
2.3 Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych	17
2.4 Wielkość emisji	17
2.5 Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji	17
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	17
2.7 Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania	19
2.8 Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia:	21
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:	21
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	22
2.11 Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne:	22
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:	22
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;	22
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:	23

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 06.10.2015 godz. 14:12:14

Numer KRS: 0000373032

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	13.12.2010		
Ostatni wpis	Numer wpisu	17	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	LU.VI NS-REJ.KRS/8406/15/394	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY LUBLIN-WSCHÓD W LUBLINIE Z SIEDZIBĄ W ŚWIDNIKU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 431249645, NIP: 7122591951
3.Firma, pod którą spółka działa	"BIOMED-LUBLIN" WYTWÓRNIĄ SUROWIC I SZCZEPIONEK SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat M. LUBLIN, gmina M. LUBLIN, miejsc. LUBLIN
2.Adres	ul. UNIWERSYTECKA, nr 10, lok. ---, miejsc. LUBLIN, kod 20-029, poczta LUBLIN, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	29.11.2010 R., NOTARIUSZ BARBARA MIĄCZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W LUBLINIE, REPERTORIUM A NR 3525/2010.
	2	7.02.2011 ROKU, REP. A NR 510/2011 28.02.2011, REP. A 701/2011 24.05.2011, REP. A 1711/2011 ATY NOTARIALNE SPORZĄDZIŁA NOTARIUSZ BARBARA MIĄCZEWSKA PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W LUBLINIE, PRZY UL. ŻWIRKI I WIGURY 4/3. ZMIANY DOTYCZYŁY § 9 STATUTU SPÓŁKI.
	3	27.06.2012 R., NOTARIUSZ BARBARA MIĄCZEWSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W LUBLINIE, REP. A NR 1617/2012; ZMIANA § 22 UST. 7 I § 23 UST. 3.
	4	04.10.2012 R., NOTARIUSZ BARBARA MIĄCZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W LUBLINIE PRZY UL. ŻWIRKI I WIGURY 4/3, REP. A NR 2324/2012, ZMIENIONO § 9 UST. 1
	5	25.06.2013 ROKU REP. A 1500/2013, NOTARIUSZ BARBARA MIĄCZEWSKA KANCELARIA NOTARIALNA W LUBLINIE ZMIENIONO: § 8 UST. 1 PKT. 22; § 10 UST. 1 I 2; § 15, § 16 UST. 3 I 4; § 23 UST. 3 PKT. 16.
	6	AKT NOTARIALNY REP. A NR 2975/2013 Z DNIA 09.12.2013R. AKT NOTARIALNY REP. A NR 3185/2013 Z DNIA 23.12.2013R. ZMIENIONO § 9 STATUTU AKTY NOTARIALNE ZOSTAŁY SPORZĄDZONE PRZEZ NOTARIUSZA BARBARĘ MIĄCZEWSKĄ W KANCELARII NOTARIALNEJ W LUBLINIE
	7	27.11.2014 R., NOTARIUSZ BARBARA MIĄCZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W LUBLINIE, REPERTORIUM A NR 2557/2014, SKREŚLA SIĘ: W § 9 UST. 6, W § 15 UST. 7, W § 20 UST. 3, W § 23 UST. 3 PKT 15, W § 40 UST. 7, W § 41 UST. 2, § 43, § 44; ZMIANIE ULEGA: § 12 UST. 3, § 13 UST. 2 I 3, § 15 UST. 1 I 4, § 16 UST. 1 I 2, § 20 UST. 1, § 22 UST. 3, 4, 5, 6, § 23 UST. 3 PKT 7 I 14, § 24 UST. 1, § 25, § 26, § 27, § 28, § 30, § 33, § 36 PKT 4, 6, 15, § 37, § 40 UST. 3, 4, 5, 6, 7, § 41 UST. 1, PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO.

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	W DNIU 29 LISTOPADA 2010 ROKU NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW PODJĘŁO UCHWAŁĘ NR 2/2010 W PRZEDMIOCIE PRZEKSZTAŁCENIA "BIOMED" WYTWÓRNI SUROWIC I SZCZEPIONEK SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĄ AKCYJNĄ O FIRMIE "BIOMED-LUBLIN" WYTWÓRNI SUROWIC I SZCZEPIONEK SPÓŁKA AKCYJNA ZAPROTOKOŁOWANA W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO SPORZĄDZONEGO PRZED NOTARIUSZEM BARBARĄ MIĄCZEWSKĄ - KANCELARIA NOTARIALNA W LUBLINIE REPERTORIUM A NR 3525/2010.
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1	

Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	"BIOMED" WYTWÓRNIĄ SUROWIC I SZCZEPIONEK SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000034312
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	431249645
	6.Numer NIP	*****

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	4 426 041,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	1 800 000,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji	44260410
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	4 426 041,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	*****
Podrubryka 1	
Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	22254765
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	22254765 AKCJI IMIENNYCH UPZYWILEJOWANYCH W TEN SPOSÓB, ŻE KAŻDA Z NICH UPRAWNIA DO DWÓCH GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	7745235
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	2732382 - JEDNA AKCJA UPRAWNIA DO DWÓCH GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU, 5012853 - AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	848330
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	7712080
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	SERIA E
	2.Liczba akcji w danej serii	5700000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
--

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	TAK
--	-----

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
--

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW SPÓŁKI ORAZ DO PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ :W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO,PREZES SAMODZIELNIE,LUB DWÓCH PROKURENTÓW ŁĄCZNIE. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO:PREZES ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU LUB,DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM LUB DWÓCH PROKURENTÓW ŁĄCZNIE. SPRAWY PRZEKRACZAJĄCE ZWYKŁY ZARZĄD SPÓŁKI WYMAGAJĄ UCHWAŁY ZARZĄDU.

Podrubryka 1

Dane osób wchodzących w skład organu

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SIEROCKI
	2.Imiona	WALDEMAR ARTUR
	3.Numer PESEL/REGON	55021204856
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE

7.Data do jakiej została zawieszona

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1	
	Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	2	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	3	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	4	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	5	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	6	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	7	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	KUCZMIERCZYK
	2.Imiona	JAN MICHAŁ
	3.Numer PESEL	51052506136
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA
2	1.Nazwisko	KOCIUBA
	2.Imiona	ANNA IWONA
	3.Numer PESEL	60121005904
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA
3	1.Nazwisko	JAMROŻY
	2.Imiona	DARIUSZ
	3.Numer PESEL	78122514837
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA

4	1.Nazwisko	CELUCH
	2.Imiona	MAJA EWA
	3.Numer PESEL	53091503927
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	21, 20, Z, PRODUKCJA LEKÓW I POZOSTAŁYCH WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	10, 89, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW SPOŻYWCZYCH, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA
	2	01, 43, Z, CHÓW I HODOWLA KONI I POZOSTAŁYCH ZWIERZĄT KONIOWATYCH
	3	01, 45, Z, CHÓW I HODOWLA OWIEC I KÓZ
	4	01, 49, Z, CHÓW I HODOWLA POZOSTAŁYCH ZWIERZĄT
	5	21, 10, Z, PRODUKCJA PODSTAWOWYCH SUBSTANCJI FARMACEUTYCZNYCH
	6	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
	7	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	8	82, 92, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PAKOWANIEM
	9	86, 90, D, DZIAŁALNOŚĆ PARAMEDYCZNA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	04.07.2011	01.01.2010-31.12.2010
	2	09.07.2012	01.01.2011-31.12.2011
	3	09.07.2013	01.01.2012 R.-31.12.2012 R.
	4	24.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	09.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2010-31.12.2010
	2	*****	01.01.2011-31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 R.-31.12.2012 R.
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010-31.12.2010
	2	*****	01.01.2011-31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 R.-31.12.2012 R.
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2010-31.12.2010
	2	*****	01.01.2011-31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 R.-31.12.2012 R.

4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
--

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
--

1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2015
--	------------

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
--

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 06.10.2015

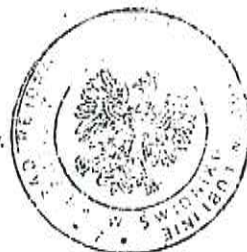
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

STATUT SPÓŁKI
„BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek Spółka Akcyjna
TEKST JEDNOLITY

I. Postanowienia ogólne

§ 1.

Firma Spółki brzmi: „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek Spółka Akcyjna. Spółka może używać nazwy firmy w skrócie „BIOMED-LUBLIN” WSiSz S.A., odpowiednika tego skrótu w językach obcych oraz używać wyróżniającego ją znaku graficznego.



§ 2.

W języku angielskim firma spółki brzmi – „BIOMED - LUBLIN” Sera and Vaccines Production S.A.

§ 3.

Siedzibą Spółki jest miasto Lublin.

§ 4.

Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka może prowadzić działalność również poza granicami kraju.

§ 5.

Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, prowadzić zakłady wytwórcze, handlowe i usługowe, a także uczestniczyć w innych spółkach w kraju i zagranicą.

§ 6.

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

§ 7.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą: „Biomed” Wytwórnia Surowic i Szczepionek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Lublinie KRS 0000034312.

II. Przedmiot działalności spółki

§ 8.

1. Przedmiotem działalności spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności 2007 jest:

- 1) chów i hodowla, koni i pozostałych zwierząt koniowatych, - (01.43.Z),
- 2) chów i hodowla owiec i kóz, - (01.45.Z),
- 3) chów i hodowla pozostałych zwierząt - (01.49.Z),
- 4) przetwórstwo mleka i wyrób serów, - (10.51.Z),
- 5) wytwarzanie produktów przemiału zbóż, - (10.61.Z),
- 6) produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej, - (10.86.Z),
- 7) produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej nie sklasyfikowana, (10.89.Z),
- 8) produkcja gotowej paszy dla zwierząt gospodarskich, - (10.91.Z),
- 9) produkcja gotowej karmy dla zwierząt domowych, - (10.92.Z),
- 10) produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowanych, - (11.07.Z),
- 11) produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących, - (20.41.Z),
- 12) produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych, - (20.42.Z),
- 13) produkcja pozostałych wyrobów chemicznych gdzie indziej nie sklasyfikowana, - (20.59.Z),
- 14) produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych, - (21.10.Z),
- 15) produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych (21.20.Z),
- 16) produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego, - (26.60.Z),
- 17) produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana, - (28.29.Z),
- 18) produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne (32.50.Z),
- 19) wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych, - (35.30.Z),
- 20) pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody, - (36.00.Z),
- 21) działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych, - (46.17.Z),
- 22) działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów, (46.18.Z),
- 23) sprzedaż hurtowa owoców i warzyw, - (46.31.Z),
- 24) sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych, (46.33.Z),
- 25) sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych, - (46.34.B),
- 26) sprzedaż hurtowa cukru, czekolady, wyrobów cukierniczych i piekarskich, - (46.36.Z),
- 27) sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw, - (46.37.Z),
- 28) sprzedaż hurtowa pozostałej żywności włączając ryby skorupiaki i mięczaki, - (46.38.Z),

- 29) sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych, (46.46.Z),
 - 30) sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, - (46.90.Z),
 - 31) sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych, - (47.11.Z),
 - 32) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach, -(47.19.Z),
 - 33) sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, - (47.75.Z),
 - 34) sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, - (47.73.Z),
 - 35) sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, - (47.74.Z),-
 - 36) pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, - (47.99.Z),-
 - 37) transport drogowy towarów, - (49.41.Z)
 - 38) przygotowanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering),-(56.21.Z),
 - 39) pozostała usługowa działalność gastronomiczna, - (56.29.Z),
 - 40) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, - (62.09.Z),
 - 41) pozostałe formy udzielania kredytów, - (64.92.Z),
 - 42) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, - (64.99.Z),
 - 43) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, - (68.20.Z),-
 - 44) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek, (77.11.Z),
 - 45) wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych włączając komputery, -(77.33.Z),
 - 46) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn i urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, - (77.39.Z),
 - 47) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z),
 - 48) działalność weterynaryjna (75.00.Z),
 - 49) działalność związana z pakowaniem (82.92.Z),
 - 50) działalność paramedyczna (86.90.D),
 - 51) pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (86.90.E),
 - 52) badania naukowe oraz prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (72.11.Z).
2. Spółka może prowadzić eksport i import w zakresie prowadzonej działalności. Jeżeli na prowadzenie określonej działalności gospodarczej wymagane będzie uzyskanie koncesji lub zezwolenia, Spółka rozpocznie działalność po uzyskaniu tej koncesji lub zezwolenia.

III. Kapitał zakładowy

§ 9

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.426.041 (cztery miliony czterysta dwadzieścia sześć tysięcy czterdzieści jeden 00/100) złotych i dzieli się na 44.260.410 (czterdzieści cztery miliony dwieście sześćdziesiąt tysięcy czterysta dziesięć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:
 - a) 22.254.765 (dwadzieścia dwa miliony dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt pięć) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o numerach od 1 (jeden) do 22.254.765 (dwadzieścia dwa miliony dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt pięć),
 - b) 2.732.382 (dwa miliony siedemset trzydzieści dwa tysiące trzysta osiemdziesiąt dwie) akcje imienne uprzywilejowane serii B o numerach od 5 012 854 (pięć milionów dwanaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt cztery) do 7.745.235 (siedem milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy dwieście trzydzieści pięć),
 - c) 5.012.853 (pięć milionów dwanaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii B o numerach od 1 (jeden) do 5 012 853 (pięć milionów dwanaście tysięcy osiemset pięćdziesiąt trzy),
 - d) 848. 330 (osiemset czterdzieści osiem tysięcy trzysta trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 (jeden) do 848 330 (osiemset czterdzieści osiem tysięcy trzysta trzydzieści),
 - e) 7.712.080 (siedem milionów siedemset dwanaście tysięcy osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 1 (jeden) do 7 712 080 (siedem milionów siedemset dwanaście tysięcy osiemdziesiąt),
 - f) 5.700.000 (pięć milionów siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od (jeden) do 5.700.000 (pięć milionów siedemset tysięcy).
2. Akcje imienne serii A i B są uprzywilejowane w ten sposób, że każda z nich uprawnia do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcje zostały objęte przez wspólników w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, o którym mowa w § 7 Statutu.
3. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela powoduje utratę ich uprzywilejowania co do głosu.
4. Cały kapitał zakładowy został pokryty wkładami pieniężnymi.
5. Spółka może emitować akcje imienne i na okaziciela. Każda kolejna emisja oznaczona jest kolejną literą alfabetu.
6. (usunięty)
7. Zastawnik lub użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.

§ 10

Zgodnie z uchwałą

PREZES
Waldemar Sierocki
Strona 2 z 7

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1 800 000 złotych (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych) (kapitał docelowy).
2. W granicach kapitału docelowego, na podstawie niniejszego upoważnienia Zarząd uprawniony jest do jedno albo kilkurazowego przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa z dniem 15 lipca 2016 r.;
3. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - a) ustalenia ceny emisyjnej akcji,
 - b) zawierania umów o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
 - c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych o rejestrację akcji,
 - d) podejmowania uchwał oraz innych niezbędnych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub na rynku regulowanym organizowanym w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
5. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
6. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji w ramach kapitału docelowego lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej.
7. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować warianty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

§ 11

1. Akcje mogą być umarżane.
2. Akcja może być umorzona za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
3. Umorzenie akcji następuje za wynagrodzeniem. Wysokość wynagrodzenia zostanie określona w uchwale Walnego Zgromadzenia.
4. Wynagrodzenie za umorzone akcje może być wypłacane wyłącznie z czystego zysku Spółki.
5. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego.
6. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, która powinna określać w szczególności: podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi za umorzone akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

§ 12.

1. Akcje imienne, na pisemne żądanie akcjonariusza mogą być zamienione przez Zarząd na akcje na okaziciela. Zgoda co do zamiany powinna być udzielona w terminie 30 dni od daty przedstawienia pisemnego żądania.
2. Odmowa winna zawierać obiektywnie uzasadnione powody.
3. W razie zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela, uprzywilejowanie zamienionych akcji imiennych wygasa.
4. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

§ 13.

1. Zbycie akcji imiennej na rzecz osoby nie wpisanej jako akcjonariusz do księgi akcyjnej Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej z zastrzeżeniem ust.4.
2. W wypadku nie wyrażenia zgody przez Zarząd Spółki na zbycie akcji i powiadomienia o tym akcjonariusza na piśmie, Zarząd Spółki w terminie 2 miesięcy od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru przeniesienia akcji, wskaże nabywcę akcji, który nabydzie je za cenę wyznaczoną zgodnie z ust.3.
3. Nabywca akcji, wskazany przez Spółkę zobowiązany jest zapłacić cenę odpowiadającą wartości rynkowej akcji, według stanu z dnia nabycia. Nabywca akcji wskazany przez Spółkę zapłaci cenę za nabywane akcje w terminie 7 dni, od dnia zawarcia umowy nabycia akcji.
4. Zbycie przez akcjonariusza akcji na rzecz zstępnych i wstępnych nie wymaga zgody Spółki.

IV. Organy Spółki

§ 14.

Organami Spółki są:
1) Zarząd,
2) Rada Nadzorcza,
3) Walne Zgromadzenie.

Zarząd

Zgodnie z zapisem

PREZES
Strona 3 z 4
Waldemar Steroński

§ 15.

1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 osób w tym Prezesa i Członków Zarządu wybieranych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną pięcioletnią kadencję, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2. Członkowie Zarządu, po zakończeniu kadencji mogą być wybierani ponownie.
2. Członkowie Zarządu oraz Prezes Zarządu powołani do składu Zarządu po dniu 1 stycznia 2016 roku, wybierani będą na wspólną czteroletnią kadencję.
3. Decyzję w sprawie ilości Członków Zarządu podejmuje Rada Nadzorcza.
4. Prezesa Zarządu, i Członków Zarządu Spółki wybiera i odwołuje Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym bezwzględną większością głosów obecnych, pod warunkiem, że w posiedzeniu uczestniczy co najmniej 50% członków Rady Nadzorczej danej kadencji.
5. Mandat Prezesa i Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.
6. Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz podejmując decyzje we wszystkich sprawach nie zastrzeżonych do właściwości innych organów.
7. (usunięty)
8. Na Prezesa Zarządu i Członków Zarządu mogą być wybierane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona.
9. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
10. Zarząd kieruje działalnością Spółki zgodnie z przepisami prawa, statutu Spółki oraz regulaminami organów Spółki.
11. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy składu Zarządu. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

§ 16.

1. Zarząd może powoływać prokurentów. Nadto do załatwiania spraw określonego rodzaju lub określonych czynności Zarząd spółki może udzielać pełnomocnictw szczególnych.
2. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.
3. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków Spółki oraz do podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są:
 - a) w przypadku Zarządu jednoosobowego,
 - prezes samodzielnie, lub
 - dwóch prokurentów łącznie.
 - b) w przypadku Zarządu wieloosobowego:
 - prezes zarządu łącznie z członkiem zarządu lub ,
 - dwóch członków zarządu łącznie lub
 - członek zarządu łącznie z prokurentem lub
 - dwóch prokurentów łącznie.
4. Sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką wymagają uchwały Zarządu.

§ 17.

Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji, bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka Zarządu.

§ 18.

W umowach między Spółką a członkami Zarządu, jak również w sporach z nimi reprezentuje Spółkę Rada Nadzorcza.

§ 19.

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza

§ 20.

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną kadencję, która trwa pięć lat.
3. (usunięty)
4. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej wskutek śmierci lub rezygnacji, Rada Nadzorcza może w drodze podjęcia jednomyślnej uchwały powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego członka Rady Nadzorczej. W tym trybie można powołać nie więcej niż jednego członka.

§ 21.

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza.
2. Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym może odwołać wymienione wyżej osoby z ich funkcji.

§ 22.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał.
2. Posiedzenia zwołuje Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący.



PREZES
Waldemar Sieroński
Stwierdzony z 7

Zend...

3. Zarząd lub członek rady nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
4. Posiedzeniom Rady przewodniczy Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady.
5. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagana jest obecność więcej niż połowy jej członków, pod warunkiem, że wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie, stosownie do postanowień ust. 2.
6. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów obecnych, a w przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Postanowienia ust. 1-5 nie stoją na przeszkodzie odbyciu posiedzeń Rady Nadzorczej bez formalnego zwoływania o ile obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady na posiedzeniu rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej oraz poza posiedzeniami Rady tj. w trybie pisemnego głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji oraz za pomocą poczty elektronicznej. Podjęcie uchwały przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o którym mowa w zdaniu poprzednim zarządza Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na wniosek co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. W przypadku podjęcia uchwały w w/w trybie datą jej podjęcia jest dzień oznaczony jako termin głosowania
8. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 7 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.

§ 23.

1. Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Rady Nadzorczej, określający szczegółowo jej organizację i sposób wykonywania czynności.
2. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
3. Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, jak również składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen;
 - 2) zawieszanie w ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
 - 3) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności;
 - 4) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
 - 5) ustalanie warunków zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
 - 6) wyrażanie zgody na uchylenie zakazu konkurencji obowiązującego członka Zarządu Spółki;
 - 7) wyrażanie zgody na udzielenie prokury;
 - 8) wyrażanie zgody na przystąpienie do nowych spółek lub innych podmiotów, a także nabycie, zbycie oraz obciążenie przez Spółkę akcji lub udziałów w innych spółkach lub innych tytułów uczestnictwa innych podmiotów;
 - 9) wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów, filii i przedstawicielstw w kraju i za granicą, jak również ośrodków badawczo - rozwojowych, zakładów wytwórczych, handlowych i usługowych;
 - 10) zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd rocznych planów działalności Spółki (budżetu Spółki), planów strategicznych oraz innego rodzaju rocznych lub wieloletnich planów rzeczowych lub finansowych;
 - 11) wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
 - 12) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę darowizny;
 - 13) wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości przewyższającej pojedynczo lub w serii podobnych czynności w okresie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy począwszy od pierwszej takiej czynności 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych, o ile nie wynikają one w sposób wyraźny z rocznego budżetu Spółki lub planu strategicznego Spółki;
 - 14) zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w przepisach Kodeksu spółek handlowych lub w niniejszym Statucie, oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go Rada uzna za wskazane.
 - 15) (usunięty),
 - 16) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.

§ 24.

1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie, którego wysokość określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
2. Określony w § 17 zakaz konkurencji odnosi się również do członków Rady Nadzorczej, delegowanych do stałego i indywidualnego wykonywania nadzoru.

Walne Zgromadzenie

§ 25.

Walne Zgromadzenie jest zwoływane jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne.

§ 26.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki.



PREZES
Włocławek
Stronów Sierocki

Zgodnie z projektem

§ 27.

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jeden dwudziestą) kapitału zakładowego.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno być zwołane w terminie 2 tygodni od dnia zgłoszenia żądania.

§ 28.

Rada nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Kodeksie spółek handlowych lub w statucie, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

§ 29.

1. Zawiadomienie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno odpowiadać wymogom Kodeksu spółek handlowych.
2. Walne Zgromadzenia odbywają się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, w siedzibie spółki lub w Warszawie.

§ 30.

Sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być uprzednio przedstawione przez Zarząd do rozpatrzenia Radzie Nadzorczej.

§ 31.

Na Walnym Zgromadzeniu każda akcja daje prawo do jednego głosu, z wyjątkiem akcji serii A i B.

§ 32.

Jeżeli z przepisów prawa lub postanowień statutu nie wynika, co innego, Walne Zgromadzenie jest ważne, jeżeli jego uczestnicy reprezentują, co najmniej 1/10 (jeden dziesiątą) kapitału zakładowego.

§ 33.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych lub niniejszy statut nie stanowią inaczej.

§ 34.

1. Głosowanie jest jawne.
2. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie tych osób do odpowiedzialności, a także w sprawach osobistych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych akcjonariuszy.

§ 35.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności jeden z członków Rady Nadzorczej, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącą Zgromadzenia. W razie nieobecności wskazanych wyżej osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

§ 36.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) podjęcie uchwały o podziale zysków lub o sposobie pokrycia strat,
- 3) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 5) zmiana statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 7) połączenie, przekształcenie, podział Spółki,
- 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki oraz wybór likwidatorów,
- 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
- 10) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,
- 11) umorzenie akcji i określenie warunków umorzenia,
- 12) wyrażenie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- 13) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 14) ustalenie składu liczbowego Rady Nadzorczej oraz powoływanie i odwoływanie jej członków,
- 15) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- 16) podejmowanie innych uchwał przewidzianych przepisami prawa, niniejszym statutem albo przedłożonym Zgromadzeniu przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy,
- 17) określanie dnia ustalenia prawa do dywidendy i terminów jej wypłaty,
- 18) powzięcie uchwały o przymusowym wykupie akcji.

V. Gospodarka Spółki

Zgodnie z niniejszym

PREZES
Strona 6 z 7
Waldemar Sierocki

§ 37.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 38.

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rok obrotowy Spółki trwa 12 miesięcy. Pierwszy rok obrotowy po zawiązaniu Spółki Akcyjnej kończy się 31 grudnia 2010 roku.

§ 39.

1. Spółka tworzy następujące kapitały;
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitał rezerwowy,
 - 4) inne kapitały i fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa, mogą być tworzone kapitały rezerwowe. Zasady tworzenia, likwidacji i wykorzystywania tych kapitałów określają uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 40.

1. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o podziale zysku Spółki za dany rok obrotowy.
2. Zysk spółki może być przeznaczony w szczególności na;
 - a) kapitał zapasowy,
 - b) dywidendę,
 - c) kapitał rezerwowy,
 - d) fundusze celowe Spółki,
3. Na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.
4. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji.
5. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.
6. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga walne zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.
7. (usunięty)

§ 41.

1. Dywidenda jest wypłacana w stosunku do liczby akcji posiadanych przez akcjonariuszy.
2. (usunięty).

VI. Postanowienia końcowe

§ 42.

Do spraw nie uregulowanych w niniejszym Statucie będą miały zastosowanie obowiązujące przepisy, a w szczególności kodeksu spółek handlowych.

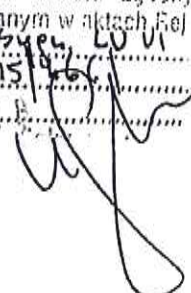
§ 43.

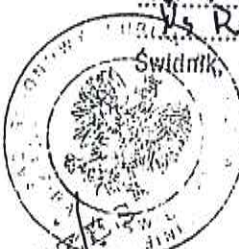
(usunięty)

§ 44.

(usunięty)

SĄD REJONOWY LUBLIN-WSCHÓD
W LUBLINIE Z SIEDZIBĄ W ŚWIDNIKU
VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
stwierdza, że niniejszy odpis statutu zgodny
jest z jego oryginałem zachowanym w aktach Rej.

2015 373.032 (Sygn. LV VI)
Ks. Rej. 2015 73/15/166
Świdnik, dnia 2015 07.



FREGES
Waldemar Sierochi
Zgodnie z oryginałem

Zarządzenie Nr 12
Prezesa Zarządu
„BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. z siedzibą w Lublinie
z dnia 27 lipca 2015 r.

W sprawie: emisji obligacji serii A

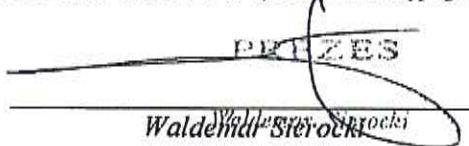
§ 1.

Prezes Zarządu „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. z siedzibą w Lublinie (dalej: „Spółka”), działając w imieniu Spółki, na podstawie art. 2 pkt 1 lit. a ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238) (dalej: „Ustawa o Obligacjach”), postanawia:

1. o emisji przez Spółkę do 150.000 (stu pięćdziesięciu tysięcy) niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii oznaczonej literą A, niemających formy dokumentu (dalej zwanych: „Obligacjami”), o wartości nominalnej 100,00 (sto) złotych każda i łącznej wartości nominalnej do 15.000.000,00 (piętnastu milionów) złotych, o zmiennej wysokości oprocentowania, która zostaje ustalona w wysokości stawki WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów bankowych w PLN (WIBOR6M) powiększonej o marżę z przedziału 5,0-5,5 punktów procentowych, której ostateczną wartość Zarząd określi po zamknięciu procesu budowy książki popytu, o maksymalnym terminie wykupu w dniu 14 sierpnia 2018 r. i po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, przy czym prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy zostały określone w „Warunkach Emisji Obligacji serii A emitowanych przez „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. z siedzibą w Lublinie”, stanowiących Załącznik nr 1 do „Propozycji Nabycia Obligacji serii A emitowanych przez: „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. z siedzibą w Lublinie”, która stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego zarządzenia;
2. upoważnić spółkę działającą pod firmą Michael/Ström Dom Maklerski Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie do zaoferowania objęcia emitowanych Obligacji - w trybie wskazanym w art. 33 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach nie więcej niż 149 podmiotom, na warunkach określonych w stanowiącej Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały „Propozycji Nabycia Obligacji serii A emitowanych przez: „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. z siedzibą w Lublinie”.

§ 2.

Zarządzenie wchodzi w życie z chwilą jego wydania.

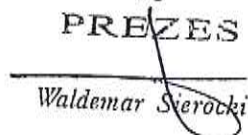

Waldemar Sieroński
– Prezes Zarządu

„BIOMED-LUBLIN”
Wytwórnia Surowic i Szczepionek
Spółka Akcyjna
20-029 Lublin, ul. Uniwersytecka 10
tel. 81 533-82-21, Fax: 81 533-80-60
NIP 712-25-91-051 Regon 431249645

Załączniki:

- Załącznik Nr 1 - „Propozycja Nabycia Obligacji serii A emitowanych przez: „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. z siedzibą w Lublinie” wraz z „Warunkami Emisji Obligacji serii A emitowanych przez „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. z siedzibą w Lublinie”

Zgodnie z oryginałem:

PREZES

Waldemar Sieroński

Zarządzenie Nr 14
Prezesa Zarządu
„BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. z siedzibą w Lublinie
z dnia 11 sierpnia 2015 r.

W sprawie:

ustalenia wysokości marży oraz tekstu jednolitego warunków emisji obligacji serii A

§ 1.

Prezes Zarządu spółki działającej pod firmą „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. z siedzibą w Lublinie (dalej: „Spółka”) postanawia:

- 1) dookreślić marżę obligacji serii A emitowanych przez Spółkę („Obligacje”), wskazując, że wyniesie ona 5,5% wartości nominalnej Obligacji w skali roku,
- 2) ustalić ostateczny, jednolity tekst Warunków Emisji Obligacji uwzględniający dookreśloną marżę w postaci załącznika do niniejszego zarządzenia.

§ 2.

Zarządzenie wchodzi w życie z chwilą jego wydania.



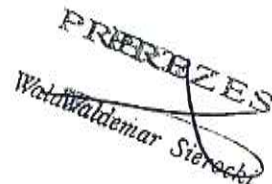
Waldemar Sierocki
Waldemar Sierocki
– Prezes Zarządu

„BIOMED-LUBLIN”
Wytwórnia Surowic i Szczepionek
Spółka Akcyjna
20-029 Lublin, ul. Uniwersytecka 10
tel. 81 533-82-21, Fax: 81 533-80-60
NIP 712-25-91-951, Regon 431249645

Załącznik:

Ostateczny tekst jednolity dokumentu „Warunki Emisji Obligacji serii A emitowanych przez „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. z siedzibą w Lublinie”

Zgodnie z art. 18


PREZES
Waldemar Sierocki

Zarządzenie Nr 15
Prezesa Zarządu
„BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. z siedzibą w Lublinie
z dnia 13 sierpnia 2015 r.

W sprawie:

Warunkowego przydziału obligacji serii A emitowanych przez „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A.

Prezes Zarządu spółki działającej pod firmą „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. z siedzibą w Lublinie (dalej: „Emitent”) w związku z przeprowadzaną na podstawie Zarządzenia Prezesa Zarządu Emitenta z dnia 27 lipca 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii A. emisją obligacji na okaziciela serii A (dalej: „Obligacje”), stwierdza, iż upłynął termin składania ofert nabycia Obligacji (Formularzy Zapisu), wobec czego wydaje zarządzenie o następującej treści:

§ 1

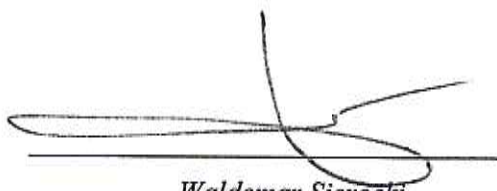
Działając na podstawie art. 44 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238) oraz pkt. 11 Prezes Zarządu Emitenta postanawia:

- 1) przyjąć Formularze Zapisu stanowiące oferty nabycia Obligacji i warunkowo przydzielić Obligacje w zakresie wskazanym w Liście wstępnego przydziału, stanowiącej **Załącznik nr 1/1** do niniejszej uchwały;
- 2) odrzucić oferty nabycia Obligacji w części, w jakiej na ich podstawie Obligacje nie zostały warunkowo przydzielone zgodnie z pkt. 1 powyżej;

z tym zastrzeżeniem że przydział, o którym mowa w pkt 1) powyżej jest zależny od dokonania ostatecznego przydziału Obligacji przez KDPW na skutek realizacji zgodnych instrukcji rozrachunku w Dniu Emisji i opłacenia przez podmioty wymienione w Liście Przydziałowej Obligacji przydzielonych im zgodnie z niniejszym Zarządzeniem.

§ 2.

Zarządzenie wchodzi w życie z chwilą jego wydania.


Waldemar Sieroński
– Prezes Zarządu

Zgodnie z oryginałem

PREZES

Waldemar Sieroński

Załącznik 1/1:

Lista wstępnego przydziału



MICHAEL/STRÖM
INVESTMENTS

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

SERII A

EMITOWANYCH PRZEZ

„BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A.

z siedzibą w Lublinie

Niniejszy dokument (zwany dalej: „**Warunkami Emisji**”) określa prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy wynikające z obligacji (dalej zwanych: „**Obligacjami**”), których emitentem jest spółka pod firmą:

„**BIOMED-LUBLIN**” Wytwórnia Surowic i Szczepionek Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie, ul. Uniwersytecka 10, 20-029 Lublin, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000373032, REGON: 431249645, NIP: 7122591951, o kapitale zakładowym w wysokości 4.426.041,00 (cztery miliony czterysta dwadzieścia sześć tysięcy czterdzieści jeden) złotych, w całości wpłaconym (dalej zwana: „**Emitentem**”).

§ 1. Definicje

- 1.1 „**Agent Emisji**” oznacza agenta emisji w rozumieniu Regulacji KDPW, przy czym funkcję Agentem Emisji pełnić będzie Biuro Maklerskie banku Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.2 „**Agent Kalkulacyjny**” oznacza spółkę Michael/Ström Dom Maklerski Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie;
- 1.3 „**Banki Referencyjne**” oznacza PKO Bank Polski S.A, Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A, Bank Handlowy w Warszawie S.A. oraz mBank S.A.;
- 1.4 „**Bond Spot**” oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.5 „**Cena Emisyjna**” oznacza cenę nabycia jednej Obligacji równą 100,00 (sto) złotych;
- 1.6 „**Depozyt**” oznacza depozyt papierów wartościowy prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w którym rejestrowane są Obligacje;
- 1.7 „**Dzień Emisji**” oznacza dzień, w którym po raz pierwszy Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie;
- 1.8 „**Dzień Płatności**” oznacza każdy Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- 1.9 „**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;

Zgodna z oryginałem

PREZES
Waldemar Stęrecki



- 1.10 „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną;
- 1.11 „**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;
- 1.12 „**Dzień Wcześniejszego Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w ust. 15.2 Warunków Emisji;
- 1.13 „**Dzień Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w ust. 15.1 Warunków Emisji;
- 1.14 „**Formularz Zapisu**” oznacza pisemne oświadczenie Subskrybenta o przyjęciu Propozycji Nabycia i złożeniu Emitentowi oferty nabycia Obligacji;
- 1.15 „**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.16 „**Grupa**”, „**Grupa Emitenta**” oznacza Emitenta oraz podmioty zależne od Emitenta lub współkontrolowane przez Emitenta, w rozumieniu przepisów MSR i MSSF (o ile taka zależność lub współkontrola wystąpi);
- 1.17 „**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.18 „**Klient Instytucjonalny**” oznacza podmiot, o którym mowa w art. 3 pkt. 39b) lit. a) – m) Ustawy o Obrocie;
- 1.19 „**Klient Indywidualny**” oznacza podmiot nie będący Klientem Instytucjonalnym;
- 1.20 „**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek należną od Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji;
- 1.21 „**LFB BIOMEDICAMENTS**” – LFB BIOMEDICAMENTS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o kapitale zakładowym w wysokości 150.000.000 euro, zarejestrowaną w Rejestrze Handlowym i Spółek miasta Evry pod numerem 491 371 167 z siedzibą w: ZA Courtaboeuf 3, avenue des Tropiques, 91949 LES ULIS, Francja;
- 1.22 „**Marża**” oznacza 5,5 punktów procentowych w skali roku;
- 1.23 „**Materiały Informacyjne**” oznacza sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z PSR lub MSSF, które Emitent jest obowiązany publikować zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami dotyczącymi przekazywania sprawozdań finansowych przez spółki publiczne, także w przypadku utworzenia przez Emitenta grupy kapitałowej;
- 1.24 „**MSR**” oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości;
- 1.25 „**MSSF**” oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej;
- 1.26 „**Należność Główna**” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;

Zgodnie z tym

PREZES

Waldemar Sieracki



- 1.27 **„Obligatariusz”** oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym lub osobę, na której rzecz obligacje zapisane są w Rejestrze Sponsora Emisji;
- 1.28 **„Odsetki”, „Oprocentowanie”** oznacza świadczenie, o którym mowa w § 18 niniejszych Warunków Emisji;
- 1.29 **„Podmiot Prowadzący Rachunek”** oznacza posiadacza Rachunku Zbiorczego lub podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje lub podmiot prowadzący Rejestr Sponsora Emisji;
- 1.30 **„Podmiot z Grupy”** oznacza podmioty zależne od Emitenta lub współkontrolowane przez Emitenta, w rozumieniu przepisów MSR i MSSF, w stosunku do których istnieje obowiązek konsolidacji sprawozdania finansowego na podstawie Ustawy o Rachunkowości, przy czym zwolnienie z obowiązku konsolidacji nie powoduje wyłączenia danego podmiotu z definicji „Podmioty z Grupy Emitenta” i opisane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta lub które zostaną opisane w najbliższym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta, z wyłączeniem Emitenta, a każdy z nich zwany jest „Podmiotem z Grupy”;
- 1.31 **„Podmiot Trzeci”** oznacza podmiot nie należący do Grupy Emitenta;
- 1.32 **„Podstawa Wcześniejszego Wykupu”** oznacza każde ze zdarzeń określone w ust. 16.5 Warunków Emisji;
- 1.33 **„Projekt w Mielcu”** – oznacza projekt inwestycyjny polegający na uruchomieniu Zakładu Frakcjonowania Osocza w Mielcu, realizowany w szczególności w oparciu o:
- 1.33.1 zawartą w dniu 12 czerwca 2009 r. przez Emitenta ze spółką BFL Nieruchomości Sp. z o.o. umowę leasingu operacyjnego i umowę dzierżawy, na podstawie których Emitent dzierżawi (użytkuje) prawo użytkowania wieczystego działki gruntu położonej w Mielcu, obręb 3 o numerze 80/2, objętej księgą wieczystą nr TB1M/00044302/2 o powierzchni 2,686 ha, zaś budynki i budowle zlokalizowane na ww. nieruchomości są użytkowane na podstawie leasingu operacyjnego, przy czym obie umowy zostały zawarte do dnia 15 lutego 2020 r.;
- 1.33.2 transfer innowacyjnej technologii LFB BIOMEDICAMENTS na podstawie umowy transferu licencji i technologii zawartej w dniu 18 listopada 2014 r. z LFB BIOMEDICAMENTS (mocą której Emitent uzyskał wyłączną licencję w celu wytwarzania, wprowadzania na rynek i dystrybucji produktów: Albumina ludzka, Immunoglobulina ludzka normalna do podania dożylnego, czynnik von Villebrandta, czynnik VIII) do zakładu produkcyjnego na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK MIELEC;

Zgodnie z oryginałem
PREZES
Waldemar Stępnicki



1.33.3 wyposażenie przedmiotowego zakładu produkcyjnego w Mielcu w linie technologiczne i sprzęt specjalistyczny, w wyniku realizacji trzech projektów w ramach działania 4.4. "Nowe inwestycje w wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013", tj. w wyniku realizacji projektów pn.: 1. "Uruchomienie produkcji innowacyjnej immunoglobuliny dożyłnej nowej generacji IGNG". 2. "Wdrożenie trzystopniowej technologii inaktywacji wirusów do produkcji innowacyjnego czynnika von Willebrandta". 3. "Uruchomienie produkcji Albuminy dożyłnej nowej generacji opartej o wielostopniowy proces inaktywacji wirusów",

oraz rozpoczęcie produkcji w Zakładzie Frakcjonowania Osocza w Mielcu;

- 1.34 „**Propozycja Nabycia**” oznacza składaną przez Emitenta propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 1 Ustawy o Obligacjach;
- 1.35 „**PSR**” – Polskie Standardy Rachunkowości (zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości);
- 1.36 „**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;
- 1.37 „**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
- 1.38 „**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie;
- 1.39 „**Raport Bieżący**” oznacza raport bieżący Emitenta zawierający informacje bieżące, o których mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jedn. Dz. U. 2014, poz. 133), a także informacje poufne w rozumieniu art. 56 ust.1 pkt. 1 Ustawy o Ofercie;
- 1.40 „**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*;
- 1.41 „**Rejestr Sponsora Emisji**” oznacza w rozumieniu Regulacji KDPW, prowadzony przez Sponsora Emisji rejestr pierwotnych nabywców Obligacji, zawierający zapisy, o których mowa w art. 4 ust. 2 Ustawy o Obrocie w odniesieniu do Subskrybentów będących Klientami Indywidualnymi, którym zostaną przydzielone Obligacje;
- 1.42 „**Rynek ASO**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. lub Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub ich następców prawnych;
- 1.43 „**Sponsor Emisji**” oznacza sponsora emisji w rozumieniu Regulacji KDPW, przy czym funkcję Sponsora Emisji pełnić będzie Biuro Maklerskie banku Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie;

Zgodnie z wytycznymi

PREZES

Waldemar Stęcki



- 1.44 „Stopa Bazowa” ma znaczenie nadane w pkt. 18.4.2 Warunków Emisji;
- 1.45 „Subskrybent” oznacza podmiot, który przyjął Propozycję Nabycia;
- 1.46 „Szczegółowe Zasady Działania KDPW” oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
- 1.47 „Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238);
- 1.48 „Ustawa o Obrocie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2014 r., poz. 94 ze zm.);
- 1.49 „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 (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r., poz. 1382);
- 1.50 „Walne Zgromadzenie” oznacza walne zgromadzenie Emitenta.

§ 2. Status prawny obligacji

- 2.1 Każda Obligacja jest dłużnym papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, nie mającym postaci dokumentu w rozumieniu z art. 8 ust. 5 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 terminach tam określonych.
- 2.2 Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub na Rachunku Zbiorczym lub w Rejestrze Sponsora Emisji i będą przysługiwać osobom będącym posiadaczami Rachunku Papierów Wartościowych oraz osobom wskazanym przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji oraz podmiotom wskazanym jako uprawnieni z Obligacji w Rejestrze Sponsora Emisji.

§ 3. Podstawa prawna emisji

Emisja Obligacji następuje na podstawie:

- 3.1 przepisów Ustawy o Obligacjach,
- 3.2 Zarządzenia Prezesa Zarządu Emitenta z dnia 27 lipca 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii A.

§ 4. Nazwa Obligacji

Nazwa Obligacji brzmi: „Obligacje serii A wyemitowane przez „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie”.



§ 5. Seria i numery Obligacji

Obligacje emitowane są w serii oznaczonej literą A i oznaczone są kolejnymi numerami w ramach tej serii od numeru 000.001 do numeru 150.000.

§ 6. Cel emisji

Celem emisji, w rozumieniu art. 6 ust. 2 pkt. 4 Ustawy o Obligacjach jest przeznaczenie pozyskanych w ramach emisji środków pieniężnych na kapitał obrotowy Emitenta i wydatkowanie ich w ramach prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej związanej z działalnością polegającą na usługowym frakcjonowaniu osocza ludzkiego należącego do Emitenta przez LFB BIOMEDICAMENTS.

§ 7. Wartość nominalna

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 (sto) złotych.

§ 8. Wielkość Emisji

W ramach Emisji emitowanych jest do 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji.

§ 9. Próg emisji

Próg emisji, o którym mowa w art. 45 ust. 1 Ustawy o Obligacjach nie został określony.

§ 10. Dzień i miejsce Emisji

Obligacje emitowane są w Dniu Emisji w Warszawie.

§ 11. Tryb Emisji

- 11.1 Obligacje emitowane są w trybie przewidzianym w art. 33 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach.
- 11.2 Obligacje z chwilą wyemitowania będą zarejestrowane w Depozycie zgodnie z art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach.
- 11.3 Nabycie Obligacji od Emitenta następuje poprzez rozrachunek transakcji nabycia Obligacji przez KDPW na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku wystawionych przez Agenta Emisji (w przypadku Emitenta) oraz Podmioty Prowadzące Rachunek (w przypadku Klientów Instytucjonalnych) lub podmiot prowadzący Rejestr Sponsora Emisji (w przypadku Klientów Indywidualnych) w sposób określony w § 11 Szczegółowych zasad działania KDPW.

§ 12. Zbywalność Obligacji

- 12.1 Obligacje są zbywalne. Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.
- 12.2 Przenoszenie praw z Obligacji będzie następować zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie i Regulacjami KDPW. Przenoszenie praw z Obligacji zarejestrowanych w Rejestrze Sponsora Emisji następować będzie poprzez ich zapisanie na Rachunku Obligacji nabywcy.

Zgodnie z *Waldemar Sieracki*

PREZES
Waldemar Sieracki



12.3 Emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie Obligacji na Rynek ASO.

§ 13. Forma i zakres zabezpieczenia

Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji oraz Ustawą o Obligacjach mają status papierów wartościowych niezabezpieczonych.

§ 14. Świadczenia Emitenta

14.1 Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń:

14.1.1 wykupu Obligacji zgodnie z § 15 - § 17 Warunków Emisji oraz

14.1.2 zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z § 18 Warunków Emisji.

14.2 Emitent będzie dokonywał świadczeń, o których mowa powyżej, na rzecz każdego Obligatariusza zgodnie z Regulacjami KDPW, przy czym świadczenia z obligacji zapisanych w Rejestrze Sponsora Emisji będą przekazywane na rachunki bankowe nabywców Obligacji wskazane w Formularzu Zapisu.

§ 15. Wykup Obligacji

15.1 Wykup Obligacji nastąpi w dniu 14 sierpnia 2018 r. („Dzień Wykupu”), z zastrzeżeniem pkt. 15.2 i 15.3 poniżej.

15.2 Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z § 16 - § 17, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu („Dzień Wcześniejszego Wykupu”):

15.2.1 na żądanie Obligatariusza lub

15.2.2 w drodze realizacji przez Emitenta obowiązku wcześniejszego częściowego wykupu.

15.3 Jeżeli Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym odpowiednio po Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu.

15.4 Wykup Obligacji (w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu) nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Główniej, powiększonej o odsetki wyliczone zgodnie z § 18 Warunków Emisji.

15.5 Niezależnie od postanowień powyższych:

15.5.1 w razie likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji;

15.5.2 w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi,

Zgodnie z oryginałem

PREZES

Waldemar Sierocki



jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

15.6 Z chwilą wykupu Obligacji ulegają umorzeniu.

§ 16. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

- 16.1 Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji tylko w przypadkach i na zasadach określonych poniżej.
- 16.2 Pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać doręczone przez Obligatariusza na adres Emitenta i podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje. W przypadku, gdy Obligacje danego Obligatariusza będą zapisane w Rejestrze Sponsora Emisji, pisemne żądanie powinno zostać doręczone także na adres Sponsora Emisji.
- 16.3 Emitent ma prawo żądać przedstawienia świadectwa depozytowego lub innego dokumentu potwierdzającego fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza żądającego dokonania wcześniejszego wykupu.
- 16.4 W przypadku, gdy:
- 16.4.1 Emitent będzie w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.
- 16.4.2 Emitenta będzie w niezawinionym przez niego opóźnieniu w wykonaniu, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszym niż 3 dni, Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji.
- 16.4.3 Wystąpi którekolwiek ze zdarzeń wskazanych w ust 16.5 Warunków Emisji (Podstawy Wcześniejszego Wykupu), każdy Obligatariusz może żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, w terminie od dnia wystąpienia takiego zdarzenia do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariuszy o wystąpieniu Podstawy Wcześniejszego Wykupu. Obligacje wskazane w żądaniu Emitent zobowiązuje się wykupić w terminie 30 dni od dnia złożenia żądania, chyba że przed złożeniem przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu stan faktyczny stanowiący zaistniałą Podstawę Wcześniejszego Wykupu przestanie trwać, a wszelkie skutki prawne zaistniałej Podstawy Wcześniejszego Wykupu zostaną usunięte, tak jakby Podstawa Wcześniejszego Wykupu nigdy nie zaistniała, o czym Emitent zawiadomi obligatariuszy w sposób przewidziany w Warunkach Emisji. Dla skutecznego złożenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu; oraz (ii) wraz z żądaniem zobowiązany jest przedstawić świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych przez niego Obligacji, w

Zgodnie z *Przewidywanym*

PRZES

Waldemar *Sierocki*



stosunku do których składa żądanie wcześniejszego wykupu (z terminem ważności do dnia wcześniejszego wykupu włącznie).

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

16.5.1 Emitent złoży do sądu wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta lub wszczęcie postępowania naprawczego.

16.5.2 Wydane zostanie prawomocne orzeczenie w sprawie ustanowienia zarządu przymusowego lub rozwiązania Emitenta.

16.5.3 Wydane zostanie przez sąd prawomocne postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała Walnego Zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę.

16.5.4 Wskaźnik zadłużenia ogółem Emitenta – rozumiany jako stosunek łącznej wartości długu netto Emitenta do kapitałów własnych Emitenta – przekroczy poziom 1,25 na dzień bilansowy odpowiednio kwartalnych, półrocznych lub rocznych sprawozdań finansowych:

- gdzie: dług netto – to łączna wartość bilansowa: oprocentowanych zobowiązań Emitenta, w tym w szczególności: wartość kredytów, pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji, weksli oraz innych papierów dłużnych, leasingu, z wyłączeniem długoterminowej części zobowiązań, których celem było finansowanie Projektu w Mielcu, pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty;

- gdzie: kapitały własne – to wartość bilansowa kapitału własnego Emitenta.

Na dzień sporządzenia Propozycji Nabycia Emitent nie tworzy grupy kapitałowej. W przypadku utworzenia grupy kapitałowej w przyszłości, powyższe wskaźniki finansowe odnosić się będą do Grupy Emitenta i będą wyliczane na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

16.5.5 Emitent lub Podmiot z Grupy dokona, w ramach pojedynczej transakcji lub kilku transakcji, zbycia lub rozporządzenia, na rzecz podmiotu spoza Grupy Emitenta, jakkolwiek częścią swojego majątku o wartości odpowiadającej co najmniej 1% kapitałów własnych Emitenta, na warunkach rażąco odbiegających, na niekorzyść Emitenta lub Podmiotu z Grupy, od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, i w przypadku zbycia, zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej, z wyłączeniem rozporządzeń lub transakcji polegających na ustanowieniu zabezpieczeń w związku z pozyskaniem finansowania dla działalności Emitenta lub Podmiotu z Grupy.

Zgodna z opinią
PREZES
Waldemar Sierocki



- 16.5.6 Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Podmiotu z Grupy Emitenta, w łącznej kwocie przekraczającej równowartość 1.000.000 (jeden milion) złotych, nie zostało spłacone w terminie lub w sposób prawnie skuteczny zostało postawione w stan wymagalności przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego) i upływu odpowiedniego okresu do usunięcia takiego naruszenia (w tym spłaty):
- gdzie Zadłużenie Finansowe oznacza zadłużenie z tytułu umów pożyczki lub kredytu, wystawienia weksli (innych niż wystawiane w celu zabezpieczenia zobowiązań handlowych), emisji obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych, leasingu finansowego, factoringu dot. należności z regresem, zobowiązanie do zapłaty wynikające z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu wynikającego z Zadłużenia Finansowego, przejęcia zobowiązań lub negatywnej wyceny mark-to-market transakcji pochodnych.
- 16.5.7 W odniesieniu do składników majątkowych Emitenta o wartości stanowiącej co najmniej 1% wartości sumy aktywów wskazanych w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Emitenta, nastąpiło zajęcie komornicze lub została skierowana egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona lub w jakikolwiek inny sposób wstrzymana w ciągu 120 (stu dwudziestu) dni od dnia uzyskania przez, odpowiednio, Emitenta informacji o jej rozpoczęciu, i w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została we wskazanym powyżej terminie wstrzymana do czasu rozpatrzenia środka zaskarżenia.
- 16.5.8 Wskutek prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych (lub takich decyzji administracyjnych, którym nadano rygor natychmiastowej wykonalności), Emitent zobowiązany będzie do zapłaty łącznych kwot przekraczających 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych.
- 16.5.9 Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na usługowym frakcjonowaniu osocza ludzkiego należącego do Emitenta w Zakładach LFB BIOMEDICAMENTS, a następnie sprzedaży produktów gotowych. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że zaprzestanie frakcjonowania usługowego osocza we Francji we współpracy z LFB BIOMEDICAMENTS na podstawie umowy z dnia 03 lutego 2011 roku (z późniejszymi zmianami), przy jednoczesnym prowadzeniu frakcjonowania usługowego osocza na terenie Rzeczypospolitej Polskiej w związku z realizacją Projektu w Mielcu nie stanowi przypadku zaprzestania prowadzenia podstawowej działalności gospodarczej, o którym mowa powyżej.
- 16.5.10 Emitent wypłaci dywidendę lub dokona skupu akcji własnych lub w jakikolwiek inny sposób o zbliżonym skutku ekonomicznym przekaże środki pieniężne akcjonariuszom.

Zgodnie z oryginałem

PREZES

Waldemar Sieracki



16.5.11 Emitent lub jakikolwiek Podmiot z Grupy:

16.5.11.1 udzieli lub zobowiąże się do udzielenia pożyczki lub finansowania w wysokości przekraczającej łącznie 1% kapitałów własnych Emitenta Podmiotowi Trzeciemu;

16.5.11.2 udzieli lub zobowiąże się do udzielenia na rzecz Podmiotu Trzeciego gwarancji, poręczenia lub innego zabezpieczenia za zobowiązania Podmiotu Trzeciego w wysokości przekraczającej łącznie 1% kapitałów własnych Emitenta lub dokona innych czynności prawnych o skutkach ekonomicznych zbliżonych do któregośkolwiek z wyżej wskazanych, na rzecz Podmiotu Trzeciego.

16.5.12 Emitent wyemituje obligacje lub inne papiery dłużne o terminie zapadalności przypadającym przed Dniem Wykupu Obligacji, z zastrzeżeniem, że dopuszczalne jest wyemitowanie obligacji o terminie zapadalności przypadającym po Dniu Wykupu Obligacji, w których przewidziano obowiązkową amortyzację, w ramach której do 30% wartości emitowanych obligacji będzie podlegało wykupowi przed Dniem Wykupu Obligacji.

16.5.13 Emitent spłaci więcej niż 30% (dotyczy wyłącznie rat kapitałowych) łącznej kwoty udzielonego finansowania przeznaczonego na realizację Projektu w Mielcu, z zastrzeżeniem zdania następnego. Spłata ww. zobowiązania zrealizowana ze środków pochodzących z nowozaciągniętego zobowiązania (refinansowania) nie jest wliczana do limitu określonego w zdaniu poprzednim.

16.5.14 W przypadku jeśli Emitent lub Grupa Emitenta pozyska finansowanie celowe dłużne na Projekt w Mielcu o wartości co najmniej 70.000.000,00 (siedemdziesiąt milionów) złotych, Emitent lub Grupa Emitenta licząc od dnia 1 kwietnia 2015 r. wydatkuje na nabycie środków trwałych (w tym wartości niematerialnych i prawnych) w ramach realizacji Projektu w Mielcu kwotę przekraczającą kumulatywnie 15.000.000,00 (piętnaście milionów) złotych netto, z zastrzeżeniem że do tej kwoty nie będą wliczane: (i) środki pozyskane celem realizacji tego projektu od podmiotów zewnętrznych wobec Emitenta w formie dłużnej, w tym w formie kredytów bankowych, (ii) środki pozyskane przez Emitenta w ramach emisji nowych akcji od dnia 1 kwietnia 2015 r.; (iii) nakłady inwestycyjne związane z Projektem w Mielcu ponoszone od dnia 1 stycznia 2016 r. do kwoty nieprzekraczającej 4.000.000,00 (cztery miliony) złotych rocznie.

16.5.15 W przypadku jeśli Emitent lub Grupa Emitent nie pozyska finansowania celowego dłużnego na Projekt w Mielcu o wartości co najmniej 70.000.000,00 (siedemdziesiąt milionów) złotych Emitent lub Grupa Emitenta licząc od dnia 1 lipca 2015 r. wydatkuje na nabycie środków trwałych (w tym wartości niematerialnych i prawnych) w ramach

Zgodnie z oryginałem: PREZES

Waldemar Sieracki

realizacji Projektu w Mielcu kwotę przekraczającą kumulatywnie 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych netto, z zastrzeżeniem że do tej kwoty nie będą wliczane: (i) środki pozyskane celem realizacji tego projektu od podmiotów zewnętrznych wobec Emitenta w formie dłużej, w tym w formie kredytów bankowych (ii) środki pozyskane przez Emitenta w ramach emisji nowych akcji od dnia 1 kwietnia 2015 r.

- 16.5.16 Akcje Emitenta zostaną wycofane lub wykluczone z obrotu na rynku głównym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 16.5.17 Obligacje zostaną wycofane z obrotu na Rynku ASO, w przypadku uprzedniego wprowadzenia ich do tego systemu obrotu.
- 16.5.18 Umowa zawarta pomiędzy Emitentem a LFB BIOMEDICAMENTS z dnia 03 lutego 2011 r. (z późniejszymi zmianami) dotycząca wytwarzania na rzecz Emitenta przez LFB BIOMEDICAMENTS produktów z osocza dostarczanego wyłącznie przez Emitenta i pobieranego w stacjach znajdujących się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej przestanie obowiązywać przed uruchomieniem własnej produkcji w ramach Projektu w Mielcu.
- 16.5.19 Od dnia uruchomienia produkcji w ramach Projektu w Mielcu nie będzie obowiązywała umowa zawarta pomiędzy Emitentem a LFB BIOMEDICAMENTS z dnia 18 listopada 2014 r. w zakresie transferu licencji i technologii dotycząca udzielenia licencjobiorcy (Emitentowi) przez licencjodawcę (LFB BIOMEDICAMENTS) licencji na wykorzystanie i adaptację technologii w celu m.in. wytwarzania, sprzedaży produktów osoczopochodnych wytwarzanych na licencjonowanym terytorium.
- 16.5.20 Emitent przestanie być uprawniony do wprowadzania do obrotu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej następujących produktów leczniczych:
- 16.5.20.1 immunoglobiny podawanej dożylnie (roztwór 5%) – w tym w szczególności nie zostanie przedłużone pozwolenie nr 21989 na dopuszczenie do obrotu Nanogy 5% z 10/07/2014 roku, udzielone obecnie do dnia 21/06/2017 roku lub nie zostanie udzielone Emitentowi nowe pozwolenie na dopuszczenie do obrotu ww. produktu leczniczego obowiązujące co najmniej od daty zakończenia obowiązywania pozwolenia nr 21989; lub
- 16.5.20.2 albuminy 20% - w tym w szczególności nie zostanie przedłużone pozwolenie nr 20303 na dopuszczenie do obrotu Fortalbia 200 mg/ml z 22/06/2012 roku, udzielone obecnie do dnia 21/06/2017 roku lub nie zostanie udzielone Emitentowi nowe pozwolenie na dopuszczenie do obrotu ww. produktu leczniczego obowiązujące co najmniej od daty zakończenia obowiązywania pozwolenia nr 20303.

Zgodnie z opinią

PREZES

Waldemar Sieroński





16.5.21 Emitent nie wykona lub nienależyte wykona swoje zobowiązanie do przekazania informacji zgodnie z § 23 Warunków Emisji i takie naruszenie nie zostanie usunięte w ciągu 15 Dni Roboczych od dnia wystąpienia danego zdarzenia.

§ 17. Obowiązkowy wcześniejszy wykup Obligacji

- 17.1 Emitent jest zobowiązany, na koniec czwartego Okresu Odsetkowego, do wykupu 30% Obligacji, które zostały wyemitowane i nie zostały wcześniej wykupione.
- 17.2 Wykup Obligacji będzie następował poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza Należności Głównej za każdą Obligację z należnymi, a niezapłaconymi odsetkami wyliszonymi zgodnie z § 18 Warunków Emisji.

§ 18. Odsetki od Obligacji (oprocentowanie)

18.1 Płatność Odsetek

- 18.1.1 Obligacje są oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia).
- 18.1.2 Odsetki będą płatne z dołu, w Dniu Płatności Odsetek.
- 18.1.3 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.

18.2 Naliczanie odsetek

- 18.2.1 Odsetki będą naliczane od wartości nominalnej Obligacji za dany Okres Odsetkowy (zdefiniowany poniżej).
- 18.2.2 Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do:
- 18.2.2.1 Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem), albo
- 18.2.2.2 Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem).
- 18.2.3 Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończy się 14 lutego 2016 roku (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).

Zgodnie z oryginałem

PREZES

Waldemar Sierocki

18.2.4 Ustala się następujące okresy odsetkowe („Okresy Odsetkowe”), które rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego
1	14 sierpnia 2015 r.	14 lutego 2016 r.
2	14 lutego 2016 r.	14 sierpnia 2016 r.
3	14 sierpnia 2016 r.	14 lutego 2017 r.
4	14 lutego 2017 r.	14 sierpnia 2017 r.
5	14 sierpnia 2017 r.	14 lutego 2018 r.
6	14 lutego 2018 r.	14 sierpnia 2018 r.

18.2.5 Po Dniu Wykupu Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku, Obligacje będą oprocentowane wg stopy odsetek ustawowych liczonych za okres od Dnia Wykupu do dnia poprzedzającego dzień wykonania płatności świadczeń pieniężnych z Obligacji łącznie.

18.3 Wysokość Odsetek

Oprocentowanie Obligacji będzie się obliczać według następującego wzoru:

$$O = N \times Opr \times (LD/365)$$

gdzie:

- O - oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy,
 - Opr - oznacza Stopę Procentową (jak zdefiniowano poniżej),
 - N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,
 - LD - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (przy czym w przypadku wcześniejszego wykupu Okres Odsetkowy kończy się z Dniem Wcześniejszego Wykupu),
- po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego grosza (przy czym 5/10 i większe części grosza będą zaokrąglone w górę).

18.4 Ustalanie Stopy Procentowej

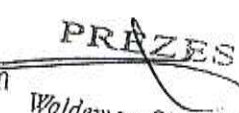
18.4.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego stanowić będzie Stopa Bazowa (jak zdefiniowano poniżej) powiększona o Marżę.



- 18.4.2 Stopę Bazową stanowi stawka WIBOR 6M, tj. ustalona z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) i podanej przez Reuter Monitor Money Rates Service na stronie www.reuters.pl lub innej stronie, która ją zastąpi.
- 18.4.3 Stopę Bazową ustala się na cztery Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana stopa bazowa („**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej**”).
- 18.4.4 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).
- 18.4.5 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.
- 18.4.6 Wysokość Stopy Procentowej będzie ustalana a kwota Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego będzie obliczana przez Agenta Kalkulacyjnego.
- 18.4.7 Agent Kalkulacyjny w dniu ustalenia Stopy Procentowej zawiadomi Emitenta o wysokości Stopy Procentowej i kwocie Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego.
- 18.4.8 Agent Kalkulacyjny najpóźniej do godz. 16:30 trzeciego dnia obrotu przed rozpoczęciem kolejnego okresu odsetkowego (lub w innym wymaganym terminie) wgra tabelę odsetkową do systemu podmiotu prowadzącego Rynek ASO.
- 18.4.9 Swoje obowiązki Agent Kalkulacyjny będzie wykonywał w terminach przewidzianych przez Warunki Emisji, Regulacje KDPW, regulaminem Rynku ASO oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 19. Sposób wypłaty świadczeń z obligacji

- 19.1 Świadczenia pieniężne z Obligacji spełniane będą w złotych.
- 19.2 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa w dniu

Zgodnie z: 
Waldemar Sierocki

dokonania płatności. W szczególności wysokość Odsetek może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

- 19.3 Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek zgodnie z Regulacjami KDPW i regulacjami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na rzecz osób będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw poprzedzającym dany Dzień Płatności.
- 19.4 Świadczenia z Obligacji nie będą wypłacane Obligatariuszowi w gotówce. Płatności będą uważane za należycie dokonane w dacie wykonania przelewu na rachunek Obligatariusza.
- 19.5 W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z zasadami lub w terminach wynikających z Warunków Emisji (w szczególności w przypadku zmian Regulacji KDPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW), Emitent ustali inne Dni Ustalenia Praw, w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.
- 19.6 Emitent ma prawo odmówić lub wstrzymać wypłatę Obligatariuszowi Należności Głównej lub Odsetek, w przypadkach, w których Emitent, uprawniony będzie do złożenia Należności Głównej lub Odsetek do depozytu sądowego.
- 19.7 Z zastrzeżeniem art. 482 Kodeksu cywilnego, Odsetki nie podlegają kapitalizacji z Należnością Główną.

§ 20. Dodatkowe obowiązki Emitenta

- 20.1 Emitent będzie publikował odpowiednie Materiały Informacyjne, zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami dotyczącymi przekazywania sprawozdań finansowych przez spółki publiczne w terminach określonych w tych przepisach.
- 20.2 Emitent zobowiązuje się powiadomić o wystąpieniu każdego ze zdarzeń opisanych w ust. 16.5 Warunków Emisji, Obligatariuszy w trybie przewidzianym dla publikacji Materiałów Informacyjnych w ust. 20.3 Warunków Emisji.
- 20.3 Materiały Informacyjne oraz inne informacje dla Obligatariuszy będą publikowane na stronie internetowej Emitenta www.biomed.lublin.pl lub innej, która ją zastąpi, a po wprowadzeniu do obrotu na Rynku ASO, również zgodnie z regulaminem Rynku ASO (z uwzględnieniem okoliczności, że Emitent posiada status spółki publicznej).

§ 21. Przedawnienie

Roszczenia wynikające z Obligacji, w tym roszczenia o świadczenia okresowe, przedawniają się po upływie 10 lat.

Zgodnie z oryginałem

PREZES
Waldemar Ström





§ 22. Prawo właściwe. Jurysdykcja

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego dla dzielnicy Śródmieście m.st. Warszawy.

§ 23. Zawiadomienia

- 23.1 Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy, z zastrzeżeniem § 20 Warunków Emisji, będą składane Obligatariuszom poprzez publikację na stronie internetowej Emitenta www.biomed.lublin.pl, lub innej, która ją zastąpi i Raport Bieżący (o ile publikacja Raportu Bieżącego nie będzie sprzeczna z przepisami dotyczącymi obowiązków informacyjnych Emitenta).
- 23.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy do Emitenta będą ważne o ile zostaną podpisane w imieniu Obligatariusza oraz przekazane listem poleconym lub kurierem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru na adres Emitenta.

§ 24. Postanowienia końcowe

- 24.1 W sprawach związanych z Obligacjami, spółka pod firmą Michael/Ström Dom Maklerski Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie działająca jako oferujący i jako Agent Kalkulacyjny („Oferujący”) działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Odsetek oraz wykupu Obligacji, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Oferujący nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 24.2 W przypadku gdy jakiegokolwiek postanowienia Warunków Emisji dotyczące wypłaty świadczeń pieniężnych okażą się być sprzeczne z Regulacjami KDPW, pierwszeństwo przed stosowaniem postanowień Warunków Emisji w tym zakresie mają odpowiednie Regulacje KDPW.
- 24.3 Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane przez Emitenta na stronie internetowej emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach i postanowień Warunków Emisji, Emitent jest zobowiązany przekazywać w postaci drukowanej do Oferującego – w terminie nie dłuższym niż 5 Dni Roboczych od dnia opublikowania ich na stronie internetowej Emitenta.

Lublin, dnia 11 sierpnia 2015 r.

W imieniu Emitenta:

Waldemar Sierocki – Prezes Zarządu

PREZES

Waldemar Sierocki

„BIOMED - LUBLIN”
Wytwórnia Surowic i Szczepionek
Spółka Akcyjna
20-029 Lublin, ul. Uniwersytecka 2
NIP 712-25-91-951, KRS 0000000000
Regon 431249645

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A EMITOWANYCH PRZEZ BIOMED - LUBLIN WYTWÓRNIĘ SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.

| 17 z 17

Zgodnie z

PREZES

Waldemar Sierocki

**ZAŁĄCZNIK NR 5 DO NOTY INFORMACYJNEJ – DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW
ZASTOSOWANYCH W NOTY INFORMACYJNEJ**

- „**ASO BondSpot**” oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot S.A.;
- „**ASO Catalyst**” oznacza alternatywny system obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez GPW i BondSpot pod nazwą CATALYST;
- „**ASO GPW**” oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW;
- „**Autoryzowany Doradca**” oznacza podmiot, o którym mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO GPW;
- „**BondSpot**” oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie;
- „**Cena Emisyjna**” oznacza cenę nabycia jednej Obligacji równą 100,00 (sto) złotych;
- „**Członek ASO BondSpot**” oznacza podmiot dopuszczony do działania na Rynku BondSpot;
- „**Członek ASO GWP**” oznacza podmiot dopuszczony do działania na Rynku GPW;
- „**Depozyt**” oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przed KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje;
- „**Dzień Emisji**” oznacza dzień, w którym po raz pierwszy Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie;
- „**Dzień Płatności**” oznacza każdy Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- „**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną;
- „**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 otrzymywania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności;
- „**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej**” oznacza dzień wskazany w pkt 18.4.3 Warunków Emisji;
- „**Dzień Wcześniejszego Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt. 15.2 Warunków Emisji;
- „**Dzień Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 15.1 Warunków Emisji;
- „**Emitent**”, „**Spółka**” oznacza spółkę pod firmą „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie, ul. Uniwersytecka 10, 20-029 Lublin, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000373032, REGON: 431249645, NIP: 7122591951, o kapitale zakładowym w wysokości 4.426.041,00 (cztery miliony czterysta dwadzieścia sześć tysięcy czterdzieści jeden) złotych, w całości wpłaconym;
- „**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;



„Grupa”, „Grupa Emitenta” oznacza Emitenta oraz podmioty zależne od Emitenta lub współkontrolowane przez Emitenta, w rozumieniu przepisów MSR i MSSF (o ile taka zależność lub współkontrola wystąpi);

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

„Obligacje” oznacza obligacje na okaziciela serii A wyemitowane przez Emitenta, dla których prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy zostały określone w Warunkach Emisji;

„Obligatariusz” oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym lub osobę, na której rzecz obligacje zapisane są w Rejestrze Sponsora Emisji;

„Marża” oznacza 5,5 punktów procentowych w skali roku;

„Należność Główna” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;

„Nota Informacyjna” oznacza notę informacyjną w rozumieniu Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO BondSpot oraz w rozumieniu Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO GPW sporządzoną w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Obligacji do ASO BondSpot oraz do ASO GPW;

„Okres Odsetkowy” oznacza każdy z okresów wskazanych w pkt 18.2.4 Warunków Emisji;

„Podstawa Wcześniejszego Wykupu” oznacza każde ze zdarzeń określone w pkt 16.5 Warunków Emisji;

„Propozycja Nabycia” oznacza składaną przez Emitenta niewiążącą propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach;

„Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;

„Rachunek Zbiorczy” oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie;

„Regulamin ASO” oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu;

„Regulamin ASO BondSpot” oznacza regulamin alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez BondSpot S.A.;

„Regulamin ASO GPW” oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW;

„Rejestr Sponsora Emisji” oznacza w rozumieniu Regulacji KDPW, prowadzony przez Sponsora Emisji rejestr pierwotnych nabywców Obligacji, zawierający zapisy, o których mowa w art. 4 ust. 2 Ustawy o Obrocie w odniesieniu do Subskrybentów będących Klientami Indywidualnymi, którym zostaną przydzielone Obligacje;

„Rynek ASO” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot lub GPW lub ich następców prawnych;

„Rynek BondSpot” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot;

„Rynek GPW” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez GPW;

„Sponsor Emisji” oznacza sponsora emisji w rozumieniu Regulacji KDPW, przy czym funkcję Sponsora Emisji pełnić będzie Biuro Maklerskie banku Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie;



„**Stopa Bazowa**” oznacza stawkę WIBOR 6M, tj. ustaloną z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podanej przez Reuter Monitor Money Rates Service na stronie www.reuters.pl lub innej stronie, która ją zastąpi, która to Stopa Bazowa ustalana jest w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub w innym dniu określonym zgodnie z pkt 18.4.4-18.4.6 Warunków Emisji; lub też inną stopę bazową, która ją zastąpi;

„**Stopa Procentowa**” oznacza Stopę Bazową powiększoną o Marżę;

„**Subskrybent**” oznacza podmiot, który przyjął Propozycję Nabycia;

„**Szczegółowe Zasady Działania KDPW**” oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;

„**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 94 ze zm.);

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238);

„**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 (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r., poz. 1382);

„**Warunki Emisji**” oznacza Warunki Emisji Obligacji serii A emitowanych przez Emitenta, stanowiące załącznik do Noty Informacyjnej;

„**YTM**” oznacza stopę dochodu w terminie do wykupu.

