



Elemental Holding SA

NOTA INFORMACYJNA

dla Obligacji serii D

o łącznej wartości nominalnej 26.000.000 PLN emitowanych w ramach programu emisji obligacji z dnia 30 września 2014 r. o łącznej wartości do 100.000.000 PLN

oraz

dla Obligacji serii E

o łącznej wartości nominalnej 24.000.000 PLN emitowanych w ramach programu emisji obligacji z dnia 30 września 2014 r. o łącznej wartości do 100.000.000 PLN

Emitent:

ELEMENTAL HOLDING S.A.

z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

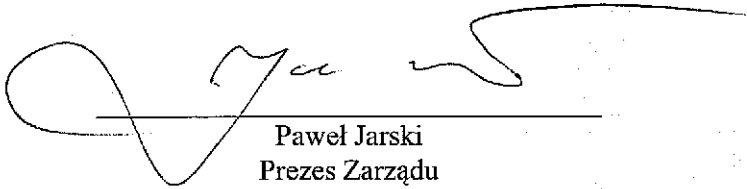
Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

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. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 26 stycznia 2015 r.

Emitent oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy 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 jego znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Paweł Jarski
Prezes Zarządu



Jarosław Michalik
Wiceprezes Zarządu

1. Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami dłużnymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta i jego grupy kapitałowej

1.1 Ryzyko utraty kluczowej kadry

Efektywność działalności Emitenta oraz spółek z Grupy jest wysoce uzależniona od doświadczenia kadry zarządzającej oraz pracowników działu handlowego. Nagła i niezaplanowana redukcja personalna mogłaby w negatywny sposób wpłynąć na bieżącą działalność oraz na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w przyszłości. W celu zapobieżenia utracie kluczowych pracowników Emitent stara się stworzyć odpowiednie warunki pracy, oferując jednocześnie konkurencyjny poziom wynagrodzeń, oparty na efektach i zaangażowaniu pracowników. Część z kluczowych pracowników Emitenta i spółek z Grupy jest jednocześnie akcjonariuszami Emitenta, co pozytywnie przekłada się na ich zaangażowanie w rozwój Emitenta.

1.2 Ryzyko związane z potencjalnymi konfliktami interesów

Na datę sporządzenia Noty Informacyjnej pomiędzy członkami organów Emitenta występuje następujące powiązanie – Paweł Jarski (Prezes Zarządu Emitenta) jest małżonkiem Agaty Jarskiej – Przewodniczącej Rady Nadzorczej Emitenta.

Nie można wykluczyć ryzyka związanego z zaistnieniem konfliktu pomiędzy interesami ww. osób oraz interesami Emitenta, co mogłoby negatywnie wpływać na podejmowane przez Zarząd istotne dla działalności Emitenta decyzje.

Ponadto, potencjalny konflikt interesów może być związany z zatrudnieniem członków Rady Nadzorczej Emitenta: Pana Rafała Batora przez podmioty, z którymi Emitent ma istotne relacje biznesowe, względnie z którymi Emitent ma zawarte istotne umowy.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej pan Rafał Bator zatrudniony jest w spółce Enterprise Investors sp. z o.o., należącej do grupy Enterprise Investors, do której należy również Inwestor, z którym Emitent ma zawartą umowę inwestycyjną. Należy również wskazać, że Pan Rafał Bator jest członkiem Rady Nadzorczej Emitenta powołanym w związku z uprawnieniami osobistymi Inwestora.

Nie można zatem wykluczyć zaistnienia konfliktu interesów, który może wpłynąć na podejmowanie przez Radę Nadzorczą Emitenta decyzji istotnych dla jego działalności.

1.3 Ryzyko uzależnienia od odbiorców

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej Grupa nie jest uzależniona od żadnego odbiorcy. W I półroczu 2014 roku dwóch, czterech i dziesięciu największych klientów generowało odpowiednio ok. 31,2%, 42,7% oraz 54,5% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy. Działalność na rynku recyklingu oraz obrotu metalami nieżelaznymi opiera się na pewności otrzymania zapłaty i wiarygodności kontrahenta, w związku z tym rozszerzanie portfolio odbiorców ma miejsce tylko i wyłącznie przy spełnieniu tychże warunków.

Istnieje ryzyko, iż w kolejnych latach Grupa może zwiększyć poziom przychodów generowanych przez głównych odbiorców i w ten sposób w znaczącym stopniu uzależnić się od współpracy handlowej z nimi.

Jednocześnie, z drugiej strony istnieje ryzyko, że Grupa nie będzie mogła utrzymać poziomu współpracy z dotychczasowymi znaczącymi odbiorcami i jednocześnie zastąpić ich poprzez nowych

odbiorców. Może to w konsekwencji doprowadzić do obniżenia planowanych poziomów przychodów lub pogorszenia warunków handlowych co może negatywnie wpłynąć na działalność, wyniki, sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Grupy.

1.4 Ryzyko związane z utrzymaniem odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego

Działalność Grupy na rynku hurtowego obrotu metalami nieżelaznymi oraz recyklingu wymaga zaangażowania znaczącego kapitału obrotowego na potrzeby działalności operacyjnej. Ryzyko to należy rozpatrywać w dwóch aspektach. Po pierwsze utrzymanie odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego wymaga zewnętrznych źródeł finansowania w tym głównie w formie kredytów bankowych lub obligacji. Po drugie istotnym czynnikiem wpływającym na poziom kapitału obrotowego jest terminowe wywiązywanie się odbiorców z zobowiązań wobec Grupy.

Istnieje ryzyko, iż ograniczona dostępność do finansowania dłużnego i/lub nieterminowe wywiązywanie się odbiorców z zobowiązań wobec Grupy mogłoby spowodować pogorszenie płynności finansowej, ograniczenie kapitału obrotowego i spadek przychodów, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy.

1.5 Ryzyka nieprzewidzianych zdarzeń mogących zakłócić normalny tok funkcjonowania zakładu

Działalność zakładów prowadzonych w ramach przedsiębiorstw spółek z Grupy może zostać zakłócona przez szereg trudnych do przewidzenia zdarzeń, takich jak wypadki przy pracy, zdarzenia losowe i klęski żywiołowe (pożar, zalanie), czy też awarie, zniszczenia lub utraty rzeczowego majątku trwałego, w tym instalacji. W przypadku zaistnienia takich zdarzeń może wystąpić czasowe wstrzymanie procesów przetwórczych, co w konsekwencji może przejściowo doprowadzić do braku terminowej realizacji dostaw do odbiorców Grupy lub konieczności wstrzymania nabycia materiałów przetwarzanych w danej instalacji. Spółki z Grupy podejmują działania w celu zminimalizowania ryzyka wystąpienia niekorzystnych zdarzeń, w szczególności prowadząc działalność zgodnie z przepisami prawa i posiadanymi pozwoleniami oraz zezwoleniami, zapewniając pracownikom miejsca pracy spełniające obowiązujące normy w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy, czy też zapewniając szybką reakcję serwisu producentów instalacji. Niemniej jednak zdarzeń takich nie można wykluczyć, a ich zaistnienie może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży produktów oraz na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

1.6 Ryzyko niezrealizowania celów strategicznych

Zarząd Emitenta podejmuje wszelkie możliwe działania mające na celu realizację zamierzeń strategii rozwoju Grupy, polegającej na budowie grupy będącej wiodącym graczem w Europie zajmującym się recyklingiem urządzeń elektrycznych, elementów elektronicznych oraz metali nieżelaznych. Realizacja strategii zakłada zarówno ciągłe umacnianie pozycji rynkowej w Polsce jak i rozszerzanie obszarów działania na kraje tzw. Nowej Unii Europejskiej, co należy traktować jako zobowiązanie do działania z najwyższą starannością wymaganą od osób profesjonalnie zajmujących się zarządzaniem spółkami kapitałowymi, a nie jako gwarancję realizacji powyższych celów. Na osiągnięcie zamierzonych przez Grupę celów strategicznych ma bowiem wpływ wiele czynników zewnętrznych, niezależnych od Zarządu Emitenta, które pomimo działania z najwyższą starannością i według najwyższych profesjonalnych standardów nie będą możliwe do przewidzenia. Do czynników takich należą nieprzewidywalne zdarzenia rynkowe, zmiany przepisów prawnych, bądź sposobu ich interpretacji, czy też zdarzenia o charakterze klęsk żywiołowych.

Ponadto przy ocenie szans realizacji przez Grupę jej celów strategicznych nie jest możliwe wykluczenie popełnienia przez osoby odpowiedzialne błędów w ocenie sytuacji na rynku i podjęcia na tej podstawie nietrafnych decyzji, które mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju Grupy.

1.7 Ryzyko zmian technologicznych związanych z odzyskiem odpadów

Rozwiązania technologiczne i techniczne na rynku odzysku odpadów podlegają procesowi ciągłego doskonalenia. Spółki z Grupy stosują w swojej działalności najlepsze dostępne na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej techniki oraz dokonały inwestycji w nowe i zaawansowane technologicznie instalacje w celu zapewnienia szybkiego i efektywnego przetwarzania odpadów. Istnieje jednak ryzyko zmian stosowanych technologii oraz pojawienie się bardziej efektywnych metod realizacji procesów przetwarzania odpadów. Możliwość wystąpienia znaczących zmian w zakresie rozwiązań technologicznych i technicznych stosowanych w branży mogłaby wywrzeć negatywny wpływ na poziom konkurencyjności Grupy, a tym samym wpłynąć na osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

1.8 Ryzyko związane z ochroną środowiska

Spółki z Grupy, prowadząc działalność w zakresie zbierania oraz recyklingu odpadów, zobowiązane są do stosowania norm określonych Prawie Ochrony Środowiska oraz ustawach powiązanych, takich jak m.in. Ustawa o Odpadach, Ustawa o Zużytych Sprzęcie Elektrycznym i Elektronicznym. Spółki z Grupy posiadają pozwolenia i zezwolenia na zbieranie, odzysk i wytwarzanie odpadów oraz związanym z taką działalnością korzystaniem ze środowiska.

Niestosowanie norm określonych w przepisach Prawa Ochrony Środowiska, a także niedochowanie przez którąś ze spółek wchodzących w skład Grupy wymogów lub rażące przekroczenie warunków posiadanych pozwoleń i zezwoleń może skutkować niemożnością dokonywania obrotu odpadami oraz recyklingu odpadów. Spółki z Grupy rygorystycznie przestrzegają warunków określonych w uzyskanych pozwoleniach i zezwoleniach. Wyniki kontroli przeprowadzanych przez właściwe organy nie wykazały istotnych nieprawidłowości w prowadzeniu działalności przez Emitenta oraz spółki z Grupy, a ewentualne zalecenia pokontrolne są przez ich adresatów niezwłocznie realizowane. Emitent oraz spółki wchodzące w skład Grupy, przykładają szczególną uwagę, aby prowadzić działalność w zgodzie z obowiązującym prawem, śledząc na bieżąco prace legislacyjne związane z obrotem odpadami oraz recyklingiem w Polsce i Unii Europejskiej. Należy jednak wskazać, iż w przypadku stwierdzenia przez właściwe organy naruszenia warunków decyzji istnieje ryzyko utraty przez spółki z Grupy posiadanych pozwoleń lub zezwoleń.

Nie można również wykluczyć ryzyka związanego z niekontrolowaną emisją substancji szkodliwych do środowiska, która może nastąpić w szczególności w wyniku awarii instalacji. W zależności od przyczyn takiego zdarzenia istnieje ryzyko nałożenia na spółkę z Grupy obowiązku usunięcia skutków awarii, co wiązać się może z koniecznością poniesienia znacznych kosztów, a także potencjalną możliwością utraty posiadanych zezwoleń lub pozwoleń.

1.9 Ryzyko związane z koniecznością dostosowania sposobu funkcjonowania Grupy do zmienionych przepisów Ustawy o Odpadach

W związku z wejściem w życie, w dniu 23 stycznia 2013 r. Ustawy o Odpadach, istotne znaczenie dla działalności spółek z Grupy mają przepisy przejściowe, które regulują kwestie utrzymania w mocy pozwoleń i zezwoleń uzyskanych na podstawie przepisów uchylonej ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r. o odpadach (Dz.U. z 2010 r., Nr 185, poz. 1243, z późn. zm.). Stosownie do tych przepisów, zezwolenia na zbieranie odpadów oraz zezwolenia na odzysk lub unieszkodliwianie odpadów, zachowują ważność, co do zasady, przez okres, na jaki zostały wydane, nie dłużej jednak niż przez dwa lata od dnia wejścia w życie Ustawy o Odpadach. Taką samą zasadę przyjęto w przypadku pozwoleń na wytwarzanie odpadów, decyzji zatwierdzających programy gospodarki odpadami niebezpiecznymi oraz zezwoleń na prowadzenie działalności w zakresie odzysku lub unieszkodliwiania odpadów. Pozwolenia zintegrowane, wydane przed dniem wejścia w życie Ustawy o Odpadach, obejmujące wytwarzanie i gospodarowanie odpadami, zachowują co do zasady ważność przez okres na jaki zostały wydane.

Emitent wskazuje, że powyższe regulacje przejściowe dotyczyć będą zezwoleń wydanych dla spółek z Grupy, w tym w szczególności zezwoleń na zbieranie odpadów. Spółki z Grupy na bieżąco podejmują działania w celu otrzymania, w oparciu o nowe przepisy, zezwoleń umożliwiających kontynuację działalności w co najmniej dotychczasowym zakresie. W ocenie Emitenta dwuletni okres wprowadzony przepisami przejściowymi Ustawy o Odpadach jest wystarczający dla uzyskania przez spółki z Grupy zezwoleń wystarczających do kontynuowania działalności w dotychczasowym zakresie. Przy czym nie można wykluczyć sytuacji, w której spółki z Grupy nie otrzymają w stosownym terminie wymaganych zezwoleń lub nie spełnią innych warunków określonych przepisami prawa.

1.10 Ryzyko związane z działalnością organizacji ekologicznych

Organizacje ekologiczne działające w celu ograniczenia niekorzystnego oddziaływania na środowisko mają prawo uczestniczyć w postępowaniach, których przedmiotem jest sposób wpływu na środowisko naturalne, czy też lokalizacja inwestycji mogących na nie oddziaływać. Działalność tych organizacji społecznych może utrudnić lub przedłużyć postępowania prowadzące do uzyskania przez spółki z Grupy niezbędnych pozwoleń i zezwoleń. Emitent i spółki z Grupy podejmują wszelkie możliwe działania, aby zapewnić możliwie najmniejsze negatywne oddziaływanie na środowisko instalacji oraz urządzeń wykorzystywanych w działalności spółek z Grupy. Ponadto, wszelkie działania są podejmowane w sposób zapewniający zgodność z przepisami Prawa Ochrony Środowiska oraz regulacji dotyczących odzyskiwania i składowania odpadów.

1.11 Ryzyko związane z postępowaniami administracyjnymi lub możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonanie obowiązków określonych przepisami prawa

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej spółki z Grupy są uczestnikami postępowań sądowo-administracyjnych:

- (a) Sprawa przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym ze skargi Terra Recycling S.A. na decyzję Wojewody Mazowieckiego w przedmiocie zatwierdzenia projektu budowlanego i udzielenia pozwolenia na budowę, sygn. akt VII SA/Wa 566/12 – postanowieniem z dnia 13 lipca 2012 r. zawieszono postępowanie.
- (b) Sprawa ze skargi Europejskiego Centrum Ochrony Środowiska - Stowarzyszenie Inicjatyw Ekologicznych na decyzję Głównego Inspektora Nadzoru Budowlanego w przedmiocie stwierdzenia nieważności decyzji Wojewody Mazowieckiego w sprawie dotyczącej uchylecia decyzji o zatwierdzenia projektu budowlanego i udzielenia pozwolenia na budowę, sygn. akt II OSK 2643/13. 15 października 2013 r. Skarżący (ECOS) wniósł pismo procesowe do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W dniu 28 sierpnia 2014 r. pełnomocnik Terra Recycling S.A. wniósł pismo procesowe przygotowawcze przed rozprawą do Naczelnego Sądu Administracyjnego.
- (c) Sprawa ze skargi kasacyjnej Europejskiego Centrum Ochrony Środowiska - Stowarzyszenie Inicjatyw Ekologicznych od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, sygn. akt VII SA/Wa 322/13. W dniu 4 lipca 2013 r. Terra Recycling S.A. wniosła do Naczelnego Sądu Administracyjnego odpowiedź na skargę kasacyjną. Sprawa dotyczy udziału organizacji społecznych w postępowaniu administracyjnym dot. zmiany sposobu użytkowania budynku hali magazynowej.
- (d) Sprawa ze skargi kasacyjnej Europejskiego Centrum Ochrony Środowiska - Stowarzyszenie Inicjatyw Ekologicznych od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, sygn. akt IV SA/Wa 114/13. Skarga do Naczelnego Sądu Administracyjnego wniesiona w dniu 30.10.2013 r. Sprawa dotyczy ustalenia środowiskowych uwarunkowań dla budowy zakładu przetwarzania zużytego sprzętu.

- (e) Sprawa ze skargi Stowarzyszenia Zwykłego „Zielony Grodzisk” w przedmiocie niedopuszczalności odwołania Stowarzyszenia, sygn. akt IV SA/Wa 741/12. Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 6 lutego 2013 r. oddalający skargę. Stowarzyszenie wniosło o sporządzenie uzasadnienia wyroku.
- (f) Sprawa ze skargi kasacyjnej Terra Recycling S.A. od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 8 stycznia 2013 r., sygn. akt IV SA/Wa 1385/12. Skarga wniesiona 11 marca 2013 r.

Należy wskazać na ryzyko związane z wynikami tych postępowań, które może wpłynąć w sposób istotny, także niekorzystny, na działalność Grupy. W szczególności Emitent wskazuje, że organy administracji mogą nie wydać decyzji zgodnych z wnioskami spółek z Grupy, względnie prowadzone postępowania mogą skutkować uchYLENIEM bądź stwierdzeniem nieważności wydanych, w tym już prawomocnych, decyzji. Niekorzystny wpływ dla Grupy może mieć również przedłużający się czas trwania takich postępowań.

Emitent i spółki z Grupy podejmują wszelkie możliwe czynności, które zmierzają do pozytywnego zakończenia toczących się postępowań.

Ponadto, niewykonywanie obowiązków określonych przepisami prawa może spowodować nałożenie na Emitenta kar administracyjnych.

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.

1.12 Emitent może nie być zdolny do spłaty zadłużenia w przyszłości

Zdolność Emitenta do spłaty zadłużenia zależy od tego, czy Emitent będzie w stanie skutecznie realizować swoją strategię, jak również od czynników finansowych, konkurencyjnych, prawnych, regulacyjnych oraz technicznych, jak również pewnych czynników pozostających poza jej kontrolą. Ponadto niektóre z istniejących kredytów Grupy oraz inne umowy pożyczki staną się wymagalne lub mogą stać się wymagalne przed datą wykupu Obligacji. Jeżeli Emitent nie będzie zdolny do wygenerowania wystarczających przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w celu dokonania spłaty kwoty głównej i oprocentowania swojego zadłużenia, Emitent może nie mieć środków wystarczających do spłaty całości lub części swojego zadłużenia. Ponadto przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Emitenta mogą być niewystarczające na spłatę Obligacji w całości w terminie ich wymagalności. Zdolność Emitenta do refinansowania swojego zadłużenia, w tym Obligacji, będzie zależała między innymi od:

- (i) sytuacji finansowej Emitenta w danym czasie;
- (ii) ograniczeń zawartych w umowach kredytowych; oraz
- (iii) innych czynników, w tym warunków rynkowych.

Emitent nie może zapewnić, że refinansowanie będzie możliwe na warunkach akceptowalnych dla Emitenta lub że Emitent będzie mógł pozyskać dodatkowe finansowanie. Jeżeli refinansowanie nie będzie możliwe lub dodatkowe finansowanie nie będzie dostępne, Emitent może być zobowiązany do sprzedaży swoich aktywów w okolicznościach, które mogą nie pozwolić na uzyskanie optymalnych warunków sprzedaży, nie spełnić swoich zobowiązań, w tym zobowiązań z tytułu Obligacji, co może uprawnić Obligatariuszy do domagania się wcześniejszego wykupu Obligacji.

1.13 Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Emitent zawierał i będzie zawierać w przyszłości transakcje z podmiotami powiązanymi. W opinii Emitenta wszystkie takie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe rynkowego charakteru ww. transakcji, co mogłoby skutkować wzrostem zobowiązań podatkowych, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Emitenta.

1.14 Ryzyko związane z najmem istotnych nieruchomości

Spółki Tesla Recycling oraz Terra Recycling S.A. korzystają na podstawie umów najmu, z nieruchomości położonych w Grodzisku Mazowieckim przy ul. Traugutta 42, które są własnością spółki Grawiton S.A. Nieruchomości te są istotne dla wyżej wymienionych spółek z uwagi na zlokalizowanie na nich instalacji służących do odzysku odpadów. Przeniesienie i uruchomienie instalacji w innym miejscu wiąże się z istotnymi trudnościami technicznymi i operacyjnymi, ale przede wszystkim może wymagać uzyskania nowych decyzji środowiskowych. Umowy najmu, dotyczące nieruchomości położonych w Grodzisku Mazowieckim przy ul. Traugutta 42, zostały zawarte na warunkach rynkowych, na czas określony – 10 lat (każda z umów do końca maja 2022 roku), z istotnym ograniczeniem możliwości rozwiązania tych umów w okresie trwania umów, jak również z wyłączeniem możliwości wypowiedzenia wysokości czynszu najmu przez spółkę Grawiton S.A. Wobec zawarcia umów najmu na czas określony należy wskazać, że ryzyko związane z możliwością rozwiązania umowy najmu oraz wypowiedzenia wysokości czynszu najmu w okresie obowiązywania umowy jest znikome, przy czym istnieje ryzyko, że po upływie okresu najmu nie zostanie on przedłużony, co mogłoby spowodować zakłócenia w podstawowej działalności spółek z Grupy.

W związku z powyższym należy wskazać na potencjalne ryzyko związane z uzależnieniem działalności ww. spółek od spółki Grawiton S.A.

1.15 Ryzyko związane z transakcjami zawieranymi pomiędzy spółkami z Grupy

W ramach procesu budowy grupy kapitałowej Emitent oraz spółki należące do Grupy dokonują transakcji, których przedmiotem jest akwizycja lub zbycie akcji lub udziałów w podmiotach gospodarczych. W toku przygotowania takich transakcji, w celu zapewnienia optymalizacji, także pod względem obciążeń podatkowych bieżącej działalności Grupy, Emitent jako spółka holdingowa, a także spółki należące do Grupy, dokonują między sobą transakcji, których przedmiotem jest w szczególności przeniesienie akcji lub udziałów w spółkach należących do Grupy lub innych podmiotach. Ponadto transakcje pomiędzy spółkami z Grupy dokonywane są w ramach bieżącej działalności operacyjnej oraz finansowej w celu uzyskania efektu synergii i optymalizacji funkcjonowania grupy. Realizacja transakcji wewnątrz Grupy może stanowić przedmiot weryfikacji przez organy podatkowe pod względem powstawania oraz wysokości zobowiązań w zakresie podatku dochodowego oraz podatku od czynności cywilnoprawnych. Taka sytuacja może wiązać się z przyjęciem przez właściwe organy podatkowe odmiennej od Emitenta interpretacji i oceny wartości tych transakcji, a w konsekwencji może prowadzić do powstania, w przypadku nieuzyskania korzystnego rozstrzygnięcia sporu na drodze sądowej, zobowiązań podatkowych nieuwzględnionych w planach finansowych oraz w konsekwencji zmniejszenia prognozowanych wyników finansowych Emitenta lub spółek z Grupy.

1.16 Ryzyko związane z umowami kredytowymi

Spółki z Grupy w ramach prowadzonej działalności korzystają z kredytów bankowych. Umowy kredytowe przewidują, że w określonych sytuacjach, stanowiących przypadki naruszenia warunków udzielenia kredytu, bank będzie miał prawo żądać natychmiastowego spłacenia kredytu. Nie można wykluczyć ryzyka zaistnienia takich sytuacji, a także ryzyka utraty zdolności obsługi zadłużenia wynikającego z zaciągniętych kredytów, co uprawniałoby banki do postawienia kwoty niespłaconych kredytów w stan natychmiastowej wymagalności. Konieczność natychmiastowej

spląty kredytu lub kredytów zaciągniętych przez spółki z Grupy miałyby istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy. Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej spółki z Grupy dokonują terminowo spłat wynikających z umów kredytowych.

1.17 Ryzyko związane z niekorzystnym wpływem inwestycji i akwizycji zrealizowanych lub planowanych przez Emitenta

Emitent pozostaje aktywny w zakresie przeprowadzania ocen możliwości inwestycji i akwizycji innych podmiotów (poprzez przejęcia lub fuzje), które mogłyby, w ocenie Emitenta, umożliwić m.in. wykorzystanie efektów synergii i pozytywnie wpłynąć na wzmocnienie pozycji Grupy na rynku. Inwestycje lub akwizycje realizowane przez Emitenta mogą wiązać się z zaangażowaniem istotnych posiadanych środków pieniężnych, emitowaniem przez Emitenta nowych akcji powodujących dalsze rozwodnienie jego akcjonariatu, jak również z zaciąganiem nowych długów (w postaci kredytów lub innych zobowiązań finansowych).

Nie można wykluczyć ryzyka związanego z trudnościami w integracji nowoutworzonych lub przejętych podmiotów z Grupą (na poziomie operacyjnym lub finansowym), wzrostu zadłużenia Grupy, w przypadku zaciągania kredytów na pokrycie kosztów związanych z inwestycjami lub akwizycjami lub innych nieprzewidzianych utrudnień w realizacji planów z tym związanych, co może powodować konieczność poniesienia wyższych kosztów, aniżeli koszty przewidywane oraz skutkować nie uzyskaniem wszystkich spodziewanych korzyści. W konsekwencji wystąpienie ww. ryzyk w odniesieniu do zrealizowanych lub planowanych inwestycji lub akwizycji mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na działalność, wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju Grupy.

W dniu sporządzenia Noty Informacyjnej nie zostały podpisane inne wiążące umowy inwestycyjne lub inne zobowiązania akwizycyjne przez spółki z Grupy, w szczególności do dnia sporządzenia Noty Informacyjnej Emitent nie zawarł żadnych umów przedwstępnych ani ostatecznych dotyczących przejęć, ani nie rozpoczął procedury utworzenia nowych podmiotów.

1.18 Ryzyko związane z postępowaniami podatkowymi i postępowaniami kontrolnymi organów skarbowych i organów kontroli skarbowej

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej nie toczą się żadne postępowania przed organami podatkowymi wobec Emitenta lub spółek z Grupy.

Emitent oraz spółki z Grupy dokładają starań, aby prawidłowo stosować przepisy podatkowe, wykonywać obowiązki podatkowe oraz realizować zobowiązania podatkowe i zobowiązania związane z innymi ciężarami publicznoprawnymi. Nie można jednak wykluczyć, że postępowania podatkowe lub kontrolne zostaną zakończone wydaniem decyzji o określeniu zobowiązań podatkowych, które będą niekorzystne dla spółki z Grupy, co może wynikać zarówno z błędnego rozliczenia obowiązków podatkowych przez spółkę z Grupy, jak też przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej wykładni przepisów lub zmiany dotychczasowej wykładni przepisów prawa podatkowego. Istnieje zatem ryzyko, związane ze stwierdzeniem przez organy podatkowe po stronie Emitenta lub spółki z Grupy zaległości w zapłacie zobowiązań podatkowych, które nie są znane na dzień Noty Informacyjnej, co może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Emitenta lub spółek z Grupy w przyszłości.

1.19 Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polskie przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższaniu stawek podatkowych, rozszerzaniu zakresu opodatkowania, lecz również na wprowadzaniu nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących

regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów prawa oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą się okazać niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

Jednocześnie, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Może to negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligacje.

1.20 Emitent może nie wykupić Obligacji z powodu braku lub ograniczenia płynności

Warunki Emisji nakładają na Emitenta ograniczenia dotyczące podejmowania określonych działań przed odpowiednim Dniem Wykupu, w szczególności wypłaty dywidendy przez Emitenta. Zgodnie z prawem polskim, wypłata dywidendy przez Emitenta możliwa jest za zgodą Walnego Zgromadzenia. Zarząd Emitenta nie posiada żadnych uprawnień umożliwiających mu kontrolę lub ograniczenie działań akcjonariuszy Emitenta oraz nie jest w stanie zapobiec ewentualnej uchwale uprawniającej obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. W konsekwencji, jeśli Obligatariusze zostaną upoważnieni do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, może dojść do sytuacji, w której Emitent nie będzie znajdował się w posiadaniu wystarczających środków do opłacenia kwoty wymaganej do wcześniejszego wykupu Obligacji w Dniu Wcześniejszego Wykupu (jak zdefiniowano w odpowiednich Warunkach Emisji).

1.21 Ryzyko stopy procentowej

Inwestycja w Obligacje wiąże się z ryzykiem, że późniejsze zmiany rynkowych stóp procentowych mogą mieć niekorzystny wpływ na przyszłe przepływy pieniężne związane z płatnością odsetek od Obligacji.

1.22 Obligatariusze mogą nie być w stanie zbyć Obligacji z powodu braku płynności na rynku wtórnym

Obligatariusze mogą być ograniczeni w możliwości zbycia Obligacji, bądź zbywanie Obligacji może stać się niemożliwe z powodu braku lub ograniczonej ich płynności. Cena sprzedaży Obligacji na rynku wtórnym (rynku zorganizowanym lub w ramach transakcji prywatnych) będzie zależna od wielu czynników, w tym, w szczególności, od wyników działalności Emitenta, jego konkurentów oraz ogólnych warunków rynkowych i sytuacji ekonomicznej. Na cenę może również wpłynąć ziszczenie się zdarzeń opisanych w niniejszym rozdziale. W rezultacie Obligatariusze mogą nie mieć możliwości zbycia Obligacji przed odpowiednim Dniem Wykupu lub możliwość ta może być ograniczona.

1.23 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami lub wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO BondSpot

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

(i) na wniosek Emitenta; lub

(ii) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

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

W przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych alternatywnego systemu obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2

Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowanego przez BondSpot, przez co najmniej pięć podmiotów dopuszczonych do działania na ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi (§ 13 ust. 3 Regulaminu).

- (b) BondSpot może wykluczyć Obligacje z obrotu na Rynku (§ 14 ust. 1 Regulaminu):
- (i) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
 - (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
 - (iii) 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; lub
 - (iv) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.
- (c) BondSpot wyklucza Obligacje z obrotu na Rynku (§ 14 ust. 2 Regulaminu):
- (i) w przypadkach określonych przepisami prawa;
 - (ii) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona;
 - (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji;
 - (iv) po upływie sześciu 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.
 - (v) 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 (§ 14 ust. 3 Regulaminu).

Niezależnie od powyższego, jeżeli Emitent nie spełni wymagań określonych w Rozdziale V Regulaminu, BondSpot może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z ASO BondSpot zgodnie z §20b Regulaminu.

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, BondSpot wyklucza wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO BondSpot lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zawieszenie obrotu Obligacjami lub wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO BondSpot może doprowadzić do spadku wartości Obligacji lub zmniejszenia płynności Obligacji.

1.24 Ryzyko nałożenia przez BondSpot kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z § 20b Regulaminu, BondSpot może, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO BondSpot, lub nienależycie wykonuje obowiązek określone w Rozdziale V Regulaminu, udzielić Emitentowi upomnienia lub wymierzyć karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary albo pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO BondSpot, lub nie wykonuje albo nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §20b ust. 2 Regulaminu, BondSpot może zawiesić lub nawet wykluczyć obrót instrumentami dłużnymi Emitenta na ASO BondSpot.

1.25 Ryzyko nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego kary pieniężnej na Emitenta

Na podstawie art. 176a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

1.26 Ryzyka związane z otoczeniem rynkowym i prawnym grupy kapitałowej Emitenta:

(a) Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa oraz ich interpretacji

Zmiana przepisów prawa lub wejście w życie nowych przepisów prawa lub zmiana interpretacji przepisów prawa przez sądy i organy administracji publicznej mogą negatywnie wpłynąć na działalność prowadzoną przez Emitenta, poprzez, na przykład, nałożenie na Emitenta dodatkowych wymogów dotyczących prowadzonej działalności. Wykonanie takich przepisów prawa może prowadzić do zwiększenia nakładów finansowych ponoszonych przez Emitenta w związku z prowadzoną przez niego działalnością.

(b) Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną na świecie oraz w Polsce

Działalność Emitenta oraz spółek należących do Grupy jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej na świecie oraz w Polsce, a w szczególności od stopy wzrostu Produktu Krajowego Brutto, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Czynniki te oddziałują na popyt na produkty i usługi Emitenta oraz spółek z Grupy ze strony jej klientów, reprezentujących różne gałęzie przemysłu (huty, recyklerzy odpadów, producenci i importerzy urządzeń elektrycznych i elektronicznych). Pozyskiwanie surowca realizowane jest także w oparciu o współpracę z podmiotami o zbliżonym przekroju branż, podobnie podatnymi na wpływ otoczenia gospodarczego.

Niekorzystne kształtowanie się wyżej wymienionych czynników może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju Grupy.

(c) Ryzyko fluktuacji cen surowców

Na koszty działalności Grupy wpływ mają m.in. rynkowe ceny metali nieżelaznych oraz metali nietypowych, gdyż nabycie towarów stanowi ponad 90% kosztów operacyjnych Grupy. Ceny zarówno nabycia jak i zbycia towarów w dużej mierze są uzależnione od cen metali na międzynarodowym rynku giełdowym (London Metal Exchange). Czas, jaki upływa od momentu zakupu towaru, do momentu jego ostatecznej sprzedaży wiąże się z ryzykiem zmiany jego ceny i może mieć znaczący wpływ na przychody Grupy, jak i realizowane marże. Szczególnie negatywne skutki fluktuacji cen towarów wystąpić mogą w sytuacji nagłych wahań rynkowych cen, które trudno jest automatycznie przerzucić na odbiorców.

Istnieje zatem ryzyko, iż następujący w krótkim terminie skokowy wzrost lub spadek cen metali, może negatywnie wpływać na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę, a w konsekwencji w średnim i długim terminie na spadek nominalnych marż uzyskiwanych przy sprzedaży produktów i towarów do odbiorców.

(d) Ryzyko kursów walutowych

Ryzyko walutowe związane jest ze źródłami zaopatrzenia w towar oraz rozliczaniem sprzedaży eksportowej w walutach obcych, najczęściej w euro. W 2013 roku około 9% wartości dostaw Grupy pochodziło z krajów Unii Europejskiej. Sprzedaż eksportowa w tym czasie wynosiła 31% przychodów ze sprzedaży Grupy. Ryzyko związane ze zmianami cen walut należy rozpatrywać w dwóch aspektach.

Po pierwsze wartość zakupowa odpadów metali nieżelaznych jest często przeliczana w walutach obcych lub ich cena pośrednio uzależniona jest od notowań giełdowych wyrażonych w USD. Po drugie sprzedaż eksportowa jest często zabezpieczona poprzez zawieranie stosowanych instrumentów finansowych typu forward, których jedynym celem jest zapewnienie określonego poziomu marży handlowej. Obok stosowania instrumentów zabezpieczających, doświadczona kadra osób zarządzających sprzedażą oraz zakupami, wypracowała w oparciu o swoją wiedzę politykę zakupów odpowiednio rozłożoną w czasie, likwidując w ten sposób ekspozycję na ryzyko walutowe poprzez skrócenie do minimum czasu dalszej odsprzedaży towarów lub produktów powstałych z recyklingu.

Nie można jednak wykluczyć, iż zmiany kursów walutowych mogą wpłynąć na zmiany cen nabywanych towarów i/lub cen sprzedawanych produktów i tym samym mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiąmane przez Grupę. W szczególności, ze względu na bilans rozliczeń walutowych, umocnienie złotego może pogorszyć wyniki finansowe Emitenta.

(e) Ryzyko wzrostu stóp procentowych

Grupa jest stroną umów kredytowych i leasingowych opartych o zmienne stopy procentowe. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych zarówno w odniesieniu do posiadanych kredytów, jak również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Grupy, a tym samym negatywnie wpłynąć na osiąmane przez nią wyniki finansowe.

(f) Ryzyko otoczenia konkurencyjnego

Grupa jest jednym z największych podmiotów funkcjonujących na rynku hurtowego obrotu metalami nieżelaznymi oraz gospodarowania zużytym sprzętem elektrycznym zarówno w Polsce jak i w Europie Środkowej i Wschodniej. Mimo aktualnej silnej pozycji, przyszłość rynkowa Grupy może być uzależniona od działań podejmowanych przez podmioty konkurencyjne. W szczególności nie można wykluczyć umacniania w przyszłości ich pozycji rynkowej, np. wskutek przejęć innych przedsiębiorstw i/lub poczynienia przez nie znaczących inwestycji. Nie można także wykluczyć pojawienia się nowych podmiotów mogących prowadzić działalność konkurencyjną w stosunku do Grupy. Ponadto, ewentualne zmiany prawa podatkowego dotyczące obrotu metalami nieżelaznymi, dostosowujące polskie przepisy do tych obowiązujących w Unii Europejskiej mogą spowodować zwiększenie zainteresowania polskim rynkiem ze strony podmiotów zagranicznych, co dla spółek z Grupy może stanowić zagrożenie.

Wzrost poziomu konkurencji na rynkach działalności Grupy może negatywnie wpłynąć na poziom jej przychodów oraz realizowanych marż, a w efekcie negatywnie wpływać na wysokość jej wyników finansowych.

(g) Ryzyko zmian regulacji prawnych, w tym związanych z ochroną środowiska

Działalność Emitenta oraz spółek tworzących Grupę umiejscowiona jest w ściśle określonym otoczeniu prawnym, które podlega częstym zmianom. Dla działalności Grupy istotne są zwłaszcza regulacje dotyczące zbierania, wytwarzania i odzysku odpadów, prawa ochrony środowiska, prawa

podatkowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego oraz prawa budowlanego. Każdorazowa zmiana przepisów prawa powszechnie obowiązującego może mieć niekorzystny wpływ na funkcjonowanie oraz działalność Grupy.

Szczególnie istotne dla Grupy mogą być zmiany przepisów związanych z ochroną środowiska. Ich zmiana może wymusić na Emitencie oraz spółkach z Grupy konieczność zmiany technologii wykorzystywanej w procesach recyklingu metali nieżelaznych znajdujących się w zużytym sprzęcie elektrycznym oraz elektronicznym, w szczególności poniesienie znacznych nakładów finansowych na modernizację lub wymianę wykorzystywanych obecnie linii technologicznych, co może mieć negatywny wpływ na wysokość jej wyników finansowych.

(h) Ryzyko związane z tzw. „szarą strefą”

Spółki tworzące Grupę prowadzą działalność w branży, w której istotna część podmiotów prowadzi działalność nie posiadając stosownych zgód oraz zezwoleń, tworząc tzw. „szarą strefę”. Podmioty działające z naruszeniem prawa, w ramach szarej strefy, ponoszą znacznie niższe koszty działalności, stanowiąc tym samym nieuczciwą konkurencję dla podmiotów działających w sposób zgodny z obowiązującym prawem, posiadających stosowne zezwolenia i spełniających określone prawem wymogi. Konieczność faktycznego konkurowania na rynku z podmiotami, których baza kosztowa jest na znacznie niższym poziomie, powoduje obniżenie marży podmiotów działających w sposób legalny, wymuszając jednocześnie maksymalną efektywność kosztową. Zwiększanie się obszaru szarej strefy może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Grupy, przy czym w ocenie Emitenta w dłuższym okresie czasu udział szarej strefy w rynku będzie malał. Szara strefa powodować będzie także utrudnienia działalności konkurentów Grupy charakteryzujących się niższą efektywnością kosztową.

2. Cel emisji

Cel emisji Obligacji nie został określony.

3. Określenie rodzaju emitowanych obligacji

Każda Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, zabezpieczonym, emitowanym w serii, który zgodnie z art. 5a ust. 1 Ustawy o Obligacjach, nie posiada formy dokumentu. Prawa z Obligacji powstały w dniu dokonania ich zapisu w Ewidencji, zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach. Obligacje zostały zarejestrowane w Depozycie KDPW w dniu 12 grudnia 2014 r.

Obligacje są emitowane na podstawie:

- (a) Art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach;
- (b) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 04/09/2014, z dnia 30 września 2014 r., w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000 złotych;
- (c) uchwały Zarządu Emitenta nr 01/09/2014, z dnia 30 września 2014 r., w sprawie emisji obligacji do kwoty 100.000.000 złotych;
- (d) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 03/10/2014, z dnia 13 października 2014 r., w sprawie wyrażenia zgody na emisję jednej lub kilku serii obligacji;
- (e) w odniesieniu tylko do Obligacji Serii D - uchwały Zarządu Emitenta nr 01/10/2014, z dnia 15 października 2014 r., w sprawie zatwierdzenia warunków finansowych emisji obligacji

serii D emitowanych w ramach programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000 złotych; oraz

- (f) w odniesieniu tylko do Obligacji Serii E – uchwały Zarządu Emitenta nr 02/10/2014, z dnia 15 października 2014 r., w sprawie zatwierdzenia warunków finansowych emisji obligacji serii E emitowanych w ramach programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000 złotych.

Obligacje są emitowane w ramach programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów złotych), ustanowionego dnia 30 września 2014 r.

Obligacje zostały wyemitowane w dniu 17 października 2014 r.

Niniejsza Nota Informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

Lp.	Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona Catalyst	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
1.	D	PLELMTL00041	EMT1017	17.10.2014 r.	17.10.2017 r.
2.	E	PLELMTL00058	EMT1019	17.10.2014 r.	17.10.2019 r.

W ramach programu emisji obligacji Emitenta z dnia 30 września 2014 r. Emitent wyemitował jedynie Obligacje Serii D i Obligacje Serii E.

4. Wielkość emisji

Maksymalna wartość nominalna wszystkich Obligacji Serii D, które obejmuje Nota Informacyjna, wynosi 26.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia sześć milionów złotych).

Maksymalna wartość nominalna wszystkich Obligacji Serii E, które obejmuje Nota Informacyjna, wynosi 24.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia cztery miliony złotych).

5. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).

Cena emisyjna jednej Obligacji wynosiła 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).

6. Wyniki subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

6.1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Obligacje były oferowane sposobem określony w art. 9 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do maksymalnie 149 oznaczonych adresatów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło dniu 16 października 2014 r., zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 16 października 2014 r.

6.2. Data przydziału instrumentów dłużnych

Przydział Obligacji został dokonany w dniu 17 października 2014 r.

6.3. Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcja obejmowała 2.600 (dwa tysiące sześćset) Obligacji Serii D o wartości nominalnej 10.000 (dziesięć tysięcy) złotych każda, oraz 2.400 (dwa tysiące czterysta) Obligacji Serii E o wartości nominalnej 10.000 (dziesięć tysięcy) złotych każda.

- 6.4 Stopa 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)

W ramach przeprowadzonej subskrypcji Obligacji Serii D oraz Obligacji Serii E nie dokonywano redukcji przydzielonych Obligacji.

- 6.5 Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

W ramach przeprowadzonej subskrypcji zostało przydzielonych 2.600 (dwa tysiące sześćset) Obligacji Serii D oraz 2.400 (dwa tysiące czterysta) Obligacji Serii E.

- 6.6 Ceny, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Obligacje Serii D oraz Obligacje Serii E były obejmowane po cenie emisyjnej równej 10.000 (dziesięć tysięcy) złotych za jedną Obligację. Cena emisyjna każdej Obligacji Serii D oraz Obligacji Serii E jest równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

- 6.7 Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach

Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje Serii D złożył jeden podmiot. Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje Serii E złożył jeden podmiot.

- 6.8 Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

Na rynku pierwotnym Obligacje Serii D zostały przydzielone jednemu podmiotowi. Na rynku pierwotnym Obligacje Serii E zostały przydzielone jednemu podmiotowi.

- 6.9 Nazwa (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 z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Obligacje nie były obejmowane przez subemitentów.

- 6.10 Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa i promocji oferty, wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta:

Łączne koszty emisji Obligacji: 621.278,17 PLN.

Koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 234.104,11 PLN.

Wynagrodzenie subemitentów: Nie została zawarta umowa subemisyjna w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Obligacje nie były obejmowane przez subemitentów.

Koszty sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 43.188,14 PLN brutto.

Koszty promocji oferty: 0 PLN.

Metoda rozliczenia kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta:

Wszystkie koszty tj. koszty przygotowania opinii prawnej, prowizji dealerskiej, opłat rejestracyjnych zostały ujęte poprzez rozliczenia międzyokresowe kosztów i obciążają wynik Emitenta proporcjonalnie w okresie zapadalności Obligacji.

7. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji

7.1 Warunki wykupu Obligacji

Obligacje podlegać będą jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki w odpowiednim Dniu Wykupu lub dniu wcześniejszego wykupu Obligacji w okolicznościach wskazanych w odpowiednich Warunkach Emisji.

Dzień Wykupu Obligacji Serii D nastąpi w dniu 17 października 2017 r.

Dzień Wykupu Obligacji Serii E nastąpi w dniu 17 października 2019 r.

7.2 Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, ustalonej zgodnie z poniższymi postanowieniami.

Marża dla Obligacji Serii D wynosi 2,5 procent w skali roku.

Stopa bazowa dla Obligacji Serii D – WIBOR 6M.

Marża dla Obligacji Serii E wynosi 2,6 procent w skali roku.

Stopa bazowa dla Obligacji Serii E – WIBOR 6M.

Odsetki płatne są w PLN w odpowiednim Dniu Płatności Odsetek za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorne.

Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki obliczone zgodnie z poniższym wzorem:

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

gdzie:

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

- N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji
- O_i oznacza Stopę Procentową obowiązującą w danym Okresie Odsetkowym
- D_i oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym
- R oznacza 365 dni

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

Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki w wysokości równej sumie Stopy Bazowej i Marży w wysokości określonej w odpowiednim Suplemencie albo jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna i Agent Kalkulacyjny uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, sumie Marży w wysokości określonej w odpowiednim Suplemencie i średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do drugiego miejsca po przecinku, przy czym 0,005 lub więcej zaokrągla się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne.

Jeżeli odpowiedni Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po odpowiednim Dniu Płatności Odsetek. W takim przypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie lub zwłokę w dokonaniu płatności lub jakiegokolwiek inne dodatkowe płatności.

Odsetki są naliczane od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) oraz w każdym następnym okresie od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji w okolicznościach wskazanych w odpowiednich Warunkach Emisji. W kolejnych Okresach Odsetkowych Dzień Ustalenia Stopy Procentowej i Dzień Płatności Odsetek przypada:

Dla Obligacji Serii D:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
1	17-10-2014 r.	17-04-2015 r.	15-10-2014 r.	9-04-2015 r.	17-04-2015 r.
2	17-04-2015 r.	17-10-2015 r.	14-04-2015 r.	9-10-2015 r.	17-10-2015 r.
3	17-10-2015 r.	17-04-2016 r.	14-10-2015 r.	8-04-2016 r.	17-04-2016 r.
4	17-04-2016 r.	17-10-2016 r.	13-04-2016 r.	7-10-2016 r.	17-10-2016 r.
5	17-10-2016 r.	17-04-2017 r.	12-10-2016 r.	7-04-2017 r.	17-04-2017 r.
6	17-04-2017 r.	17-10-2017 r.	12-04-2017 r.	9-10-2017 r.	17-10-2017 r.

Dla Obligacji Serii E:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
1	17-10-2014 r.	17-04-2015 r.	15-10-2014 r.	9-04-2015 r.	17-04-2015 r.
2	17-04-2015 r.	17-10-2015 r.	14-04-2015 r.	9-10-2015 r.	17-10-2015 r.
3	17-10-2015 r.	17-04-2016 r.	14-10-2015 r.	8-04-2016 r.	17-04-2016 r.
4	17-04-2016 r.	17-10-2016 r.	13-04-2016 r.	7-10-2016 r.	17-10-2016 r.
5	17-10-2016 r.	17-04-2017 r.	12-10-2016 r.	7-04-2017 r.	17-04-2017 r.
6	17-04-2017 r.	17-10-2017 r.	12-04-2017 r.	9-10-2017 r.	17-10-2017 r.
7	17-10-2017 r.	17-04-2018 r.	12-10-2017 r.	9-04-2018 r.	17-04-2018 r.
8	17-04-2018 r.	17-10-2018 r.	12-04-2018 r.	9-10-2018 r.	17-10-2018 r.
9	17-10-2018 r.	17-04-2019 r.	12-10-2018 r.	9-10-2019 r.	17-04-2019 r.
10	17-04-2019 r.	17-10-2019 r.	12-04-2019 r.	9-10-2019 r.	17-10-2019 r.

7.3 Płatności z tytułu Obligacji

Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiiorcze, zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiiorczych na koniec Dnia Ustalenia Praw.

Jeżeli odpowiedni Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność świadczeń z Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

8. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje są zabezpieczone poręczeniami udzielonymi przez:

- (a) Syntom S.A. z siedzibą w Warszawie, do kwoty stanowiącej równowartość 150% wartości nominalnej każdej wyemitowanej i niewykupionej Obligacji posiadanej przez danego Obligatariusza; oraz
- (b) Collect Point spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim, do kwoty stanowiącej równowartość 150% wartości nominalnej każdej wyemitowanej i niewykupionej Obligacji posiadanej przez danego Obligatariusza.

9. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji

9.1 Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji

288.497,57 PLN

9.2 Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji

Do dnia wykupu Obligacji zobowiązania Emitenta powinny kształtować się na poziomie 51.000.000 PLN (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów złotych).

10. Publikacja Poświadczenia Zgodności

Emitent niniejszym informuje Obligatariuszy, że w związku ze statusem Emitenta jako spółki publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, publikacja Poświadczenia Zgodności o której mowa w par 16(b) właściwych Warunków Emisji nastąpi w ramach Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI), zamiast na stronie internetowej ASO BondSpot.

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

Nie dotyczy.

12. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy.

13. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikającej z instrumentów dłużnych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego

Nie dotyczy.

Załączniki:

- (1) aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 stycznia 2015 r., dotyczący Emitenta;
- (2) poświadczona za zgodność z oryginałem przez zarząd Emitenta kopia jednolitego tekstu statutu Emitenta;
- (3) poświadczona za zgodność z oryginałem kopie:
 - (a) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 04/09/2014, z dnia 30 września 2014 r., w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000 złotych;
 - (b) uchwały Zarządu Emitenta nr 01/09/2014, z dnia 30 września 2014 r., w sprawie emisji obligacji do kwoty 100.000.000 złotych;
 - (c) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 03/10/2014, z dnia 13 października 2014 r., w sprawie wyrażenia zgody na emisję jednej lub kilku serii obligacji;
 - (d) uchwały Zarządu Emitenta nr 01/10/2014, z dnia 15 października 2014 r., w sprawie zatwierdzenia warunków finansowych emisji obligacji serii D emitowanych w ramach programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000 złotych; oraz
 - (e) uchwały Zarządu Emitenta nr 02/10/2014, z dnia 15 października 2014 r., w sprawie zatwierdzenia warunków finansowych emisji obligacji serii E emitowanych w ramach programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000 złotych;
- (4) poświadczona za zgodność z oryginałem przez zarząd Emitenta kopia Warunków Emisji Obligacji; oraz
- (5) definicje i objaśnienia skrótów.

ZAŁĄCZNIK 1

**AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU
SĄDOWEGO Z DNIA 26 STYCZNIA 2015 R., DOTYCZĄCY EMITENTA**

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 11.02.2015 godz. 09:09:23

Numer KRS: 0000375737

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		13.01.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	22	Data dokonania wpisu	18.07.2014
	Sygnatura akt	WA.XIV NS-REJ.KRS/19479/14/919		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 141534442, NIP: 5291756419
3.Firma, pod którą spółka działa	"ELEMENTAL HOLDING 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. MAZOWIECKIE, powiat GRODZISKI, gmina GRODZISK MAZOWIECKI, miejsc. GRODZISK MAZOWIECKI
2.Adres	ul. TRAUGUTTA, nr 42A, lok. ---, miejsc. GRODZISK MAZOWIECKI, kod 05-825, poczta GRODZISK MAZOWIECKI, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.ELEMENTAL-HOLDING.PL

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	14.12.2010R. ASesor NOTARIALNY MICHAŁ LORENC, ZASTĘPCA NOTARIUSZA MARIUSZA BIAŁECKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP.A NR: 13611/2011.
	2	01.04.2011R., REP.NR.5425/2011, MICHAŁ KOŁPA, ASesor NOTARIALNY ZASTĘPCA MARKA BARTNICKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL.GAŁCZYŃSKIEGO 4 W WARSZAWIE, ZMIENIONO PAR.6, PAR.5 UST.1.
	3	07.11.2011, REPERTORIUM A 8157/2011, MIRON JAKUBIAK, NOTARIUSZ W WARSZAWIE PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY ULICY DŁUGIEJ NUMER 4 ZMIENIONO PAR.6 STATUTU SPÓŁKI DO STATUTU SPÓŁKI DODAJE SIĘ PAR.6 (1) ZMIENIONO PAR.12 STATUTU SPÓŁKI
	4	07.11.2011, REPERTORIUM A 8157/2011, MIRON JAKUBIAK, NOTARIUSZ W WARSZAWIE PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY ULICY DŁUGIEJ NUMER 4 ZMIENIONO PAR.6 STATUTU SPÓŁKI (UCHWAŁA NR. 2)
	5	16.02.2012, REP. NR 2427/2012, ASesor NOTARIALNY MICHAŁ KOŁPA ZASTĘPCA SŁAWOMIRA STROJNEGO, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL.GAŁCZYŃSKIEGO 4 ZMIENIONO: 6 UST.2 LIT. E), PAR.6 UST.3, PAR.6 (1) UST.1, PAR.12 UST.1, PAR.12 UST.8, PAR.12 UST.9, PAR.13, PAR.14 UST.1, PAR.15 UST.1, PAR.15 UST.2, PAR.16 UST.1, PAR.16 UST.2 DODANO: PAR.11 UST.1 PKT 15, W PAR.11 UST.2, PAR.12 UST.10,11,12, PAR.16 UST.3,4,5.
	6	07.05.2012R., REPERTORIUM A NR 7656/2012, SŁAWOMIR STROJNY NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL.GAŁCZYŃSKIEGO NR 4 - ZMIENIONO PAR.6 UST.2 LIT.B, LIT.C, LIT.D; W PAR.11 UST.1 SKREŚLONO PKT 7, PKT 14; W PAR.14 UST.1 DODANO PKT 21
	7	16.02.2012, REP. NR 2427/2012, ASesor NOTARIALNY MICHAŁ KOŁPA ZASTĘPCA SŁAWOMIRA STROJNEGO NOTARIUSZA W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL.GAŁCZYŃSKIEGO 4 ZMIENIONE PAR.6 UST.1, W PAR.6 UST.2 PO LIT E) DODAJE SIĘ LIT F) 24.04.2012, REP. NR 4107/2012, PIOTR SKOWORODKO, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL.NOWOGRODZKIEJ 51 ZMIANA PAR.6
	8	25 LIPIEC 2012R., REPERTORIUM A NR 4812/12, NOTARIUSZ PIOTR KUCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA UL.BARTNIAKA 12A, GRODZISK MAZOWIECKI, ZMIENIONO PAR.6 UST.1 STATUTU, DODANO W PAR.6 UST.2 STATUTU LIT.G
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 10 WRZEŚNIA 2012 ROKU REP.1880/2012 NOTARIUSZ MAGDALENA SIERADZ-ODSIADŁY KANCELARIA NOTARIALNA UL.11 LISTOPADA 11A LOK.2, 05-825 GRODZISK MAZOWIECKI. ZMIENIONO PAR.6 UST.1 STATUTU SPÓŁKI, DODANO W PAR.6 UST.2 STATUTU SPÓŁKI LIT.H.
	10	31 PAŹDZIERNIKA 2012R., REP. A NR 2313/2012, NOTARIUSZ MAGDALENA SIERADZ-PODSIADŁY NOTARIUSZ W GRODZISKU MAZOWIECKIM PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL.11A LISTOPADA LOK.2 - W PAR.10 STATUTU SPÓŁKI SKREŚLONO USTĘP 6
	11	AKT NOTARIALNY Z DNIA 19.11.2012R., REPERTORIUM A NR 2443/2012, NOTARIUSZ MAGDALENA SIERADZ-PODSIADŁY KANCELARIA NOTARIALNA UL. 11 LISTOPADA 11A, 05-825 GRODZISK MAZOWIECKI, PROTOKÓŁ UCHWAŁY ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ ELEMENTAL HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA, UCHWAŁA NR 1/11/2012, ZMIENIONO PAR.6 UST.1 STATUTU SPÓŁKI, DODANO W PAR.6 UST.2 STATUTU SPÓŁKI LIT. I
	12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 17 GRUDNIA 2012 ROKU, REP. A 2673/2012, REP. A 2673/2012, NOTARIUSZ MAGDALENA SIERADZ-PODSIADŁY, KANCELARIA NOTARIALNA, UL.11 LISTOPADA 11A LOK.2, 05-825 GRODZISK MAZOWIECKI ZMIENIONO PAR.6 UST.1, W PAR.6 UST.2 DODANO LIT.J
	13	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.01.2013R., REP. A NR 133/2013, NOTARIUSZ MAGDALENA SIERADZ-PODSIADŁY, KANCELARIA NOTARIALNA UL. 11 LISTOPADA 11A, 05-825 GRODZISK MAZOWIECKI, PROTOKÓŁ UCHWAŁY ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ ELEMENTAL HOLDING S.A., UCHWAŁA NR 1/1/2013, ZMIENIONO PAR.6 UST.1 STATUTU SPÓŁKI, DODANO PAR.6 UST.2 STATUTU SPÓŁKI LIT.K. AKT NOTARIALNY Z DNIA 11.02.2013R., REP. A NR 234/2013, NOTARIUSZ MAGDALENA

	SIERADZ-PODSIADŁY, KANCELARIA NOTARIALNA UL. 11 LISTOPADA 11A LOK.2, 05-825 GRODZISK MAZOWIECKI, PROTOKÓŁ WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI ELEMENTAL HOLDING S.A., UCHWAŁA NR 4 NWZ ELEMENTAL HOLDING S.A. Z DNIA 11.02.2013R., UCHYLA SIĘ DOTYCHCZASOWĄ TREŚĆ PARAGRAFÓW OD 1 DO 18 STATUTU SPÓŁKI I ZASTĘPUJE SIĘ JE NOWYMI POSTANOWIENIAMI.
14	- AKT NOTARIALNY Z DNIA 12.03.2013R., REP. A NR 435/2013, NOTARIUSZ MAGDALENA SIERADZ - PODSIADŁY KANCELARIA NOTARIALNA W GRODZISKU MAZOWIECKIM, ZMIENIONO: PAR. 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI, DODANO: W PAR. 6 UST. 2 STATUT SPÓŁKI LIT. L; - AKT NOTARIALNY Z DNIA 05.04.2013R., REP. A NR 740/2013, NOTARIUSZ MAGDALENA SIERADZ - PODSIADŁY KANCELARIA NOTARIALNA W GRODZISKU MAZOWIECKIM, ZMIENIONO: PAR. 10 UST. 10, PAR. 11 UST. 2, PAR. 11 UST. 5, PAR. 12, PAR. 13 UST. 1, PAR. 14, PAR. 15 UST. 4; DODANO: PAR. 6 UST. 6, PAR. 6 UST. 7, PAR. 7 UST. 4, PAR. 11 UST. 7; SKREŚLONO: PAR. 6(1) STATUTU SPÓŁKI.
15	AKT NOTARIALNY Z DNIA 24 KWIETNIA 2013 ROKU, REP. 1042/2013, NOTARIUSZ MAGDALENA SIERADZ - PODSIADŁY KANCELARIA NOTARIALNA UL. 11 LISTOPADA 11 A LOK. 2, 05-825 GRODZISK MAZOWIECKI UCHWAŁA NR 6 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI ELEMENTAL HOLDING S.A. Z DNIA 24.04.2013 ROKU. DO §6 STATUTU SPÓŁKI DODAJE SIĘ NOWE USTĘPY 3 I 4. KOLEJNE USTĘPY §6 OTRZYMUJĄ ODPOWIEDNIO NUMERY: 5, 6, 7, 8,9, ZMIENIONO §14 UST.5
16	- 05 KWIETNIA 2013 R., REPERTORIUM NR 740/2013, NOTARIUSZ MAGDALENA SIERADZ-PODSIADŁY KANCELARIA NOTARIALNA W GRODZISKU MAZOWIECKIM, ZMIENIONO: § 6 USTĘP 1 I 2 STATUTU SPÓŁKI - 11 GRUDNIA 2013 R., REPERTORIUM NR 2968/2013, NOTARIUSZ MAGDALENA SIERADZ-PODSIADŁY KANCELARIA NOTARIALNA W GRODZISKU MAZOWIECKIM, ZMIENIONO: § 6 USTĘP 1 STATUTU SPÓŁKI, DODANO: § 6 USTĘP 2 LITERA M) STATUTU SPÓŁKI, § 6 USTĘP 2 LITERA N) STATUTU SPÓŁKI
17	19 GRUDNIA 2013 ROKU, REP. A NR 3047/2013, NOTARIUSZ MAGDALENA SIERADZ PODSIADŁY, KANCELARIA NOTARIALNA W GRODZISKU MAZOWIECKIM, SKREŚLONO: § 6 UST.3; § 6 UST.4; § 11 UST.7; § 12 UST.15 STATUTU SPÓŁKI.

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	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI SYNERGIS METALRECYCLING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCANA) W "ELEMENTAL HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA"(SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCANA) ZGODNIE Z ARTYKUŁEM 551 KSH W ZW. Z ART. 577 KSH ORAZ UCHWAŁĄ NR 1 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI SYNERGIS

		METALRECYCLING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W GRODZISKU MAZOWIECKIM. AKT NOTARIALNY Z DNIA 14 GRUDNIA 2010 ROKU, ASESOR NOTARIALNY MICHAŁ LORENC, ZASTĘPCA NOTARIUSZA MARIUSZA BIAŁECKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP.A NR 13607/2010.
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	SYNERGIS METALRECYCLING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000313853
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	141534442
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego	154 824 401,00 ZŁ	
2.Wysokość kapitału docelowego	--- ZŁ	
3.Liczba akcji wszystkich emisji	154824401	
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ	
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	154 824 401,00 ZŁ	
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	--- ZŁ	
Podrubryka 1		
Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	40 000 000,00 ZŁ
	2	48 397 817,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	40000000

	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	23270833
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	25126984
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	6883329
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	3287000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII H
	2.Liczba akcji w danej serii	1837581
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII I
	2.Liczba akcji w danej serii	1658000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII J
	2.Liczba akcji w danej serii	512040
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

	informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
11	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII K
	2.Liczba akcji w danej serii	1626500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII L
	2.Liczba akcji w danej serii	11688800
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
13	1.Nazwa serii akcji	N
	2.Liczba akcji w danej serii	13333334
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
14	1.Nazwa serii akcji	M
	2.Liczba akcji w danej serii	24500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

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?	NIE
--	-----

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU, GDY ZARZĄD BĘDZIE SKŁADAŁ SIĘ Z WIĘCEJ NIŻ JEDNEGO CZŁONKA, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI (DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI) UPRAWNIONYCH BĘDZIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

Podrubryka 1

Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	JARSKI
	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	79062904434
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZADU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MICHALIK
	2.Imiona	JAROSŁAW ŁUKASZ
	3.Numer PESEL/REGON	77120904493
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MILKIEWICZ
	2.Imiona	ZBIGNIEW MAREK
	3.Numer PESEL/REGON	76032410793
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	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 KUCH
		2.Imiona KAROL DARIUSZ
		3.Numer PESEL 75040811996
	2	1.Nazwisko MALINOWSKI
		2.Imiona TOMASZ
		3.Numer PESEL 79120203596
	3	1.Nazwisko BŁASZCZAK
		2.Imiona SYLWIA
		3.Numer PESEL 79021105160
	4	1.Nazwisko JARSKA
		2.Imiona AGATA ALICJA

5	3.Numer PESEL	78111706243
	1.Nazwisko	GAJEWSKI
	2.Imiona	PAWEŁ MICHAŁ
6	3.Numer PESEL	79071517915
	1.Nazwisko	BATOR
	2.Imiona	RAFAŁ WŁADYSŁAW
7	3.Numer PESEL	72040607116
	1.Nazwisko	KRYSIK
	2.Imiona	MARCIN
	3.Numer PESEL	79062017178

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	---
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	2	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	3	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	4	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	5	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	6	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	7	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
	8	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	9	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	10	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	11	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
	12	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	13	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	14	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
	15	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	16	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
	17	73, 1, , REKLAMA
	18	74, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z TŁUMACZENIAMI
	19	77, 1, , WYNAJEM I DZIERŻAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	20	77, 3, , WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR

	MATERIALNYCH
21	78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
22	78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW
23	82, 1, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA, WŁĄCZAJĄC DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCĄ

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	09.05.2011	1.01.2010-31.12.2010
	2	11.05.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	17.05.2013	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	4	18.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	1.01.2010-31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	1.01.2010-31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	11.05.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	17.05.2013	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

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 11.02.2015

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

ZAŁĄCZNIK 2

**POŚWIADCZONA ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM PRZEZ ZARZĄD EMITENTA KOPIA
JEDNOLITEGO TEKSTU STATUTU EMITENTA**

„STATUT SPÓŁKI ELEMENTAL HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA”

tekst jednolity

z dnia 13 stycznia 2014r.

§ 1.

1. Spółka działa pod firmą „**Elemental Holding Spółka Akcyjna**”.-----
2. Spółka może używać skrótu firmy „**Elemental Holding S.A.**”, a także wyróżniającego ją znaku graficznego lub słowno-graficznego (logo). -----
3. Założycielami Spółki są: Agata Jarska i Paweł Jarski. -----

§ 2.

Siedziba Spółki mieści się w Grodzisku Mazowieckim. -----

§ 3.

1. Spółka działa na obszarze Polski oraz za granicą. -----
2. Spółka może tworzyć i prowadzić oddziały, zakłady filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach w kraju lub za granicą. -----
3. Spółka może uczestniczyć we wszelkich formach kooperacji i współpracy z innymi podmiotami gospodarczymi, w tym osobami fizycznymi lub prawnymi, instytucjami, stowarzyszeniami, a także innymi jednostkami organizacyjnymi w kraju i poza granicami Rzeczypospolitej. -----

§ 4.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

§ 5.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
 - 1) Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z); -----
 - 2) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z); -----
 - 3) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z); -----
 - 4) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z); -----
 - 5) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z); -----
 - 6) Działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z); -----

- 7) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (63.99.Z); -----
 - 8) Działalność holdingów finansowych (64.20.Z); -----
 - 9) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z); -----
 - 10) Wynajem lub zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z); -----
 - 11) Działalność prawnicza (69.10.Z); -----
 - 12) Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z); -----
 - 13) Działalność firm centralnych (HEAD OFFICES) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z); -----
 - 14) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD 70.21.Z);
 - 15) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z); -----
 - 16) Pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B); -----
 - 17) Reklama (PKD 73.1); -----
 - 18) Działalność związana z tłumaczeniami (PKD 74.30.Z); -----
 - 19) Wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 77.1); -----
 - 20) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych (PKD 77.3); -----
 - 21) Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (PKD 78.10.Z); -----
 - 22) Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników (PKD 78.30.Z);
 - 23) Działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą (PKD 82.1). -----
2. Jeżeli którakolwiek działalność gospodarcza, spośród działalności wskazanych w ust. 1 powyżej, wymaga uzyskania koncesji lub zezwolenia, Spółka zobowiązana będzie do uzyskania takiej koncesji lub zezwolenia przed podjęciem tego rodzaju działalności. -----

§ 6.

1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 154.824.401 zł (sto pięćdziesiąt cztery miliony osiemset dwadzieścia cztery tysiące czterysta jeden złotych).-----
2. Kapitał zakładowy dzieli się na: -----

- a) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 100.000 (sto tysięcy), o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł (sto tysięcy złotych), -----
- b) 40.000.000 (czterdzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 40.000.000 (czterdzieści milionów), o łącznej wartości nominalnej 40.000.000 zł (czterdzieści milionów złotych), -----
- c) 23.270.833 (dwadzieścia trzy miliony dwieście siedemdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 23.270.833 (dwadzieścia trzy miliony dwieście siedemdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści trzy), o łącznej wartości nominalnej 23.270.833 zł (dwadzieścia trzy miliony dwieście siedemdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści trzy złotych), -----
- d) 25.126.984 (dwadzieścia pięć milionów sto dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 25.126.984 (dwadzieścia pięć milionów sto dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt cztery), o łącznej wartości nominalnej 25.126.984 zł (dwadzieścia pięć milionów sto dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt cztery złotych),
- e) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 1.000.000 (jeden milion), o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł (jeden milion złotych), -----
- f) 6.883.329 (sześć milionów osiemset osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 6.883.329 (sześć milionów osiemset osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia dziewięć), o łącznej wartości nominalnej 6.883.329 zł (sześć milionów osiemset osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia dziewięć złotych), -----
- g) 3.287.000 (trzy miliony dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 3.287.000 (trzy miliony dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy) , o łącznej wartości nominalnej 3.287.000 zł (trzy miliony dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych), -----

- h) 1.837.581 (jeden milion osiemset trzydzieści siedem tysięcy pięćset osiemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 1.837.581 (słownie: jeden milion osiemset trzydzieści siedem tysięcy pięćset osiemdziesiąt jeden), o łącznej wartości nominalnej 1.837.581 zł (słownie: jeden milion osiemset trzydzieści siedem tysięcy pięćset osiemdziesiąt jeden złotych), -----
- i) 1.658.000 (jeden milion sześćset pięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 1.658.000 (jeden milion sześćset pięćdziesiąt osiem tysięcy), o łącznej wartości nominalnej 1.658.000 (jeden milion sześćset pięćdziesiąt osiem tysięcy) złotych; -----
- j) 512.040 (pięćset dwanaście tysięcy czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 512.040 (pięćset dwanaście tysięcy czterdzieści), o łącznej wartości nominalnej 512.040 (pięćset dwanaście tysięcy czterdzieści) złotych. -----
- k) 1.626.500 (jeden milion sześćset dwadzieścia sześć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 1.626.500 (jeden milion sześćset dwadzieścia sześć tysięcy pięćset), o łącznej wartości nominalnej 1.626.500 (jeden milion sześćset dwadzieścia sześć tysięcy pięćset złotych).-----
- l) 11.688.800 (jedenaście milionów sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 11.688.800 (jedenaście milionów sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy osiemset), o łącznej wartości nominalnej 11.688.800 (jedenaście milionów sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy osiemset złotych).-----
- m) 24.500.000 (dwadzieścia cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 24.500.000 (dwadzieścia cztery miliony pięćset tysięcy), o łącznej wartości nominalnej 24.500.000 zł (dwadzieścia cztery miliony pięćset tysięcy złotych)-----
- n) 13.333.334 (trzynaście milionów trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, o numerach od 1 (jeden) do 13.333.334 (trzynaście milionów

trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści cztery), o łącznej wartości nominalnej 13.333.334 zł (trzyście milionów trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści cztery złote).-----

3. (skreślony)-----
4. (skreślony)-----
5. Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. -----
6. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. -----
7. Przed zarejestrowaniem Spółki kapitał zakładowy został opłacony w całości. -----
8. Niniejszy Statut przewiduje uprawnienia osobiste przysługujące spółce EVF I Investments S. à r.l - spółce prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu, pod adresem: 2 Avenue Charles de Gaulle, L – 1653, Luxemburg-Ville, wpisanej do Rejestru Handlowego i Spółek, prowadzonego zgodnie z prawem obowiązującym w Luksemburgu, pod numerem B 142177, dalej zwanej „Inwestorem”. -----
9. O ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej, uprawnienia osobiste zastrzeżone na rzecz Inwestora przysługują Inwestorowi od momentu objęcia przez Inwestora jakiegokolwiek akcji Spółki oraz tak długo, jak Inwestor jest akcjonariuszem Spółki posiadającym przynajmniej 5% (pięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, jednakże nie dłużej niż przez okres 3 lat od dnia nabycia przynajmniej jednej akcji przez Inwestora, również po dniu wprowadzenia co najmniej jednej akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.-----

§ 6¹. (skreślony)

§ 7.

1. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). -----
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz obniżenia kapitału zakładowego. -----
3. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób umorzenia i warunki umorzenia akcji, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. -----

4. Podjęcie uchwały o umorzeniu akcji powinno być poprzedzone podjęciem przez Walne Zgromadzenie uchwały o wyrażeniu zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych celem umorzenia, w której zostaną określone warunki nabycia tych akcji.---

§ 8.

1. Akcjonariuszom przysługuje prawo poboru nowych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym proporcjonalnie do ilości akcji przez nich posiadanych. -----
2. Akcje w podwyższonym kapitale zakładowym, wobec których akcjonariusze nie skorzystają z przysługującego im prawa poboru Zarząd przydziela według swego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna. -----
3. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa lub warranty subskrypcyjne. -----

§ 9.

Organami Spółki są: -----

- 1) Walne Zgromadzenie, -----
- 2) Rada Nadzorcza, -----
- 3) Zarząd. -----

§ 10.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w niniejszym Statucie oraz bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów. -----
3. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji Spółki, jeżeli niniejszy Statut lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej. -----
4. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. -----
5. Walne Zgromadzenie może odbywać się w Warszawie lub w Grodzisku Mazowieckim.
6. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym przepisami prawa, jak również Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane. ----
7. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają

- przewodniczącego tego zgromadzenia. -----
8. Prawo żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego Spółki. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. -----
 9. Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, bądź – w razie nieobecności zarówno Przewodniczącego, jak i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. -----
 10. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. -----
 11. Głosowanie podczas Walnego Zgromadzenia jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego akcjonariusza obecnego lub reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu. -----
 12. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. -----
 13. Walne Zgromadzenie działa na podstawie uchwalanego przez siebie regulaminu. -----

§ 11.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy przewidziane w Kodeksie spółek handlowych oraz w niniejszym Statucie. -----
2. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności: -----
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - 2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty, -----
 - 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, -----
 - 4) zmiana Statutu, w tym zmiana przedmiotu działalności Spółki, -----
 - 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego, -----
 - 6) emisja akcji oraz wyłączanie prawa poboru, -----
 - 7) umarzanie akcji Spółki, -----
 - 8) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki, -----

- 9) rozwiązanie i likwidacja Spółki, w tym powołanie likwidatora, oraz zakończenie działalności Spółki w inny sposób, -----
 - 10) emisja obligacji zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa, -----
 - 11) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem postanowień § 12 ust. 2 Statutu, -----
 - 12) ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, -----
 - 13) zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej uchwalonego przez Radę Nadzorczą lub jego zmian, -----
 - 14) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru, -----
 - 15) wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób, -----
 - 16) powzięcie uchwały o zbyciu i wydzierżawieniu przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowieniu na nich ograniczonego prawa rzeczowego. -----
3. Poszczególne sprawy umieszczone w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy mogą być usunięte z porządku obrad lub można zaniechać ich rozpatrzenia pod warunkiem uzyskania uprzedniej zgody wszystkich akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, oraz podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. -----
 4. Uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji Spółki w myśl art. 416 § 4 Kodeksu spółek handlowych, o ile zostanie powzięta większością 2/3 (dwóch trzecich głosów) i o ile na Walnym Zgromadzeniu reprezentowana będzie co najmniej połowa kapitału zakładowego. -----
 5. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.. -----
 6. Zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej. -----
 7. (skreślony)-----

§ 12.

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 5 (pięciu) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, w tym członka Rady Nadzorczej powoływanego na podstawie ust. 2 poniżej. -----
2. Przyznaje się Inwestorowi osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej Spółki. Powołanie i odwołanie członka Rady Nadzorczej przez Inwestora następuje w drodze pisemnego oświadczenia Inwestora skierowanego do Zarządu Spółki oraz zainteresowanej osoby. Oświadczenie o powołaniu lub odwołaniu członka Rady Nadzorczej Spółki jest skuteczne z chwilą wpływu takiego oświadczenia na adres siedziby Spółki. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, powołany przez Inwestora członek Rady Nadzorczej Spółki może być odwołany wyłącznie przez Inwestora, za wyjątkiem sytuacji, w której członek Rady Nadzorczej powołany przez Inwestora zaprzestanie spełniać wymogi określone w art. 18 KSH i wówczas może być odwołany przez Walne Zgromadzenie. Do członka Rady Nadzorczej powoływanego przez Inwestora nie stosuje się postanowień ust. 4 poniżej. Inwestor powołuje członka Rady Nadzorczej Spółki także w przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej powołanego przez Inwestora na podstawie art. 385 § 8 Kodeksu spółek handlowych. -
3. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata. Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego lub dokooptowanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej tej kadencji. Wspólna kadencja kończy się również w przypadku odwołania wszystkich członków Rady Nadzorczej. -----
4. W przypadku rezygnacji lub śmierci członka Rady Nadzorczej, jeżeli w wyniku tego zdarzenia w skład Rady Nadzorczej wchodziłoby mniej niż 5 (pięciu) członków, w miejsce ustępującego lub zmarłego członka, Rada Nadzorcza może dokooptować członka Rady Nadzorczej. W głosowaniu nad uchwałą w sprawie dokooptowania członka Rady Nadzorczej biorą udział wyłącznie członkowie Rady Nadzorczej wybrani lub zatwierdzeni przez Walne Zgromadzenie. W składzie Rady Nadzorczej może równocześnie zasiadać nie więcej niż dwóch dokooptowanych członków Rady Nadzorczej, którzy nie zostali zatwierdzeni przez Walne Zgromadzenie. Dokooptowani członkowie Rady Nadzorczej są przedstawiani do zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli ustępujący lub zmarły członek Rady Nadzorczej był członkiem niezależnym, o którym mowa w ust. 5 poniżej, Rada

- Nadzorcza może dokooptować w jego miejsce wyłącznie członka spełniającego kryteria niezależności, o których mowa w ust. 5 poniżej. -----
5. Od dnia, w którym akcje Spółki będą notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., do Rady Nadzorczej może być powołanych do 2 (dwóch) członków niezależnych. Każdy z członków niezależnych powinien spełniać łącznie kryteria określone w zasadach ładu korporacyjnego albo dobrych praktykach obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, na którym będzie notowana Spółka. -----
 6. Każdy Akcjonariusz może zgłaszać na piśmie Zarządowi Spółki kandydatów na członka niezależnego Rady Nadzorczej, nie później niż na 7 (siedem) dni roboczych przed terminem Walnego Zgromadzenia, które ma dokonać wyboru takiego członka. Zgłoszenie zawiera dane personalne kandydata oraz uzasadnienie kandydatury wraz z opisem kwalifikacji i doświadczenia zawodowego kandydata. Do zgłoszenia załącza się pisemne oświadczenie zainteresowanej osoby wyrażające zgodę na kandydowanie do Rady Nadzorczej i potwierdzające spełnianie przez nią kryteriów niezależności, jak również zawierające zobowiązanie do niezwłocznego zawiadomienia o przypadku utraty cech niezależności. W przypadku niezgłoszenia w powyższym trybie kandydatur spełniających kryteria niezależności, kandydata na członka niezależnego Rady Nadzorczej zgłasza Zarząd Spółki podczas obrad Walnego Zgromadzenia. -----
 7. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
 8. Rada Nadzorcza ze swojego grona wybiera Przewodniczącego, a w miarę potrzeb także Wiceprzewodniczącego i Sekretarza. -----
 9. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołań Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Żądanie zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej należy złożyć na ręce Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego. Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący, zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia otrzymania wniosku. -----
 10. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zawiadomieni o posiedzeniu, chyba że Statut lub przepisy prawa przewidują warunki surowsze. -----
 11. Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani przekazać Przewodniczącemu i Sekretarzowi Rady Nadzorczej aktualny adres do korespondencji: adres lokalu, pod który ma być wysyłana korespondencja lub adres poczty elektronicznej. W wypadku

naruszenia obowiązku, wynikającego z postanowienia zdania poprzedniego, doręczenia zaproszeń na posiedzenie Rady Nadzorczej dokonane na ostatni wskazany Przewodniczącemu Rady Nadzorczej i Sekretarzowi Rady Nadzorczej adres, w tym adres poczty elektronicznej, uznaje się za skuteczne. -----

12. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który zatwierdza uchwałą Walne Zgromadzenie. -----

13. Rada Nadzorcza może powoływać komisje lub komitety, zarówno stałe jak i do wyjaśnienia poszczególnych kwestii – określając organizację, sposób działania i szczegółowe kompetencje tych komisji i komitetów – o ile przedmiot prac danej komisji lub komitetu mieści się w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej. -----

14. Od dnia wprowadzenia co najmniej jednej akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach Rady Nadzorczej, jako komitety stałe, powołuje się:-----

1) Komitet Audytu, którego działalność jest regulowana przepisami stosownej ustawy, właściwy w szczególności w sprawach nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki i procesem badania sprawozdań finansowych Spółki; -----

2) Komitet Wynagrodzeń, właściwy w szczególności w sprawach nadzoru nad sposobem i formą wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz kwestiami wprowadzania w Spółce programów motywacyjnych. -----

15. (skreślony)-----

§ 13.

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3, 4 i 5 Statutu. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----

2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zawiadomieni o posiedzeniu, chyba że Statut lub przepisy prawa przewidują warunki surowsze. -----

3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej, na którym tacy członkowie Rady Nadzorczej oddają swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. -----

4. Uchwały mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą także bez odbycia posiedzenia w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w takim trybie jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----
5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3 i 4 powyżej nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób. -----

§ 14.

1. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień niniejszego Statutu, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy: -----
 - 1) ocena sprawozdań Zarządu, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny, -----
 - 2) powoływanie, odwoływanie i zawieszanie z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż 3 (trzy) miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą wykonywać swoich czynności, -----
 - 3) wybór i zmiana biegłych rewidentów powoływanych do badania sprawozdań finansowych, -----
 - 4) ustalanie wysokości wynagrodzenia i zasad wynagradzania członków Zarządu;-
 - 5) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członka Zarządu interesami konkurencyjnymi oraz uczestniczenie członka Zarządu w spółkach konkurencyjnych, jako wspólnika lub członka organów takich spółek; -----
 - 6) zawarcie (w odniesieniu do członków Zarządu Spółki) lub wyrażenie zgody na zawarcie umów lub podjęcie zobowiązań prowadzących do zawarcia umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu lub członkami Rady Nadzorczej Spółki lub Spółek Zależnych, akcjonariuszami Spółki lub podmiotami powiązanymi któregokolwiek z: członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej Spółki lub Spółki Zależnej, akcjonariuszy Spółki o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000,00 zł (jednego miliona złotych) w ciągu jednego roku obrotowego, z

- wyłączeniem pożyczek udzielanych Spółce lub Spółkom Zależnym przez akcjonariuszy Spółki; -----
- 7) sporządzanie i przedstawianie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, raz w roku oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem; -----
- 8) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki uchwalanego przez Zarząd;-----
- 9) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwały Walnego Zgromadzenia; -----
- 10) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę lub Spółkę Zależną wydatków inwestycyjnych, nieprzewidzianych w zatwierdzonym Budżecie, jeżeli wartość pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji przekracza w jednym roku obrotowym 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych); -----
- 11) wyrażanie zgody na rozporządzenie lub obciążenie aktywów Spółki lub Spółki Zależnej, nieprzewidziane w zatwierdzonym Budżecie i następujące poza normalnym tokiem bieżącej działalności, jeżeli w wyniku tego zdarzenia miałyby dojść do rozporządzenia lub obciążenia w danym roku obrotowym aktywów Spółki lub Spółek Zależnych o łącznej wartości księgowej przekraczającej kwotę 4.000.000,00 zł (cztery miliony złotych); -----
- 12) wyrażanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę lub Spółkę Zależną jakichkolwiek zobowiązań, nieprzewidzianych w zatwierdzonym Budżecie, o wartości powyżej 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych); z wyłączeniem czynności zwykłego zarządu związane z bieżącą działalnością oraz transakcji pomiędzy Spółkami Zależnymi; -----
- 13) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę lub Spółkę Zależną wszelkich zobowiązań pozabilansowych, w tym udzielanie przez Spółkę lub Spółkę Zależną poręczeń, gwarancji lub przyjmowania w inny sposób przez Spółkę odpowiedzialności osobistej lub rzeczowej za dług osób trzecich, z wyłączeniem odpowiedzialności za dług Spółek Zależnych, jeżeli łączny poziom zobowiązań Spółki z tego tytułu przekroczyłby w jakimkolwiek czasie 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych). -----
2. Podmiotem powiązany jest podmiot powiązany w rozumieniu przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych publikowanych przez emitentów papierów wartościowych oraz

warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.) lub przepisów zastępujących ww. rozporządzenie. „Spółka Zależna” oznacza wszystkie spółki, w stosunku do których Spółka posiada pozycję dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 Kodeksu spółek handlowych. -----

3. W okresie do dnia 31 marca 2014 roku podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawach określonych w ust. 1 pkt 2) i 3) powyżej wymagać będzie zgody członka Rady Nadzorczej Powołanego przez inwestora. -----
4. W okresie do dnia 31 marca 2014 roku do kompetencji Rady Nadzorczej należy zatwierdzanie rocznych budżetów grupy kapitałowej Spółki („Budżet”) oraz jakichkolwiek zmian do Budżetów, przy czym dla ważności uchwały w tych sprawach wymagane jest głosowanie „za” uchwałą przez członka Rady Nadzorczej powołanego przez Inwestora. -----
5. W okresie do dnia 31 grudnia 2014 roku do podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawach określonych w ust. 5 pkt 6), 8) i 10) – 13) powyżej wymagać będzie zgody członka Rady Nadzorczej powołanego przez Inwestora. -----
6. W okresie do dnia 31 grudnia 2014 roku do kompetencji Rady Nadzorczej należą następujące sprawy, przy czym dla ważności uchwały w tych sprawach wymagane jest głosowanie „za” uchwałą przez członka Rady Nadzorczej, powołanego przez Inwestora: -----
 - 1) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę wszelkich nieodpłatnych rozporządzeń, w tym w szczególności darowizn, lub zaciągnięcie wszelkich nieodpłatnych zobowiązań o łącznej wartości przekraczającej w jednym roku obrotowym 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych);-----
 - 2) uchwalanie, uchylanie oraz zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki; -----
 - 3) wyrażanie zgody na wykonywanie przez Spółkę prawa głosu w Spółkach Zależnych w sprawach odpowiadających katalogowi spraw, o których mowa w § 11 ust. 2 pkt 4) - 10), za wyjątkiem podwyższenia kapitału zakładowego w spółkach zależnych, w ramach którego prawo poboru będzie wykonywane wyłącznie przez Spółkę; -----
 - 4) wyrażanie zgody na podejmowanie czynności, o których mowa w niniejszym § 14 ust. 6 przez Spółki Zależne. -----

§ 15.

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. -----
2. Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa 3 lata. -----
3. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej, jako członek władz lub wspólnik. -----
4. W przypadku, gdy Zarząd będzie składał się z więcej niż jednego członka, do składania oświadczeń w imieniu Spółki (do reprezentacji Spółki) uprawnionych będzie dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem. -----

§ 16.

1. Zarząd – po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej – uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego zgodnie z art. 349 Kodeksu spółek handlowych. -----
2. Zarząd podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów oddanych. -----
3. Każdemu z członków Zarządu przysługuje jeden głos. -----
4. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----

§ 17.

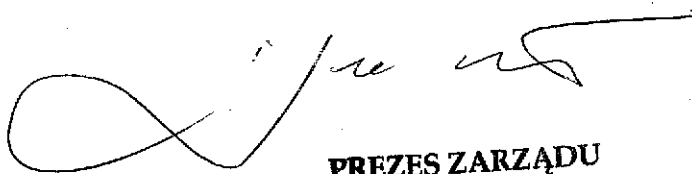
1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2011. -----
2. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: -----
 - a) kapitał zakładowy, -----
 - b) kapitał zapasowy, -----
 - c) kapitał rezerwowy. -----
3. Spółka na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia może tworzyć odpowiednie fundusze celowe, których przeznaczenie i sposób wykorzystania określa uchwała Walnego Zgromadzenia. -----

§ 18.

1. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych i inne przepisy prawa powszechnie obowiązującego.
2. Ilekroć w niniejszym Statucie jest mowa o kwocie lub wartości wyrażonej w polskich złotych, rozumie się przez to również równowartość tej kwoty lub wartości,

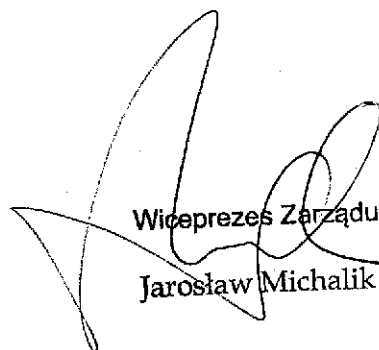
wyrażoną w walucie obcej, przeliczoną na polskie złote według średniego kursu danej waluty ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, w dniu poprzedzającym dokonanie czynności prawnej lub podjęcie przez organ Spółki decyzji o jej dokonaniu.-----

ELEMENTAL HOLDING S.A.
ul. Traugutta 42, 05-825 Grodzisk Maz.
NIP: 5291756419, REGON: 141534442
KRS 0000375737



PREZES ZARZĄDU

Paweł Jarski



Wiceprezes Zarządu

Jarosław Michalik

ZAŁĄCZNIK 3

POŚWIADCZONE ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM KOPIE UCHWAŁ

UCHWAŁA Nr 3/10/2014
Z DNIA 13 PAŹDZIERNIKA 2014 ROKU
RADY NADZORCZEJ ELEMENTAL HOLDING S.A.

w sprawie: wyrażenia zgody na emisję jednej lub kilku serii obligacji

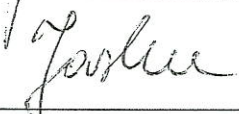
Rada Nadzorcza spółki pod firmą **Elemental Holding Spółka Akcyjna** z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim („**Elemental Holding**” lub „**Spółka**”) postanowiła:

§ 1

Rada Nadzorcza Elemental Holding, działając na podstawie §14 ust. 1 pkt. 12) Statutu postanawia wyrazić zgodę na emisję jednej lub kilku serii obligacji do łącznej kwoty nie większej niż 50 000 000,00 zł. w ramach programu emisji obligacji ustanowionego na podstawie Umowy Programowej zawartej przez Spółkę z mBank S.A. w dniu 10.09.2014 r. Szczegółowe warunki emisji obligacji zostaną ustalone przez Zarząd Elemental Holding w oparciu o wyniki procesu budowania książki popytu przeprowadzonego przez mBank S.A.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĄCY SIĘ	Podpis
Agata Jarska	X			
Tomasz Malinowski	X			
Rafał Bator	X			
Sylwia Błaszczak	X			
Karol Kuch	X			
Marcin Krysiak				



Paweł Gajewski	X			Gajewski
----------------	---	--	--	----------

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Michalik

PREZES ZARZĄDU

Paweł Jarski

ELEMENTAL HOLDING S.A.

ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki

NIP: 5291756419, REGON: 141534442

KRS 0000375737

28

UCHWAŁA NR 4/09/2014
GŁOSOWANIE ELEKTRONICZNE
Z DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU
RADY NADZORCZEJ ELEMENTAL HOLDING S.A.

w sprawie: wyrażenia zgody na zawarcie umowy programu emisji obligacji do kwoty
100 000 000,00 zł

Rada Nadzorcza spółki pod firmą **Elemental Holding Spółka Akcyjna** z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim („**Elemental Holding**” lub „**Emitent**”) postanowiła:

§ 1

Rada Nadzorcza spółki pod firmą Elemental Holding, działając na podstawie §14 ust. 1 pkt. 10), 11) oraz 12) Statutu postanawia wyrazić Zarządowi Elemental Holding zgodę na zawarcie z mBank S.A. umowy programu emisji obligacji do kwoty nie większej niż 100 000 000,00 zł. W ramach Programu Emitent będzie uprawniony do emisji obligacji o wartości nominalnej jednej obligacji równej 1.000 PLN lub wielokrotności tej kwoty oraz o okresach zapadalności wynoszących do pięciu lat od dnia emisji. Obligacje danej serii będą podlegały wykupowi w odpowiednim dniu wykupu po wartości nominalnej obligacji lub w ratach, zgodnie z warunkami emisji – zasadniczo zgodnymi z wzorem stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały. Obligacje emitowane będą jako obligacje nieoprocentowane lub o oprocentowaniu stałym lub zmiennym.

Pozostałe szczegółowe warunki umowy programu emisji obligacji zostaną ustalone przez Zarząd Elemental Holding zgodnie z jego wolą i najlepszym interesem Elemental Holding.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia

Przewodnicząca Rady Nadzorczej stwierdza, iż w głosowaniu elektronicznym przeprowadzonym na podstawie §13 ust.4 Statutu Spółki, uchwała została przyjęta 7 głosami za, oddano 0 głosów przeciw i 0 głosów wstrzymujących się.



Agata Jarska -Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Uchwała nr 01/09/2014
Zarządu Elemental Holding S.A.
z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim
z dnia 30 września 2014 roku
w sprawie emisji obligacji do kwoty 100.000.000 PLN

§ 1

Zarząd Elemental Holding S.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim, działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2014 r., poz. 730 – „**Ustawa o Obligacjach**”), postanawia:

- 1) Zatwierdzić, przeprowadzany w trybie art. 9 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, niepubliczny program emisji obligacji ("**Obligacje**"):
 - a. na okaziciela;
 - b. nieposiadających formy dokumentu zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach;
 - c. o oprocentowaniu zmiennym, stałym lub zerowym;
 - d. z dniem wykupu przypadającym do pięciu lat od dnia emisji;
 - e. zabezpieczonych poręczeniami udzielonymi przez Syntom S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Collect Point spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółkę komandytowo-akcyjną z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim; oraz
 - f. o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 100.000.000 PLN wyemitowanych i niewykupionych Obligacji; wskazana kwota nie stanowi progu emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach;
- 2) wyrazić zgodę na to, że Obligacji będą mogły być rejestrowane w:
 - a. systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie; lub
 - b. ewidencji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach; oraz
- 3) wyrazić zgodę na to, że Obligacji będą mogły być wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 2

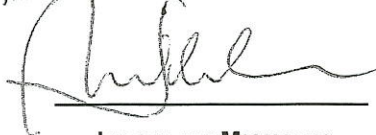
Zarząd Elemental Holding S.A. postanawia, że szczegółowe warunki emisji Obligacji, w tym ich parametry finansowe, zostaną zatwierdzone odrębną uchwałą Zarządu Elemental Holding S.A.

§ 3

Uchwała została podjęta jednomyślnie i wchodzi w życie z chwilą podpisania.

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Michalik



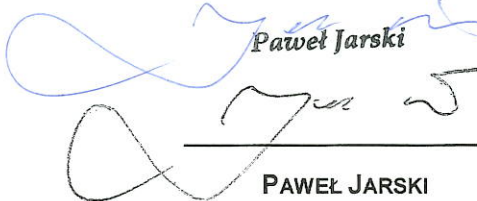
JAROSŁAW MICHALIK

WICEPREZES ZARZĄDU

ZARZĄD ELEMENTAL HOLDING S.A.

PREZES ZARZĄDU

Paweł Jarski



PAWEŁ JARSKI

PREZES ZARZĄDU

ELEMENTAL HOLDING S.A.
ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
NIP: 5291756419, REGON: 141534442
KRS 0000375737

Zbigniew Milkiewicz

CZŁONEK ZARZĄDU



ELEMENTAL HOLDING S.A.
ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
NIP: 5291756419, REGON: 141534442
KRS 0000375737



Uchwała nr 01/10/2014
Zarządu Elemental Holding S.A.
z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim
z dnia 15 października 2014 roku
w sprawie zatwierdzenia warunków finansowych emisji obligacji serii D emitowanych w ramach
programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000 PLN

§ 1

Zarząd Elemental Holding S.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim („Spółka”), w nawiązaniu do uchwały Zarządu Spółki z dnia 30 września 2014 r. numer 1/09/2014 („Uchwała”), postanawia zatwierdzić następujące parametry finansowe obligacji emitowanych na podstawie Uchwały w ramach serii D, tj.

- (a) emisja do 2.600 (dwóch tysięcy sześciuset) obligacji serii D;
- (b) dzień emisji wskazuje się na 17 października 2014 r. (lub około tego dnia);
- (c) obligacje serii D z oprocentowaniem zmiennym, o wartości nominalnej w dniu emisji wynoszącej 10.000 PLN każda obligacja;
- (d) Marża w wysokości 2,5 procent w skali roku;
- (e) Stopa Bazowa: WIBOR 6M;
- (f) termin zapadalności wynoszący 3 lata od dnia emisji.

§ 2

Uchwała została podjęta jednomyślnie i wchodzi w życie z chwilą podpisania.

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Michalik

ZARZĄD ELEMENTAL HOLDING S.A.

PREZES ZARZĄDU

Paweł JarSKI

ELEMENTAL HOLDING S.A.

ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki

NIP: 5291756419, REGON: 141534442

KRS 0000375737

JAROSŁAW MICHALIK

WICEPREZES ZARZĄDU

PAWEŁ JARSKI

PREZES ZARZĄDU

ZBIGNIEW MILKIEWICZ

CZŁONEK ZARZĄDU

ELEMENTAL HOLDING S.A.

ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki

NIP: 5291756419, REGON: 141534442

KRS 0000375737

Uchwała nr 02/10/2014
Zarządu Elemental Holding S.A.
z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim
z dnia 15 października 2014 roku
w sprawie zatwierdzenia warunków finansowych emisji obligacji serii E emitowanych w ramach
programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000 PLN

§ 1

Zarząd Elemental Holding S.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim („Spółka”), w nawiązaniu do uchwały Zarządu Spółki z dnia 30 września 2014 r. numer 1/09/2014 („Uchwała”), postanawia zatwierdzić następujące parametry finansowe obligacji emitowanych na podstawie Uchwały w ramach serii E, tj.

- (a) emisja do 2.400 (dwóch tysięcy czterysta) obligacji serii E;
- (b) dzień emisji wskazuje się na 17 października 2014 r. (lub około tego dnia);
- (c) obligacje serii E z oprocentowaniem zmiennym, o wartości nominalnej w dniu emisji wynoszącej 10.000 PLN każda obligacja;
- (d) Marża w wysokości 2,6 procent w skali roku;
- (e) Stopa Bazowa: WIBOR 6M;
- (f) termin zapadalności wynoszący 5 lat od dnia emisji.

§ 2

Uchwała została podjęta jednomyślnie i wchodzi w życie z chwilą podpisania.

ELEMENTAL HOLDING S.A.
ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
NIP: 5291756419, REGON: 141534442
KRS 0000375737

wiceprezes Zarządu

Jarosław Michalik

ZARZĄD ELEMENTAL HOLDING S.A. ZARZĄDU

Paweł Jarski

JAROSŁAW MICHALIK

WICEPREZES ZARZĄDU

PAWEŁ JARSKI

PREZES ZARZĄDU

ZBIGNIEW MILKIEWICZ

CZŁONEK ZARZĄDU

ELEMENTAL HOLDING S.A.

ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki

NIP: 5291756419, REGON: 141534442

KRS 0000375737

58

NINIEJSZE OŚWIADCZENIE O UDZIELENIU PORĘCZENIA (Oświadczenie) zostało złożone dnia 13 października 2014r. (Data Oświadczenia)

PRZEZ:

Syntom S.A. z siedzibą w Warszawie (ul. Rembielińska 20 lok. 318) wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000331518 (**Poręczyciel**), reprezentowaną przez Sławomira Buriana – Prezesa Zarządu,

WSTĘP:

Poręczyciel składa niniejsze Oświadczenie w związku z Programem (jak zdefiniowano poniżej).

W celu zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Obligatariuszom (jak zdefiniowano poniżej) z tytułu Obligacji (jak zdefiniowano poniżej), Poręczyciel składa ofertę zawarcia Umowy Poręczenia (jak zdefiniowano poniżej) z każdą osobą, posiadającą Obligacje.

STRONY POSTANAWIAJĄ, co następuje:

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszym Oświadczeniu:

Emitent oznacza Elemental Holding S.A. spółkę akcyjną utworzoną zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim przy ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000375737, posiadającą numer REGON: 141534442, posiadającą numer NIP: 5291756419, o kapitale zakładowym w wysokości 154.824.401,00 PLN, opłaconym w całości.

Kodeks Cywilny oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny.

Obligacje oznacza obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000 PLN, emitowane przez Emitenta w ramach Programu.

Obligatariusz oznacza każdorazowego posiadacza Obligacji.

Podatek oznacza jakikolwiek podatek, obciążenie, cło lub inne odliczenie lub potrącenie kwot na poczet podatku o podobnym charakterze (w tym jakiegokolwiek kary lub odsetki karne).

Prawo Upadłościowe oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze.

Program oznacza program emisji obligacji ustanowiony przez Emitenta do kwoty 100.000.000 PLN.

Umowa Poręczenia oznacza umowę poręczenia zawartą przez Poręczyciela i każdą osobę, posiadającą Obligacje, której warunki zostały opisane w niniejszym Oświadczeniu.

Warunki Emisji oznacza warunki emisji Obligacji.

Żądanie Zapłaty oznacza zawiadomienie złożone przez Obligatariusza Poręczycielowi, zasadniczo zgodne ze wzorem stanowiącym Załącznik 1.

1.2 Wykładnia

- (a) Terminy pisane wielką literą i zdefiniowane w Warunkach Emisji zachowują swoje znaczenie w niniejszym Oświadczeniu, o ile nie zostały w nim zdefiniowane odmiennie.
- (b) Zasady wykładni przedstawione w Warunkach Emisji obowiązują, jakby były częścią niniejszego Oświadczenia i każdej Umowy Poręczenia, z tym że odniesienia do Warunków Emisji będą interpretowane jako odniesienia do niniejszego Oświadczenia i, odpowiednio, każdej Umowy Poręczenia.

2. PORĘCZENIE

2.1 Znajomość Warunków Emisji

Poręczyciel potwierdza, że znane są mu postanowienia Warunków Emisji.

2.2 Oferta zawarcia Umowy Poręczenia

- (a) Poręczyciel składa nieodwołalną ofertę, skierowaną do każdej osoby zamierzającej nabyć Obligacje, zawarcia Umowy Poręczenia na warunkach określonych w niniejszym Oświadczeniu.
- (b) Niniejsza oferta wygasa w późniejszej z poniższych dat:
 - (i) dniu, w którym nastąpi całkowite spełnienie świadczeń z ostatniej Obligacji wyemitowanej w ramach Programu;
 - (ii) dniu upływu okresu przedawnienia roszczeń z ostatniej Obligacji wyemitowanej w ramach Programu; lub
 - (iii) dniu przypadającym po upływie 20 lat od Daty Oświadczenia.

2.3 Zawarcie Umowy Poręczenia

- (a) Umowa Poręczenia zostaje zawarta:
 - (i) w obrocie pierwotnym: w dniu złożenia przez Obligatariusza oświadczenia o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji; lub
 - (ii) w obrocie wtórnym: w dniu zapisu w Ewidencji lub odpowiednio na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym praw z Obligacji na rzecz Obligatariusza.
- (b) Każdy Obligatariusz zawiera z Poręczycielem odrębną Umowę Poręczenia w odniesieniu do posiadanych przez siebie Obligacji, przy czym zbycie przez Obligatariusza części posiadanych przez niego Obligacji nie wpływa na skuteczność zawartej Umowy Poręczenia w odniesieniu do Obligacji dalej pozostających w posiadaniu tego Obligatariusza.

2.4 Zakres poręczenia

- (a) Poręczyciel nieodwołalnie i bezwarunkowo zobowiązuje się wobec każdego Obligatariusza, że kiedy Emitent nie wykona swoich zobowiązań pieniężnych z tytułu Obligacji w ich datach wymagalności, Poręczyciel wykona te zobowiązania. Wyłącza się stosowanie art. 881 Kodeksu Cywilnego.
- (b) Maksymalna kwota poręczenia udzielonego przez Poręczyciela wobec danego Obligatariuszy wynosi 150% wartości nominalnej każdej wyemitowanej i niewykupionej Obligacji posiadanej przez danego Obligatariusza.
- (c) Każda Umowa Poręczenia, w odniesieniu do danego Obligatariusza, będzie obowiązywała do późniejszej z poniższych dat:
 - (i) dnia zbycia ostatniej Obligacji posiadanej przez Obligatariusza będącego stroną tej Umowy Poręczenia, to jest z chwilą zapisu w Ewidencji lub odpowiednio na Rachunku Papierów Wartościowych lub na Rachunku Zbioreczym praw z Obligacji na rzecz nabywcy Obligacji;
 - (ii) dnia, w którym nastąpi całkowite spełnienie świadczeń z ostatniej Obligacji posiadanej przez Obligatariusza będącego stroną tej Umowy Poręczenia, przez co rozumie się również złożenie świadczenia z tytułu Obligacji do depozytu sądowego;
 - (iii) dnia upływu okresu przedawnienia roszczeń z ostatniej Obligacji posiadanej przez Obligatariusza będącego stroną tej Umowy Poręczenia; lub
 - (iv) dnia przypadającego po upływie 20 lat od Daty Oświadczenia.
- (d) Zobowiązania Poręczyciela z Umowy Poręczenia są ograniczone w takim zakresie, w jakim nie będą prowadziły do jego niewypłacalności w rozumieniu art. 11 par. 2 Prawa Upadłościowego. Niniejsze ograniczenie nie znajdzie zastosowania, jeżeli nastąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:
 - (i) wystąpi Przypadek Naruszenia, Emitent nie wykona w terminie zobowiązania pieniężnego wynikającego z Obligacji lub zostanie otwarta likwidacja Emitenta, niezależnie czy nastąpi to przed czy po powstaniu niewypłacalności w rozumieniu art. 11 par. 2 Prawa Upadłościowego w odniesieniu do Poręczyciela;
 - (ii) zobowiązania Poręczyciela (z wyłączeniem zobowiązań wynikających z Umowy Poręczenia) prowadzą do jego niewypłacalności w rozumieniu art. 11 par. 2 Prawa Upadłościowego; lub
 - (iii) polskie prawo zostanie zmienione w ten sposób, że stan nadmiernego zadłużenia, o którym mowa w art. 11 par. 2 Prawa Upadłościowego (według stanu na dzień niniejszego Oświadczenia) nie będzie stanowił podstawy do ogłoszenia upadłości lub zobowiązywał członków zarządu Poręczyciela do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Poręczyciela.

2.5 Wykonanie poręczenia

- (a) Poręczyciel wykona swoje zobowiązania z tytułu Umowy Poręczenia pięć Dni Roboczych po złożeniu przez Obligatariusza Poręczycielowi Żądania Zapłaty. Obligatariusz załączy do Żądania Zapłaty kopię dokumentu potwierdzającego, że jest on właścicielem Obligacji oraz

dokumentów potwierdzających umocowanie reprezentantów Obligatariusza do podpisania Żądania Zapłaty.

- (b) Po złożeniu Żądania Zapłaty nie będzie potrzeby składania żadnych dalszych żądań, wniosków ani żadnych innych dokumentów dotyczących zobowiązania Poręczyciela z tytułu Umowy Poręczenia.
- (c) Poza Żądaniem Zapłaty, Obligatariusz nie jest zobowiązany zawiadomić Poręczyciela w jakikolwiek inny sposób, że jakiegokolwiek ze zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji nie zostało wykonane w dacie wymagalności.

3. PŁATNOŚCI

3.1 Postanowienia ogólne

Data wykonania zobowiązania pieniężnego Poręczyciela z tytułu Umowy Poręczenia będzie data uznania rachunku bankowego wskazanego w Żądaniu Zapłaty kwotą tego zobowiązania pieniężnego.

3.2 Brak potrąceń

Wszystkie płatności dokonywane przez Poręczyciela z tytułu Umowy Poręczenia będą dokonywane bez potrąceń wzajemnych wierzytelności Obligatariusza i Poręczyciela.

3.3 Ubruttowanie podatkowe

- (a) Poręczyciel jest zobowiązany dokonywać wszelkich płatności z tytułu Umowy Poręczenia bez żadnych odliczeń lub potrąceń z tytułu lub na poczet Podatku, chyba że wymóg dokonania odliczenia lub potrącenia wynika z przepisów prawa.
- (b) Jeżeli zgodnie z prawem Poręczyciel jest zobowiązany dokonać odliczenia lub potrącenia z tytułu lub na poczet Podatku, kwota płatności przypadającej do zapłaty przez Poręczyciela zostanie zwiększona do kwoty, która (po dokonaniu jakiegokolwiek odliczenia lub potrącenia) będzie równa kwocie, jaka przypadałaby do zapłaty, gdyby nie było wymagane odliczenie lub potrącenie.

4. OŚWIADCZENIA PORĘCZycIELA

Poręczyciel oświadcza, że:

- (a) jest podmiotem należycie utworzonym i działającym zgodnie z prawem polskim;
- (b) jest uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie niezbędnym do wykonania jego zobowiązań wynikających z niniejszego Oświadczenia i każdej Umowy Poręczenia;
- (c) posiada niezbędne uprawnienia i zgody umożliwiające mu wykonanie zobowiązań z tytułu niniejszego Oświadczenia i każdej Umowy Poręczenia; oraz
- (d) jego zobowiązania wynikające z niniejszego Oświadczenia i każdej Umowy Poręczenia są zgodne z prawem, wiążące i wykonalne.

5. WYŁĄCZENIE WSTĄPIENIA W PRAWA ZASPOKOJONEGO WIERZycIELA

Poręczyciel wstąpi w prawa zaspokojonego wierzyciela w odniesieniu do kwoty poręczenia zapłaconej Obligatariuszom, tylko gdy wszelkie zobowiązania pieniężne z tytułu lub w związku z Obligacjami zostaną ważnie, skutecznie i bezwarunkowo spłacone Obligatariuszom lub zaspokojone w całości, w wyniku czego wygasną.

6. KOSZTY I WYDATKI

Poręczyciel:

- (a) niezwłocznie na żądanie pokryje wszelkie koszty i wydatki (w tym koszty prawne i Podatki) poniesione przez Obligatariusza, członków jego władz, doradcę, pełnomocnika, agenta lub inną osobę działającą w imieniu lub na rzecz Obligatariusza w związku z wykonaniem Umowy Poręczenia, z wyłączeniem kosztów lub wydatków poniesionych na skutek nienależytej staranności, rażącego niedbalstwa lub winy umyślnej takiej osoby; oraz
- (b) naprawi szkody poniesione przez każdą taką osobę na skutek niedokonania lub opóźnienia w dokonaniu zapłaty takich kosztów lub wydatków.

7. DALSZE ZAPEWNIENIA

- (a) Poręczyciel na własny koszt podejmie i wykona takie inne i dalsze czynności oraz podpisze i dostarczy wszelkie dalsze dokumenty, jakie mogą być wymagane lub jakich może zażądać Obligatariusz w celu określenia, utrzymania i ochrony praw przysługujących Obligatariuszowi z tytułu Umowy Poręczenia.
- (b) Jeśli z jakiegokolwiek powodu Umowa Poręczenia okazałaby się nieważna, bezskuteczna lub nie doszłoby do jej zawarcia, Poręczyciel składa dodatkową nieodwołalną ofertę, skierowaną do osoby, która nabędzie Obligacje zawarcia umowy poręczenia w odniesieniu do zobowiązań pieniężnych Emitenta wynikających z Obligacji. Paragraf 2.4(b) i 2.4(c) stosuje się odpowiednio.

8. ZMIANA STRON

Żadna ze stron Umowy Poręczenia nie może dokonać przelewu swoich praw ani przeniesienia swoich obowiązków wynikających z Umowy Poręczenia ani rozporządzić nimi w inny sposób.

9. ZMIANY

Zmiany Umowy Poręczenia wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.

10. ZAWIADOMIENIA

10.1 Zawiadomienia na piśmie

Wszelkie zawiadomienia w związku z Umową Poręczenia będą mieć formę pisemną oraz, o ile nie postanowiono inaczej, mogą być składane osobiście, listem poleconym lub przesyłką kurierską.

10.2 Skuteczność składanych zawiadomień

- (a) Z zastrzeżeniem poniższych postanowień, zawiadomienia składane w związku z Umową Poręczenia będą uważane za złożone:
- (i) w przypadku dostarczenia osobistego, z chwilą doręczenia; oraz
 - (ii) w przypadku przesłania listem poleconym lub przesyłką kurierską, z chwilą faktycznego otrzymania przez adresata; oraz
 - (iii) w przypadku przesłania pocztą elektroniczną, z chwilą otrzymania potwierdzenia odbioru.
- (b) Zawiadomienie złożone zgodnie z postanowieniami punktu (a) powyżej, ale otrzymane w dniu, który nie jest Dniem Roboczym lub po godzinie 16.00 w Dniu Roboczym, będzie uważane za złożone w następnym Dniu Roboczym.
- (c) Zawiadomienie złożone Obligatariuszowi będzie uznane za skutecznie złożone z chwilą faktycznego odbioru przez Obligatariusza.

10.3 Dane kontaktowe

- (a) Dane kontaktowe Poręczyciela dla potrzeb zawiadomień¹:
- Adres: ul. Traugutta 42a, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
Do rąk: ul. Traugutta 42a, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
- (b) Poręczyciel może zmienić swoje dane kontaktowe zawiadamiając o tym fakcie Obligatariuszy z wyprzedzeniem pięciu Dni Roboczych w sposób wskazany w Warunkach Emisji dla zawiadomień składanych przez Emitenta Obligatariuszom.

11. PRAWO WŁAŚCIWE

Niniejsze Oświadczenie i każda Umowa Poręczenia oraz wszelkie zobowiązania pozaumowne z nimi związane lub z nich wynikające podlegają prawu polskiemu.

12. ROZSTRZYGANIE SPORÓW

Wszelkie spory powstałe na gruncie niniejszego Oświadczenia i Umowy Poręczenia (w tym wszelkie kwestie dotyczące jego/jej istnienia, ważności lub rozwiązania) będą poddane rozstrzygnięciu przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla dzielnicy Śródmieście miasta stołecznego Warszawy.

PODPIS

Poręczyciel:
Syntom S.A.

Podpis:
Imię i nazwisko: Sławomir Burian

PREZES ZARZĄDU

Sławomir Burian

Podpis:
Imię i nazwisko: 

¹ Komentarz do Poręczyciela: proszę o podanie danych.

ZAŁĄCZNIK 1

WZÓR ŻĄDANIA ZAPŁATY

[na papierze firmowym Obligatariusza]

Od: [OBLIGATARIUSZ] (**Obligatariusz**)

Do: [PORĘCZYCIEL] (**Poręczyciel**)

Z kopią dla: Elemental Holding S. A. (**Emitent**)

Do rąk: [IMIĘ I NAZWISKO]

[MIEJSCOWOŚĆ], [DATA]

Szanowni Państwo,

Umowa Poręczenia (Umowa) pomiędzy Poręczycielem i Obligatariuszem

Składamy niniejsze zawiadomienie w związku z Umową. Niniejsze zawiadomienie stanowi Żądanie Zapłaty.

1. Zawiadomienie

Zawiadamiamy Państwa, że Emitent nie wykonał swoich zobowiązań pieniężnych z tytułu Obligacji w ich datach wymagalności, zgodnie z punktem 3 poniżej, a zatem zgodnie z Umową Poręczenia przysługuje nam prawo dochodzenia zaspokojenia z poręczenia ustanowionego zgodnie z Umową Poręczenia.

2. Wymagalne zobowiązania Emitenta

Kwota wymagalnych zobowiązań pieniężnych Emitenta jest następująca:

- (a) odsetki w kwocie [●], których termin płatności przypadał [●]; oraz
- (b) [kwota główna w wysokości [●], której termin płatności przypadał [●]].

3. Żądanie zapłaty

Kwota zobowiązania pieniężnego Poręczyciela, której zapłaty żądamy na podstawie niniejszego Żądania Zapłaty wynosi [●] (**Żądana Płatność**).

4. Termin zapłaty

Termin zapłaty Żądanej Płatności: [●].

5. **Rachunek bankowy**

Żądana Płatność ma zostać wpłacona na następujący rachunek bankowy: [●].
Z wyrazami szacunku,

PREZES ZARZĄDU
.....
[OBLIGATARIUSZ]
Stawomir
(osoba upoważniona do reprezentacji)

Załączniki:

Kopia dokumentu potwierdzającego posiadanie Obligacji; oraz

Dokumenty potwierdzające umocowanie reprezentantów Obligatariusza do podpisania Żądania
Zapłaty.

PREZES ZARZĄDU

Paweł Jarski

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Michalik

ELEMENTAL HOLDING S.A.

ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki

NIP: 5291756419, REGON: 141534442

KRS 0000375737

NINIEJSZE OŚWIADCZENIE O UDZIELENIU PORĘCZENIA (Oświadczenie) zostało złożone dnia 13 października 2014r. (Data Oświadczenia)

PRZEZ:

Collect Point sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim (ul. Traugutta 42, 05-825 Grodzisk Mazowiecki) wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000474139 (Poręczyciel), reprezentowaną przez Marcina Kozaka – Prezesa Zarządu Komplementariusza,

WSTĘP:

Poręczyciel składa niniejsze Oświadczenie w związku z Programem (jak zdefiniowano poniżej).

W celu zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Obligatariuszom (jak zdefiniowano poniżej) z tytułu Obligacji (jak zdefiniowano poniżej), Poręczyciel składa ofertę zawarcia Umowy Poręczenia (jak zdefiniowano poniżej) z każdą osobą, posiadającą Obligacje.

STRONY POSTANAWIAJĄ, co następuje:

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszym Oświadczeniu:

Emitent oznacza Elemental Holding S.A. spółkę akcyjną utworzoną zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim przy ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000375737, posiadającą numer REGON: 141534442, posiadającą numer NIP: 5291756419, o kapitale zakładowym w wysokości 154.824.401,00 PLN, opłaconym w całości.

Kodeks Cywilny oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny.

Obligacje oznacza obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000 PLN, emitowane przez Emitenta w ramach Programu.

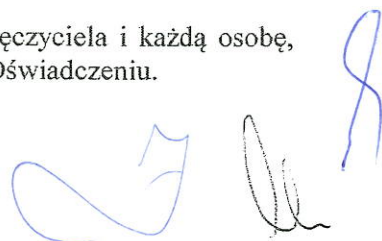
Obligatariusz oznacza każdorazowego posiadacza Obligacji.

Podatek oznacza jakikolwiek podatek, obciążenie, cło lub inne odliczenie lub potrącenie kwot na poczet podatku o podobnym charakterze (w tym jakiejkolwiek kary lub odsetki karne).

Prawo Upadłościowe oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze.

Program oznacza program emisji obligacji ustanowiony przez Emitenta do kwoty 100.000.000 PLN.

Umowa Poręczenia oznacza umowę poręczenia zawartą przez Poręczyciela i każdą osobę, posiadającą Obligacje, której warunki zostały opisane w niniejszym Oświadczeniu.



Warunki Emisji oznacza warunki emisji Obligacji.

Żądanie Zapłaty oznacza zawiadomienie złożone przez Obligatariusza Poręczycielowi, zasadniczo zgodne ze wzorem stanowiącym Załącznik 1.

1.2 Wykładnia

- (a) Terminy pisane wielką literą i zdefiniowane w Warunkach Emisji zachowują swoje znaczenie w niniejszym Oświadczeniu, o ile nie zostały w nim zdefiniowane odmiennie.
- (b) Zasady wykładni przedstawione w Warunkach Emisji obowiązują, jakby były częścią niniejszego Oświadczenia i każdej Umowy Poręczenia, z tym że odniesienia do Warunków Emisji będą interpretowane jako odniesienia do niniejszego Oświadczenia i, odpowiednio, każdej Umowy Poręczenia.

2. PORĘCZENIE

2.1 Znajomość Warunków Emisji

Poręczyciel potwierdza, że znane są mu postanowienia Warunków Emisji.

2.2 Oferta zawarcia Umowy Poręczenia

- (a) Poręczyciel składa nieodwołalną ofertę, skierowaną do każdej osoby zamierzającej nabyć Obligacje, zawarcia Umowy Poręczenia na warunkach określonych w niniejszym Oświadczeniu.
- (b) Niniejsza oferta wygasa w późniejszej z poniższych dat:
 - (i) dniu, w którym nastąpi całkowite spełnienie świadczeń z ostatniej Obligacji wyemitowanej w ramach Programu;
 - (ii) dniu upływu okresu przedawnienia roszczeń z ostatniej Obligacji wyemitowanej w ramach Programu; lub
 - (iii) dniu przypadającym po upływie 20 lat od Daty Oświadczenia.

2.3 Zawarcie Umowy Poręczenia

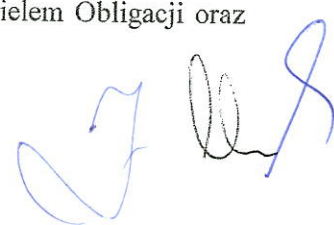
- (a) Umowa Poręczenia zostaje zawarta:
 - (i) w obrocie pierwotnym: w dniu złożenia przez Obligatariusza oświadczenia o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji; lub
 - (ii) w obrocie wtórnym: w dniu zapisu w Ewidencji lub odpowiednio na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym praw z Obligacji na rzecz Obligatariusza.
- (b) Każdy Obligatariusz zawiera z Poręczycielem odrębną Umowę Poręczenia w odniesieniu do posiadanych przez siebie Obligacji, przy czym zbycie przez Obligatariusza części posiadanych przez niego Obligacji nie wpływa na skuteczność zawartej Umowy Poręczenia w odniesieniu do Obligacji dalej pozostających w posiadaniu tego Obligatariusza.

2.4 Zakres poręczenia

- (a) Poręczyciel nieodwołalnie i bezwarunkowo zobowiązuje się wobec każdego Obligatariusza, że kiedy Emitent nie wykona swoich zobowiązań pieniężnych z tytułu Obligacji w ich datach wymagalności, Poręczyciel wykona te zobowiązania. Wyłącza się stosowanie art. 881 Kodeksu Cywilnego.
- (b) Maksymalna kwota poręczenia udzielonego przez Poręczyciela wobec danego Obligatariuszy wynosi 150% wartości nominalnej każdej wyemitowanej i niewykupionej Obligacji posiadanej przez danego Obligatariusza.
- (c) Każda Umowa Poręczenia, w odniesieniu do danego Obligatariusza, będzie obowiązywała do późniejszej z poniższych dat:
 - (i) dnia zbycia ostatniej Obligacji posiadanej przez Obligatariusza będącego stroną tej Umowy Poręczenia, to jest z chwilą zapisu w Ewidencji lub odpowiednio na Rachunku Papierów Wartościowych lub na Rachunku Zbiorczym praw z Obligacji na rzecz nabywcy Obligacji;
 - (ii) dnia, w którym nastąpi całkowite spełnienie świadczeń z ostatniej Obligacji posiadanej przez Obligatariusza będącego stroną tej Umowy Poręczenia, przez co rozumie się również złożenie świadczenia z tytułu Obligacji do depozytu sądowego;
 - (iii) dnia upływu okresu przedawnienia roszczeń z ostatniej Obligacji posiadanej przez Obligatariusza będącego stroną tej Umowy Poręczenia; lub
 - (iv) dnia przypadającego po upływie 20 lat od Daty Oświadczenia.
- (d) Zobowiązania Poręczyciela z Umowy Poręczenia są ograniczone w takim zakresie, w jakim nie będą prowadziły do jego niewypłacalności w rozumieniu art. 11 par. 2 Prawa Upadłościowego. Niniejsze ograniczenie nie znajdzie zastosowania, jeżeli nastąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:
 - (i) wystąpi Przypadek Naruszenia, Emitent nie wykona w terminie zobowiązania pieniężnego wynikającego z Obligacji lub zostanie otwarta likwidacja Emitenta, niezależnie czy nastąpi to przed czy po powstaniu niewypłacalności w rozumieniu art. 11 par. 2 Prawa Upadłościowego w odniesieniu do Poręczyciela;
 - (ii) zobowiązania Poręczyciela (z wyłączeniem zobowiązań wynikających z Umowy Poręczenia) prowadzą do jego niewypłacalności w rozumieniu art. 11 par. 2 Prawa Upadłościowego; lub
 - (iii) polskie prawo zostanie zmienione w ten sposób, że stan nadmiernego zadłużenia, o którym mowa w art. 11 par. 2 Prawa Upadłościowego (według stanu na dzień niniejszego Oświadczenia) nie będzie stanowił podstawy do ogłoszenia upadłości lub zobowiązywał członków zarządu Poręczyciela do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Poręczyciela.

2.5 Wykonanie poręczenia

- (a) Poręczyciel wykona swoje zobowiązania z tytułu Umowy Poręczenia pięć Dni Roboczych po złożeniu przez Obligatariusza Poręczycielowi Żądania Zapłaty. Obligatariusz załączy do Żądania Zapłaty kopię dokumentu potwierdzającego, że jest on właścicielem Obligacji oraz



dokumentów potwierdzających umocowanie reprezentantów Obligatariusza do podpisania Żądania Zapłaty.

- (b) Po złożeniu Żądania Zapłaty nie będzie potrzeby składania żadnych dalszych żądań, wniosków ani żadnych innych dokumentów dotyczących zobowiązania Poręczyciela z tytułu Umowy Poręczenia.
- (c) Poza Żądaniem Zapłaty, Obligatariusz nie jest zobowiązany zawiadomić Poręczyciela w jakikolwiek inny sposób, że jakiegokolwiek ze zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji nie zostało wykonane w dacie wymagalności.

3. PŁATNOŚCI

3.1 Postanowienia ogólne

Data wykonania zobowiązania pieniężnego Poręczyciela z tytułu Umowy Poręczenia będzie data uznania rachunku bankowego wskazanego w Żądaniu Zapłaty kwotą tego zobowiązania pieniężnego.

3.2 Brak potrąceń

Wszystkie płatności dokonywane przez Poręczyciela z tytułu Umowy Poręczenia będą dokonywane bez potrąceń wzajemnych wierzytelności Obligatariusza i Poręczyciela.

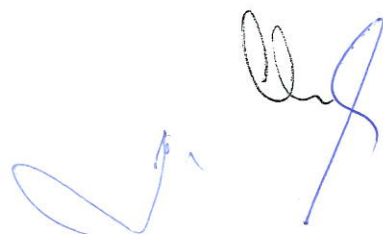
3.3 Ubruttowanie podatkowe

- (a) Poręczyciel jest zobowiązany dokonywać wszelkich płatności z tytułu Umowy Poręczenia bez żadnych odliczeń lub potrąceń z tytułu lub na poczet Podatku, chyba że wymóg dokonania odliczenia lub potrącenia wynika z przepisów prawa.
- (b) Jeżeli zgodnie z prawem Poręczyciel jest zobowiązany dokonać odliczenia lub potrącenia z tytułu lub na poczet Podatku, kwota płatności przypadającej do zapłaty przez Poręczyciela zostanie zwiększona do kwoty, która (po dokonaniu jakiegokolwiek odliczenia lub potrącenia) będzie równa kwocie, jaka przypadłaby do zapłaty, gdyby nie było wymagane odliczenie lub potrącenie.

4. OŚWIADCZENIA PORĘCZYCIELA

Poręczyciel oświadcza, że:

- (a) jest podmiotem należycie utworzonym i działającym zgodnie z prawem polskim;
- (b) jest uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie niezbędnym do wykonania jego zobowiązań wynikających z niniejszego Oświadczenia i każdej Umowy Poręczenia;
- (c) posiada niezbędne uprawnienia i zgody umożliwiające mu wykonanie zobowiązań z tytułu niniejszego Oświadczenia i każdej Umowy Poręczenia; oraz
- (d) jego zobowiązania wynikające z niniejszego Oświadczenia i każdej Umowy Poręczenia są zgodne z prawem, wiążące i wykonalne.



5. WYŁĄCZENIE WSTĄPIENIA W PRAWA ZASPOKOJONEGO WIERZycIELA

Poręczyciel wstąpi w prawa zaspokojonego wierzyciela w odniesieniu do kwoty poręczenia zapłaconej Obligatariuszom, tylko gdy wszelkie zobowiązania pieniężne z tytułu lub w związku z Obligacjami zostaną ważne, skutecznie i bezwarunkowo spłacone Obligatariuszom lub zaspokojone w całości, w wyniku czego wygasną.

6. KOSZTY I WYDATKI

Poręczyciel:

- (a) niezwłocznie na żądanie pokryje wszelkie koszty i wydatki (w tym koszty prawne i Podatki) poniesione przez Obligatariusza, członków jego władz, doradcę, pełnomocnika, agenta lub inną osobę działającą w imieniu lub na rzecz Obligatariusza w związku z wykonaniem Umowy Poręczenia, z wyłączeniem kosztów lub wydatków poniesionych na skutek nienależytej staranności, rażącego niedbalstwa lub winy umyślnej takiej osoby; oraz
- (b) naprawi szkody poniesione przez każdą taką osobę na skutek niedokonania lub opóźnienia w dokonaniu zapłaty takich kosztów lub wydatków.

7. DALSZE ZAPEWNIENIA

- (a) Poręczyciel na własny koszt podejmie i wykona takie inne i dalsze czynności oraz podpisze i dostarczy wszelkie dalsze dokumenty, jakie mogą być wymagane lub jakich może zażądać Obligatariusz w celu określenia, utrzymania i ochrony praw przysługujących Obligatariuszowi z tytułu Umowy Poręczenia.
- (b) Jeśli z jakiegokolwiek powodu Umowa Poręczenia okazałaby się nieważna, bezskuteczna lub nie doszłoby do jej zawarcia, Poręczyciel składa dodatkową nieodwołalną ofertę, skierowaną do osoby, która nabędzie Obligacje zawarcia umowy poręczenia w odniesieniu do zobowiązań pieniężnych Emitenta wynikających z Obligacji. Paragraf 2.4(b) i 2.4(c) stosuje się odpowiednio.

8. ZMIANA STRON

Żadna ze stron Umowy Poręczenia nie może dokonać przelewu swoich praw ani przeniesienia swoich obowiązków wynikających z Umowy Poręczenia ani rozporządzić nimi w inny sposób.

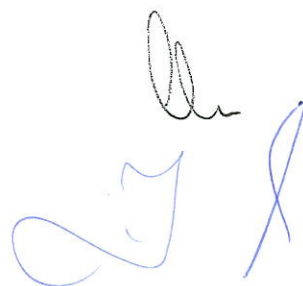
9. ZMIANY

Zmiany Umowy Poręczenia wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.

10. ZAWIADOMIENIA

10.1 Zawiadomienia na piśmie

Wszelkie zawiadomienia w związku z Umową Poręczenia będą mieć formę pisemną oraz, o ile nie postanowiono inaczej, mogą być składane osobiście, listem poleconym lub przesyłką kurierską.



10.2 Skuteczność składanych zawiadomień

- (a) Z zastrzeżeniem poniższych postanowień, zawiadomienia składane w związku z Umową Poręczenia będą uważane za złożone:
- (i) w przypadku dostarczenia osobistego, z chwilą doręczenia; oraz
 - (ii) w przypadku przesłania listem poleconym lub przesyłką kurierską, z chwilą faktycznego otrzymania przez adresata; oraz
 - (iii) w przypadku przesłania pocztą elektroniczną, z chwilą otrzymania potwierdzenia odbioru.
- (b) Zawiadomienie złożone zgodnie z postanowieniami punktu (a) powyżej, ale otrzymane w dniu, który nie jest Dniem Roboczym lub po godzinie 16.00 w Dniu Roboczym, będzie uważane za złożone w następnym Dniu Roboczym.
- (c) Zawiadomienie złożone Obligatariuszowi będzie uznane za skutecznie złożone z chwilą faktycznego odbioru przez Obligatariusza.

10.3 Dane kontaktowe

- (a) Dane kontaktowe Poręczyciela dla potrzeb zawiadomień¹:
- Adres: ul. Traugutta 42a, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
Do rąk: ul. Traugutta 42a, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
- (b) Poręczyciel może zmienić swoje dane kontaktowe zawiadamiając o tym fakcie Obligatariuszy z wyprzedzeniem pięciu Dni Roboczych w sposób wskazany w Warunkach Emisji dla zawiadomień składanych przez Emitenta Obligatariuszom.

11. PRAWO WŁAŚCIWE

Niniejsze Oświadczenie i każda Umowa Poręczenia oraz wszelkie zobowiązania pozaumowne z nimi związane lub z nich wynikające podlegają prawu polskiemu.

12. ROZSTRZYGANIE SPORÓW

Wszelkie spory powstałe na gruncie niniejszego Oświadczenia i Umowy Poręczenia (w tym wszelkie kwestie dotyczące jego/jej istnienia, ważności lub rozwiązania) będą poddane rozstrzygnięciu przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla dzielnicy Śródmieście miasta stołecznego Warszawy.

PODPIS

Poręczyciel:

Collect Point sp. z o.o. S.K.A.

Podpis: 

Imię i nazwisko: Marcin Dorota

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

¹ Komentarz do Poręczyciela: proszę o podanie danych.



ZAŁĄCZNIK 1

WZÓR ŻĄDANIA ZAPŁATY

[na papierze firmowym Obligatariusza]

Od: [OBLIGATARIUSZ] (Obligatariusz)

Do: [PORĘCZYCIEL] (Poręczyciel)

Z kopią dla: Elemental Holding S. A. (Emitent)

Do rąk: [IMIĘ I NAZWISKO]

[MIEJSCOWOŚĆ], [DATA]

Szanowni Państwo,

Umowa Poręczenia (Umowa) pomiędzy Poręczycielem i Obligatariuszem

Składamy niniejsze zawiadomienie w związku z Umową. Niniejsze zawiadomienie stanowi Żądanie Zapłaty.

1. Zawiadomienie

Zawiadamiamy Państwa, że Emitent nie wykonał swoich zobowiązań pieniężnych z tytułu Obligacji w ich datach wymagalności, zgodnie z punktem 3 poniżej, a zatem zgodnie z Umową Poręczenia przysługuje nam prawo dochodzenia zaspokojenia z poręczenia ustanowionego zgodnie z Umową Poręczenia.

2. Wymagalne zobowiązania Emitenta

Kwota wymagalnych zobowiązań pieniężnych Emitenta jest następująca:

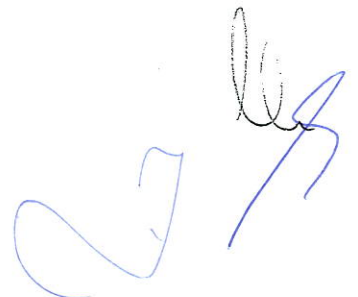
- (a) odsetki w kwocie [●], których termin płatności przypadał [●]; oraz
- (b) [kwota główna w wysokości [●], której termin płatności przypadał [●]].

3. Żądanie zapłaty

Kwota zobowiązania pieniężnego Poręczyciela, której zapłaty żądamy na podstawie niniejszego Żądania Zapłaty wynosi [●] (Żądana Płatność).

4. Termin zapłaty

Termin zapłaty Żądanej Płatności: [●].



5. Rachunek bankowy

Żądana Płatność ma zostać wpłacona na następujący rachunek bankowy: [●].

Z wyrazami szacunku,

.....
[OBLIGATARIUSZ]

(osoba upoważniona do reprezentacji)

Załączniki:

Kopia dokumentu potwierdzającego posiadanie Obligacji; oraz

Dokumenty potwierdzające umocowanie reprezentantów Obligatariusza do podpisania Żądania Zapłaty.

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Michalik

ZARZĄDU

Paweł Jarski

PREZES ZARZĄDU

Paweł Jarski

ELEMENTAL HOLDING S.A.

ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki

NIP: 5291756419, REGON: 141534442

KRS 0000375737

ZAŁĄCZNIK 4

**POŚWIADCZONA ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM PRZEZ ZARZĄD EMITENTA KOPIA
WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI**

CZĘŚĆ 1

**POŚWIADCZONA ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM PRZEZ ZARZĄD EMITENTA KOPIA
WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII D**

**Warunki emisji obligacji serii D rejestrowanych w ewidencji z możliwością przeniesienia do depozytu
KDPW z dnia 15 października 2014 r.**

Niniejszy dokument (**Warunki Emisji**) określa warunki emisji obligacji (**Obligacje**), których szczegółowe parametry zostały określone w suplemencie załączonym jako Załącznik 1 (Suplement) emitowanych w ramach programu emisji obligacji (**Program**) o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000 PLN przez Elemental Holding S.A., spółkę akcyjną utworzoną zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim przy ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000375737, posiadającą numer REGON: 141534442, posiadającą numer NIP: 5291756419, o kapitale zakładowym w wysokości 154.824.401,00 PLN, opłaconym w całości (**Emitent**).

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent ds. Płatności oznacza mBank S.A.

Agent Kalkulacyjny oznacza mBank S.A.

ASO BondSpot oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot.

ASO GPW oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.

Banki Referencyjne oznacza podmioty wskazane w Suplemencie.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Depozytariusz oznacza mBank S.A.

Dozwolone Inwestycje oznaczają niezależnie od ich wartości, (i) nabywanie i obejmowanie przez Emitenta akcji lub udziałów w spółkach lub przystępowanie do spółek lub innych podmiotów, których podstawową działalnością gospodarczą (to jest generującą nie mniej niż 50% (pięćdziesiąt procent) EBITDA lub 50% przychodów skalkulowanych na podstawie ostatnich dostępnych skonsolidowanych (tam gdzie to zasadne w przeciwnym razie jednostkowych) sprawozdań finansowych, jednakże nie starszych niż 1 rok liczony wstecz od daty takiego nabycia, objęcia lub przystąpienia) jest działalność w zakresie: recyklingu elektro-odpadów, odzysku metali żelaznych, nieżelaznych oraz szlachetnych a także obrotu metalami żelaznymi, nieżelaznymi i szlachetnymi (ii) dokonywanie przez Emitenta opisanych wcześniej inwestycji, o ile są związane z podstawową działalnością gospodarczą Emitenta lub któregośkolwiek z Istotnych Podmiotów Zależnych. Inwestycje niezwiązane z podstawową działalnością gospodarczą Emitenta lub Istotnych Podmiotów Zależnych będą stanowiły Dozwolone Inwestycje, o ile nie przekroczą łącznej kwoty 2.000.000 PLN (dwa miliony złotych) przez cały okres obowiązywania Programu.

Dozwolone Poręczenie oznacza udzielenie gwarancji lub poręczenia lub przystąpienie do długu lub przyjęcie w inny sposób odpowiedzialności za zobowiązanie zaciągnięte przez podmiot z Grupy.

Dozwolone Rozporządzenie oznacza Rozporządzenie:

- (a) dokonywane pomiędzy podmiotami z Grupy;
- (b) które następuje w toku normalnej działalności gospodarczej prowadzonej przez Emitenta lub spółki z Grupy, dokonywane według wartości rynkowej, w zamian za aktywa o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej lub za gotówkę lub ekwiwalent gotówki;
- (c) dokonane w odniesieniu do przestarzałych lub zużytych aktywów; lub
- (d) nie spełniające warunków o których mowa powyżej i którego łączna wartość w danym roku kalendarzowym nie przekracza kwoty 1.000.000 PLN.

Dzień Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Rejestracji oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie.

Dzień Roboczy oznacza do Dnia Rejestracji - każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce prowadzą normalną działalność bankową oraz od Dnia Rejestracji - każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza do Dnia Rejestracji - drugi Dzień Roboczy oraz od Dnia Rejestracji - szósty Dzień Roboczy, przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem złożenia przez Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z paragrafem 11.2 (Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia), żądania natychmiastowego wykupu zgodnie z paragrafem 12(a) lub otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, dzień złożenia żądania natychmiastowego wykupu lub dzień otwarcia likwidacji Emitenta.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza do Dnia Rejestracji – drugi Dzień Roboczy oraz od Dnia Rejestracji - trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa.

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

EBITDA oznacza wartość odpowiednio zysku lub straty z działalności operacyjnej tego okresu, powiększonego o amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

EBITDA Emitenta oznacza wartość EBITDA Emitenta obliczoną na bazie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta za odpowiedni okres obejmujący 12 kolejnych miesięcy, kończący się w dniach 31 grudnia lub 30 czerwca każdego roku.

Ewidencja oznacza ewidencję obligacji w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Grupa oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne.

Istotne Podmioty Zależne oznaczają spółki Syntom S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Collect Point spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółkę komandytowo-akcyjną z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim, a **Istotny Podmiot Zależny** oznacza każdą z nich.

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

Kodeks Spółek Handlowych oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych.

Kwota Programu oznacza maksymalną dopuszczoną łączną wartość nominalną wyemitowanych i niewykupionych obligacji emitowanych w ramach Programu, tj. kwotę 100.000.000 PLN.

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie.

Materiały Informacyjne oznacza teaser, memorandum informacyjne sporządzone przez Emitenta w związku z emisją Obligacji, notę informacyjną sporządzaną w związku z wprowadzeniem Obligacji do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW, Warunki Emisji, suplementy do Warunków Emisji, propozycje nabycia Obligacji, zbadane przez biegłego rewidenta skonsolidowane roczne sprawozdania finansowe Emitenta wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta oraz niezbadane przez biegłego rewidenta skonsolidowane półroczne i kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta, opublikowane przez Emitenta.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie paragrafu 11.2 (Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia) lub 12 (Niewypełnienie zobowiązania i likwidacja Emitenta).

Papiery Dłużne oznaczają obligacje, weksle (inne niż weksle wystawione w celu zabezpieczenia wierzytelności) lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, które są wystawiane bądź emitowane zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych.

Podmiot Zależny oznacza podmiot w stosunku do którego Emitent jest spółką dominującą w rozumieniu art. 4 paragraf 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych.

Poręczenie oznacza poręczenie za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji udzielone przez każdy Istotny Podmiot Zależny do kwoty wynoszącej 150% wartości nominalnej każdej wyemitowanej i niewykupionej Obligacji posiadanej przez danego Obligatariusza.

Poświadczenie Zgodności oznacza dokument sporządzony zgodnie z wzorem stanowiącym Załącznik 3 (Wzór Poświadczenia Zgodności), podpisany przez osoby uprawnione do reprezentacji Emitenta, zawierający wysokość Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA przedstawionego z dokładnością do jednej setnej, wraz ze wskazaniem:

- (a) odpowiednich pozycji w sprawozdaniach finansowych, w oparciu o które takich kalkulacji dokonano; lub

- (b) dodatkowych informacji potrzebnych do wyliczenia wysokości Wskaźników Finansowych, jeżeli takie informacje nie są dostępne w sprawozdaniu finansowym.

Przypadek Naruszenia oznacza każde zdarzenie określone w paragrafie 11.1. (Przypadki Naruszenia).

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

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym.

Rozporządzenie oznacza dokonanie, w ramach pojedynczej lub kilku transakcji, sprzedaży, zamiany, darowizny lub innego rozporządzenia. Rozporządzeniem nie jest oddanie składnika majątku w najem lub dzierżawę.

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

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Ustawa o Ofercie Publicznej oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA oznacza stosunek skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto Emitenta do EBITDA Emitenta.

Zabezpieczenie oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, zastaw cywilny, przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub jakiegokolwiek inne zabezpieczenie rzeczowe.

Zadłużenie Finansowe oznacza zadłużenie z tytułu:

- (a) środków wypłaconych w ramach pożyczki lub kredytu;
- (b) akceptu weksla w ramach kredytu akceptacyjnego (lub jego odpowiednika w formie zdematerializowanej);
- (c) umowy zobowiązującej do nabywania obligacji emitowanych przez podmioty spoza Grupy lub emisji obligacji, weksli (innych niż weksle wystawione w celu zabezpieczenia wiarytelności), innych dłużnych papierów wartościowych, skryptów dłużnych lub innych tym podobnych instrumentów;
- (d) udziałów/akcji uprzywilejowanych z możliwością umorzenia;
- (e) umowy najmu, dzierżawy, sprzedaży ratalnej lub innej umowy, która zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości byłaby traktowana jako umowa leasingu finansowego;

- (f) wierzytelności sprzedawanych lub dyskontowanych (z wyłączeniem wierzytelności zbywanych bez regresu do zbywcy);
- (g) wszelkich transakcji pochodnych zawartych w związku z zabezpieczeniem przed wahaniami stóp procentowych lub cen lub uzyskiwaniem dochodu z takich wahań stóp procentowych lub cen (i, przy obliczaniu wartości transakcji pochodnej, pod uwagę będzie brana tylko ujemna wycena poszczególnych transakcji pochodnych);
- (h) zobowiązań z tytułu wszelkich roszczeń zwrotnych lub regresowych w związku z gwarancją, zobowiązaniem odszkodowawczym, akredytywą zabezpieczającą lub dokumentową lub dowolnym innym instrumentem wystawionym przez bank lub instytucję finansową;
- (i) kosztów nabycia dowolnego składnika majątku lub usługi, o ile są one płatne po terminie ich nabycia lub objęcia w posiadanie przez stronę zobowiązaną, a płatność odroczonea:
 - (i) stanowi główny sposób pozyskania środków finansowych lub finansowania nabycia lub budowy takiego składnika majątkowego lub realizacji takiej usługi; lub
 - (ii) ma zostać zapłacona ponad sześć miesięcy po dacie nabycia lub dostawy;
- (j) innych transakcji mających z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki; lub
- (k) bez podwójnego wliczania, gwarancji, zobowiązania odszkodowawczego lub podobnego zabezpieczenia przed stratami finansowymi jakiegokolwiek osoby w związku z dowolną pozycją, o której mowa w punktach (a) do (j) powyżej.

Zadłużenie Finansowe Netto oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o środki pieniężne.

Zgromadzenie Obligatariuszy oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z regulaminem zgromadzenia, określonym w Załączniku 2 (Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy).

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) do obliczania terminów, których bieg rozpoczął się przed Dniem Rejestracji i trwałyby po Dniu Rejestracji, stosuje się definicję Dnia Roboczego mającą zastosowanie od Dnia Rejestracji;
- (b) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (c) odniesienia do Obligatariuszy należy interpretować także jako odniesienia do każdego Obligatariusza i odwrotnie;
- (d) odniesienia do:
 - (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz

- (e) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

- (a) Obligacje są emitowane zgodnie z Ustawą o Obligacjach, na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 01/10/2014 z dnia 15 października 2014 r. oraz niniejszych Warunków Emisji.
- (b) Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

3. OPIS ŚWIADCZENIA

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz Obligatariusza świadczenie pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji.

4. FORMA I MIEJSCE EMISJI

- (a) Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.
- (b) Obligacje emitowane są w Warszawie.
- (c) Obligacje są emitowane jako obligacje zabezpieczone Poręczeniami.
- (d) Obligacje są zapisane w Ewidencji. Emitent wprowadzi Obligacje do obrotu na ASO BondSpot w terminie do 90 Dni Roboczych od Dnia Emisji, z zastrzeżeniem uprzedniej rejestracji Obligacji w Depozycie.

5. STATUS OBLIGACJI

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

6. TYTUŁ PRAWNY ORAZ PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

Do Dnia Rejestracji ustalenie praw z Obligacji oraz przenoszenie Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach. Od Dnia Rejestracji ustalenie praw z Obligacji oraz przenoszenie Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

7. OPROCENTOWANIE

7.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne, z zastrzeżeniem paragrafu 11.2(b) oraz 12(b), w każdym Dniu Płatności Odsetek.

7.2 Stopa procentowa

Z zastrzeżeniem paragrafu 7.5 (Stopa procentowa w przypadku opóźnienia), stopa procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- (a) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent Kalkulacyjny ustali Stopę Bazową. Jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna, Agent Kalkulacyjny, bez zbędnej zwłoki, zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów o długości wskazanej w Suplemencie, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (b) Stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży albo, jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna i Agent Kalkulacyjny uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, sumie Marży i średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do drugiego miejsca po przecinku, przy czym 0,005 lub więcej zaokrągla się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne.
- (c) Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego stopy procentowej w sposób wskazany w punktach (a) i (b) powyżej, stopa procentowa w tym Okresie Odsetkowym zostanie ustalona w oparciu o Stopę Bazową obowiązującą w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Okres Odsetkowy, dla którego nie można określić stopy procentowej w sposób wskazany w punktach (a) i (b) powyżej, przy czym nie dotyczy to pierwszego Okresu Odsetkowego.

7.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu 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).

7.4 Ogłoszenie stopy procentowej i kwoty odsetek

W odniesieniu do Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji, Obligatariusze zostaną zawiadomieni o ustalonej stopie procentowej oraz kwocie odsetek za pośrednictwem Depozytariusza. W odniesieniu do Obligacji zarejestrowanych w Depozycie Obligatariusze zostaną zawiadomieni o kwocie odsetek za pośrednictwem KDPW. Ponadto, w przypadku Obligacji notowanych na ASO BondSpot informacja o wysokości odsetek zostanie zamieszczona na stronie ASO BondSpot oraz na stronie internetowej Emitenta <http://www.elemental-holding.pl/> lub każdej innej, która ją zastąpi.

7.5 Stopa procentowa w przypadku opóźnienia

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość stopy procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym miała nastąpić płatność odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

8. PŁATNOŚCI

- (a) Do Dnia Rejestracji wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez Agenta ds. Płatności na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza. Od Dnia Rejestracji wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze.
- (b) Do Dnia Rejestracji, w razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu Obligacji, Agent ds. Płatności dokona częściowej płatności. W takim przypadku należności wobec Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych przez Emitenta środków proporcjonalnie do liczby posiadanych przez danego Obligatariuszy Obligacji. Płatności, o których mowa w niniejszym paragrafie zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zapłatę

odsetek. Od Dnia Rejestracji, w razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu Obligacji płatność zostanie dokonana zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.

- (c) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- (d) Zasady dokonywania płatności:
 - (a) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
 - (b) Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie lub zwłokę w dokonaniu płatności lub jakiegokolwiek inne dodatkowe płatności.
 - (c) Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.

9. PODATKI

- (a) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.
- (b) Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze do Dnia Rejestracji - Agentowi ds. Płatności lub od Dnia Rejestracji - podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego certyfikatu rezydencji podatkowej, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

10. WYKUP OBLIGACJI

Emitent wykupi wszystkie Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.

11. PRZYPADKI NARUSZENIA

11.1 Przypadki Naruszenia

Z zastrzeżeniem paragrafu 11.2 (Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia), każdy Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:

- (a) Obligacje przestaną stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta oraz nie będą mieć równorzędnego statusu, bez żadnego

uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa;

- (b) którekolwiek Poręczenie okaże się nieważne lub bezskuteczne i nie zostanie w ciągu 30 dni zastąpione ważnym i skutecznym Poręczeniem;
- (c) wartość Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA w jakimkolwiek czasie będzie wyższa niż 3,5;
- (d) jakiekolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, w łącznej kwocie przekraczającej równowartość 10.000.000 PLN:
 - (i) nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia opisanego w dokumentacji stanowiącej podstawę istnienia Zadłużenia Finansowego; lub
 - (ii) stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego w dokumentacji stanowiącej podstawę istnienia Zadłużenia Finansowego);
- (e) Emitent naruszył swoje zobowiązania wynikające z Warunków Emisji (inne niż zobowiązania do zapłaty świadczeń pieniężnych) i stan ten trwa przez okres 10 Dni Roboczych od dnia otrzymania przez Emitenta od Obligatariusza wezwania do usunięcia takiego naruszenia;
- (f) jakiekolwiek oświadczenie lub zapewnienie Emitenta złożone w Materiałach Informacyjnych okazało się być nieprawdziwe na moment, w którym zostało złożone;
- (g) Emitent naruszy swoje zobowiązania określone w paragrafie 15 (Obowiązki informacyjne) lub 16 (Wskaźniki Finansowe) i takie naruszenie nie zostanie naprawione w ciągu 10 Dni Roboczych od dnia, w którym, zgodnie z paragrafem 15 (Obowiązki informacyjne) lub 16 (Wskaźniki Finansowe), miała nastąpić publikacja odpowiednich informacji;
- (h) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny ustanowił jakiekolwiek Zabezpieczenie na jakimkolwiek składniku swojego majątku, w celu zabezpieczenia jakichkolwiek Papierów Dłużnych, chyba że najpóźniej jednocześnie Emitent lub Istotny Podmiot Zależny zabezpieczył wiarygodności Obligatariuszy wynikające z Obligacji poprzez ustanowienie Zabezpieczenia na tych samych aktywach;
- (i) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny udzieli gwarancji lub poręczenia lub przystąpi do długu lub w inny sposób przyjmie odpowiedzialność za zobowiązanie osoby trzeciej w sposób inny niż poprzez Dozwolone Poręczenie;
- (j) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny dokona Rozporządzenia innego niż Dozwolone Rozporządzenie;
- (k) Emitent dokona inwestycji innych niż Dozwolone Inwestycje;
- (l) w odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, którego łączna wartość przekracza 10.000.000 PLN, została skierowana egzekucja lub podjęte zostały działania mające na celu przymusowe zaspokojenie

wierzytelności i taka egzekucja lub działania nie zostały uchylone lub nie zostały umorzone lub zawieszone w ciągu 90 dni od ich rozpoczęcia;

- (m) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny nie będzie posiadał jakiejkolwiek koncesji, licencji, zezwolenia lub pozwolenia wymaganego prawem do prowadzenia swojej podstawowej działalności gospodarczej;
- (n) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny nie wykonał jakiejkolwiek istotnej ostatecznej decyzji administracyjnej lub istotnego prawomocnego wyroku sądu;
- (o) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części swojej podstawowej działalności gospodarczej;
- (p) Istotne Podmioty Zależne nie są lub przestaną być Podmiotami Zależnymi;
- (q) jakiejkolwiek obligacje wyemitowane w ramach Programu zostaną wykluczone z obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW;
- (r) akcje Emitenta zostaną wykluczone z obrotu na rynku podstawowym GPW;
- (s) walne zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie wyższej niż 50% skonsolidowanego zysku Emitenta za rok obrotowy, którego dotyczy uchwała walnego zgromadzenia;
- (t)
 - (i) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny stanie się niewypłacalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze;
 - (ii) jakikolwiek wierzyciel złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, chyba że wniosek taki będzie bezzasadny i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta lub Istotny Podmiot Zależny informacji o takim wniosku Emitent lub Istotny Podmiot zależny podejmie czynności mające doprowadzić do zwrócenia, odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a zwrócenie, odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 90 dni od dnia powzięcia przez Emitenta lub Istotny Podmiot Zależny informacji o takim wniosku;
 - (iii) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny złoży wniosek o ogłoszenie swojej upadłości;
 - (iv) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny złoży oświadczenie o wszczęciu w stosunku do niego postępowania naprawczego; lub
 - (v) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu kłopotów finansowych rozpocznie negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia.
- (u) nastąpi podpisanie planu połączenia, planu podziału lub planu przekształcenia lub zostanie podjęta jakakolwiek uchwała jakiegokolwiek organu Emitenta, wyrażająca zgodę na:
 - (i) podział Emitenta;
 - (ii) połączenie Emitenta, chyba że Emitent będzie spółką przejmującą i połączenie doprowadzi do przejęcia przez Emitenta kontroli nad spółką przejmowaną, oraz
 - (A) połączenie nie doprowadzi do obniżenia kapitałów własnych Emitenta; oraz

- (B) podstawowa działalność spółki przejmowanej jest tożsama z podstawową działalnością gospodarczą Emitenta; oraz
 - (C) przedsiębiorstwo spółki przejmowanej jest prowadzone na zasadzie ciągłości działalności; oraz
 - (D) Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA, obliczony przy uwzględnieniu, podczas ustalania jego poziomu, odpowiednio, Zadłużenia Finansowego lub EBITDA spółki przejmowanej tak jakby była ona już członkiem Grupy, nie zostanie naruszony w wyniku takiego połączenia; lub
- (iii) przekształcenie Emitenta,
- lub zostanie podpisana przez Emitenta jakakolwiek umowa, w szczególności dotycząca doradztwa prawnego, księgowego lub finansowego, związana z podjęciem jakichkolwiek działań zmierzających do, z zastrzeżeniem punktów (i) lub (ii), podziału Emitenta, połączenia Emitenta lub przekształcenia Emitenta;
- (v) walne zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę; lub
 - (w) główny ośrodek podstawowej działalności Emitenta, w rozumieniu Rozporządzenia Rady (WE) nr 1346/2000 z dnia 29 maja 2000 r. w sprawie postępowania upadłościowego, znajdzie się poza terytorium Polski.

11.2 Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia

- (a) W razie wystąpienia Przypadku Naruszenia każdy Obligatariusz może zażądać od Emitenta wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji. Żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia określonego w paragrafach 11.1(g), 11.1(j), 11.1(k), 11.1(m), 11.1(q) lub 11.1(u), wymaga wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.
- (b) Obligatariusz może, z zastrzeżeniem podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy, o której mowa w paragrafie (a) powyżej, doręczyć Emitentowi żądanie wcześniejszego wykupu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu wcześniejszego wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu oraz załączyć zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie) oraz certyfikat rezydencji podatkowej, jeśli płatność na rzecz Obligatariusza podlega podatkowi u źródła a Obligatariusz chce skorzystać z obniżonej lub zerowej stawki tego podatku. Doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi takiego żądania (**Dzień Wcześniejszego Wykupu**).
- (c) W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie: (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (bez tego dnia).

11.3 Niewykonywanie uprawnień związanych z Przypadkiem Naruszenia

Przed dokonaniem czynności lub wystąpieniem zdarzenia, które stanowiłaby Przypadek Naruszenia określony w paragrafach 11.1(g), 11.1(j), 11.1(k), 11.1(m), 11.1(q) lub 11.1(u) Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały wyrażającej zgodę na dokonanie takiej

czynności lub wystąpienie takiego zdarzenia. Po podjęciu uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy wyrażającej zgodę na dokonanie takiej czynności przez Emitenta lub wystąpienie takiego zdarzenia, dokonanie takiej czynności przez Emitenta lub wystąpienie takiego zdarzenia nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia.

12. NIEWYPEŁNIENIE ZOBOWIĄZANIA I LIKWIDACJA EMITENTA

- (a) Jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji, Obligatariusz może zażądać natychmiastowego wykupu posiadanych Obligacji.
- (b) W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne.
- (c) W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia natychmiastowego wykupu (bez tego dnia).

13. FUNKCJE AGENTA

- (a) W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Kalkulacyjny, Agent ds. Płatności, Depozytariusz (zwany łącznie na potrzeby tego paragrafu **Agentem**) działa wyłącznie z powołania Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani wykonywania żadnych innych zobowiązań Emitenta względem Obligatariuszy, ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- (b) Agent nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.
- (c) Agent, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

14. ZAWIADOMIENIA

14.1 Zawiadomienia Obligatariuszy

Do Dnia Rejestracji wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą przekazywane za pośrednictwem Depozytariusza. Od Dnia Rejestracji wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta <http://www.elemental-holding.pl/> lub każdej innej, którą ją zastąpi.

14.2 Zawiadomienia Emitenta

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy kierowane do Emitenta powinny być dokonywane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta wskazany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

15. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Dokumenty te będą dostępne w siedzibie Emitenta oraz na stronie internetowej Emitenta <http://www.elemental-holding.pl/> każdej innej, która ją zastąpi.

16. WSKAŹNIKI FINANSOWE

- (a) Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA będzie obliczany przez Emitenta:
- (i) według stanu na dzień 30 czerwca każdego roku na bazie danych zawartych w zbadanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres sześciu miesięcy rozpoczynający się 1 lipca i kończący się w dniu 31 grudnia poprzedniego roku obrotowego oraz w sprawozdaniach finansowych za okres sześciu miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia danego roku obrotowego i kończący się w dniu 30 czerwca tego roku obrotowego;
 - (ii) według stanu na dzień 31 grudnia każdego roku na bazie danych zawartych w zbadanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia danego roku obrotowego i kończący się w dniu 31 grudnia tego roku; oraz
 - (iii) według stanu na dzień podjęcia czynności, o której mowa w paragrafie 11.1(u) na bazie najbardziej aktualnych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta oraz najbardziej aktualnych sprawozdań finansowych spółki przejmowanej za cztery kolejne kwartały kalendarzowe poprzedzające dzień podjęcia czynności, o której mowa w paragrafie 11.1(u).
- (b) Emitent udostępni Obligatariuszom informację o wysokości Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA poprzez publikację Poświadczenia Zgodności w sposób wskazany w paragrafie 15 (Obowiązki informacyjne). Ponadto, w przypadku Obligacji notowanych na ASO BondSpot Poświadczenie Zgodności zostanie zamieszczone na stronie ASO BondSpot. Poświadczenie Zgodności sporządzane na podstawie zbadanych lub przejrzanych sprawozdań finansowych zostanie udostępnione w dniu publikacji odpowiednich zbadanych lub przejrzanych sprawozdań finansowych. Poświadczenie Zgodności sporządzane na podstawie punktu (a)(iii) zostanie udostępnione w terminie pięciu dni o dnia podjęcia czynności, o której mowa w paragrafie 11.1(u).

17. PRAWO WŁAŚCIWE

- (a) Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- (b) Po Dniu Rejestracji, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

ELEMENTAL HOLDING S.A.

Podpis:

PREZES ZARZĄDU

Imię i nazwisko:

Paweł Jarski

Podpis:

Wiceprezes Zarządu

Imię i nazwisko:

Jarosław Michalik

ELEMENTAL HOLDING S.A.
ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
NIP: 5291756419, REGON: 141534442
KRS 0000375737

ZAŁĄCZNIK 1

SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi suplement odnoszący się do warunków emisji obligacji serii wskazanej poniżej (**Warunki Emisji**) emitowanych przez Elemental Holding S.A.

Wyrażenia użyte w suplemencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji, których suplement jest integralną częścią.

(1)	Seria	D
(2)	Numery Obligacji	od 1 do 2.600
(3)	Wartość nominalna jednej Obligacji	10.000 PLN
(4)	Liczba Obligacji	do 2.600
(5)	Łączna wartość nominalna Obligacji	do 26.000.000 PLN
(6)	Dzień Emisji	17-10-2014 r.
(7)	Dni Płatności Odsetek	17-04-2015 r., 17-10-2015 r., 17-04-2016 r., 17-10-2016 r., 17-04-2017 r., 17-10-2017 r.
(8)	Stopa Bazowa i Marża	WIBOR 6M i 2,5 procent w skali roku
(9)	Banki Referencyjne	Bank Pekao S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., PKO Bank Polski S.A.
(10)	Dzień Wykupu	17-10-2017 r.

ELEMENTAL HOLDING S.A.

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

ZAŁĄCZNIK 2

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy ma zastosowanie do Zgromadzenia Obligatariuszy posiadających obligacje, określone w poprzedzającym Suplemencie.
- (b) Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariuszy posiadających co najmniej 10% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Ponadto, jeśli Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy na wniosek Obligatariuszy posiadających co najmniej 10% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, Obligatariusze ci uprawnieni są zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy samodzielnie.
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce, datę i godzinę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub Obligatariusze, zależnie od tego, kto zwołuje Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji zawiadomienia wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta, Emitent publikuje zawiadomienie zgodnie z postanowieniami paragrafu 14.1 (Zawiadomienia Obligatariuszy) Warunków Emisji. Dzień Zwołania Zgromadzenia to dzień publikacji zawiadomienia na stronie internetowej Emitenta.
- (e) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Obligatariuszy, Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji ogłoszenia w „Rzeczpospolitej” lub „Gazecie Wyborczej” lub w innej gazecie ogólnopolskiej posiadającej dział poświęcony sprawom gospodarczym, wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy. Dzień publikacji ogłoszenia uważa się za Dzień Zwołania Zgromadzenia. Jednocześnie z publikacją ogłoszenia, Obligatariusze, którzy zwołują Zgromadzenie Obligatariuszy wysłają Emitentowi zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy wskazujące miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) Jeśli Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW Emitent przekaze informację o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy także w formie raportu bieżącego.
- (g) W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (h) Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna przedstawić zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie), potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu

Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto, powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.

- (i) Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru.
- (j) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział Emitent, doradcy finansowi lub prawni Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy oraz mBank S.A. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedzania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy może dopuścić inne osoby do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (k) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do zabierania głosu oraz udziału w głosowaniu.

3. ODBYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy wyznacza ten, kto zwołał Zgromadzenie Obligatariuszy. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta i nie wyznaczenia przewodniczącego przez Emitenta, przewodniczącego wyznaczają Obligatariusze. Przewodniczący otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad.
- (b) Przewodniczący może podjąć decyzję o zarządzeniu przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Jeśli z wnioskiem o zarządzenie przerwy występują Obligatariusze reprezentujący ponad 50% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, przewodniczący zobowiązany jest zarządzić przerwę zgodnie z takim wnioskiem. W każdym przypadku łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. W Zgromadzeniu Obligatariuszy wznowionym po zakończeniu przerwy mogą uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali ponownej blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy. Obligatariusz powinien przedstawić zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie), potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (c) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sporządzić i podpisać listę obecności, zawierającą w szczególności informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.
- (d) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Emitent może zabierać głos poza kolejnością.

- (e) Po odbyciu dyskusji nad danym punktem porządku obrad przewodniczący zarządza głosowanie.
- (f) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół, który podpisuje przewodniczący. Protokół powinien zawierać opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami. Do protokołu należy dołączyć listę obecności oraz kopie pełnomocnictw, odpisów z Krajowego Rejestru Sądowego i innych dokumentów służących wykazaniu umocowania do reprezentacji Obligatariusza lub innego uczestnika Zgromadzenia Obligatariuszy. Protokół sporządza się w terminie trzech Dni Roboczych od dnia zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Sprawy niewymienione w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy i niebędące sprawami formalnymi mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% głosów i żaden Obligatariusz nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.
- (b) Do podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wymagana jest obecność Obligatariuszy reprezentujących co najmniej 50% głosów.
- (c) Uchwały zapadają większością $\frac{2}{3}$ głosów Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (d) Na każdą 1 złotówkę wartości nominalnej Obligacji przypada jeden głos.
- (e) Głosowania są tajne, chyba że wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy wyrażą zgodę na głosowanie jawne.
- (f) Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.
- (g) Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy przekazuje Emitentowi protokół Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Emitent pokrywa uzasadnione i udokumentowane koszty organizacyjne związane ze zwołaniem oraz odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a nieuregulowane w niniejszym dokumencie, ustalać będzie przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

ZAŁĄCZNIK 3

WZÓR POŚWIADCZENIA ZGODNOŚCI

[na papierze firmowym Emitenta]

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

[MIEJSCOWOŚĆ], [DATA]

Szanowni Państwo,

Elemental Holding S.A.
Program emisji obligacji do kwoty 100.000.000 PLN

Dotyczy: emisja Obligacji serii ●

Odwołujemy się do Warunków Emisji. Niniejsze pismo stanowi Poświadczenie Zgodności. Wszelkie terminy w niniejszym Poświadczeniu Zgodności pisane wielką literą, a niezdefiniowane w nim odmiennie, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Potwierdzamy, że na dzień ● wysokość Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA wynosi ● i został obliczony na bazie danych zawartych w ● [którego kopia stanowi załącznik do niniejszego Poświadczenia Zgodności]/[którego kopie stanowią załączniki do niniejszego Poświadczenia Zgodności].

[Wskazanie informacji, na których oparto wyliczenie Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA]

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Przypadek Naruszenia ani zdarzenie, o którym mowa w paragrafie 12 (Niewypełnienie zobowiązania i likwidacja Emitenta) Warunków Emisji.

Z poważaniem,

.....
W imieniu Elemental Holding S.A.

SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi suplement odnoszący się do warunków emisji obligacji serii wskazanej poniżej (**Warunki Emisji**) emitowanych przez Elemental Holding S.A.

Wyrażenia użyte w suplemencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji, których suplement jest integralną częścią.

(1)	Seria	D
(2)	Numery Obligacji	od 1 do 2.600
(3)	Wartość nominalna jednej Obligacji	10.000 PLN
(4)	Liczba Obligacji	do 2.600
(5)	Łączna wartość nominalna Obligacji	do 26.000.000 PLN
(6)	Dzień Emisji	17-10-2014 r.
(7)	Dni Płatności Odsetek	17-04-2015 r., 17-10-2015 r., 17-04-2016 r., 17-10-2016 r., 17-04-2017 r., 17-10-2017 r.
(8)	Stopa Bazowa i Marża	WIBOR 6M i 2,5 procent w skali roku
(9)	Banki Referencyjne	Bank Pekao S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., PKO Bank Polski S.A.
(10)	Dzień Wykupu	17-10-2017 r.

ELEMENTAL HOLDING S.A.

Podpis:

PREZES ZARZĄDU

Imię i nazwisko:

Paweł Jarski

Podpis:

Wiceprezes Zarządu

Imię i nazwisko:

Jarosław Michalik

ELEMENTAL HOLDING S.A.
ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
NIP: 5291756419, REGON: 141534442
KRS 0000375737

CZĘŚĆ 2

**POŚWIADCZONA ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM PRZEZ ZARZĄD EMITENTA KOPIA
WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII E**

Warunki emisji obligacji serii E rejestrowanych w ewidencji z możliwością przeniesienia do depozytu KDPW z dnia 15 października 2014 r.

Niniejszy dokument (**Warunki Emisji**) określa warunki emisji obligacji (**Obligacje**), których szczegółowe parametry zostały określone w suplemencie załączonym jako Załącznik 1 (Suplement) emitowanych w ramach programu emisji obligacji (**Program**) o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000 PLN przez Elemental Holding S.A., spółkę akcyjną utworzoną zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim przy ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000375737, posiadającą numer REGON: 141534442, posiadającą numer NIP: 5291756419, o kapitale zakładowym w wysokości 154.824.401,00 PLN, opłaconym w całości (**Emitent**).

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent ds. Płatności oznacza mBank S.A.

Agent Kalkulacyjny oznacza mBank S.A.

ASO BondSpot oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot.

ASO GPW oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.

Banki Referencyjne oznacza podmioty wskazane w Suplemencie.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Depozytariusz oznacza mBank S.A.

Dozwolone Inwestycje oznaczają niezależnie od ich wartości, (i) nabywanie i obejmowanie przez Emitenta akcji lub udziałów w spółkach lub przystępowanie do spółek lub innych podmiotów, których podstawową działalnością gospodarczą (to jest generującą nie mniej niż 50% (pięćdziesiąt procent) EBITDA lub 50% przychodów skalkulowanych na podstawie ostatnich dostępnych skonsolidowanych (tam gdzie to zasadne w przeciwnym razie jednostkowych) sprawozdań finansowych, jednakże nie starszych niż 1 rok liczony wstecz od daty takiego nabycia, objęcia lub przystąpienia) jest działalność w zakresie: recyklingu elektro-odpadów, odzysku metali żelaznych, nieżelaznych oraz szlachetnych a także obrotu metalami żelaznymi, nieżelaznymi i szlachetnymi (ii) dokonywanie przez Emitenta opisanych wcześniej inwestycji, o ile są związane z podstawową działalnością gospodarczą Emitenta lub któregośkolwiek z Istotnych Podmiotów Zależnych. Inwestycje niezwiązane z podstawową działalnością gospodarczą Emitenta lub Istotnych Podmiotów Zależnych będą stanowiły Dozwolone Inwestycje, o ile nie przekroczą łącznej kwoty 2.000.000 PLN (dwa miliony złotych) przez cały okres obowiązywania Programu.

Dozwolone Poręczenie oznacza udzielenie gwarancji lub poręczenia lub przystąpienie do długu lub przyjęcie w inny sposób odpowiedzialności za zobowiązanie zaciągnięte przez podmiot z Grupy.

Dozwolone Rozporządzenie oznacza Rozporządzenie:

- (a) dokonywane pomiędzy podmiotami z Grupy;
- (b) które następuje w toku normalnej działalności gospodarczej prowadzonej przez Emitenta lub spółki z Grupy, dokonywane według wartości rynkowej, w zamian za aktywa o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej lub za gotówkę lub ekwiwalent gotówki;
- (c) dokonane w odniesieniu do przestarzałych lub zużytych aktywów; lub
- (d) nie spełniające warunków o których mowa powyżej i którego łączna wartość w danym roku kalendarzowym nie przekracza kwoty 1.000.000 PLN.

Dzień Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Rejestracji oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie.

Dzień Roboczy oznacza do Dnia Rejestracji - każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce prowadzą normalną działalność bankową oraz od Dnia Rejestracji - każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza do Dnia Rejestracji - drugi Dzień Roboczy oraz od Dnia Rejestracji - szósty Dzień Roboczy, przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem złożenia przez Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z paragrafem 11.2 (Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia), żądania natychmiastowego wykupu zgodnie z paragrafem 12(a) lub otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, dzień złożenia żądania natychmiastowego wykupu lub dzień otwarcia likwidacji Emitenta.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza do Dnia Rejestracji - drugi Dzień Roboczy oraz od Dnia Rejestracji - trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa.

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

EBITDA oznacza wartość odpowiednio zysku lub straty z działalności operacyjnej tego okresu, powiększonego o amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

EBITDA Emitenta oznacza wartość EBITDA Emitenta obliczoną na bazie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta za odpowiedni okres obejmujący 12 kolejnych miesięcy, kończący się w dniach 31 grudnia lub 30 czerwca każdego roku.

Ewidencja oznacza ewidencję obligacji w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Grupa oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne.

Istotne Podmioty Zależne oznaczają spółki Syntom S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Collect Point spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółkę komandytowo-akcyjną z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim, a **Istotny Podmiot Zależny** oznacza każdą z nich.

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

Kodeks Spółek Handlowych oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych.

Kwota Programu oznacza maksymalną dopuszczoną łączną wartość nominalną wyemitowanych i niewykupionych obligacji emitowanych w ramach Programu, tj. kwotę 100.000.000 PLN.

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie.

Materiały Informacyjne oznacza teaser, memorandum informacyjne sporządzone przez Emitenta w związku z emisją Obligacji, notę informacyjną sporządzaną w związku z wprowadzeniem Obligacji do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW, Warunki Emisji, suplementy do Warunków Emisji, propozycje nabycia Obligacji, zbadane przez biegłego rewidenta skonsolidowane roczne sprawozdania finansowe Emitenta wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta oraz niezbadane przez biegłego rewidenta skonsolidowane półroczne i kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta, opublikowane przez Emitenta.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie paragrafu 11.2 (Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia) lub 12 (Niewypełnienie zobowiązania i likwidacja Emitenta).

Papiery Dłużne oznaczają obligacje, weksle (inne niż weksle wystawione w celu zabezpieczenia wierzytelności) lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, które są wystawiane bądź emitowane zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych.

Podmiot Zależny oznacza podmiot w stosunku do którego Emitent jest spółką dominującą w rozumieniu art. 4 paragraf 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych.

Poręczenie oznacza poręczenie za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji udzielone przez każdy Istotny Podmiot Zależny do kwoty wynoszącej 150% wartości nominalnej każdej wyemitowanej i niewykupionej Obligacji posiadanej przez danego Obligatariusza.

Poświadczenie Zgodności oznacza dokument sporządzony zgodnie z wzorem stanowiącym Załącznik 3 (Wzór Poświadczenia Zgodności), podpisany przez osoby uprawnione do reprezentacji Emitenta, zawierający wysokość Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA przedstawionego z dokładnością do jednej setnej, wraz ze wskazaniem:

- (a) odpowiednich pozycji w sprawozdaniach finansowych, w oparciu o które takich kalkulacji dokonano; lub

- (b) dodatkowych informacji potrzebnych do wyliczenia wysokości Wskaźników Finansowych, jeżeli takie informacje nie są dostępne w sprawozdaniu finansowym.

Przypadek Naruszenia oznacza każde zdarzenie określone w paragrafie 11.1. (Przypadki Naruszenia).

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

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym.

Rozporządzenie oznacza dokonanie, w ramach pojedynczej lub kilku transakcji, sprzedaży, zamiany, darowizny lub innego rozporządzenia. Rozporządzeniem nie jest oddanie składnika majątku w najem lub dzierżawę.

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

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Ustawa o Ofercie Publicznej oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA oznacza stosunek skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto Emitenta do EBITDA Emitenta.

Zabezpieczenie oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, zastaw cywilny, przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub jakiegokolwiek inne zabezpieczenie rzeczowe.

Zadłużenie Finansowe oznacza zadłużenie z tytułu:

- (a) środków wypłaconych w ramach pożyczki lub kredytu;
- (b) akceptu weksla w ramach kredytu akceptacyjnego (lub jego odpowiednika w formie zdematerializowanej);
- (c) umowy zobowiązującej do nabywania obligacji emitowanych przez podmioty spoza Grupy lub emisji obligacji, weksli (innych niż weksle wystawione w celu zabezpieczenia wierzytelności), innych dłużnych papierów wartościowych, skryptów dłużnych lub innych tym podobnych instrumentów;
- (d) udziałów/akcji uprzywilejowanych z możliwością umorzenia;
- (e) umowy najmu, dzierżawy, sprzedaży ratalnej lub innej umowy, która zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości byłaby traktowana jako umowa leasingu finansowego;

- (f) wierzytelności sprzedawanych lub dyskontowanych (z wyłączeniem wierzytelności zbywanych bez regresu do zbywcy);
- (g) wszelkich transakcji pochodnych zawartych w związku z zabezpieczeniem przed wahaniami stóp procentowych lub cen lub uzyskiwaniem dochodu z takich wahań stóp procentowych lub cen (i, przy obliczaniu wartości transakcji pochodnej, pod uwagę będzie brana tylko ujemna wycena poszczególnych transakcji pochodnych);
- (h) zobowiązań z tytułu wszelkich roszczeń zwrotnych lub regresowych w związku z gwarancją, zobowiązaniem odszkodowawczym, akredytywą zabezpieczającą lub dokumentową lub dowolnym innym instrumentem wystawionym przez bank lub instytucję finansową;
- (i) kosztów nabycia dowolnego składnika majątku lub usługi, o ile są one płatne po terminie ich nabycia lub objęcia w posiadanie przez stronę zobowiązaną, a płatność odroczone:
 - (i) stanowi główny sposób pozyskania środków finansowych lub finansowania nabycia lub budowy takiego składnika majątkowego lub realizacji takiej usługi; lub
 - (ii) ma zostać zapłacona ponad sześć miesięcy po dacie nabycia lub dostawy;
- (j) innych transakcji mających z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki; lub
- (k) bez podwójnego wliczania, gwarancji, zobowiązania odszkodowawczego lub podobnego zabezpieczenia przed stratami finansowymi jakiejkolwiek osoby w związku z dowolną pozycją, o której mowa w punktach (a) do (j) powyżej.

Zadłużenie Finansowe Netto oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o środki pieniężne.

Zgromadzenie Obligatariuszy oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z regulaminem zgromadzenia, określonym w Załączniku 2 (Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy).

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) do obliczania terminów, których bieg rozpoczął się przed Dniem Rejestracji i trwałyby po Dniu Rejestracji, stosuje się definicję Dnia Roboczego mającą zastosowanie od Dnia Rejestracji;
- (b) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (c) odniesienia do Obligatariuszy należy interpretować także jako odniesienia do każdego Obligatariusza i odwrotnie;
- (d) odniesienia do:
 - (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz

- (e) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

- (a) Obligacje są emitowane zgodnie z Ustawą o Obligacjach, na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 02/10/2014 z dnia 15 października 2014 r. oraz niniejszych Warunków Emisji.
- (b) Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

3. OPIS ŚWIADCZENIA

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz Obligatariusza świadczenie pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji.

4. FORMA I MIEJSCE EMISJI

- (a) Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.
- (b) Obligacje emitowane są w Warszawie.
- (c) Obligacje są emitowane jako obligacje zabezpieczone Poręczeniami.
- (d) Obligacje są zapisane w Ewidencji. Emitent wprowadzi Obligacje do obrotu na ASO BondSpot w terminie do 90 Dni Roboczych od Dnia Emisji, z zastrzeżeniem uprzedniej rejestracji Obligacji w Depozycie.

5. STATUS OBLIGACJI

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

6. TYTUŁ PRAWNY ORAZ PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

Do Dnia Rejestracji ustalenie praw z Obligacji oraz przenoszenie Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach. Od Dnia Rejestracji ustalenie praw z Obligacji oraz przenoszenie Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

7. OPROCENTOWANIE

7.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne, z zastrzeżeniem paragrafu 11.2(b) oraz 12(b), w każdym Dniu Płatności Odsetek.

7.2 Stopa procentowa

Z zastrzeżeniem paragrafu 7.5 (Stopa procentowa w przypadku opóźnienia), stopa procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- (a) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent Kalkulacyjny ustali Stopę Bazową. Jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna, Agent Kalkulacyjny, bez zbędnej zwłoki, zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów o długości wskazanej w Suplemencie, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (b) Stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży albo, jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna i Agent Kalkulacyjny uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, sumie Marży i średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do drugiego miejsca po przecinku, przy czym 0,005 lub więcej zaokrągla się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne.
- (c) Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego stopy procentowej w sposób wskazany w punktach (a) i (b) powyżej, stopa procentowa w tym Okresie Odsetkowym zostanie ustalona w oparciu o Stopę Bazową obowiązującą w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Okres Odsetkowy, dla którego nie można określić stopy procentowej w sposób wskazany w punktach (a) i (b) powyżej, przy czym nie dotyczy to pierwszego Okresu Odsetkowego.

7.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu 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).

7.4 Ogłoszenie stopy procentowej i kwoty odsetek

W odniesieniu do Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji, Obligatariusze zostaną zawiadomieni o ustalonej stopie procentowej oraz kwocie odsetek za pośrednictwem Depozytariusza. W odniesieniu do Obligacji zarejestrowanych w Depozycie Obligatariusze zostaną zawiadomieni o kwocie odsetek za pośrednictwem KDPW. Ponadto, w przypadku Obligacji notowanych na ASO BondSpot informacja o wysokości odsetek zostanie zamieszczona na stronie ASO BondSpot oraz na stronie internetowej Emitenta <http://www.elemental-holding.pl/> lub każdej innej, która ją zastąpi.

7.5 Stopa procentowa w przypadku opóźnienia

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość stopy procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym miała nastąpić płatność odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

8. PŁATNOŚCI

- (a) Do Dnia Rejestracji wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez Agenta ds. Płatności na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza. Od Dnia Rejestracji wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze.
- (b) Do Dnia Rejestracji, w razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu Obligacji, Agent ds. Płatności dokona częściowej płatności. W takim przypadku należności wobec Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych przez Emitenta środków proporcjonalnie do liczby posiadanych przez danego Obligatariuszy Obligacji. Płatności, o których mowa w niniejszym paragrafie zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zapłatę

odsetek. Od Dnia Rejestracji, w razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu Obligacji płatność zostanie dokonana zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.

- (c) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- (d) Zasady dokonywania płatności:
 - (a) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
 - (b) Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie lub zwłokę w dokonaniu płatności lub jakiegokolwiek inne dodatkowe płatności.
 - (c) Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.

9. PODATKI

- (a) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.
- (b) Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaże do Dnia Rejestracji - Agentowi ds. Płatności lub od Dnia Rejestracji - podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego certyfikatu rezydencji podatkowej, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

10. WYKUP OBLIGACJI

Emitent wykupi wszystkie Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.

11. PRZYPADKI NARUSZENIA

11.1 Przypadki Naruszenia

Z zastrzeżeniem paragrafu 11.2 (Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia), każdy Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:

- (a) Obligacje przestaną stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta oraz nie będą mieć równorzędnego statusu, bez żadnego

- uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa;
- (b) którekolwiek Poręczenie okaże się nieważne lub bezskuteczne i nie zostanie w ciągu 30 dni zastąpione ważnym i skutecznym Poręčeniem;
 - (c) wartość Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA w jakimkolwiek czasie będzie wyższa niż 3,5;
 - (d) jakiekolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, w łącznej kwocie przekraczającej równowartość 10.000.000 PLN:
 - (i) nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia opisanego w dokumentacji stanowiącej podstawę istnienia Zadłużenia Finansowego; lub
 - (ii) stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego w dokumentacji stanowiącej podstawę istnienia Zadłużenia Finansowego);
 - (e) Emitent naruszył swoje zobowiązania wynikające z Warunków Emisji (inne niż zobowiązania do zapłaty świadczeń pieniężnych) i stan ten trwa przez okres 10 Dni Roboczych od dnia otrzymania przez Emitenta od Obligatariusza wezwania do usunięcia takiego naruszenia;
 - (f) jakiekolwiek oświadczenie lub zapewnienie Emitenta złożone w Materiałach Informacyjnych okazało się być nieprawdziwe na moment, w którym zostało złożone;
 - (g) Emitent naruszy swoje zobowiązania określone w paragrafie 15 (Obowiązki informacyjne) lub 16 (Wskaźniki Finansowe) i takie naruszenie nie zostanie naprawione w ciągu 10 Dni Roboczych od dnia, w którym, zgodnie z paragrafem 15 (Obowiązki informacyjne) lub 16 (Wskaźniki Finansowe), miała nastąpić publikacja odpowiednich informacji;
 - (h) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny ustanowił jakiekolwiek Zabezpieczenie na jakimkolwiek składniku swojego majątku, w celu zabezpieczenia jakichkolwiek Papierów Dłużnych, chyba że najpóźniej jednocześnie Emitent lub Istotny Podmiot Zależny zabezpieczył wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji poprzez ustanowienie Zabezpieczenia na tych samych aktywach;
 - (i) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny udzieli gwarancji lub poręczenia lub przystąpi do długu lub w inny sposób przyjmie odpowiedzialność za zobowiązanie osoby trzeciej w sposób inny niż poprzez Dozwolone Poręczenie;
 - (j) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny dokona Rozporządzenia innego niż Dozwolone Rozporządzenie;
 - (k) Emitent dokona inwestycji innych niż Dozwolone Inwestycje;
 - (l) w odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, którego łączna wartość przekracza 10.000.000 PLN, została skierowana egzekucja lub podjęte zostały działania mające na celu przymusowe zaspokojenie

wierzytelności i taka egzekucja lub działania nie zostały uchylone lub nie zostały umorzone lub zawieszone w ciągu 90 dni od ich rozpoczęcia;

- (m) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny nie będzie posiadał jakiejkolwiek koncesji, licencji, zezwolenia lub pozwolenia wymaganego prawem do prowadzenia swojej podstawowej działalności gospodarczej;
- (n) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny nie wykonał jakiejkolwiek istotnej ostatecznej decyzji administracyjnej lub istotnego prawomocnego wyroku sądu;
- (o) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części swojej podstawowej działalności gospodarczej;
- (p) Istotne Podmioty Zależne nie są lub przestaną być Podmiotami Zależnymi;
- (q) jakiejkolwiek obligacje wyemitowane w ramach Programu zostaną wykluczone z obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW;
- (r) akcje Emitenta zostaną wykluczone z obrotu na rynku podstawowym GPW;
- (s) walne zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie wyższej niż 50% skonsolidowanego zysku Emitenta za rok obrotowy, którego dotyczy uchwała walnego zgromadzenia;
- (t)
 - (i) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny stanie się niewypłacalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze;
 - (ii) jakikolwiek wierzyciel złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, chyba że wniosek taki będzie bezzasadny i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta lub Istotny Podmiot Zależny informacji o takim wniosku Emitent lub Istotny Podmiot zależny podejmie czynności mające doprowadzić do zwrócenia, odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a zwrócenie, odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 90 dni od dnia powzięcia przez Emitenta lub Istotny Podmiot Zależny informacji o takim wniosku;
 - (iii) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny złoży wniosek o ogłoszenie swojej upadłości;
 - (iv) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny złoży oświadczenie o wszczęciu w stosunku do niego postępowania naprawczego; lub
 - (v) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu kłopotów finansowych rozpocznie negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia.
- (u) nastąpi podpisanie planu połączenia, planu podziału lub planu przekształcenia lub zostanie podjęta jakakolwiek uchwała jakiegokolwiek organu Emitenta, wyrażająca zgodę na:
 - (i) podział Emitenta;
 - (ii) połączenie Emitenta, chyba że Emitent będzie spółką przejmującą i połączenie doprowadzi do przejęcia przez Emitenta kontroli nad spółką przejmowaną, oraz:
 - (A) połączenie nie doprowadzi do obniżenia kapitałów własnych Emitenta; oraz

- (B) podstawowa działalność spółki przejmowanej jest tożsama z podstawową działalnością gospodarczą Emitenta; oraz
 - (C) przedsiębiorstwo spółki przejmowanej jest prowadzone na zasadzie ciągłości działalności; oraz
 - (D) Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA, obliczony przy uwzględnieniu, podczas ustalania jego poziomu, odpowiednio, Zadłużenia Finansowego lub EBITDA spółki przejmowanej tak jakby była ona już członkiem Grupy, nie zostanie naruszony w wyniku takiego połączenia; lub
- (iii) przekształcenie Emitenta,
- lub zostanie podpisana przez Emitenta jakakolwiek umowa, w szczególności dotycząca doradztwa prawnego, księgowego lub finansowego, związana z podjęciem jakichkolwiek działań zmierzających do, z zastrzeżeniem punktów (i) lub (ii), podziału Emitenta, połączenia Emitenta lub przekształcenia Emitenta;
- (v) walne zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę; lub
 - (w) główny ośrodek podstawowej działalności Emitenta, w rozumieniu Rozporządzenia Rady (WE) nr 1346/2000 z dnia 29 maja 2000 r. w sprawie postępowania upadłościowego, znajdzie się poza terytorium Polski.

11.2 Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia

- (a) W razie wystąpienia Przypadku Naruszenia każdy Obligatariusz może zażądać od Emitenta wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji. Żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia określonego w paragrafach 11.1(g), 11.1(j), 11.1(k), 11.1(m), 11.1(q) lub 11.1(u), wymaga wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.
- (b) Obligatariusz może, z zastrzeżeniem podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy, o której mowa w paragrafie (a) powyżej, doręczyć Emitentowi żądanie wcześniejszego wykupu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu wcześniejszego wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu oraz załączyć zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie) oraz certyfikat rezydencji podatkowej, jeśli płatność na rzecz Obligatariusza podlega podatkowi u źródła a Obligatariusz chce skorzystać z obniżonej lub zerowej stawki tego podatku. Doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi takiego żądania (**Dzień Wcześniejszego Wykupu**).
- (c) W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie: (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (bez tego dnia).

11.3 Niewykonywanie uprawnień związanych z Przypadkiem Naruszenia

Przed dokonaniem czynności lub wystąpieniem zdarzenia, które stanowiłaby Przypadek Naruszenia określony w paragrafach 11.1(g), 11.1(j), 11.1(k), 11.1(m), 11.1(q) lub 11.1(u) Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały wyrażającej zgodę na dokonanie takiej

czynności lub wystąpienie takiego zdarzenia. Po podjęciu uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy wyrażającej zgodę na dokonanie takiej czynności przez Emitenta lub wystąpienie takiego zdarzenia, dokonanie takiej czynności przez Emitenta lub wystąpienie takiego zdarzenia nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia.

12. NIEWYPEŁNIENIE ZOBOWIĄZANIA I LIKWIDACJA EMITENTA

- (a) Jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji, Obligatariusz może zażądać natychmiastowego wykupu posiadanych Obligacji.
- (b) W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne.
- (c) W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia natychmiastowego wykupu (bez tego dnia).

13. FUNKCJE AGENTA

- (a) W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Kalkulacyjny, Agent ds. Płatności, Depozytariusz (zwany łącznie na potrzeby tego paragrafu **Agentem**) działa wyłącznie z powołania Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani wykonywania żadnych innych zobowiązań Emitenta względem Obligatariuszy, ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- (b) Agent nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.
- (c) Agent, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

14. ZAWIADOMIENIA

14.1 Zawiadomienia Obligatariuszy

Do Dnia Rejestracji wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą przekazywane za pośrednictwem Depozytariusza. Od Dnia Rejestracji wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta <http://www.elemental-holding.pl/> lub każdej innej, która ją zastąpi.

14.2 Zawiadomienia Emitenta

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy kierowane do Emitenta powinny być dokonywane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta wskazany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

15. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Dokumenty te będą dostępne w siedzibie Emitenta oraz na stronie internetowej Emitenta <http://www.elemental-holding.pl/> każdej innej, która ją zastąpi.

16. WSKAŹNIKI FINANSOWE

- (a) Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA będzie obliczany przez Emitenta:
- (i) według stanu na dzień 30 czerwca każdego roku na bazie danych zawartych w zbadanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres sześciu miesięcy rozpoczynający się 1 lipca i kończący się w dniu 31 grudnia poprzedniego roku obrotowego oraz w sprawozdaniach finansowych za okres sześciu miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia danego roku obrotowego i kończący się w dniu 30 czerwca tego roku obrotowego;
 - (ii) według stanu na dzień 31 grudnia każdego roku na bazie danych zawartych w zbadanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia danego roku obrotowego i kończący się w dniu 31 grudnia tego roku; oraz
 - (iii) według stanu na dzień podjęcia czynności, o której mowa w paragrafie 11.1(u) na bazie najbardziej aktualnych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta oraz najbardziej aktualnych sprawozdań finansowych spółki przejmowanej za cztery kolejne kwartały kalendarzowe poprzedzające dzień podjęcia czynności, o której mowa w paragrafie 11.1(u).
- (b) Emitent udostępni Obligatariuszom informację o wysokości Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA poprzez publikację Poświadczenia Zgodności w sposób wskazany w paragrafie 15 (Obowiązki informacyjne). Ponadto, w przypadku Obligacji notowanych na ASO BondSpot Poświadczenie Zgodności zostanie zamieszczone na stronie ASO BondSpot. Poświadczenie Zgodności sporządzane na podstawie zbadanych lub przejrzanych sprawozdań finansowych zostanie udostępnione w dniu publikacji odpowiednich zbadanych lub przejrzanych sprawozdań finansowych. Poświadczenie Zgodności sporządzane na podstawie punktu (a)(iii) zostanie udostępnione w terminie pięciu dni o dnia podjęcia czynności, o której mowa w paragrafie 11.1(u).

17. PRAWO WŁAŚCIWE

- (a) Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- (b) Po Dniu Rejestracji, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

ELEMENTAL HOLDING S.A.

Podpis:

PREZES ZARZĄDU

Imię i nazwisko:

Paweł JarSKI

Podpis:

Wiceprezes Zarządu

Imię i nazwisko:

Jarosław Michalik

ELEMENTAL HOLDING S.A.
ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
NIP: 5291756419, REGON: 141534442
KRS 0000375737

ZAŁĄCZNIK 1

SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi suplement odnoszący się do warunków emisji obligacji serii wskazanej poniżej (**Warunki Emisji**) emitowanych przez Elemental Holding S.A.

Wyrażenia użyte w suplemencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji, których suplement jest integralną częścią.

(1)	Seria	E
(2)	Numery Obligacji	od 1 do 2.400
(3)	Wartość nominalna jednej Obligacji	10.000 PLN
(4)	Liczba Obligacji	do 2.400
(5)	Łączna wartość nominalna Obligacji	do 24.000.000 PLN
(6)	Dzień Emisji	17-10-2014 r.
(7)	Dni Płatności Odsetek	17-04-2015 r., 17-10-2015 r., 17-04-2016 r., 17-10-2016 r., 17-04-2017 r., 17-10-2017 r., 17-04-2018 r., 17-10-2018 r., 17-04-2019 r., 17-10-2019 r.
(8)	Stopa Bazowa i Marża	WIBOR 6M i 2,6 procent w skali roku
(9)	Banki Referencyjne	Bank Pekao S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., PKO Bank Polski S.A.
(10)	Dzień Wykupu	17-10-2019 r.

ELEMENTAL HOLDING S.A.

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

ZAŁĄCZNIK 2

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy ma zastosowanie do Zgromadzenia Obligatariuszy posiadających obligacje, określone w poprzedzającym Suplemencie.
- (b) Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariuszy posiadających co najmniej 10% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Ponadto, jeśli Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy na wniosek Obligatariuszy posiadających co najmniej 10% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, Obligatariusze ci uprawnieni są zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy samodzielnie.
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce, datę i godzinę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub Obligatariusze, zależnie od tego, kto zwołuje Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji zawiadomienia wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta, Emitent publikuje zawiadomienie zgodnie z postanowieniami paragrafu 14.1 (Zawiadomienia Obligatariuszy) Warunków Emisji. Dzień Zwołania Zgromadzenia to dzień publikacji zawiadomienia na stronie internetowej Emitenta.
- (e) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Obligatariuszy, Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji ogłoszenia w „Rzeczpospolitej” lub „Gazecie Wyborczej” lub w innej gazecie ogólnopolskiej posiadającej dział poświęcony sprawom gospodarczym, wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy. Dzień publikacji ogłoszenia uważa się za Dzień Zwołania Zgromadzenia. Jednocześnie z publikacją ogłoszenia, Obligatariusze, którzy zwołują Zgromadzenie Obligatariuszy wyślą Emitentowi zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy wskazujące miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) Jeśli Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW Emitent przekaze informację o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy także w formie raportu bieżącego.
- (g) W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (h) Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna przedstawić zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie), potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu

Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto, powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.

- (i) Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru.
- (j) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział Emitent, doradcy finansowi lub prawni Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy oraz mBank S.A. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedzania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy może dopuścić inne osoby do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (k) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do zabierania głosu oraz udziału w głosowaniu.

3. ODBYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy wyznacza ten, kto zwołał Zgromadzenie Obligatariuszy. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta i nie wyznaczenia przewodniczącego przez Emitenta, przewodniczącą wyznacza Obligatariusze. Przewodniczący otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad.
- (b) Przewodniczący może podjąć decyzję o zarządzeniu przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Jeśli z wnioskiem o zarządzenie przerwy występują Obligatariusze reprezentujący ponad 50% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, przewodniczący zobowiązany jest zarządzić przerwę zgodnie z takim wnioskiem. W każdym przypadku łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. W Zgromadzeniu Obligatariuszy wznowionym po zakończeniu przerwy mogą uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali ponownej blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy. Obligatariusz powinien przedstawić zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie), potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (c) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sporządzić i podpisać listę obecności, zawierającą w szczególności informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.
- (d) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Emitent może zabierać głos poza kolejnością.

- (e) Po odbyciu dyskusji nad danym punktem porządku obrad przewodniczący zarządza głosowanie.
- (f) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół, który podpisuje przewodniczący. Protokół powinien zawierać opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami. Do protokołu należy dołączyć listę obecności oraz kopie pełnomocnictw, odpisów z Krajowego Rejestru Sądowego i innych dokumentów służących wykazaniu umocowania do reprezentacji Obligatariusza lub innego uczestnika Zgromadzenia Obligatariuszy. Protokół sporządza się w terminie trzech Dni Roboczych od dnia zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Sprawy niewymienione w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy i niebędące sprawami formalnymi mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% głosów i żaden Obligatariusz nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.
- (b) Do podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wymagana jest obecność Obligatariuszy reprezentujących co najmniej 50% głosów.
- (c) Uchwały zapadają większością $\frac{2}{3}$ głosów Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (d) Na każdą 1 złotówkę wartości nominalnej Obligacji przypada jeden głos.
- (e) Głosowania są tajne, chyba że wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy wyrażą zgodę na głosowanie jawne.
- (f) Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głos nieważne.
- (g) Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy przekazuje Emitentowi protokół Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Emitent pokrywa uzasadnione i udokumentowane koszty organizacyjne związane ze zwołaniem oraz odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a nieuregulowane w niniejszym dokumencie, ustalać będzie przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

ZAŁĄCZNIK 3

WZÓR POŚWIADCZENIA ZGODNOŚCI

[na papierze firmowym Emitenta]

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

[MIEJSCOWOŚĆ], [DATA]

Szanowni Państwo,

Elemental Holding S.A.
Program emisji obligacji do kwoty 100.000.000 PLN

Dotyczy: emisja Obligacji serii ●

Odwołujemy się do Warunków Emisji. Niniejsze pismo stanowi Poświadczenie Zgodności. Wszelkie terminy w niniejszym Poświadczeniu Zgodności pisane wielką literą, a niezdefiniowane w nim odmiennie, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Potwierdzamy, że na dzień ● wysokość Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA wynosi ● i został obliczony na bazie danych zawartych w ● [którego kopia stanowi załącznik do niniejszego Poświadczenia Zgodności]/[którego kopie stanowią załączniki do niniejszego Poświadczenia Zgodności].

[Wskazanie informacji, na których oparto wyliczenie Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA]

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Przypadek Naruszenia ani zdarzenie, o którym mowa w paragrafie 12 (Niewypełnienie zobowiązania i likwidacja Emitenta) Warunków Emisji.

Z poważaniem,

.....
W imieniu Elemental Holding S.A.

ELEMENTAL HOLDING S.A.
ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
NIP: 5291756419, REGON: 141534442
KRS 0000375737

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Michalik

PREZES ZARZĄDU

Paweł Jarski

SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi suplement odnoszący się do warunków emisji obligacji serii wskazanej poniżej (**Warunki Emisji**) emitowanych przez Elemental Holding S.A.

Wyrażenia użyte w suplemencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji, których suplement jest integralną częścią.

- | | | |
|------|------------------------------------|--|
| (1) | Seria | E |
| (2) | Numery Obligacji | od 1 do 2.400 |
| (3) | Wartość nominalna jednej Obligacji | 10.000 PLN |
| (4) | Liczba Obligacji | do 2.400 |
| (5) | Łączna wartość nominalna Obligacji | do 24.000.000 PLN |
| (6) | Dzień Emisji | 17-10-2014 r. |
| (7) | Dni Płatności Odsetek | 17-04-2015 r., 17-10-2015 r., 17-04-2016 r., 17-10-2016 r., 17-04-2017 r., 17-10-2017 r., 17-04-2018 r., 17-10-2018 r., 17-04-2019 r., 17-10-2019 r. |
| (8) | Stopa Bazowa i Marża | WIBOR 6M i 2,6 procent w skali roku |
| (9) | Banki Referencyjne | Bank Pekao S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., PKO Bank Polski S.A. |
| (10) | Dzień Wykupu | 17-10-2019 r. |

ELEMENTAL HOLDING S.A.
ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
NIP: 5291756419, REGON: 141534442
KRS 0000375737

PREZES ZARZĄDU

Paweł Jarski

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Michalik

ELEMENTAL HOLDING S.A.

Podpis:

PREZES ZARZĄDU

Imię i nazwisko:

Paweł Jarski

Podpis:

Wiceprezes Zarządu

Imię i nazwisko:

Jarosław Michalik

ELEMENTAL HOLDING S.A.
ul. Traugutta 42A, 05-825 Grodzisk Mazowiecki
NIP: 5291756419, REGON: 141534442
KRS 0000375737

ZAŁĄCZNIK 5

DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Agent Kalkulacyjny oznacza mBank S.A.

ASO BondSpot oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot.

Banki Referencyjne oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA.

BondSpot oznacza BondSpot S.A.

Depozytariusz oznacza mBank S.A.

Depozyt KDPW oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dzień Emisji oznacza 17 października 2014 r.

Dzień Płatności Odsetek oznacza, odpowiednio, Dzień Płatności Odsetek Obligacji Serii D oraz Dzień Płatności Odsetek Obligacji Serii E.

Dzień Płatności Odsetek Obligacji Serii D oznacza 17 kwietnia 2015 r., 17 października 2015 r., 17 kwietnia 2016 r., 17 października 2016 r., 17 kwietnia 2017 r., 17 października 2017 r.

Dzień Płatności Odsetek Obligacji Serii E oznacza 17 kwietnia 2015 r., 17 października 2015 r., 17 kwietnia 2016 r., 17 października 2016 r., 17 kwietnia 2017 r., 17 października 2017 r., 17 kwietnia 2018 r., 17 października 2018 r., 17 kwietnia 2019 r., 17 października 2019 r.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy, przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem złożenia przez Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z paragrafem 11.2 (Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia), żądania natychmiastowego wykupu zgodnie z paragrafem 12(a) odpowiednich Warunków Emisji lub otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, dzień złożenia żądania natychmiastowego wykupu lub dzień otwarcia likwidacji Emitenta.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa..

Dzień Wykupu oznacza, odpowiednio, Dzień Wykupu Obligacji Serii D oraz Dzień Wykupu Obligacji Serii E.

Dzień Wykupu Obligacji Serii D oznacza 17 października 2017 r.

Dzień Wykupu Obligacji Serii E oznacza 17 października 2019 r.

Emitent oznacza Elemental Holding S.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim.

Ewidencja oznacza ewidencję obligacji w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza.

Grupa oznacza Elemental Holding S.A. oraz jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Elemental Holding S.A.

Inwestor oznacza EVF I Investments S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

Marża oznacza marżę wynoszącą, odpowiednio: dla Obligacji Serii D 2.5% w skali roku, oraz dla Obligacji Serii E 2,6% w skali roku.

Obligacje oznacza Obligacje Serii D oraz Obligacje Serii E.

Obligacje Serii D oznacza obligacje serii D wyemitowane 17 października 2014 r. przez Emitenta.

Obligacje Serii E oznacza obligacje serii E wyemitowane 17 października 2014 r. przez Emitenta.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji lub likwidację Emitenta.

Prawo Ochrony Środowiska oznacza ustawę z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska (tj. Dz.U. z 2013 r. poz. 1232, ze zmianami).

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

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym.

Regulamin oznacza "Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A."

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

Stopa Procentowa oznacza stopę procentową, na podstawie której będzie ustalana wysokość odsetek od Obligacji.

Suplement oznacza suplement załączony do Warunków Emisji.

Terra Recycling S.A. oznacza spółkę Terra Recycling S.A. z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim, w całości kontrolowaną przez Emitenta (Emitent posiada 100% akcji w kapitale zakładowym).

Tesla Recycling oznacza spółkę Tesla Recycling spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą w Grodzisku Mazowieckim, w całości kontrolowaną przez Emitenta (Emitent posiada 100% akcji oraz jest jedynym wspólnikiem komplementariusza – spółki Tesla Recycling sp. z o.o.).

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Ustawa o Odpadach oznacza ustawę z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (Dz.U. z 2013 r. poz. 21, ze zmianami).

Ustawa o Zużytych Sprzęcie Elektrycznym i Elektronicznym oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym (tj. Dz.U. z 2013 r. poz. 1155, ze zmianami).

Warunki Emisji oznacza, odpowiednio, Warunki Emisji Obligacji Serii D oraz Warunki Emisji Obligacji serii E.

Warunki Emisji Obligacji Serii D oznacza warunki emisji Obligacji Serii D.

Warunki Emisji Obligacji Serii E oznacza warunki emisji Obligacji Serii E.