

NOTA INFORMACYJNA

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

FAMUR

FAMUR S.A.

spółka akcyjna z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51, 40-698 Katowice, której dokumentacja jest przechowywana przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrowana pod numerem KRS 0000048716, posiadająca numer NIP: 634-012-62-46 o kapitale zakładowym w wysokości 4.815.000,00 PLN, opłaconym w całości (dalej zwaną: „Emitentem” lub „FAMUR”).

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 Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym) oraz 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 Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Agent Emisji



Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 10 marca 2016 r.

I. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

1. Wskazanie osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej

Emitent:

Nazwa:	FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Katowice
Adres:	ul. Armii Krajowej 51, 40-698 Katowice
Numer telefonu:	+48 32 359 63 00
Numer faksu:	+48 32 359 66 77
Strona internetowa:	www.famur.com
Adres poczty elektronicznej:	famur@famur.com.pl
Kapitał zakładowy:	4.815.000,00 PLN (opłacony w całości)
KRS:	0000048716
REGON:	270641528
NIP:	634-012-62-46

Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Mirosław Bendzera – Prezes Zarządu
Beata Zawiszowska – Wiceprezes Zarządu
Henryk Sok – Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Fryzowicz – Wiceprezes Zarządu
Zdzisław Szypuła – Wiceprezes Zarządu
Dawid Gruszczyk – Wiceprezes Zarządu

Do reprezentacji Emitenta uprawnionych jest dwóch członków zarządu łącznie albo jeden z członków zarządu wraz z prokurentem.

2. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej

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

Zgodnie z par. 18. ust. 18 pkt 1 oraz 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent nie jest zobowiązany do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą.

PREZES ZARZĄDU

Mirosław Bendzera

Mirosław Bendzera
Prezes Zarządu
Famur S.A.

PROKURENT

Olga Panek

Olga Panek
Prokurent
Famur S.A.

SPIS TREŚCI

I. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ	2
1. Wskazanie osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej	2
2. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej.....	2
II. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
1. Czynniki ryzyka dotyczące działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej	5
1.1. Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych	5
1.2. Ryzyko związane z ograniczoną dywersyfikacją źródeł przychodów Emitenta i jego Grupy Kapitałowej	5
1.3. Ryzyko związane z procedurami i warunkami rozstrzygania przetargów publicznych	6
1.4. Ryzyko związane z odpowiedzialnością za sprawność i jakość dostarczanych urządzeń .	6
1.5. Ryzyko kredytowe odbiorców Grupy Emitenta (w tym, w związku z leasingami, wykupem wierzytelności, itp.)	7
1.6. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników oraz z brakiem możliwości pozyskania wykwalifikowanej kadry technicznej i inżynierskiej.....	7
1.7. Ryzyko związane ze specyfiką umów długoterminowych	7
1.8. Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązаныmi	8
1.9. Ryzyko związane z dostosowaniem się do zagranicznych przepisów prawnych	8
1.10. Ryzyko polityczne w krajach, które są rynkami lub potencjalnymi rynkami dla Grupy Kapitałowej Emitenta	8
1.11. Ryzyko związane z czasowym wstrzymaniem produkcji w wyniku awarii, zniszczenia lub utraty części majątku produkcyjnego.....	8
1.12. Ryzyko płynności Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ograniczonej dostępności finansowania zewnętrznego	9
1.13. Ryzyko ekologiczne	9
1.14. Ryzyko związane z obciążeniami na majątku Emitenta oraz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	9
1.15. Ryzyko związane z ochroną własności intelektualnej	9
2. Czynniki ryzyka związane z branżą, w której działa Emitent i jego Grupa oraz z warunkami makroekonomicznymi	10
2.1. Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym	10
2.2. Ryzyko związane z koniunkturalnymi zmianami cen surowców energetycznych	10
2.3. Ryzyko związane z pogorszeniem się koniunktury w branży górniczej w Polsce i problemami kluczowych polskich spółek węglowych oraz z tempem procesu ich restrukturyzacji i przekształceń własnościowych.....	10
2.4. Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut	11
2.5. Ryzyko związane ze zmiennością stóp procentowych	11
2.6. Ryzyko związane ze zmiennością cen materiałów hutniczych	12
2.7. Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji na polskim i globalnym rynku	12
2.8. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa w tym prawa podatkowego oraz jego interpretacji i stosowania	12
3. Czynniki ryzyka związane z inwestycją w Obligacje oraz obrotem tychże Obligacji w ASO na Catalyst	12
3.1. Ryzyko związane z inwestowaniem w Obligacje oraz ryzyko kredytowe związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko niewypłacania odsetek od Obligacji	12
3.2. Ryzyko związane ze zmianą Administratora Zabezpieczeń.....	13
3.3. Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji (opcja call).....	13

3.4.	Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy	14
3.5.	Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO na Catalyst	14
3.6.	Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO na Catalyst	15
3.7.	Ryzyko płynności obrotu Obligacjami	15
3.8.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków określonych przepisami prawa	16
3.9.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar wynikających z Regulaminu ASO przez BondSpot S.A. lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	16
III.	DANE O OBLIGACJACH WPROWADZONYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU.	17
1.	Cel emisji	17
2.	Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych	17
3.	Wielkość emisji	17
4.	Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji	17
5.	Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie	17
6.	Warunki wykupu Obligacji	18
7.	Warunki wypłaty oprocentowania	22
8.	Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	24
9.	Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych ..	25
10.	Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	26
11.	Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	26
12.	W przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego	26
13.	W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje: a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji, b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji	26
14.	W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa: a) liczba akcji przypadających na jedną obligację, b) cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji	26
IV.	ZAŁĄCZNIKI	27
	Definicje i objaśnienia skrótów	28

II. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przed podjęciem decyzji o nabyciu Obligacji inwestorzy powinni uważnie przeanalizować i rozważyć omówione poniżej czynniki ryzyka oraz pozostałe informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej.

Opisane poniżej czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej wiedzy Emitenta, mogą nie być jedynymi i mogą nie wyczerpywać listy czynników ryzyka, które dotyczą Grupy Emitenta i prowadzonej przez nią działalności a które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta i jego grupy kapitałowej. Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej wskazane poniżej czynniki ryzyka mogą mieć wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta i jego grupy kapitałowej, niemniej jednak w przyszłości mogą powstać ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, na przykład o charakterze losowym i niezależne od Emitenta i Grupy Emitenta.

Kolejność, w jakiej przedstawione zostały poniższe czynniki ryzyka, nie jest wskazówką co do ich istotności, prawdopodobieństwa ziszczenia się lub potencjalnego wpływu na działalność Grupy Emitenta.

1. Czynniki ryzyka dotyczące działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

1.1. Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych

FAMUR S.A. jest spółką publiczną, której akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i jako Emitent zobligowany jest do przekazywania akcjonariuszom istotnych informacji związanych z jego działalnością biznesową, w tym z szeroko pojętą strategią. Emitent konsekwentnie realizuje przyjętą strategię bycia preferowanym dostawcą kompleksowych rozwiązań dla górnictwa oraz systemów przeładunkowych, która opiera się między innymi na wprowadzaniu nowych produktów i usług – w szczególności pozyskiwanie coraz większej liczby zleceń z sektora energetycznego – dywersyfikacji rynków eksportowych i umacnianiu marek Grupy Emitenta. Zarząd FAMUR S.A. dokłada staranności i maksymalnie angażuje się w realizację celów strategicznych Grupy, w tym realizację programu „Go Global”. Program „Go Global” został opisany w ostatnich raportach okresowych Grupy Emitenta, które dostępne są na stronie www.famur.com w sekcji „Relacje Inwestorskie”. W przypadku pojawienia się nadzwyczajnych zdarzeń, na które Emitent będzie mieć ograniczony wpływ, istnieje prawdopodobieństwo, iż Zarząd Emitenta zmodyfikuje strategię tak, by umożliwić dalszy rozwój Grupy, utrzymując dynamikę wyników finansowych. Na realizację planów operacyjnych, a w konsekwencji realizację długoterminowego programu „Go Global”, dywersyfikację portfolio produktowego i źródeł finansowania działalności Emitenta, może mieć wpływ pogorszenie koniunktury na globalnym rynku surowcowym. Ryzyko wprowadzenia embarga czy sankcji politycznych na potencjalnych eksportowych rynkach zbytu, rosnąca w siłę konkurencja wykorzystująca niższe niż w Polsce koszty pracy, zmiany polityki klimatycznej – ryzyko zmniejszenia udziału węgla w miksie energetycznym państw – może spowodować utrudnienia w realizacji strategii Grupy Emitenta. Jednakże Emitent pragnie zaznaczyć, iż w jego opinii ograniczenia w inwestycjach w górnictwie mają charakter przejściowy. Wstrzymanie się producentów węgla z inwestycjami może skutkować wysokimi kosztami ponownego uruchomienia wydobywania, a często niemożliwymi do odtworzenia pokładami.

1.2. Ryzyko związane z ograniczoną dywersyfikacją źródeł przychodów Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Emitenta uzależniona jest w istotnym stopniu od sytuacji polskiego sektora górnictwa węgla kamiennego. Obserwowane ograniczenie zamówień ze strony polskiego sektora górnictwa węgla kamiennego może powodować trudności w szybkim znalezieniu nowego kręgu odbiorców na maszyny górnicze, co może spowodować czasowy spadek przychodów. Dlatego też Grupa FAMUR podejmuje aktywne działania marketingowe skierowane na perspektywiczne rynki eksportowe, takie jak: Indonezja, Indie, Chile, Turcja, Rosja, Mongolia, kraje Bliskiego Wschodu, państw Wspólnoty Niepodległych Państw czy Ameryki Południowej, w celu pozyskania nowych kontrahentów oraz dalszej budowy trwałej relacji z dotychczasowymi klientami. Ponadto, dzięki akwizycji spółki FAMUR FAMAK S.A., Grupa Emitenta rozszerza swoje portfolio produktowe o systemy przeładunku, suwnic i dźwignic. W wyniku tej akwizycji Grupa FAMUR stała się

preferowanym partnerem dla podmiotów funkcjonujących w branży energetycznej. Emitent ponadto na bieżąco dokonuje analiz możliwości wykorzystania posiadanej technologii do innych surowców czy też innych rynków. Nowym źródłem przychodów Grupy FAMUR, za sprawą planowanego połączenia Emitenta ze spółką Elgór + Zamet Sp. z o.o., może stać się rynek wozów wiercących, wiertnic, spągoladowarek i ładowarek wykorzystywanych w kopalniach węgla kamiennego. Oferta produktowa Elgór + Zamet ma docelowo zasilić portfolio segmentu kompleksów chodnikowych.

1.3. Ryzyko związane z procedurami i warunkami rozstrzygania przetargów publicznych

Większość urządzeń sprzedawanych przez podmioty Grupy Emitenta na rynku polskim jest dostarczana na podstawie przetargów publicznych organizowanych przez zamawiających klientów. Przetargi te odbywają się w oparciu o kryteria ustalane przez klientów, zgodnie z procedurami przewidywanymi przez ustawę z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo zamówień publicznych (Dz.U. Nr 19, poz. 177, z późn. zm.) Jednym z podstawowych kryteriów jest cena oferowana przez dostawcę. W warunkach silnej konkurencji ceny przetargowe oferowane przez niektórych dostawców mogą być zaniżane lub też ustalane na poziomie ograniczającym do minimum marżę producenta. Emitent i podmioty z jego Grupy Kapitałowej w składanych ofertach dążą do utrzymania cen na poziomie zapewniającym osiągnięcie satysfakcjonującej, dodatniej marży. Nie można wykluczyć ryzyka, że w przyszłości, w przypadku niektórych kontraktów, rentowność realizowana przez podmioty Grupy Emitenta będzie niższa od osiągniętej obecnie. Dodatkowo, w toku procedury przetargowej, decyzje komisji przetargowych o przyznaniu określonych zamówień danemu producentowi często są oprotostowywane przez konkurentów, co wpływa na znaczące wydłużanie się terminów podpisywania ostatecznych umów z zamawiającym, a w niektórych przypadkach może doprowadzić do unieważnienia przetargu. Działania takie mogą być czynnikiem utrudniającym optymalne planowanie procesów produkcyjnych, organizację zakupu materiałów i usług. Mogą też być powodem okresowego niższego wykorzystania posiadanych zdolności produkcyjnych i prowadzić do pogorszenia się wyników działalności gospodarczej prowadzonej przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową. Należy mieć również na uwadze, iż ewentualne wyrządzenie szkody klientowi skutkiem niewykonania lub nienależytego wykonania zamówienia zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa powoduje – w przypadku gdy szkoda ta nie została dobrowolnie naprawiona, a niewykonanie lub nienależyte wykonanie nie jest następstwem okoliczności, za które wykonawca nie ponosi odpowiedzialności - iż danemu podmiotowi zamówienie nie może zostać udzielone w toku postępowań w trybie zamówień publicznych w okresie kolejnych trzech lat. W razie zaistnienia istotnej zmiany okoliczności powodującej, że wykonanie danej umowy nie leży w interesie publicznym, czego nie można było przewidzieć w chwili zawarcia umowy, zamawiający może ponadto odstąpić od umowy w terminie 30 dni od powzięcia wiadomości o tych okolicznościach, a wykonawca może żądać wyłącznie wynagrodzenia należnego z tytułu wykonania części umowy. Zaistnienie wymienionych okoliczności może zatem niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Emitenta.

1.4. Ryzyko związane z odpowiedzialnością za sprawność i jakość dostarczanych urządzeń

Grupa FAMUR jest uznanym producentem maszyn i urządzeń dla górnictwa. Ponad stuletnie doświadczenie Grupy pozwoliło jej na rozwój i ciągłe doskonalenie jakości swoich produktów. Emitent ma świadomość, iż jakość jest gwarantem sukcesu, dlatego też wielokrotnie swoim klientom oferował gwarancję wydobywania, czego dowodem są liczne rekordy odnotowane zarówno w polskich (w KWK „Marcel”, KWK „Knurów-Szczygłowie”, PG „Silesia”) jak i zagranicznych kopalniach (w Iranie). Pomimo posiadania nowoczesnego zaplecza produkcyjnego i dokładania należytej staranności, w procesie konstrukcyjnym i wytwórczym może pojawić się ryzyko błędu ludzkiego. Co więcej może zdarzyć się niewłaściwa eksploatacja dzierżawionego do kopalń sprzętu. W tym przypadku istnieje ryzyko związane z możliwością pociągnięcia odpowiedzialności Emitenta bądź też podmiotów z jego Grupy Kapitałowej przez odbiorców z tytułu wad technologicznych lub też eksploatacyjnych dostarczanych urządzeń i maszyn. W takich sytuacjach Emitent i jej Grupa Kapitałowa może być narażona na konieczność poniesienia dodatkowych kosztów związanych z usunięciem zgłaszanych przez klientów roszczeń, bądź też na nieotrzymanie pełnej należności z tytułu zrealizowanej dostawy konkretnego urządzenia. Reklamacje zgłoszone przez odbiorców mogłyby doprowadzić do powstawania strat powodujących obniżenie osiąganych zysków przez Emitenta lub podmioty z jej Grupy Kapitałowej. Grupa FAMUR niweluje powyższe ryzyko i podejmuje starania, by dostarczane przez nią produkty i usługi były najlepszej jakości. Centralnie zarządzany dział serwisu obsługuje klientów Grupy FAMUR całodobowo, przez 7 dni w tygodniu. Specjaliści Grupy FAMUR posiadają

niezbędną wiedzę oraz doświadczenie, by w jak najkrótszym czasie przywrócić maksymalną wydajność pracy przekazanego do użytkowania sprzętu.

1.5. Ryzyko kredytowe odbiorców Grupy Emitenta (w tym, w związku z leasingami, wykupem wierzytelności, itp.)

Ważnym celem Grupy FAMUR jest oferowanie rozwiązań finansowych dopasowanych do potrzeb i możliwości klientów zainteresowanych nabyciem sprzętu. Kompleksowość oferowanych rozwiązań, to również projektowanie struktury finansowania dla każdej potrzeby inwestycyjnej klientów. Prowadzenie działalności handlowej wiąże się z ryzykiem wypłacalności kontrahentów. W Grupie FAMUR ryzyko kredytowe ponoszone jest w związku ze współpracą z górnictwem węgla kamiennego i w stosunku do tych należności występuje największa koncentracja ryzyka. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak: niewypłacalność kontrahenta, częściowa spłata należności lub znaczące opóźnienia w zapłacie należności. Ponadto, wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i stosowane są zabezpieczenia finansowe (m.in. akredytywa, gwarancje bankowe), co minimalizuje ryzyko niewypłacalności kontrahenta. W przypadku kontrahentów zagranicznych Grupa Emitenta korzysta też z ubezpieczenia należności eksportowych, przenosząc tym samym ryzyko płatnicze na ubezpieczyciela. Emitent nie może jednakże wykluczyć, iż w przypadku niewypłacalności klienta, instytucje finansowe mogą wystąpić do Emitenta z regresem.

1.6. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników oraz z brakiem możliwości pozyskania wykwalifikowanej kadry technicznej i inżynierskiej

Działalność Grupy Emitenta obejmuje projektowanie i produkcję wysokospecjalistycznych maszyn i urządzeń, co do zasady wytwarzanych na indywidualne zamówienie klienta. Proces przygotowania produkcji każdego produktu związany jest z szeregiem prac o charakterze projektowo-konstrukcyjnym i techniczno-produkcyjnym. Niezbędnym warunkiem wytworzenia produktu spełniającego wysokie wymagania techniczne jest dysponowanie wysoko wykwalifikowaną kadrą inżynierską.

Ewentualna utrata istotnej części kadry inżynierskiej odpowiedzialnej za prace projektowe, technologiczne lub konstrukcyjne może powodować trudności z realizacją kontraktów bądź ich opóźnioną realizację ze względu na czas potrzebny na rekrutację i szkolenie nowych specjalistów. Ponadto obecnie w Polsce na rynku pracy w branży elektromaszynowej nasila się brak fachowo wyszkolonych i doświadczonych inżynierów i techników. Czynniki te powodują wzrost ryzyka zaistnienia w przyszłości trudności ze znalezieniem wykwalifikowanych pracowników przez Grupę Emitenta. Aby zminimalizować powyższe ryzyko Grupa Emitenta utrzymuje współpracę z uczelniami wyższymi, prowadzi w sposób ciągły rekrutację i podnosi kwalifikacje pracowników poprzez specjalistyczne kursy i szkolenia. Na Śląsku jak i w Małopolsce, gdzie zlokalizowane są zakłady produkcyjne Grupy FAMUR, znajdują się renomowane uczelnie techniczne, jak Akademia Górniczo-Hutnicza, Politechnika Śląska, Politechnika Krakowska, które kształcą przyszłych inżynierów – kadrę, która będzie mogła zasilić szeregi pracowników spółek Emitenta.

1.7. Ryzyko związane ze specyfiką umów długoterminowych

Działalności producentów maszyn i urządzeń dla górnictwa można przyporządkować pewną powtarzalną cechę dotyczącą zawieranych umów i rynków. W większości przypadków sprzedaż produkowanych przez Grupę FAMUR maszyn i urządzeń odbywa się na podstawie indywidualnie negocjowanych kontraktów na rynku zagranicznym, z kolei pozyskiwanie klientów na rynku krajowym przybiera formę przetargów publicznych na dzierżawę (rzadziej leasing) maszyn. Umowy z krajowymi spółkami wydobywczymi zawierane są na okresy od 9 do 24, a czasem nawet 36 miesięcy, co związane jest z okresem eksploatacji danego złoża. Tego typu długoterminowe umowy stabilizują przepływy finansowe w Grupie Emitenta – dają możliwość przewidywania części stałych przychodów ze sprzedaży oraz pozwalają na planowanie wykorzystania zdolności produkcyjnych. Ponadto Emitent zawiera ramowe długoterminowe umowy o współpracy, którymi są umowy serwisowe pogwarancyjne, gdzie realna wartość umowy uzależniona jest od wykorzystania sprzętu przez klienta lub innych czynników, na które Grupa Emitenta ma ograniczony wpływ. Umowami o dłuższym niż rok okresie trwania są także umowy realizowane przez spółkę zależną FAMUR FAMAK S.A. m.in. dla branży energetycznej.

Oprócz oczywistych korzyści związanych z długoterminową współpracą, zawarcie umowy na dłuższy okres może rodzić ryzyka jakie nie występują bądź występują w mniejszym stopniu niż przy umowach krótkoterminowych. Z pewnością umowy takie wymagają stałego monitoringu ryzyka związanego ze zmiennością w czasie i otoczeniu mikro i makroekonomicznym (zmiany cen surowców, walut, zmiany w przepisach podatkowych, zmiany w sytuacji finansowej kontrahenta itp.). Emitent ma świadomość ryzyka zmiany zakresu realizacji umowy, w tym zmniejszenia wolumenu, wartości umowy czy czasu jej trwania. Konstruowane umowy dzierżawy maszyn zapewniają jednak zarówno Emitentowi jak i klientowi ich aneksowanie, określają ściśle możliwości ich modyfikacji, tym samym umożliwiając przewidywanie różnych scenariuszy i sprawnego zarządzania flotą dzierżawionych maszyn.

1.8. Ryzyko podatkowe związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Spółki Grupy Emitenta zawierają i planują zawierać w ramach prowadzonej działalności transakcje z podmiotami powiązanymi. W ocenie Zarządu Emitenta, transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych oraz dokumentowane w należyty sposób. Grupa FAMUR posiada sformalizowaną politykę cen transferowych. Nie można jednak wykluczyć ewentualnego zakwestionowania przez organy podatkowe warunków finansowych stosowanych w przedmiotowych transakcjach, co może narazić Grupę Emitenta na ryzyko postępowań podatkowych. W razie zaistnienia takiej sytuacji zostaną podjęte wszelkie działania prawne w zakresie zapewnienia należytej obrony w postępowaniach, niemniej jednak ewentualne negatywne zakończenie takich postępowań dla Grupy Emitenta, może negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe.

1.9. Ryzyko związane z dostosowaniem się do zagranicznych przepisów prawnych

Spółki z Grupy Emitenta oferują i wprowadzają swoje wyroby do obrotu na licznych rynkach zagranicznych, co wiąże się z koniecznością uwzględniania obowiązujących na tych rynkach regulacji prawnych, zwłaszcza w zakresie wymogów dotyczących: udzielania zamówień przez podmioty sektora wydobywczego, dopuszczania maszyn i urządzeń do pracy pod ziemią, a także warunków wykonywania prac w kopalniach czy wymagań BHP. Grupa Emitenta działa na rynkach zagranicznych od wielu lat, wobec czego znane mu są wymagania obowiązujące w przedmiotowym zakresie na poszczególnych rynkach. Nie można jednak wykluczyć ewentualnych zmian w przyszłości przepisów obowiązujących w tych obszarach, co może uniemożliwić lub ograniczyć startowanie w przetargach w danym kraju. Taka sytuacja będzie powodować konieczność dostosowania się do nowych wymagań organizacyjno-prawnych. Ewentualne zmiany w przepisach prawa obowiązujących w krajach, w których są lub będą oferowane wyroby Grupy Emitenta, mogą wpłynąć na ograniczenie możliwości oferowania wyrobów w tych krajach lub konieczność dostosowania do zmienionych reguł, co może wpłynąć na spadek przychodów lub zwiększenie kosztów Grupy Emitenta.

1.10. Ryzyko polityczne w krajach, które są rynkami lub potencjalnymi rynkami dla Grupy Kapitałowej Emitenta

Grupa Emitenta oferując swoje produkty oraz usługi na wielu rynkach zagranicznych narażona jest na możliwość wystąpienia ryzyka politycznego, które może materializować się w różnych postaciach ograniczających sprzedaż Grupy Kapitałowej Emitenta. Dotyczy to w szczególności rynków rosyjskiego, ukraińskiego, wybranych krajów azjatyckich, wybranych krajów Ameryki Łacińskiej oraz wybranych krajów Bliskiego Wschodu. Ewentualne wystąpienie ryzyka politycznego na poszczególnych rynkach zagranicznych Emitenta może spowodować pogorszenie się wyników ekonomicznych Grupy Kapitałowej Emitenta.

1.11. Ryzyko związane z czasowym wstrzymaniem produkcji w wyniku awarii, zniszczenia lub utraty części majątku produkcyjnego

Działalność produkcyjna Grupy Emitenta jest w znacznym stopniu oparta o wykorzystanie posiadanego majątku trwałego. Ewentualne zniszczenie, awaria lub utrata części lub całości majątku produkcyjnego posiadanego przez spółki Grupy Emitenta może skutkować czasowym wstrzymaniem produkcji, w wyniku czego realizacja podpisanych przez Grupę Emitenta kontraktów mogłaby być opóźniona lub niemożliwa do wypełnienia.

W przypadku wystąpienia takich wyjątkowych zdarzeń mogą występować opóźnienia w terminowej realizacji zamówień, a w skrajnym przypadku może wystąpić brak możliwości realizacji zawartych

umów, który może doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych Grupy Emitenta. Grupa Emitenta minimalizuje niniejsze ryzyko poprzez współpracę z kooperantami zewnętrznymi oraz umowy serwisowe z dostawcami maszyn i urządzeń zainstalowanych na terenie posiadanych fabryk. Istotnym jest fakt, iż działalność produkcyjna Grupy Emitenta jest rozproszona na kilka lokalizacji. W przypadku zajścia nieprzewidzianych zdarzeń, produkcja maszyn i urządzeń może zostać relokowana do innego zakładu Grupy Emitenta. Dodatkowo ubezpieczenie majątku produkcyjnego umożliwia sprawne przywrócenie zdolności produkcyjnych Grupy Emitenta w sytuacji wystąpienia zdarzeń losowych.

1.12. Ryzyko płynności Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ograniczonej dostępności finansowania zewnętrznego

Grupa Emitenta może być narażona na ryzyko ograniczenia dostępności do finansowania zewnętrznego w przypadku, gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie będą realizowane terminowo. W obecnej sytuacji branży krajowego górnictwa, Grupa Emitenta obserwuje u swoich kontrahentów wydłużające się terminy płatności z części umów.

Grupa Emitenta zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań oraz system zaliczek i przedpłat. Jednocześnie obecna wartość dostępnych przez Grupę Emitenta linii finansowania istotnie zapobiega ryzyku negatywnych zdarzeń związanych z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności przez odbiorców produktów i usług Grupy Emitenta.

1.13. Ryzyko ekologiczne

Emitent i podmioty z jego Grupy prowadzą działalność w sektorze przemysłu ciężkiego – w branży elektromaszynowej, z którą może wiązać się ryzyko zanieczyszczenia środowiska. Zarząd Emitenta pragnie zapewnić, że spółki z Grupy Emitenta prowadzą działalność statutową zgodnie z obowiązującymi wymaganiami w zakresie ochrony środowiska i w oparciu o aktualne pozwolenia sektorowe (m.in. pozwolenia na wytwarzanie odpadów, pozwolenia na emisję gazów lub pyłów do powietrza, pozwolenia wodnoprawne). Działalność spółek nie powoduje przekroczeń emisji dopuszczalnych w pozwoleniach. Dzięki skutecznemu monitoringowi wszystkich aspektów środowiskowych Grupa Emitenta kontroluje wpływ na środowisko i w razie potrzeby niezwłocznie podejmuje działania zmierzające do zmniejszenia ryzyka przekroczeń dopuszczalnych poziomów emisji. Spółki Grupy Emitenta terminowo realizują obowiązki sprawozdawcze wynikające z prawa ochrony środowiska, co potwierdzają kontrole Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska. Grupa Emitenta dba także o świadomość ekologiczną swoich pracowników i dąży do ciągłego doskonalenia wszystkich obszarów mających wpływ na środowisko poprzez wdrożenie Systemy Zarządzania Środowiskowego według normy ISO 14001.

1.14. Ryzyko związane z obciążeniami na majątku Emitenta oraz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

W związku ze zobowiązaniami wynikającymi z umów finansowania zawartych przez FAMUR S.A. na majątku Emitenta oraz spółek Grupy ustanowione zostały zabezpieczenia w postaci hipotek oraz zastawów rejestrowych zabezpieczające spłatę tych kredytów. Umowy zastawu rejestrowego przewidują możliwość zaspokojenia się banków finansujących działalność Emitenta i podmiotów Grupy z przedmiotów zastawu poprzez przejęcie przedmiotu zastawu na własność, jak również postanowienia uzależniające przeniesienie własności rzeczy zastawionej od odpowiedniej zgody banku finansującego.

Spółki z Grupy Kapitałowej FAMUR dokładają należytej staranności w wykonywaniu swoich zobowiązań. Inwestorzy powinni jednak brać pod uwagę możliwość ziszczenia się ryzyka zaspokojenia się banków ze składników majątku stanowiących zabezpieczenie pozyskanego finansowania, co może negatywnie oddziaływać na funkcjonowanie Grupy Emitenta i osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

1.15. Ryzyko związane z ochroną własności intelektualnej

Spółki z Grupy Emitenta prowadzą działalność w obszarze, w którym znajdują zastosowanie regulacje dotyczące praw własności przemysłowej i intelektualnej oraz ich ochrony. Dotyczy to głównie

opracowywania i wykorzystywania rozwiązań technicznych i technologicznych znajdujących zastosowanie w wytwarzanych i wprowadzanych do obrotu wyrobach. Działalność w Grupie Emitenta prowadzona jest w taki sposób, aby nie naruszać praw osób trzecich w tym zakresie, a dodatkowo opiera się głównie na własnych rozwiązaniach konstrukcyjnych. Nie można jednak wykluczyć, iż przeciwko Emitentowi lub jego spółkom zależnym będą wysuwane przez osoby trzecie roszczenia dotyczące naruszenia praw własności przemysłowej lub intelektualnej. Wystąpienie z takimi roszczeniami może spowodować ograniczenie możliwości wykorzystywania danego rozwiązania w ramach prowadzonej działalności lub wprowadzania do obrotu wyrobów, w których takie rozwiązanie jest stosowane - zarówno czasowo - w okresie trwania sporu sądowego - jak i trwale - po ewentualnym negatywnym zakończeniu takiego sporu dla spółki z Grupy Emitenta. Może to wiązać się również z koniecznością zapłaty ewentualnych odszkodowań, a także zastąpienia spornego rozwiązania innym. Wystąpienie takich okoliczności może w efekcie negatywnie wpłynąć na działalność, wyniki finansowe lub perspektywy Grupy Emitenta.

2. Czynniki ryzyka związane z branżą, w której działa Emitent i jego Grupa oraz z warunkami makroekonomicznymi

2.1. Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Znaczna część przychodów Grupy Emitenta pochodzi z działalności na rynku krajowym. Z tego powodu sytuacja makroekonomiczna i tempo wzrostu gospodarczego w Polsce mają istotne znaczenie dla działalności Grupy Emitenta. Do zewnętrznych czynników makroekonomicznych mających znaczenie dla działalności Grupy Emitenta należą między innymi: polityka gospodarcza rządu, decyzje podejmowane przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej mające wpływ na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych, zmiany w systemie podatkowym, trend i tempo wzrostu PKB, poziom nakładów inwestycyjnych w sektorze górnictwa, poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego kraju, stopa bezrobocia i koszty pracy.

Wzrost udziału sprzedaży na rynkach zagranicznych w działalności Grupy Emitenta oraz coraz większe powiązania krajowej gospodarki z gospodarką światową może wpływać na sytuację ekonomiczno-finansową Grupy Emitenta. Ewentualne pogorszenie koniunktury gospodarczej w Polsce jak i za granicą może negatywnie wpływać na wyniki finansowe Grupy Emitenta.

2.2. Ryzyko związane z koniunkturalnymi zmianami cen surowców energetycznych

Poziom nakładów inwestycyjnych na wydobycie węgla w Polsce i na świecie ma szczególnie kluczowe znaczenie dla działalności Grupy Emitenta. Od 2011 roku można zaobserwować istotne zmiany cen surowców energetycznych na rynkach światowych, w szczególności węgla kamiennego, a co za tym idzie zmniejszenie nakładów inwestycyjnych na ich wydobycie. Spadek cen węgla kamiennego spowodowany jest z jednej strony zmniejszeniem popytu na węgiel m.in. z powodu spowolnienia tempa rozwoju gospodarczego w Chinach oraz zmian polityki klimatycznej w krajach zachodnich, zakładającej ograniczenie wykorzystania węgla w celach energetycznych, a z drugiej strony znaczącym zwiększeniem wolumenów wydobycia węgla w ostatnich latach.

Spadek cen węgla wpływa na ograniczenie nakładów inwestycyjnych i pogorszenie się płynności finansowej podmiotów wydobywających węgiel, obniża zapotrzebowanie na maszyny, urządzenia i usługi oferowane przez Grupę Emitenta, co negatywnie oddziałuje na wyniki działalności Grupy Emitenta. Równocześnie taka sytuacja powoduje większe zainteresowanie tych podmiotów zakupami części i usług remontowych oraz serwisowych, co powinno częściowo osłabiać wpływ tego czynnika.

2.3. Ryzyko związane z pogorszeniem się koniunktury w branży górniczej w Polsce i problemami kluczowych polskich spółek węglowych oraz z tempem procesu ich restrukturyzacji i przekształceń własnościowych

Trudna sytuacja ekonomiczna polskiej branży górnictwa węglowego, skutkująca spadkiem nakładów inwestycyjnych kopalń na zakup maszyn i urządzeń, przekłada się na osiągnięte przez Grupę FAMUR wyniki. Pomimo tego, iż zwiększenie efektywności wydobycia węgla niezaprzeczalnie wiąże się z inwestycjami w wyższej jakości sprzęt, Emitent nie wyklucza, że tendencja ograniczania wydatków na nowe maszyny i urządzenia przez spółki węglowe może utrzymać się w przyszłości. Jednocześnie

należy zauważyć, że dłużej utrzymujący się niższy od optymalnego poziom inwestycji w polskich spółkach węglowych z dużym prawdopodobieństwem może przełożyć się na niższą jakość wydobywanego węgla, niższą rentowność działalności a także niższe wolumeny wydobycia surowca. W przypadku, gdy obecnie prowadzone w polskich kopalniach procesy restrukturyzacyjne nie osiągną zamierzonych efektów, może to spowodować negatywny wpływ standingu finansowego spółek węglowych na całą branżę zaplecza górniczego. Bazując na przekazywanych opiniach publicznej informacjach o planach wdrażania planów naprawczych dedykowanych dla polskiego sektora górniczego, można oczekiwać, że w polskim górnictwie zostaną wdrożone skuteczne programy restrukturyzacyjne, których realizacja ustabilizuje sytuację finansową branży. W celu zapewnienia trwałej rentowności polskich kopalń, w ocenie Emitenta obok restrukturyzacji operacyjnej, potrzebne są inwestycje w modernizację ich parków maszynowych. Niemniej jednak, w obliczu aktualnej trudnej sytuacji polskiego górnictwa, Grupa Emitenta intensyfikuje działania proeksportowe oraz dywersyfikuje działalność operacyjną o usługi i produkcję sprzętu dla sektora energetycznego i górnictwa odkrywkowego skoncentrowanego na surowcach innych niż węgiel kamienny.

2.4. Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut

W 2015 roku Grupa Emitenta zanotowała znaczący udział przychodów ze sprzedaży realizowany na rynkach zagranicznych. Sprzedaż generowana była w walutach obcych, przede wszystkim w dolarze amerykańskim i euro.

Długość trwania cyklu produkcyjnego, który w zależności od produktu może wynieść nawet do kilku miesięcy, może powodować znaczącą różnicę w datach poniesienia kosztów produkcji oraz otrzymania zapłaty za realizację kontraktu. Przy realizacji kontraktów dla odbiorców zagranicznych Grupa Emitenta ponosi znaczącą część kosztów produkcji w polskim złotym, natomiast zapłata jest denominowana w walutach zagranicznych, co powoduje, że Grupa Emitenta jest narażona na ryzyko zmian kursów walut. Ewentualne niekorzystne dla Grupy Emitenta zmiany kursowe (tj. umocnienie polskiego złota w stosunku do walut obcych) mogą przyczynić się do obniżenia rentowności niektórych kontraktów eksportowych, co w efekcie może obniżyć wyniki finansowe Grupy Emitenta.

Grupa Emitenta podejmuje aktywne działania mające na celu ograniczenie ryzyka kursowego poprzez m.in.: system przedpłat, zawieranie kontraktów zakupowych w walucie kontraktu sprzedażowego oraz – w niektórych przypadkach – klauzule umożliwiające zmianę cen w przypadku zmian cenowych surowców wywołanych kursem walutowym. W przypadku dużych kontraktów eksportowych Grupa Emitenta mityguje ryzyko kursowe poprzez walutowe transakcje terminowe. Warto również zaznaczyć, że produkty Grupy Emitenta są konkurencyjne cenowo i jakościowo w stosunku do największych światowych producentów sprzętu i urządzeń dla szeroko pojętego górnictwa.

Dodatkowo w przypadku długotrwałego umocnienia się polskiego złota w stosunku do walut obcych, obniżyłaby się atrakcyjność cenowa produktów i usług Grupy Emitenta dla klientów zagranicznych a w efekcie sytuacja taka niekorzystnie wpłynęłaby na wyniki finansowe Grupy Emitenta. W ocenie Emitenta, przy obecnych kursach walutowych, Grupa ma istotną przewagę kosztową nad swoimi kluczowymi konkurentami.

Spółki z Grupy Emitenta w ramach strategii zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym stosują hedging naturalny (zakupy importowe, finansowane w obcych walutach, rozliczanie z dostawcami w walucie obcej, zobowiązania finansowe w walucie obcej), jak również wykorzystują instrumenty rynku walutowego. Emitent posiada wdrożoną i zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Politykę Hedgingową.

Ponadto, w celu zabezpieczenia ryzyka związanego ze zmianą kursów walut w ramach dokonywanych transakcji z podmiotami trzecimi w walutach obcych, Emitent zawarł umowę ramową w zakresie transakcji terminowych i pochodnych.

2.5. Ryzyko związane ze zmiennością stóp procentowych

Grupa Emitenta posiada zobowiązania z tytułu zawartych umów finansowania z instytucjami finansowymi oraz zamierza pozyskiwać finansowanie w postaci obligacji, dla których odsetki liczone mogą być na bazie zmiennej stopy procentowej. W związku z tym, Grupa Emitenta jest narażona na ryzyko wzrostu stóp procentowych w stosunku do poziomu stóp z daty zawarcia umów finansowania oraz emisji obligacji. Ewentualny wzrost stóp procentowych może przełożyć się na wzrost kosztów

finansowych Grupy Emitenta związanych ze spłatą rat zaciągniętych zobowiązań finansowych, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie się wyników finansowych Grupy Emitenta.

Grupa Emitenta podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka wzrostu stóp procentowych poprzez stałe monitorowanie prognoz stóp procentowych oraz wpływu ewentualnego ryzyka zmiany stóp procentowych na swoją kondycję finansową.

2.6. Ryzyko związane ze zmiennością cen materiałów hutniczych

Wytwarzane przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową maszyny i urządzenia należą do produktów materiałochłonnych, których koszty produkcji wrażliwe są na ceny podstawowych surowców, w tym głównie wyrobów hutniczych. Udział materiałów hutniczych w kosztach produkcji maszyn i urządzeń dostarczanych przez podmioty Grupy kształtuje się na poziomie około 30-50% (w zależności od typu urządzenia). Emitent nie może wykluczyć, iż wysokie tempo wzrostu gospodarczego w krajach rozwijających się powodować może okresowe wzrosty cen materiałów i wyrobów hutniczych, które Emitent i jego Grupa Kapitałowa wykorzystują do produkcji maszyn i urządzeń. W takiej sytuacji istnieje ryzyko okresowego pogorszenia się rentowności i uwidocznienie zwiększonych kosztów działalności Grupy Emitenta.

2.7. Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji na polskim i globalnym rynku

Do najważniejszych konkurentów dla Emitenta i jego Grupy Kapitałowej należą Grupa KOPEX, JOY Global, Caterpillar, Eickhoff czy Sandvik. Najpoważniejszą konkurencją dla FAMUR i jego Grupy Kapitałowej na rynku krajowym stanowią spółki wchodzące w skład Grupy KOPEX, posiadające zbliżone do Emitenta portfolio produktowe, które obu podmiotom pozwala skutecznie konkurować ze światowymi producentami. Istnieje ryzyko, iż wzrost konkurencji pomiędzy polskimi producentami maszyn i urządzeń górniczych, próby osiągnięcia istotniejszego udziału w rynku przez producentów zagranicznych – w szczególności z krajów o niższych niż w Polsce ogólnych kosztach produkcji – będą wywoływać presję na obniżkę marż, w tym również marż realizowanych przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową, co w efekcie może wpłynąć na pogorszenie się wyników finansowych Emitenta i podmiotów tworzących jej Grupę Kapitałową.

2.8. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa w tym prawa podatkowego oraz jego interpretacji i stosowania

Polski system prawny charakteryzuje się wysokim poziomem skomplikowania i częstymi zmianami przepisów. Ponadto wiele przepisów nie zostało sformułowanych w sposób precyzyjny a także brakuje ich jednoznacznej wykładni. Zmieniające się przepisy prawa, w szczególności prawa podatkowego, a także przepisów regulujących działalność gospodarczą, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych i prawa rynku kapitałowego, jak również rozbieżność interpretacji przepisów przez poszczególne organy podatkowe i skarbowe oraz zmienność orzecznictwa sądowego mogą wywołać negatywne konsekwencje dla Grupy Emitenta. Istnieje ryzyko przyjęcia przez daną instytucję państwową odmiennej interpretacji prawa niż przyjęta przez Grupę Emitenta, co może negatywnie wpłynąć na osiągane wyniki finansowe a w konsekwencji spowodować pogorszenie jej sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju Grupy Emitenta. Grupa Emitenta posiada interpretacje podatkowe wydane przez odpowiednie organy administracji podatkowej i skarbowej, które minimalizują ryzyko błędnej interpretacji przepisów prawa podatkowego.

3. Czynniki ryzyka związane z inwestycją w Obligacje oraz obrotem tychże Obligacji w ASO na Catalist

3.1. Ryzyko związane z inwestowaniem w Obligacje oraz ryzyko kredytowe związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko niewypłacania odsetek od Obligacji

Obowiązkiem każdej potencjalnej osoby inwestującej w Obligacje jest określenie odpowiedniości takiej inwestycji w świetle zaistniałych okoliczności. W szczególności, każdy potencjalny inwestor winien:

(i) posiadać wiedzę i doświadczenie wystarczające do dokonania dokładnej oceny Obligacji, korzyści oraz ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje a także informacji zawartych w niniejszym

dokumentach bądź uzupełnieniach do niego włączonych do powyższych dokumentów przez odniesienie;

(ii) posiadać dostęp do oraz wiedzę z zakresu odpowiednich narzędzi analitycznych celem dokonania oceny, w kontekście konkretnej sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu tejże inwestycji na jego całkowity portfel inwestycyjny;

(iii) posiadać zasoby finansowe oraz płynność wystarczające do poniesienia całkowitego ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje, także w przypadku, gdy należność główna lub odsetki są płatne w jednej walucie lub kilku, lub kiedy waluta, w której ma zostać zapłacona należność główna lub odsetki jest różna od waluty potencjalnego inwestora;

(iv) odznaczać się dogłębnym rozumieniem Warunków Emisji Obligacji oraz znajomością zachowań związanych z nimi indeksów i rynków finansowych;

(v) potrafić dokonać oceny (indywidualnie lub korzystając z pomocy doradcy finansowego) możliwych scenariuszy ekonomicznych, stóp procentowych a także innych czynników, które mogą mieć wpływ na jego zdolność poniesienia danego ryzyka; oraz

(vi) mieć świadomość, że jakiegokolwiek dochód wynikający z inwestycji w Obligacje, w tym kwoty dyskonta Obligacji lub odsetek od Obligacji mogą podlegać opodatkowaniu w Polsce (a) poprzez pobranie podatku u źródła, zgodnie z postanowieniami obowiązujących umów podatkowych o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Polskę, lub (b) na drodze oceny bezpośredniej.

Dochód taki może ponadto podlegać opodatkowaniu zgodnie z prawem właściwym dla miejsca zamieszkania inwestora. Ponadto, inwestorzy winni mieć świadomość, iż w przypadku, gdy dochód osiągnięty na skutek inwestycji w Obligacje podlega opodatkowaniu, jego stopa może podlegać zmianom.

Emitent zobowiązany jest do wykupu Obligacji w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom środków pieniężnych w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji i liczby Obligacji. Emitent zobowiązał się także do wypłaty kwoty odsetek od Obligacji w ustalonych terminach i wysokości.

Nie można jednak wykluczyć ryzyka nie wywiązania się przez Emitenta ze swoich zobowiązań wobec Obligatariuszy. W przypadku, gdy Emitent nie wypełni w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji, podlegają one przedterminowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza zgodnie z zasadami przewidzianymi w Warunkach Emisji. Nie można jednak zagwarantować, że Emitent zadośćuczyni takiemu żądaniu. W przypadku uchylania się przez Emitenta od zobowiązań wynikających z Obligacji, konieczne będzie podjęcie działań egzekucyjnych, zmierzających do zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy.

3.2. Ryzyko związane ze zmianą Administratora Zabezpieczeń

Administrator Zabezpieczeń pełni swoją funkcję na podstawie umowy o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń zawartej pomiędzy Emitentem a Administratorem Zabezpieczeń. Każda ze stron tej umowy może wypowiedzieć umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia. Okres wypowiedzenia dla Emitenta wynosi 30 dni, a dla Administratora Zabezpieczeń 60 dni, z tym zastrzeżeniem, że Administrator Zabezpieczeń może wypowiedzieć umowę wyłącznie z ważnych przyczyn. W trakcie okresu wypowiedzenia Emitent będzie zobowiązany zawrzeć umowę o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń z innym, wybranym przez siebie podmiotem, który będzie zdolny pełnić funkcję administratora zabezpieczeń najpóźniej z dniem rozwiązania umowy. Istnieje jednak ryzyko, że w okresie wypowiedzenia Emitent nie zawrze umowy o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń z innym podmiotem lub podmiot, z którym Emitent zawrze umowę nie będzie spełniał oczekiwań obligatariuszy.

Podmiot pełniący funkcję administratora zabezpieczeń oraz szczegółowy opis zabezpieczeń obligacji serii A zostały wskazane w punkcie 8. niniejszej Noty Informacyjnej (*Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia*) a także w punkcie 4. Warunków Emisji (*Zabezpieczenie Obligacji*).

3.3. Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji (opcja call)

Na zasadach określonych w punkcie 14 Warunków Emisji, Emitentowi przysługiwać będzie prawo do przeprowadzenia przedterminowego wykupu Obligacji (opcja call Emitenta). Przedterminowy wykup

Obligacji będzie mógł być zrealizowany na żądanie Emitenta w dniu wcześniejszego wykupu, pod warunkiem, że obligatariusze zostaną prawidłowo zawiadomieni o wykonaniu przez Emitenta opcji wcześniejszego wykupu, nie później niż na 10 Dni Roboczych przed dniem wcześniejszego wykupu. Opcja wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta będzie mogła dotyczyć wszystkich Obligacji lub części Obligacji. Obligatariuszom w związku z realizacją przez Emitenta opcji wcześniejszego wykupu przysługiwała będzie dodatkowa płatność z tego tytułu jako procent należności głównej Obligacji. W związku z wprowadzeniem opcji przedterminowego wykupu Obligacji przez Emitenta, po stronie Obligatariuszy istnieje ryzyko, że niezależnie od ich woli, ich Obligacje mogą zostać wykupione przez Emitenta.

3.4. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy

Obligatariusz może żądać wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji, na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacji, w przypadku: (i) wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania wskazanego w punkcie 11 Warunków Emisji; (ii) wystąpienia Przypadku Nieustanowienia Zabezpieczeń wskazanego w punkcie 12 Warunków Emisji; lub (iii) wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu wskazanej w punkcie 13 Warunków Emisji, z zastrzeżeniem punktu 10.4.2 Warunków Emisji.

W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji, na zasadach określonych w Warunkach Emisji, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, w związku z czym Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności. Konsekwencją utraty płynności przez Emitenta może być niewykonanie zobowiązań wynikających z wykupu Obligacji wobec Obligatariuszy.

Ponadto, w przypadku wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu, konieczne jest podjęcie uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstawy Wcześniejszego Wykupu, z zastrzeżeniem punktu 10.4.2 Warunków Emisji. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy powinna być podjęta na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji oraz Ustawie o Obligacjach. Zgromadzenie Obligatariuszy może być zwołane z własnej inicjatywy Emitenta lub na wniosek Obligatariuszy posiadających przynajmniej 10% wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji danej serii. Istnieje zatem ryzyko, że Obligatariusze żądający wcześniejszego wykupu w przypadku wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu, nie będą posiadać odpowiedniej większości do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstaw Wcześniejszego Wykupu.

3.5. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO na Catalyst

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Bondspot/GPW, na żądanie KNF, są obowiązani zawiesić obrót tymi instrumentami na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z zapisami § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW, obrót instrumentami dłużnymi może zostać zawieszony na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 i § 20b ust. 5 Regulaminu ASO BondSpot oraz 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO GPW:

- na wniosek Emitenta;
- jeżeli BondSpot / GPW uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestnika obrotu.

Ponadto, zgodnie z § 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot, w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych na rynku ASO BondSpot, przez co najmniej 5 Członków ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi.

Zgodnie § 20b ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 17c ust. 3 Regulaminu ASO GPW, obrót instrumentami dłużnymi Emitenta może zostać zawieszony (brak w tym przypadku ograniczenia do okresu nie dłuższego niż 3 miesiące), jeśli Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo

jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na danym rynku lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot/Rozdziale V Regulaminu ASO GPW lub nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot/§ 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW.

3.6. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO na Catalyst

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowym zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu lub powodowałby naruszenie interesów inwestorów, GPW lub BondSpot, na żądanie KNF, ma obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Bondspot zgodnie z § 14 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta lub w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania;
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

GPW zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta lub w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania;
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Ponadto, BondSpot zgodnie z § 14 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot, zaś GPW zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW, wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

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

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu BondSpot/GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

3.7. Ryzyko płynności obrotu Obligacjami

Notowanie Obligacji w ASO wiąże się z ryzykiem zmienności kursu oraz ograniczonej płynności. Istnieje wiele czynników, zwłaszcza natury ekonomicznej, niezależnych od Emitenta, które mogą wpłynąć na popyt i ceny w ASO. Na płynność Obligacji mogą mieć wpływ m.in.:

- sytuacja finansowa Emitenta;
- ogólna koniunktura na rynkach kapitałowych;
- regulacje prawne i podatkowe;
- sytuacja makroekonomiczna;
- stopień płynności na rynku obligacji korporacyjnych notowanych na rynku wtórnym.

W związku z powyższym, podejmując decyzję inwestycyjną, Obligatariusz winien uwzględnić ryzyko, iż obrót Obligacjami w określonym czasie i po zadowalającej cenie może być ograniczony. W związku z powyższym, inwestorzy mogą mieć trudności ze sprzedażą swoich Obligacji po cenach, które zapewnią im dochód porównywalny z dochodem z podobnych inwestycji, dla których rynek wtórny się rozwinął.

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

Zgodnie z art. 96. Ustawy o Ofercie, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wymagane przez przepisy prawa, w szczególności obowiązki informacyjne wynikające z Ustawy o Ofercie, Komisja Nadzoru Finansowego może:

- wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym; albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000,00 PLN; albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 157, 158 lub 160 Ustawy o Obrocie, w tym w szczególności wynikających z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5 Ustawy o Obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym; albo
- nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000,00 PLN; albo
- wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, nakładając jednocześnie karę pieniężną.

Przepisy art. 19 oraz art. 96 ust. 5-8, 10 i 11 Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio.

3.9. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar wynikających z Regulaminu ASO przez BondSpot S.A. lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Stosownie do postanowień §20b ust. 1 oraz ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot/§17c ust. 1 oraz ust. 2 Regulaminu ASO GPW, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na rynku ASO lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot/w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w § 18-20a Regulaminu ASO BondSpot/w § 15a, § 15b, § 17-17b Regulaminu ASO GPW, BondSpot/GPW, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchylecia, może:

- upomnieć Emitenta;
- nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000,00 PLN.

Organizator ASO podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

Ponadto, zgodnie z §20b ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot/§17c ust. 3 Regulaminu ASO GPW, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad przepisów obowiązujących na rynku ASO lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot/Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot/§ 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW.:

- nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 20 b ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO BondSpot/ § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000,00 PLN;
- zawiesić obrót Obligacjami na ASO;
- wykluczyć Obligacje z obrotu na ASO.

III. DANE O OBLIGACJACH WPROWADZONYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

1. Cel emisji

Zgodnie z punktem 2.5 Warunków Emisji cel emisji Obligacji serii A nie został określony.

Środki pieniężne pochodzące z emisji Obligacji serii A są przeznaczone na ogólne cele korporacyjne Emitenta oraz Grupy Emitenta.

2. Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje zwykłe na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, zarejestrowane w KDPW pod kodem PLFAMUR00038, o oprocentowaniu zmiennym, wyemitowane przez FAMUR S.A. na podstawie Uchwały nr 98/2015 Zarządu FAMUR S.A. z dnia 21 grudnia 2015 r. w sprawie emisji obligacji i zatwierdzenia warunków emisji obligacji Spółki serii A („Obligacje”).

Emisja Obligacji jest realizowana w ramach programu emisji ustanowionego przez Emitenta na podstawie uchwały nr 94/2015 Zarządu Emitenta z dnia 18 grudnia 2015 roku i uchwały nr 177/XI/2015 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 18 grudnia 2015 roku, zgodnie z którym łączna wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji nie może przekraczać kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych). W ramach programu Emitent wyemitował dotychczas 1 serię obligacji (seria A), o łącznej wartości nominalnej 108.000.000,00 PLN (słownie: sto osiem milionów złotych).

3. Wielkość emisji

W ramach emisji serii A, Emitent wyemitował 108.000 (słownie: sto osiem tysięcy) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 108.000.000,00 PLN (słownie: sto osiem milionów złotych).

4. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna oraz cena emisyjna jednej Obligacji serii A są równe i wynoszą odpowiednio po 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc) złotych.

5. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Data rozpoczęcia subskrypcji – 21 grudnia 2015 roku;

Data zakończenia subskrypcji – 22 grudnia 2015 roku.

Data przydziału instrumentów dłużnych:

Obligacje zostały przydzielone Obligatariuszom w dniu 22 grudnia 2015 roku.

Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

Subskrypcja obejmowała 108.000 sztuk Obligacji serii A.

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 subskrypcji Obligacji serii A nie była przeprowadzana redukcja zapisów.

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

W ramach subskrypcji Obligacji serii A zostało przydzielone 108.000 sztuk Obligacji.

Cena, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane):

Cena emisyjna obligacji wynosiła 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).

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

Na Obligacje serii A zapisy złożyło 11 podmiotów.

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

Obligacje serii A przydzielono 11 podmiotom.

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 o subemisję inwestycyjną ani umowa o subemisję usługową w rozumieniu art. 14 i 15 Ustawy o Ofercie.

Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów:

Łączne koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji wyniosły 740.715,11 PLN. Na tą kwotę składały się koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 676.215,11 PLN;
- b) wynagrodzenia subemitentów: 0,00 PLN;
- c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 64.500,00 PLN;
- d) promocji oferty: brak.

Zgodnie z polityką rachunkowości FAMUR S.A. koszty emisji obligacji rachunkowo odnoszone są w kwocie netto na konto rozliczenia międzyokresowe kosztów (krótkoterminowe i długoterminowe) i rozliczane w czasie – miesięcznie proporcjonalnie do długości trwania (zapadalności) obligacji. Natomiast same obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (zgodnie z ust. 47 Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nr 39).

6. Warunki wykupu Obligacji

Termin i warunki wykupu

Dzień wykupu Obligacji serii A przypada na dzień **13 stycznia 2020 roku**.

Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy bądź w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.

Emitent zapłaci w Dniu Wykupu za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej powiększoną o należną Kwotę Odsetek. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw. Jeżeli jednak Dzień Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym

po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, chociażby Dzień Wykupu jeszcze nie nastąpił. Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Kwotę Wcześniejszego Wykupu.

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

Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.

Wcześniejszy wykup Obligacji

Obligatariusz ma prawo żądać dokonania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji w przypadku:

- wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania wskazanego w punkcie 11 Warunków Emisji; lub
- wystąpienia Przypadku Nieustanowienia Zabezpieczeń wskazanego w punkcie 12 Warunków Emisji; lub
- wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu wskazanej w punkcie 13 Warunków Emisji, z zastrzeżeniem punktu 10.4.2 Warunków Emisji.

Jeżeli Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, płatność kwot należnych Obligatariuszom z tytułu ww. wcześniejszego wykupu Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wcześniejszy wykup Obligacji w sytuacji wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Przypadku Nieustanowienia Zabezpieczeń

Zgodnie z punktem 10.3 Warunków Emisji, w sytuacji wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Przypadku Nieustanowienia Zabezpieczeń, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu (**„Żądanie Wcześniejszego Wykupu”**). Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien:

- wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu;
- doręczyć Emitentowi wraz z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu oryginał lub kopię poświadczoną przez polskiego notariusza dokumentu wystawionego zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzającego, że Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz
- doręczyć Emitentowi wraz z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu oryginał lub kopię poświadczoną przez polskiego notariusza Certyfikatu Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania).

Żądanie Wcześniejszego Wykupu zostanie zrealizowane przez Emitenta, w zakresie Obligacji objętych tym żądaniem, natychmiastowo w dniu jego doręczenia Emitentowi, z zastrzeżeniem postanowień punktu 10.3.4 Warunków Emisji.

Wykup Obligacji na skutek wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Przypadku Nieustanowienia Zabezpieczeń zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Podmiotów Prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych Obligatariuszy.

Dniem Ustalenia Prawa do świadczenia z Obligacji w ramach wcześniejszego wykupu Obligacji w sytuacji wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Przypadku Nieustanowienia Zabezpieczeń jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający Dzień Wcześniejszego Wykupu na

Żądanie Obligatariuszy, o którym mowa w punkcie 10.3.2 Warunków Emisji. Jeżeli z Regulacji KDPW będzie wynikał inny dzień, wówczas Dniem Ustalenia Prawa, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym będzie najwcześniejszy możliwy dzień określony w ww. regulacjach.

Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu

Zgodnie z punktem 10.4 Warunków Emisji, w razie wystąpienia i trwania Podstawy Wcześniejszego Wykupu oraz pod warunkiem podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstawy Wcześniejszego Wykupu, z zastrzeżeniem punktu 10.4.2. Warunków Emisji, Obligatariuszowi będzie przysługiwać prawo żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.

Podjęcie Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy, o której mowa w pkt 10.4.1 Warunków Emisji, nie będzie wymagane w odniesieniu do przypadków wskazanych w punktach 13.1, 13.3, 13.4, 13.6 oraz 13.13 Warunków Emisji.

W przypadku podjęcia Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy nie wyrażającej zgody na skorzystanie przez Obligatariusza z prawa żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu przed wystąpieniem w danym czasie takiej podstawy („**Uchwała a Priori**”), ww. uchwała będzie wiązać Obligatariuszy także po wystąpieniu tego zdarzenia. Dla uniknięcia wątpliwości z wyjątkiem przypadków wskazanych w punkcie 10.4.2 Warunków Emisji – niepodjęcie Uchwały a Priori nie będzie uprawniało Obligatariuszy do wykonania prawa żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w oparciu o Podstawę Wcześniejszego Wykupu po wystąpieniu zdarzenia będącego taką podstawą. Wówczas konieczne będzie podjęcie odrębnej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na wykonanie prawa żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu.

W razie podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z punktem 10.4.1 Warunków Emisji, Emitent niezwłocznie poda do wiadomości Obligatariuszy jej treść wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstawy Wcześniejszego Wykupu, lecz nie później niż w terminie 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy (pod warunkiem terminowego otrzymania protokołu Zgromadzenia Obligatariuszy) i zawiadomi Obligatariuszy o terminie na złożenie zawiadomień o wcześniejszym wykupie posiadanych przez nich Obligacji („**Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie**”). Termin na złożenie przez Obligatariuszy Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie będzie wynosił 10 (słownie: dziesięć) Dni Roboczych od dnia podania treści ww. uchwały do wiadomości Obligatariuszy przez Emitenta („**Termin Zawiadomienia**”) pod rygorem wygaśnięcia ww. uprawnienia.

W przypadku, gdy Emitent nie poda do wiadomości Obligatariuszy treści wskazanej powyżej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie 10 (słownie: dziesięciu) Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, treść uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstawy Wcześniejszego Wykupu zostanie przekazana do wiadomości Obligatariuszy przez Agenta Emisji w najkrótszym możliwym czasie, poprzez publikację na koszt Emitenta w gazecie „Rzeczpospolita” lub, w przypadku gdy „Rzeczpospolita” przestanie być wydawana, w innej ogólnopolskiej gazecie.

Składając Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie Obligatariusz powinien:

- wskazać podstawę prawną powołując się na odpowiednią uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającą zgodę na prawo żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu lub załączając jej kopię;
- doręczyć Emitentowi wraz z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu oryginał lub kopię poświadczoną przez polskiego notariusza dokumentu wystawionego zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzającego, że Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz
- doręczyć Emitentowi wraz z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu oryginał lub kopię poświadczoną przez polskiego notariusza Certyfikatu Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania).

W sytuacji wystąpienia Podstaw Wcześniejszego Wykupu, o których mowa w punkcie 10.4.2 Warunków Emisji każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Wcześniejszego Wykupu. Punkt 10.3 Warunków Emisji stosuje się odpowiednio.

W przypadku wystąpienia Podstaw Wcześniejszego Wykupu określonych w punkcie 10.4.2 Warunków Emisji Obligatariusz może przedstawić Emitentowi Żądanie Wcześniejszego Wykupu w terminie 21 (słownie: dwadzieścia jeden) dni od dnia, w którym wystąpiła którakolwiek z Podstaw Wcześniejszego Wykupu wskazanych w punkcie 10.4.2 Warunków Emisji. W przypadku, gdy Obligatariusz nie przedstawi Emitentowi Żądania Wcześniejszego Wykupu w zakresie Podstaw Wcześniejszego Wykupu określonych w punkcie 10.4.2 Warunków Emisji w ww. terminie, wówczas jego uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji wygasają.

Emitent nie ma obowiązku dokonywania wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy (zarówno w odniesieniu do Podstaw Wcześniejszego Wykupu, dla których konieczne jest podjęcie przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariusza z Podstawy Wcześniejszego Wykupu, jak i w odniesieniu do Podstaw Wcześniejszego Wykupu, dla których taka uchwała nie jest konieczna) jeżeli usunie Podstawy Wcześniejszego Wykupu lub ich skutki określone odpowiednio w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie lub Żądaniu Wcześniejszego Wykupu w ciągu 21 (słownie: dwadzieścia jeden) Dni Roboczych od daty jego doręczenia Emitentowi przez Obligatariusza. Jeżeli, odpowiednio w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie lub Żądaniu Wcześniejszego Wykupu nie zostały określone Podstawy Wcześniejszego Wykupu, Emitent nie ma obowiązku dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariuszy (z wyłączeniem Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania oraz Przypadku Nieustanowienia Zabezpieczeń) będzie odpowiednio 30 (słownie: trzydziesty) Dzień Roboczy przypadający po Terminie Zawiadomienia lub 30 (słownie: trzydziesty) Dzień Roboczy przypadający po upływie terminu do złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu, w przypadku, o którym mowa w punkcie 10.4.2 Warunków Emisji, z zastrzeżeniem punktu 10.4.7 Warunków Emisji. Jeżeli z Regulacji KDPW będzie wynikał inny dzień, wówczas Dniem Ustalenia Prawa, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym będzie najwcześniejszy możliwy dzień określony w ww. regulacjach.

Niewykonanie prawa do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu skutkuje wygaśnięciem takiego prawa. W przypadku wystąpienia kolejnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Wcześniejszego Wykupu terminy na dokonanie czynności przewidzianych w punkcie 10.4 Warunków Emisji, biegają od dnia podjęcia nowej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z punktem 10.4.1 Warunków Emisji.

Wykonanie prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji w sytuacji wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji skutkuje, że Obligacje przedstawione przez Obligatariusza do wcześniejszego wykupu stają się wymagalne w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, a Kwota Wcześniejszego Wykupu będzie płatna w ww. dniu bez dodatkowych działań lub formalności.

Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta

Emitent poczynawszy od 3 (słownie: trzeciego) (włącznie) Okresu Odsetkowego i co 6 (słownie: sześć) miesięcy na koniec każdego kolejnego Okresu Odsetkowego ma prawo wykonać Opcję Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta a Obligatariusz ma obowiązek przyjąć świadczenie z Obligacji w wyznaczonym przez Emitenta Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, pod warunkiem, że Obligatariusze zostali zawiadomieni o wykonaniu przez Emitenta Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta w sposób określony w Warunkach Emisji, nie później niż na 10 (dziesięć) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.

Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta jest zawsze Dzień Płatności Odsetek.

Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta może dotyczyć wszystkich Obligacji lub części Obligacji. W przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta dla części Obligacji, Obligacje będą wykupywane za pośrednictwem KDPW i zgodnie z Regulacjami KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych Obligatariuszy.

Skorzystanie przez Emitenta z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO GPW i ASO BondSpot. W takim przypadku Emitent składa wniosek do podmiotu prowadzącego odpowiednio ASO GPW i ASO BondSpot, na których dokonywany jest obrót Obligacjami, o zawieszenie obrotu tymi Obligacjami na zasadach określonych w § 123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

W Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent dokona wykupu Obligacji, płacąc Obligatariuszom za każdą Obligację kwotę obliczoną jako suma:

- Kwoty Wcześniejszego Wykupu; oraz
- dodatkowej płatności z tytułu realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta liczonej jako procent Należności Głównej jednej Obligacji określony, w zależności od numeru Okresu Odsetkowego, w którym nastąpi Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, następująco:

Numer Okresu Odsetkowego	Dodatkowa płatność z tytułu realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta liczona jako procent Należności Głównej Obligacji
1	brak
2	brak
3	1,75%
4	1,50%
5	1,25%
6	1,00%
7	0,75%
8	brak – wykup Obligacji

Na moment sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły jakiekolwiek przesłanki, przewidziane w Warunkach Emisji, uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez nich Obligacji.

7. Warunki wypłaty oprocentowania

Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie). W każdym Dniu Płatności Odsetek Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza będącego posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje oraz każdego Obligatariusza wskazanego przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako podmiot uprawniony z Obligacji w Dniu Ustalenia Praw, płatności Kwoty Odsetek od każdej Obligacji, w sposób określony w punkcie 6 (Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji). Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Dni Płatności Odsetek i Dni Ustalenia Stopy Procentowej

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw dla Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie 1	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie 1	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie 1

Kolumna 1	Kolumna 2	Kolumna 3	Kolumna 4	Kolumna 5	Kolumna 6
1	2016-01-12	2016-07-12	2016-07-04	2016-01-08	2016-07-12
2	2016-07-12	2017-01-12	2017-01-03	2016-07-08	2017-01-12
3	2017-01-12	2017-07-12	2017-07-04	2017-01-10	2017-07-12
4	2017-07-12	2018-01-12	2018-01-04	2017-07-10	2018-01-12
5	2018-01-12	2018-07-12	2018-07-04	2018-01-10	2018-07-12
6	2018-07-12	2019-01-14	2019-01-04	2018-07-10	2019-01-14
7	2019-01-14	2019-07-12	2019-07-04	2019-01-10	2019-07-12
8	2019-07-12	2020-01-13	2020-01-02	2019-07-10	2020-01-13

Obliczanie Kwoty Odsetek

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki w wysokości ustawowej w stosunku rocznym od niezapłaconej Należności Głównej.

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), albo od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub do Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta (włącznie).

W Dniu Roboczym następującym po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej (zdefiniowanym poniżej) Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% \times WN \times LD/365$$

gdzie:

- KO** oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;
- SP** oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 5.5 Warunków Emisji (Ustalenie Stopy Procentowej);
- WN** oznacza Należność Główną każdej Obligacji;
- LD** oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia.

Ustalenie Stopy Procentowej

Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o Marżę. Wysokość Marży wynosi 300 punktów bazowych w skali roku dodatkowo, na zasadach określonych w Warunkach Emisji, wysokość Marży może zostać powiększona o 60 punktów bazowych w skali roku.

Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN publikowanych w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.

W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego w oparciu o stopy procentowe dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN, oferowane w tym czasie przez każdy z Banków Referencyjnych pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim przypadku Stopą Bazową będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, przy czym - jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005% będzie zaokrąglone w górę).

W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) podanej przed Dniem Ustalania Stopy Procentowej dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN.

Zgodnie z punktem 5.5.5 Warunków Emisji, w przypadku, gdy Wskaźnik Zadłużenia będzie równy lub wyższy niż 2,50, Marża zostanie zwiększona o 60 punktów bazowych w skali roku („**Podwyższona Marża**”). Podwyższona Marża będzie miała zastosowanie do ustalania Stopy Procentowej dla Okresu Odsetkowego, następującego po Okresie Odsetkowym, w którym nastąpiło raportowanie (zgodnie z punktem 15 Warunków Emisji) osiągnięcia lub przekroczenia Wskaźnika Zadłużenia na poziomie lub ponad poziom 2,50.

Każdorazowo, po zaistnieniu okoliczności wskazanych w punkcie 5.5.5 Warunków Emisji (tj. w przypadku zastosowania Podwyższonej Marży), w sytuacji, gdy Wskaźnik Zadłużenia osiągnie wartość niższą niż 2,50, Podwyższona Marża zostanie zmniejszona o 60 punktów bazowych w skali roku, co oznacza, że dla ustalania Stopy Procentowej będzie miała zastosowanie Marża. Marża będzie miała zastosowanie do ustalania Stopy Procentowej dla Okresu Odsetkowego, następującego po Okresie Odsetkowym, w którym nastąpiło raportowanie (zgodnie z punktem 15 Warunków Emisji) spadku Wskaźnika Zadłużenia poniżej poziomu 2,50.

Zgodnie z punktem 15.2 Warunków Emisji, Emitent przekazuje drogą elektroniczną oraz listownie do Agenta Emisji informację o wysokości Wskaźnika Zadłużenia w terminie 14 dni od dnia publikacji odpowiednio skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta. Natomiast zgodnie z punktem 15.3, Agent Emisji jest uprawniony do udostępnienia przedmiotowych wskaźników, na pisemne żądanie Obligatariuszy. Obligatariusz składający żądanie jest obowiązany dołączyć do niego świadectwo depozytowe albo inny dokument, który nie będąc sprzecznym z Ustawą o Obrocie, potwierdza, że jest on obligatariuszem Obligacji.

W terminach przewidzianych przez Regulację KDPW, Agent Kalkulacyjny obliczy, a następnie powiadomi Emitenta o wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego.

8. Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Zabezpieczenie Obligacji

Zabezpieczenie Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji obejmuje dwa Weksle Własne *in blanco* oraz Poddanie Się Egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego. Funkcję Administratora Zabezpieczeń w stosunku do Weksli Własnych oraz Poddania się Egzekucji pełni spółka Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k., z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrowana pod numerem KRS 0000583564, posiadającą numer identyfikacji podatkowej NIP: 5252569133.

Weksle Własne

Obligacje zabezpieczone są poprzez wystawienie dwóch weksli własnych *in blanco*, przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Weksle Własne *in blanco* zostały wystawione w dniu 21 grudnia 2015 roku na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Deklaracje Weksłowe upoważniają do uzupełnienia Weksli Własnych w przypadku niewykonania przez Emitenta jego zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej Obligatariuszom.

Deklaracje Weksłowe przewidują między innymi, że: (i) maksymalna kwota, na jaką może być wypełniony weksel nie może przekroczyć 62,5% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji oraz

(ii) najpóźniejszą datą, w jakiej może nastąpić uzupełnienie Weksli Własnych będzie data 31 grudnia 2024 roku.

Weksle Własne zawierają klauzule „bez protestu” oraz „nie na zlecenie”.

Każdorazowo po wypełnieniu wszystkich Weksli Własnych, wystawionych na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Obligacji Emitent, na żądanie Administratora Zabezpieczeń wystawi, w terminie 30 dni od otrzymania takiego żądania, dodatkowy weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową (o treści zbieżnej z pierwotnie wystawionymi Wekslami Własnymi wraz z Deklaracjami Wekslowymi) stanowiący zabezpieczenie Obligacji, przy czym deklaracja wekslowa będzie przewidywała, że maksymalna kwota, na jaką może być wypełniony weksel nie może przekroczyć równowartości 125% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji.

Poddanie Się Egzekucji

Obligacje zabezpieczone są poprzez złożenie oświadczenia o Poddaniu Się Egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego.

Oświadczenie o Poddaniu Się Egzekucji zostało złożone w dniu 14 stycznia 2016 roku, przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, do maksymalnej kwoty określonej jako 125% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji (przy czym w oświadczeniu o Poddaniu Się Egzekucji została wskazana konkretna kwota), w terminie 7 dni od Dnia Emisji.

Wierzyciel będzie mógł wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 31 grudnia 2024 roku.

Zdarzeniem, od którego uzależnione będzie wykonanie obowiązku zapłaty będzie: (i) wysłanie przez Administratora Zabezpieczeń przesyłką rejestrowaną w rozumieniu Prawa Poczтового, nadaną na terenie Polski, wezwania do zapłaty skierowanego do Emitenta na adres ujawniony w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, oraz (ii) złożenie przez Administratora Zabezpieczeń oświadczenia z podpisem notarialnie poświadczonym po upływie 30 (słownie: trzydziestu) dni od dnia nadania wezwania do zapłaty, o którym mowa w podpunkcie (i), stwierdzającego że Emitent nie dokonał zapłaty żądanej w wezwaniu.

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

Dane na temat zobowiązań na dzień 30 września 2015 roku

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na koniec III kwartału 2015 roku, wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta wynosiła 502.024.000,00 PLN, w tym 607.000,00 PLN zobowiązań długoterminowych oraz 501.417.000,00 PLN zobowiązań krótkoterminowych (dane ze sprawozdania jednostkowego Emitenta).

Na koniec III kwartału 2015 roku, wartość zaciągniętych zobowiązań Grupy Kapitałowej Emitenta wynosiła 221.443.000,00 PLN, w tym 741.000,00 PLN zobowiązań długoterminowych oraz 220.702.000,00 PLN zobowiązań krótkoterminowych (dane ze sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Emitenta).

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

Emitent w okresie trwania obligacji nie wyklucza wzrostu poziomu zobowiązań w wyniku zarówno samej emisji jak i bieżącej działalności Emitenta, w tym realizacji zleceń w obszarze podpisanych kontraktów długoterminowych oraz planowanego rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta - w tym ewentualnych akwizycji. Emitent planuje kształtowanie się zobowiązań na bezpiecznym poziomie, który nie spowoduje naruszenia wskaźników ustalonych w Warunkach Emisji Obligacji.

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

Nie dotyczy. Emitent nie określił przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji Obligacji serii A.

Zgodnie z punktem 2.5 Warunków Emisji cel emisji Obligacji serii A nie został określony.

Środki pieniężne pochodzące z emisji Obligacji serii A są przeznaczone na ogólne cele korporacyjne Emitenta oraz Grupy Emitenta.

Emitent jest spółką publiczną, której akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 2006 roku. Informacje o działalności Emitenta i Grupy Emitenta znajdują się w raportach bieżących i okresowych publikowanych zgodnie z wymogami odpowiedniego rynku regulowanego poprzez system ESPI oraz na stronie internetowej Emitenta www.famur.com w sekcji „Relacje Inwestorskie” w świetle Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz innych regulacji rynku kapitałowego.

11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

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

12. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy. Obligacje serii A są obligacjami zwykłymi.

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

Nie dotyczy. Obligacje serii A są obligacjami zwykłymi.

IV. ZAŁĄCZNIKI

- Załącznik Nr 1: Definicje i objaśnienia skrótów**
- Załącznik Nr 2: Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców KRS**
- Załącznik Nr 3: Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta**
- Załącznik Nr 4: Uchwały stanowiące podstawę emisji Obligacji**
- Załącznik Nr 5: Warunki Emisji Obligacji serii A**
- Załącznik Nr 6: Umowa o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń**
- Załącznik Nr 7: Oświadczenie o poddaniu się egzekucji**
- Załącznik Nr 8: Weksle i deklaracje wekslowe**

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Załącznik nr 1 do Noty Informacyjnej Obligacji serii A

Definicje i objaśnienia skrótów

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii A, stanowiących Załącznik Nr 5 do Noty Informacyjnej.

„**Administrator Zabezpieczeń**” oznacza spółkę Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k., z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrowaną pod numerem KRS 0000583564, posiadającą numer identyfikacji podatkowej NIP: 5252569133, która w odniesieniu do Weksli Własnych oraz Poddania Się Egzekucji pełni funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach.

„**Agent Emisji**”, „**Agent Kalkulacyjny**” oznacza Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce.

„**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW lub BondSpot.

„**Banki Referencyjne**” oznaczają PKO Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A. oraz mBank S.A.

„**BondSpot**” oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

„**Certyfikat Rezydencji**” oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP lub art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOF.

„**Członek ASO BondSpot**” oznacza podmiot dopuszczony do działania na rynku BondSpot.

„**Deklaracje Wekslowe**” oznacza deklaracje wekslowe towarzyszące Weksłom Własnym, zawierające między innymi warunki wypełnienia Weksli Własnych.

„**Depozyt**” oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Regulacjami KDPW, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje.

„**Dzień Emisji**” oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie.

„**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną.

„**Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty**” oznacza dzień, w którym ma nastąpić płatność Kwoty do Zapłaty zgodnie z Warunkami Emisji.

„**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza każdy termin, w którym zgodnie z punktem 5 Warunków Emisji (Oprocentowanie), odsetki z tytułu Obligacji będą wymagalne; Dni Płatności Odsetek zostały wskazane w tabeli w punkcie 5.2 Warunków Emisji (Dni Płatności Odsetek i Dni Ustalenia Stopy Procentowej).

„**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza odpowiedni dzień, który zgodnie z Regulacjami KDPW jest uważany za dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty. Zgodnie z Regulacjami KDPW obowiązującymi w Dniu Emisji, Dzień Ustalenia Praw przypada 6 Dni Roboczych przed dniem Płatności Odsetek, Dniem Wykupu lub Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy.

„**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej**” oznacza dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.

„**Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta**” oznacza dzień wykupu Obligacji w ramach wykonania Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, ustalony na podstawie punktu 14.2 Warunków Emisji.

„**Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy**” oznacza dzień wykupu Obligacji w ramach wykonania Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, ustalony na podstawie punktu 10.4.9 Warunków Emisji.

„**Dzień Wykupu**” oznacza dzień przypadający 48 (słownie: czterdzieści osiem) miesięcy od Dnia Emisji.

„**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

„**Grupa**”, „**Grupa Emitenta**”, „**Grupa Kapitałowa**” lub „**Grupa Kapitałowa Emitenta**” oznacza grupę kapitałową Emitenta w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

„**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

„**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tekst jedn. Dz.U z 2014 r., poz. 121 z późn. zm.).

„**Kodeks Postępowania Cywilnego**” oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (tekst jedn. Dz.U z 2014 r., poz. 101 z późn. zm.).

„**Kwota do Zapłaty**” oznacza kwotę równą wartości: (i) Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek lub (ii) Kwoty Wcześniejszego Wykupu, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi zgodnie z Warunkami Emisji.

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek należną z tytułu jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy lub, w przypadku wykonania Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, okres krótszy, o którym mowa w punkcie 5.3.2 Warunków Emisji, obliczoną zgodnie z punktem 5 Warunków Emisji.

„**Kwota Programu Emisji Obligacji**” oznacza kwotę 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych).

„**Kwota Wcześniejszego Wykupu**” oznacza kwotę płatną odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, stanowiącą Należność Główną powiększoną o Kwotę Odsetek narosłych od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy (z wyłączeniem tego dnia) lub Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta (włącznie).

„**Marża**” oznacza element składowy Stopy Procentowej, stanowiący 300 punktów bazowych w skali roku. W przypadku określonym w punkcie 5.5.5 Warunków Emisji Marża może być powiększona o 60 punktów bazowych w skali roku.

„**Należność Główna**” oznacza kwotę odpowiadającą wartości nominalnej jednej Obligacji wynoszącą 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).

„**Nota Informacyjna**” oznacza niniejszą notę informacyjną sporządzoną na potrzeby wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A. obligacji serii A wyemitowanych przez Emitenta.

„**Obligatariusz**” oznacza podmiot, któremu przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym.

„**Okres Odsetkowy**” oznacza okres od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie).

„**Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta**” oznacza uprawnienie Emitenta do dokonania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 14 Warunków Emisji.

„**Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy**” oznacza uprawnienie Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 10.4 Warunków Emisji.

„**PLN**” oznacza walutę złoty polski.

„**Podatek Dochodowy**” oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi.

„**Poddanie Się Egzekucji**” oznacza oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji na rzecz Administratora Zabezpieczeń w trybie art. 777 §1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, na warunkach określonych w punkcie 4.2 Warunków Emisji.

„**Podmiot Prowadzący Rachunek**” oznacza podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, na którym zarejestrowane są Obligacje.

„**Podstawa Wcześniejszego Wykupu**” oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 13 Warunków Emisji (Podstawy Wcześniejszego Wykupu).

„**Podwyższona Marża**” oznacza podwyższoną marżę wskazaną w punkcie 5.5.5 Warunków Emisji.

„**Prawo Wekslowe**” oznacza ustawę z dnia 28 kwietnia 1936 r. Prawo Wekslowe (Dz.U. z 1936 r., poz. 282 z późn. zm.).

„**Program Emisji Obligacji**” oznacza program emisji Obligacji emitowanych przez Emitenta do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych) ustanowiony i uruchomiony na podstawie odpowiedniej uchwały Zarządu Emitenta.

„**Przypadek Nieustanowienia Zabezpieczeń**” oznacza zdarzenie wskazane w punkcie 12 Warunków Emisji (Przypadek Nieustanowienia Zabezpieczeń).

„**Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania**” oznacza zdarzenie wskazane w punkcie 11 Warunków Emisji (Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania).

„**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust.1 Ustawy o Obrocie.

„**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.

„**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujące w danym czasie Regulamin KDPW, Szczegółowe Zasady Działania KDPW oraz uchwały Zarządu KDPW.

„**Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy**” oznacza regulamin stanowiący Załącznik 1 do Warunków Emisji.

„**Rozporządzenie**” oznacza sprzedaż, darowiznę, zbycie w ramach zamiany, wniesienie jako aport do spółki, oddanie w najem lub dzierżawę, lub w leasing, udzielenie licencji (z wyłączeniem wszelkich transakcji dokonywanych w ramach bieżącej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta w związku z finansowaniem dostaw, a także z wyłączeniem jakichkolwiek rozporządzeń dokonywanych pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Emitenta lub na rzecz podmiotów

trzecich w związku z akwizycjami, jeśli w wyniku tych akwizycji podmioty takie wejdą w skład Grupy Kapitałowej Emitenta).

„**Skonsolidowana EBITDA**” oznacza sumę zysku / wyniku na działalności operacyjnej oraz amortyzacji za okres 12 miesięcy poprzedzających dzień, na który dany wskaźnik finansowy jest obliczany wykazanych w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta albo skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta (przy czym z uwagi na to, że ostatnie skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta obejmować będzie zysk / wynik na działalności operacyjnej oraz amortyzację za 6 miesięcy, suma zysku / wyniku na działalności operacyjnej oraz amortyzacji za 12 miesięcy na potrzeby ustalenia Skonsolidowanej EBITDA będzie ustalana jako suma (i) sumy zysku / wyniku na działalności operacyjnej oraz amortyzacji za 6 miesięcy wykazanych w tym ostatnim skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta oraz (ii) sumy zysku / wyniku na działalności operacyjnej oraz amortyzacji za 12 miesięcy wynikających ze skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta bezpośrednio poprzedzającego ostatnie skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta pomniejszonej o sumę zysku / wyniku na działalności operacyjnej oraz amortyzacji za 6 miesięcy wynikających ze skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta bezpośrednio poprzedzającego ostatnie skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta). W przypadku zdarzeń o charakterze jednorazowym i niezwiązanym z typową działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta, które mają znaczący wpływ na wynik operacyjny, Skonsolidowana EBITDA jest korygowana o kwoty tychże zdarzeń. Na potrzeby niniejszej definicji za znaczący wpływ uznaje się pozycje, które stanowią więcej niż 10% zysku / wyniku na działalności operacyjnej.

„**Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe**” lub „**Zadłużenie Finansowe**” oznacza wszelkie wykazane w ostatnim, poddanym badaniu przez biegłego rewidenta skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta albo skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta krótko i długoterminowe zobowiązania bilansowe do zapłaty lub zwrotu pieniędzy z tytułu: (i) kredytów, (ii) otrzymanych pożyczek, (iii) emisji obligacji, weksli, skryptów dłużnych lub innych instrumentów o podobnym charakterze, (iv) leasingu, (v) innych zobowiązań o charakterze finansowym (w szczególności z tytułu faktoringu z prawem regresu), z wyłączeniem wyceny terminowych instrumentów finansowych.

„**Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto**” lub „**Zadłużenie Finansowe Netto**” oznacza Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe lub Zadłużenie Finansowe pomniejszone o saldo środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów.

„**Stopa Bazowa**” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 5.5 Warunków Emisji (Ustalenie Stopy Procentowej).

„**Stopa Procentowa**” oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 5.5 Warunków Emisji (Ustalenie Stopy Procentowej), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji.

„**Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy**” oznacza uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy przyjętą zgodnie z Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

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

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

„**Ustawa o Ofercie**” ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz.U. z 2013 r., poz. 1382, z późn. zm.).

„**Warunki Emisji**” oznaczają warunki emisji Obligacji stanowiące Załącznik nr 5 do Noty Informacyjnej.

„**Weksle Własne**” oznacza weksle własne *in blanco* wystawione przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, na warunkach określonych w punkcie 4.1. Warunków Emisji.

„**Wskaźnik Zadłużenia**” oznacza stosunek Skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto do Skonsolidowanej EBITDA.

„**Zabezpieczenie**” oznacza hipotekę, zastaw (zwykły, rejestrowy, finansowy, skarbowy), przewłaszczenie na zabezpieczenie.

„**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza zgromadzenie obligatariuszy w rozumieniu art. 46 Ustawy o Obligacjach.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 26.02.2016 godz. 08:48:04

Numer KRS: 0000048716

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		28.09.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	66	Data dokonania wpisu	12.01.2016
	Sygnatura akt	KA.VIII NS-REJ.KRS/41797/15/518		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY KATOWICE-WSCHÓD W KATOWICACH WYDZIAŁ VIII GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 270641528, NIP: 6340126246
3.Firma, pod którą spółka działa	FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 7755 SĄD REJONOWY WYDZIAŁ VIII GOSPODARCZY REJESTROWY W KATOWICACH
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE
2.Adres	ul. ARMII KRAJOWEJ, nr 51, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-698, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA SYSTEMY ŚCIANOWE ODDZIAŁ W KATOWICACH
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE
	3.Adres	ul. TADEUSZA KOŚCIUSZKI, nr 245, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-608, poczta KATOWICE, kraj POLSKA

2	1.Firma oddziału	FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA ELEKTRYKA ODDZIAŁ W KATOWICACH
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE
	3.Adres	ul. TADEUSZA KOŚCIUSZKI, nr 243, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-608, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
3	1.Firma oddziału	FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA INFRASTRUKTURA KOPALNI ODDZIAŁ W KATOWICACH
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE
	3.Adres	ul. TADEUSZA BOYA ŻELEŃSKIEGO, nr 105, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-750, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
4	1.Firma oddziału	FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA SYSTEMY CHODNIKOWE REMAG ODDZIAŁ W KATOWICACH
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE
	3.Adres	ul. TADEUSZA BOYA ŻELEŃSKIEGO, nr 107, lok. -, miejsc. KATOWICE, kod 40-750, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
5	1.Firma oddziału	FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA SYSTEMY TRANSPORTOWE PIOMA ODDZIAŁ W PIOTRKOWIE TRYBUNALSKIM
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat M. PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, gmina M. PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, miejsc. PIOTRKÓW TRYBUNALSKI
	3.Adres	ul. R.DMOWSKIEGO, nr 38, lok. -, miejsc. PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, kod 97-300, poczta PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, kraj POLSKA
6	1.Firma oddziału	FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA SYSTEMY ŚCIANOWE NOWOMAG ODDZIAŁ W NOWYM SĄCZU
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. NOWY SĄCZ, gmina M. NOWY SĄCZ, miejsc. NOWY SĄCZ
	3.Adres	ul. JANA PAWŁA II, nr 27, lok. -, miejsc. NOWY SĄCZ, kod 33-300, poczta NOWY SĄCZ, kraj POLSKA
7	1.Firma oddziału	FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA SYSTEMY ŚCIANOWE GLINIK ODDZIAŁ W GORLICACH
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat GORLICKI, gmina GORLICE, miejsc. GORLICE
	3.Adres	ul. JÓZEFA MICHALUSA, nr 1, lok. ---, miejsc. GORLICE, kod 38-320, poczta GORLICE, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie

1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 13.12.1991 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PAWŁA BŁASZCZAKA - KANCELARIA NOTARIALNA NR 18 W WARSZAWIE, UL. DŁUGA 29, REPERTORIUM NR 11654/91. ZMIANY STATUTU, NIE WPISANE JESZCZE DO REJESTRU, UJĘTE SĄ AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 30.05.2001 R. SPORZĄDZONYM PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO DANUTĘ BAŃCZYK ZASTĘPUJĄCĄ NOTARIUSZA JACKA WOJDYŁO - KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH, UL. KOPERNIKA 26, REPERTORIUM A NUMER 5118/2001, ZMIENIONO NASTĘPUJĄCE PARAGRAFY: 7 UST.3, 10 UST.1 I 4, 11 UST.1, 14 UST.1, 16 UST.2, 19 UST.1 LITERA "A", PAR.25, 26 UST.1, 2 I 4, PAR.27 UST.4.
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.03.2002R. REPERTORIUM "A" NUMER 2490/2002, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JACKA WOJDYŁO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALĄ W KATOWICACH PRZY UL. KOPERNIKA 26 ZMIENIONO NASTĘPUJĄCE PARAGRAFY: PAR.6, PAR.15 UST.3 I UST.4, PAR.31 ORAZ ZMIENIONO TYTUŁ CZĘŚCI III
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 5.07.2002R. REPERT. A NR 810/2002 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA DANUTĘ BAŃCZYK PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W CHORZOWIE PRZY UL. WOLNOŚCI NR 16/4. ZMIENIONO PAR.14 UST.1 ZDANIE PIERWSZE ORAZ ZMIENIONO UŻYTY WYRAZ "WŁADZE" W TYTULE CZĘŚCI IV I W PAR.9 TEGOŻ ROZDZIAŁU ZASTĘPUJE SIĘ WYRAZEM "ORGANY" W ODPOWIEDNICH ODMIANACH
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25.06.2003 NUMER 6121/2003 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JACKA WOJDYŁO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KATOWICACH PRZY UL. KOPERNIKA 26. ZMIENIONO NASTĘPUJĄCE PARAGRAFY: PAR. 5, PAR. 21 UST. 2 I PAR. 30.

5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 09.10.2003R. REPERTORIUM "A" NUMER 9232/2003 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JACKA WOJDYŁO, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KATOWICACH PRZY ULICY KOPERNIKA 26, ZMIENIONO PARAGRAF 14 UST.1
6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 28.06.2004R. NR REPERTORIUM "A" NUMER 5386/2004 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JACKA WOJDYŁO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KATOWICACH PRZY ULICY KOPERNIKA 26 ZMIENIONO NASTĘPUJĄCE PARAGRAFY: PAR. 5 UST. 1, PAR. 17 UST. 1 I PAR. 19 UST. 1 LIT. F.
7	15 GRUDNIA 2004R. REPERTORIUM "A" NUMER 9949/2004, NOTARIUSZ JACEK WOJDYŁO PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KATOWICACH PRZY ULICY KOPERNIKA 26, WZIĄŁ UDZIAŁ W ODBYWAJĄCYM SIĘ W KATOWICACH PRZY ULICY ARMII KRAJOWEJ 51, NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY SPÓŁKI FABRYKA MASZYN "FAMUR" SPÓŁKA AKCYJNA W KATOWICACH. DODANO: TYTUŁ PRZED PAR. 1, TYTUŁ PRZED PAR. 5, TYTUŁ PRZED PAR. 6, TYTUŁ PRZED PAR. 9, TYTUŁ PRZED PAR. 10, TYTUŁ PRZED PAR. 13, TYTUŁ PRZED PAR. 16, TYTUŁ PRZED PAR. 18. ZMIENIONO: PAR. 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20. SKREŚLONO (UCHYLONO): PAR. OD 21 DO 37
8	01.06.2005R. REP.A NR 3248/VI/2005 KANCELARIA NOTARIALNA J.WOJDYŁO M.GREGORCZYK S.C. W KATOWICACH UL.KOPERNIKA 26, NOTARIUSZ JACEK WOJDYŁO -ZMIANA PAR.13 UST.1
9	12.01.2006R. - REPERTORIUM A NUMER 238/2006 - MARCIN GREGORCZYK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH PRZY UL. KOPERNIKA 26; ZMIENIONO PAR. 6 UST. 1 01.08.2006R. - REPERTORIUM A NUMER 6592/2006 - MARCIN GREGORCZYK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH PRZY UL. KOPERNIKA 26; DOOKREŚLONO: PAR. 6 UST.1 STATUTU.
10	31.08.2006R.- REPERTORIUM "A" NUMERE 7373/2006 - NOTARIUSZ MARCIN GREGORCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH PRZY UL. KOPERNIKA 26 DO §17 STATUTU DODANO ZAPIS UST.3
11	22.06.2007 R. REP. A NR 5162/2007, NOTARIUSZ JACEK WOJDYŁO KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH PRZY UL. KOPERNIKA 26, ZMIANA PAR. 6 PKT 1 I 2 STATUTU, WYKREŚLENIE PAR. 15 UST.2 PKT 6 STATUTU.
12	23 CZERWCA 2008 R., REPERTORIUM "A" NR 6373/2008 NOTARIUSZ MARCIN GREGORCZYK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH -ZMIANA PAR.5 UST.1 STATUTU SPÓŁKI
13	28.09.2009R. NR REP. "A" 9625/2009, NOTARIUSZ JACEK WOJDYŁO, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH PRZY UL. KOPERNIKA 26 ZMIANA W DOTYCHCZASOWYM PAR.6 STATUTU, POPRZECZ DODANIE UST.4,5,6,7
14	20.01.2011 R., REP."A" NR 582/2011, NOTARIUSZ MARCIN GREGORCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA J.WOJDYŁO, M.GREGORCZYK SPÓŁKA CYWILNA W KATOWICACH, - ZMIANA §5 UST.1, §15 UST.2, §19 STATUTU SPÓŁKI
15	30 CZERWCA 2011R. REP. NR 5459/2011 NOTARIUSZ MARCIN GREGORCZYK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH PRZY UL. KOPERNIKA 26 ZMIANA W PAR.1, PAR.6 UST.4 I PAR.6 UST.6 STATUTU SPÓŁKI
16	28.06.2012 R., REP. "A" NR 5581/2012, NOTARIUSZ MARCIN GREGORCZYK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH PRZY UL. KOPERNIKA 26 - W PAR.5 UST.1 STATUTU SPÓŁKI, PO PKT "39)", DODAJE SIĘ PKT OD "40)" DO "81)"
17	30.10.2015R. REP.A NR 8791/2015, NOTARIUSZ MARCIN GREGORCZYK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH PRZY UL. KOPERNIKA 26 ZMIANA W §5 UST. 1 STATUTU POPRZECZ DODANIE PUNKTÓW OD 82) DO 85)

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
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego	4 815 000,00 ZŁ	
2.Wysokość kapitału docelowego	2 523 491,00 ZŁ	
3.Liczba akcji wszystkich emisji	481500000	
4.Wartość nominalna akcji	0,01 ZŁ	
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	4 815 000,00 ZŁ	
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----	
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	--- ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA "A"
	2.Liczba akcji w danej serii	432460830
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	49039170
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

Brak wpisów

Rubryka 11

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
--

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

Podrubryka 1

Dane osób wchodzących w skład organu

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZAWISZOWSKA
	2.Imiona	BEATA
	3.Numer PESEL/REGON	69030802862
	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	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BENDZERA
	2.Imiona	MIROŚŁAW BRONISŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	73103100339
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES 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	SOK
	2.Imiona	HENRYK
	3.Numer PESEL/REGON	47053003598
	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	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZYPUŁA

	2.Imiona	ZDZISŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	59062703875
	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	-----
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	FRYZOWICZ
	2.Imiona	ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL/REGON	55082402112
	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	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	DOMOGAŁA
		2.Imiona	TOMASZ JACEK
		3.Numer PESEL	85053110177
	2	1.Nazwisko	KISIEL
		2.Imiona	CZESŁAW
		3.Numer PESEL	64090508011
	3	1.Nazwisko	GELNER
		2.Imiona	WOJCIECH
		3.Numer PESEL	70062513213
	4	1.Nazwisko	OSOWSKI
		2.Imiona	JACEK ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	77011100955
	5	1.Nazwisko	GALEWSKI
		2.Imiona	BOGUSŁAW
		3.Numer PESEL	61100803393

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko		TOMECKI
	2.Imiona		IRENEUSZ WIESŁAW
	3.Numer PESEL		64111612538

2	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA - PROKURENT JEST UPRAWNIONY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
	1.Nazwisko	OTAWA
	2.Imiona	MAREK IRENEUSZ
	3.Numer PESEL	69011710733
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	28, 92, Z, PRODUKCJA MASZYN DLA GÓRNICTWA I DO WYDOBYWANIA ORAZ BUDOWNICTWA
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	2	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	3	33, 12, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA MASZYN
	4	33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA
	5	25, 11, Z, PRODUKCJA KONSTRUKCJI METALOWYCH I ICH CZĘŚCI
	6	33, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA METALOWYCH WYROBÓW GOTOWYCH
	7	28, 29, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH MASZYN OGÓLNEGO PRZEZNACZENIA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	8	25, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH GOTOWYCH WYROBÓW METALOWYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	9	25, 62, Z, OBRÓBKA MECHANICZNA ELEMENTÓW METALOWYCH

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	29.03.2002	ZA 2001 ROK
	2	04.04.2003	1.01.2002 DO 31.12.2002
	3	06.07.2004	01.01.2003 DO 31.12.2003
	4	10.06.2005	01.01.2004R. - 31.12.2004R.
	5	14.07.2006	OD 01.01.2005R. DO 31.12.2005R.
	6	27.06.2007	OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.
	7	02.07.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	30.06.2009	01.01.2008R.-31.12.2008R.
	9	13.07.2010	01.01.2009-31.12.2009
	10	02.08.2011	01.01.2010-31.12.2010
	11	13.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	12.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	11.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	02.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	ZA 2001 ROK
	2	*****	1.01.2002 DO 31.12.2002

	3	*****	01.01.2003 DO 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004R. - 31.12.2004R.
	5	*****	OD 01.01.2005R. DO 31.12.2005R.
	6	*****	OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	*****	01.01.2008R.-31.12.2008R.
	9	*****	01.01.2009-31.12.2009
	10	*****	01.01.2010-31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	ZA 2001 ROK
	2	*****	1.01.2002 DO 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 DO 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004R. - 31.12.2004R.
	5	*****	OD 01.01.2005R. DO 31.12.2005R.
	6	*****	OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	*****	01.01.2008R.-31.12.2008R.
	9	*****	01.01.2009-31.12.2009
	10	*****	01.01.2010-31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	ZA 2001 ROK
	2	*****	1.01.2002 DO 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 DO 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004R. - 31.12.2004R.
	5	*****	OD 01.01.2005R. DO 31.12.2005R.
	6	*****	OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	*****	01.01.2008R.-31.12.2008R.
	9	*****	01.01.2009-31.12.2009
	10	*****	01.01.2010-31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w	Data złożenia	Za okres od do
------------------	--------------	---------------	----------------

	polu		
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	27.06.2007	OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.
	2	02.07.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	30.06.2009	01.01.2008R.-31.12.2008R.
	4	13.07.2010	01.01.2009-31.12.2009
	5	02.08.2011	01.01.2010-31.12.2010
	6	13.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	12.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	11.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	02.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008R.-31.12.2008R.
	4	*****	01.01.2009-31.12.2009
	5	*****	01.01.2010-31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008R.-31.12.2008R.
	4	*****	01.01.2009-31.12.2009
	5	*****	01.01.2010-31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008R.-31.12.2008R.
	4	*****	01.01.2009-31.12.2009
	5	*****	01.01.2010-31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

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		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ TJ.FAMUR SP. Z O.O. NA SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ TJ.FAMUR S.A. BEZ PODWYŻSZANIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W SPÓŁCE PRZEJMującĄ, JAK RÓWNIEŻ BEZ USTALANIA ELEMENTÓW WSKAZANYCH W ART. 499 PAR.1 PKT 2-4 KSH ORAZ BEZ PRZYZNAWANIA PRAW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 499 PAR.1 PKT 5, Z UWAGI NA TO, ŻE SPÓŁKA PRZEJMującĄ JEST JEDYNYM WSPÓŁNIKIEM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ. UCHWAŁA O POŁĄCZENIU PODJĘTA W DNIU 30 WRZEŚNIA 2011R. PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI PRZEJMującĄ TJ.FAMUR S.A. ORAZ NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓŁNIKÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ TJ.FAMUR SP. Z O.O.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany
		3.Numer w rejestrze
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr
		5.Numer REGON
2	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ TJ. REMAG SPÓŁKA AKCYJNA NA SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ TJ. FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA BEZ PODWYŻSZANIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W SPÓŁCE PRZEJMującĄ, JAK RÓWNIEŻ BEZ USTALANIA ELEMENTÓW WSKAZANYCH W ART.499§1 PKT.2-4 KSH ORAZ BEZ PRZYZNAWANIA PRAW, O KTÓRYCH MOWA W ART.499§1 PKT.5, Z UWAGI NA TO, ŻE SPÓŁKA PRZEJMującĄ JEST JEDYNYM AKCJONARIUSZEM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ. UCHWAŁA O POŁĄCZENIU PODJĘTA W DNIU 21.05.2014 R. PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI PRZEJMującĄ TJ. FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ W DNIU 30.05.2014 R. PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ TJ. REMAG SPÓŁKA AKCYJNA, OBJĘTE PROTOKOŁAMI NOTARIALNYMI SPORZĄDZONYMI PRZEZ NOTARIUSZA MARCINA GREGORCZYKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH ZA NR REP "A" 4025/2014 I NR 4323/2014.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany
		3.Numer w rejestrze
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr
		5.Numer REGON
3	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub	POŁĄCZENIE PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

przekształcenia		TJ.FABRYKA MASZYN GÓRNICZYCH "PIOMA" SA Z SIEDZIBĄ W PIOTRKOWIE TRYBUNALSKIM NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ TJ.FAMUR SA BEZ PODWYŻSZANIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ, JAK RÓWNIEŻ BEZ USTALANIA ELEMENTÓW WSKAZANYCH W ART.499§1 PKT 2-4 KSH ORAZ BEZ PRZYZNAWANIA PRAW, O KTÓRYCH MOWA W ART.499§1 PKT 5, Z UWAGI NA TO, ŻE SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA JEST JEDYNYM AKCJONARIUSZEM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ. UCHWAŁA O POŁĄCZENIU PODJĘTA W DNIU 22.08.2014 R. PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ TJ.FAMUR SA ORAZ W DNIU 22.08.2014 R. PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ TJ. FABRYKA MASZYN GÓRNICZYCH "PIOMA" SA Z SIEDZIBĄ W PIOTRKOWIE TRYBUNALSKIM.
Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
Brak wpisów		
Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	FABRYKA MASZYN GÓRNICZYCH "PIOMA" SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000055341
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	590019815
4	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ TJ. NOWOSĄDECKIEJ FABRYKI URZĄDZEŃ GÓRNICZYCH "NOWOMAG" S.A. Z SIEDZIBĄ W NOWYM SĄCZU NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ TJ. FAMUR S.A. BEZ PODWYŻSZANIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ, JAK RÓWNIEŻ BEZ USTALANIA ELEMENTÓW WSKAZANYCH W ART.499§1 PKT 2-4 KSH ORAZ BEZ PRZYZNAWANIA PRAW, O KTÓRYCH MOWA W ART.499§1 PKT 5, Z UWAGI NA TO, ŻE SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA JEST JEDYNYM AKCJONARIUSZEM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ. UCHWAŁA O POŁĄCZENIU PODJĘTA W DNIU 03.10.2014 R. PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ TJ. FAMUR S.A. ORAZ W DNIU 06.10.2014 R. PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ TJ. NOWOSĄDECKIEJ FABRYKI URZĄDZEŃ GÓRNICZYCH "NOWOMAG" S.A. Z SIEDZIBĄ Z NOWYM SĄCZU.
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		NOWOSĄDECKA FABRYKA URZĄDZEŃ GÓRNICZYCH "NOWOMAG" SPÓŁKA AKCYJNA W NOWYM SĄCZU
		2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany
		KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3.Numer w rejestrze
	4	0000041070
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr

	5	5.Numer REGON
		490019468
5	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ GEORYT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W KATOWICACH NA SPÓŁKĘ

PRZEJMUJĄCĄ FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA W KATOWICACH BEZ PODWYŻSZANIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ JAK RÓWNIEŻ BEZ USTALANIA ELEMENTÓW WSKAZANYCH W ART. 499§1 PKT.2-4 KSH ORAZ BEZ PRYZNAWANIA PRAW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 499§1 PKT.5 KSH Z UWAGI NA TO, ŻE SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA JEST JEDYNYM AKCJONARIUSZEM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ.

UCHWAŁA O POŁĄCZENIU PODJĘTA DNIA 24.11.2014R. PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ FAMUR S.A. ORAZ W DNIU 24.11.2014R. PRZEZ NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ GEORYT SP.Z O.O. W KATOWICACH.

Podrubryka 1

Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki

Brak wpisów

Podrubryka 2

Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału

1	1.Nazwa lub firma	GEORYT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000127479
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	356556316

6	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ TJ. ZAKŁAD MASZYN GÓRNICZYCH "GLINIK" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W GORLICACH NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ TJ. FAMUR S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ, JAK RÓWNIEŻ BEZ USTALENIA ELEMENTÓW WSKAZANYCH W ART. 499 PAR.1 PKT 2 - 4 K.S.H. ORAZ BEZ PRYZNAWANIA PRAW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 499 PAR.1 PKT 5 K.S.H., Z UWAGI NA TO, ŻE SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA JEST JEDYNYM WSPÓLNIKIEM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ. UCHWAŁA O POŁĄCZENIU PODJĘTA W DNIU 23.04.2015R. PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ TJ. FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ W DNIU 23.04.2015R. PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ TJ. ZAKŁAD MASZYN GÓRNICZYCH "GLINIK" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W GORLICACH, OBJĘTE PROTOKOŁAMI NOTARIALNYMI SPORZĄDZONYMI PRZEZ NOTARIUSZA MARCINA GREGORCZYKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH ZA NR REP "A" 3858/2015 I NR 3862/2015.

Podrubryka 1

Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki

Brak wpisów

Podrubryka 2

Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału

1	1.Nazwa lub firma	ZAKŁAD MASZYN GÓRNICZYCH "GLINIK" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000066367
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	490731095

7	1.Określenie okoliczności	WYDZIELENIE CZĘŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI W WYNIKU PODZIAŁU
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	WZMIANKA O UCHWALE W PRZEDMIOCIE PODZIAŁU SPÓŁKI- UCHWAŁA NR 3 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA Z

DNIA 30.10.2015R.

OBJĘTEA AKTEM NOTARIALNYM SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA MARCINA GREGORCZYK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH ZA REP. A NR 8791/2015 PODZIAŁ FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA(SPÓŁKA DZIELONA)POPRZEZ WYDZIELENIE , ZGODNE Z ART.529 §1 PKT 4 KSH I PRZENIESIENIE CZĘŚCI MAJĄTKU FAMUR S.A. W POSTACI ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA, JAKĄ STANOWI ODDZIAŁ DZIAŁAJĄCY POD NAZWĄ FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA INFRASTRUKTURA KOPALNI ODDZIAŁ W KATOWICACH DO ISTNIEJĄCEJ SPÓŁKI - FAMUR PEMUG SP. ZO.O. JAKO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ (PODZIAŁ PRZEZ WYDZIELENIE)

Podrubryka 1

Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki

Brak wpisów

Podrubryka 2

Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału

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 26.02.2016

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

**STATUT
FAMUR Spółka Akcyjna**

I. Postanowienia ogólne.

§ 1

1. Spółka działa pod firmą FAMUR Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy FAMUR S.A.

§ 2

Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego, działającego pod nazwą Fabryka Maszyn Górniczych „FAMUR”. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.

§ 3

1. Siedzibą Spółki są Katowice.
2. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 4

1. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.

II. Przedmiot Działalności Spółki.

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:
 - 1) Produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa (PKD 28.92.Z);
 - 2) Naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.12.Z);
 - 3) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z);
 - 4) Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 41.10.Z);
 - 5) Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z);
 - 6) Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (PKD 46.77.Z);
 - 7) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z);
 - 8) Leasing finansowy (PKD 64.91.Z);
 - 9) Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z);
 - 10) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z);
 - 11) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z);

- 12) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z);
- 13) Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z);
- 14) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z);
- 15) Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z);
- 16) Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 77.12.Z);
- 17) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z)
- 18) Produkcja konstrukcji metalowych i ich części (PKD 25.11);
- 19) Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych (PKD 33.11);
- 20) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 41.2);
- 21) Roboty związane z budową dróg i autostrad (PKD 42.11);
- 22) Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej (PKD 42.12);
- 23) Roboty związane z budową mostów i tuneli (PKD 42.13);
- 24) Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21);
- 25) Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22);
- 26) Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej (PKD 42.91);
- 27) Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych (PKD 43.11);
- 28) Przygotowanie terenu pod budowę (PKD 43.12);
- 29) Tynkowanie (PKD 43.31);
- 30) Malowanie i szklenie (PKD 43.34);
- 31) Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych (PKD 43.39);
- 32) Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99);
- 33) Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej (PKD 61.1);
- 34) Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD 61.2);
- 35) Działalność w zakresie architektury (PKD 71.11);
- 36) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12);
- 37) Pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B);
- 38) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych (PKD 77.32);
- 39) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B).
- 40) 20.11.Z Produkcja gazów technicznych,
- 41) 22.19.Z Produkcja pozostałych wyrobów z gumy,
- 42) 22.23.Z Produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,
- 43) 22.29.Z Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
- 44) 25.29.Z Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
- 45) 25.50.Z Kucie, prasowanie, wylaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków,
- 46) 25.61.Z Obróbka metali i nakładanie powłok na metal,
- 47) 25.62.Z Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- 48) 25.99.Z Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 49) 28.12.Z Produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- 50) 28.13.Z Produkcja pozostałych pomp i sprężarek,

- 51) 28.15.Z Produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych,
- 52) 28.22.Z Produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków,
- 53) 28.24.Z Produkcja narzędzi ręcznych mechanicznych,
- 54) 28.29.Z Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 55) 28.30.Z Produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa,
- 56) 28.41.Z Produkcja maszyn do obróbki metalu,
- 57) 28.93.Z Produkcja maszyn stosowanych w przetwórstwie żywności, tytoniu i produkcji napojów,
- 58) 28.99.Z Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 59) 32.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 60) 33.13.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- 61) 38.11.Z Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- 62) 38.12.Z Zbieranie odpadów niebezpiecznych,
- 63) 38.21.Z Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- 64) 38.22.Z Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych,
- 65) 38.31.Z Demontaż wyrobów zużytych,
- 66) 38.32.Z Odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- 67) 43.29.Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych
- 68) 46.14.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- 69) 46.63.Z Sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej,
- 70) 46.69.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- 71) 46.72.Z Sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- 72) 46.74.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzeijnego,
- 73) 47.79.Z Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 74) 47.9 Sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- 75) 52.1 Magazynowanie i przechowywanie towarów,
- 76) 52.21.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
- 77) 64.20.Z Działalność holdingów finansowych
- 78) 64.30.Z Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- 79) 71.20.A Badania i analizy związane z jakością żywności,
- 80) 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- 81) 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 82) 78.10.Z Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników.
- 83) 78.20.Z Działalność agencji pracy tymczasowej
- 84) 78.30.Z Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników
- 85) 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymaga na podstawie odrębnych przepisów koncesji lub zezwolenia, Spółka uzyska taką koncesję lub zezwolenie przed podjęciem tej działalności.

3. Zmiana przedmiotu działalności następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

III. Kapitał Zakładowy Spółki. Prawa i obowiązki Akcjonariuszy.

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.815.000,00 złotych (słownie: cztery miliony osiemset piętnaście tysięcy złotych) i dzieli się na 481.500.000 (słownie: czterysta osiemdziesiąt jeden milionów pięćset tysięcy) akcji, w tym:
 - 1) 432.460.830 (słownie: czterysta trzydzieści dwa miliony czterysta sześćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
 - 2) 49.039.170 (słownie: czterdzieści dziewięć milionów trzydzieści dziewięć tysięcy sto siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B.
2. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 grosz (słownie: jeden grosz).
3. Akcje nowych emisji mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela.
4. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 2.523.491,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset dwadzieścia trzy tysiące czterysta dziewięćdziesiąt jeden złotych) poprzez emisję nowych akcji, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.523.491,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset dwadzieścia trzy tysiące czterysta dziewięćdziesiąt jeden złotych), w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy).
5. W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie.
6. Zarząd jest upoważniony do dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego w okresie 3 lat od zarejestrowania przez właściwy Sąd zmiany Statutu, upoważniającej Zarząd do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w kwocie nie wyższej niż 2.523.491,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset dwadzieścia trzy tysiące czterysta dziewięćdziesiąt jeden złotych).
7. Wykonując upoważnienie, o którym mowa w ust. 4 i 5 Zarząd w ramach dokonywanych emisji decyduje samodzielnie – z zastrzeżeniem odmienności postanowień Kodeksu Spółek Handlowych – o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego, w szczególności Zarząd jest uprawniony do:
 - a. dokonania podwyższenia w granicach określonego wyżej kapitału docelowego w ramach jednej bądź wielu emisji i nadania tym emisjom oznaczenia kolejnych serii;
 - b. ustalenia ceny emisyjnej, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;

- c. pozbawienia akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;
- d. podjęcia decyzji o wydaniu akcji w ramach danej emisji w zamian za wkład pieniężny, wkład niepieniężny lub za wkład pieniężny i wkład niepieniężny; wydanie akcji za wkład niepieniężny może nastąpić także w trybie określonym w art. 447¹ ksh, ale w każdym przypadku wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki;
- e. podjęcia czynności w celu rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz wprowadzenia i dopuszczenia do notowań i obrotu giełdowego na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie akcji wyemitowanych przez spółkę w ramach kapitału docelowego.

§ 7

1. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.
2. Akcje Spółki mogą być umarzane na zasadach określonych przez Walne Zgromadzenie. Szczegółowe warunki umorzenia akcji ustali uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 8

Wykonanie prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika akcji Spółki wymaga zgody Zarządu Spółki w formie pisemnej.

IV. Organy Spółki.

§ 9

Organami Spółki są:

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

Zarząd

§ 10

1. Zarząd Spółki składa się z jednego do siedmiu członków, w tym Prezesa Zarządu i w przypadku Zarządu wieloosobowego - Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
3. Dokonując wyboru członków Zarządu, Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu oraz wskazuje funkcję, którą powołana osoba wykonywać będzie w Zarządzie Spółki.
4. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu wynosi trzy lata.
5. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, do wiadomości pozostałych członków Zarządu.

§ 11

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
2. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu.

§ 12

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
2. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W czasie nieobecności Prezesa Zarządu obowiązki te wykonuje Wiceprezes Zarządu lub wyznaczony przez Prezesa Zarządu członek Zarządu.
3. Szczegółowy zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza.

§ 13

1. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej dwa lata.
2. Członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem ust.3 do 6 powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
3. Każdemu Akcjonariuszowi lub Akcjonariuszom, którzy posiadają pakiet akcji upoważniający do 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu przysługuje prawo powołania jednego członka Rady Nadzorczej Spółki. W przypadku dysponowania większą niż 20% ilością głosów na Walnym Zgromadzeniu, każdy posiadany przez Akcjonariusza lub wspólnie przez kilku Akcjonariuszy pakiet akcji reprezentujący 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu uprawnia takiego Akcjonariusza lub Akcjonariuszy do powołania jednego członka Rady Nadzorczej.
4. Powołanie członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie Akcjonariusza lub wspólnie podpisane oświadczenie Akcjonariuszy złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba, że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej.
5. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Akcjonariusza lub Akcjonariuszy w trybie wskazanym w ust.3 i 4 może być w każdym czasie odwołany przez akcjonariusza lub Walne Zgromadzenie. Do odwołania członka Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio zapisy ust.4.
6. Jeżeli w skład Rady Nadzorczej wchodzi osoby powołane w trybie ust.3 i 4, wyborowi na Walnym Zgromadzeniu podlegają jedynie pozostali członkowie Rady Nadzorczej.

§ 14

1. Rada Nadzorcza wybiera spośród członków Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

2. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie regulaminu.
3. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
6. Szczegółowe zasady oraz tryb podejmowania uchwał, o których mowa w ust.4 i 5 określa regulamin Rady Nadzorczej.
7. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:
 1. ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych sprawozdań z wyników tej oceny,
 2. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
 3. ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
 4. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
 5. wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badania sprawozdań finansowych Spółki,
 6. wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, a także prawa użytkowania wieczystego lub udziału w powyższych prawach,
 7. zatwierdzanie opracowanego przez Zarząd budżetu rocznego, obejmującego w szczególności: plan wynikowy, plan inwestycyjny i plan finansowania (zadłużenia) Spółki oraz zatwierdzanie zmian do planu inwestycyjnego oraz planu finansowania (zadłużenia),
 8. występowanie do Zarządu Spółki o sporządzanie: planu marketingowego, planu prac badawczo-rozwojowych, planu restrukturyzacji oraz ich zatwierdzanie,
 9. zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd strategii rozwoju Spółki na okres przekraczający 1 rok,
 10. wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obejmowanie przez Spółkę akcji lub udziałów w innych spółkach, a także na przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika,
 11. wyrażanie zgody na uczestnictwo w charakterze wspólnika lub w jakiegokolwiek innej zbliżonej formie w podmiotach mających siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej,
 12. wyrażanie zgody na zastawienie, przewłaszczenie na zabezpieczenie lub obciążenie w inny sposób praw z akcji lub udziałów posiadanych przez Spółkę, gdy nie zostało to zaakceptowane w planie finansowania (zadłużenia) Spółki,
 13. wyrażanie zgody na zaciąganie kredytów, pożyczek, emitowanie obligacji lub jakichkolwiek innych instrumentów służących pozyskaniu kapitału zewnętrznego.

- przekraczającego poziom ujęty w planie finansowania (zadłużenia) Spółki,
14. zatwierdzanie zasad polityki zabezpieczania zobowiązań lub wierzytelności wyrażanych w walucie obcej,
 15. udzielanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi bądź uczestniczenie przez nich w konkurencyjnych podmiotach.

Walne Zgromadzenie

§ 16

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

§ 17

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w innych postanowieniach Statutu:
 - 1) wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 13 ust.3-6 Statutu;
 - 2) zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej;
 - 3) ustalanie zasad wynagradzania Rady Nadzorczej;
 - 4) ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej, delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w powyższych prawach do nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.
3. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

VI. Gospodarka Spółki

§ 18

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się 8% czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 kapitału zakładowego.
2. Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). Sposób wykorzystania kapitałów rezerwowych określa Walne Zgromadzenie.

§ 19

1. Sposób przeznaczenia czystego zysku Spółki określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
2. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie.

3. Wypłata dywidendy za ostatni rok obrotowy, jak i za lata ubiegłe może nastąpić także w formie niepieniężnej albo pieniężnej i niepieniężnej. W takim przypadku Walne Zgromadzenie określa przedmiot dywidendy niepieniężnej oraz wartość jej składników i sposób wypłaty.
4. Zarząd jest upoważniony za zgodą Rady Nadzorczej do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.

§ 20

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

WICEPREZES ZARZĄDU
Zbigniew Fryzowicz

ZASTĘPCA PREZESA
OPERACYJNYCH
PROKURANT
Ireneusz Tomecki

Karolina Rzeźna-Cieślak
kt.0305

Radca Prawny

**Uchwała nr 178/XI/2015
Rady Nadzorczej FAMUR S.A.
z dnia 21 grudnia 2015 r.**

w sprawie: wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A w ramach Programu Emisji Obligacji

§ 1.

Działając na podstawie § 15 ust. 2 pkt. 13 Statutu Spółki Rada Nadzorcza FAMUR S.A. (dalej jako: „**Spółka**” lub „**Emitent**”) wyraża zgodę na emisję przez Spółkę obligacji zwykłych na okaziciela serii A, które zostaną wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji, ustalonego i uruchomionego na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 94/2015 z dnia 18 grudnia 2015 roku, na którego ustalenie i uruchomienie wyrażono zgodę w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 177/XI/2015 z dnia 18 grudnia 2015 roku.

§2

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na emisję przez Spółkę obligacji zwykłych na okaziciela serii A, przy uwzględnieniu następujących podstawowych parametrów:
 - a) Spółka wyemituje obligacje na okaziciela serii A, zdematerializowane, zabezpieczone („**Obligacje serii A**”) o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 108.000.000 PLN (sto osiem milionów złotych);
 - b) Spółka wyemituje nie więcej niż 108.000 (sto osiem tysięcy) Obligacji serii A. Wartość nominalna jednej Obligacji serii A będzie wynosić 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
 - c) Obligacje serii A będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M (Warsaw Interbank Offered Rate) dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę w wysokości 300 punktów bazowych w skali roku dla każdego okresu odsetkowego. Odsetki od Obligacji serii A będą wypłacane co 6 miesięcy;
 - d) Miejscem emisji Obligacji serii A będą Katowice;
 - e) Roszczenia Obligatariuszy z tytułu Obligacji serii A zostaną zabezpieczone dwoma weksłami własnymi in blanco oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego;
 - f) Obligacje serii A zostaną zdematerializowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**Depozyt KDPW**”);
 - g) Obligatariusze będą mieli możliwość zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A. Zdarzenia uprawniające Obligatariuszy do zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A oraz procedura dokonywania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A zostały określone w warunkach emisji Obligacji serii A („**Warunki Emisji Obligacji serii A**”). Emitent będzie miał możliwość zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacji serii A;

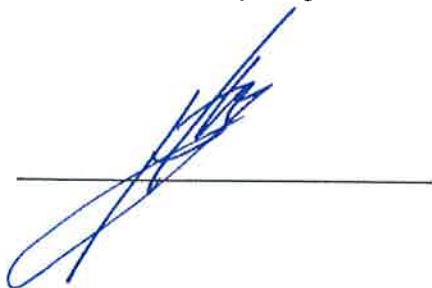


- h) Datą Emisji Obligacji serii A jest dzień, w którym zostanie dokonana rejestracja praw z Obligacji serii A w Depozycie KDPW („Data Emisji”);
 - i) Okres zapadalności Obligacji serii A będzie wynosił 48 miesięcy licząc od Daty Emisji;
 - j) Obligacje serii A zostaną zaoferowane inwestorom zgodnie z art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238, ze zm.), tj. w trybie emisji niepublicznej (emisja prywatna) kierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów, w liczbie nie większej niż 149;
 - k) Cena emisyjna Obligacji serii A będzie wynosić 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
 - l) Cel emisji Obligacji serii A nie został określony;
 - m) Obligacje serii A będą mogły być wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. W przypadku podjęcia decyzji o wprowadzeniu Obligacji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Zarząd Emitenta podejmie wszelkie niezbędne działania w celu wprowadzenia Obligacji serii A do jednego z wyżej wymienionych systemów obrotu lub do obu tych systemów łącznie;
 - n) Obligacje serii A będą emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu będą podlegać.
2. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na treść Warunków Emisji Obligacji serii A, zgodnie z projektem stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Ja, niżej podpisany, Bogusław Galewski, głosuję: ☒ „za” ☐ „przeciw” ☐ „wstrzymuję się”



Uchwała nr 178/XI/2015
Rady Nadzorczej FAMUR S.A.
z dnia 21 grudnia 2015 r.

w sprawie: wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A w ramach Programu Emisji Obligacji

§ 1.

Działając na podstawie § 15 ust. 2 pkt. 13 Statutu Spółki Rada Nadzorcza FAMUR S.A. (dalej jako: „**Spółka**” lub „**Emitent**”) wyraża zgodę na emisję przez Spółkę obligacji zwykłych na okaziciela serii A, które zostaną wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji, ustalonego i uruchomionego na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 94/2015 z dnia 18 grudnia 2015 roku, na którego ustalenie i uruchomienie wyrażono zgodę w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 177/XI/2015 z dnia 18 grudnia 2015 roku.

§2

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na emisję przez Spółkę obligacji zwykłych na okaziciela serii A, przy uwzględnieniu następujących podstawowych parametrów:
 - a) Spółka wyemituje obligacje na okaziciela serii A, zdematerializowane, zabezpieczone („**Obligacje serii A**”) o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 108.000.000 PLN (sto osiem milionów złotych);
 - b) Spółka wyemituje nie więcej niż 108.000 (sto osiem tysięcy) Obligacji serii A. Wartość nominalna jednej Obligacji serii A będzie wynosić 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
 - c) Obligacje serii A będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M (Warsaw Interbank Offered Rate) dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę w wysokości 300 punktów bazowych w skali roku dla każdego okresu odsetkowego. Odsetki od Obligacji serii A będą wypłacane co 6 miesięcy;
 - d) Miejscem emisji Obligacji serii A będą Katowice;
 - e) Roszczenia Obligatariuszy z tytułu Obligacji serii A zostaną zabezpieczone dwoma wekslami własnymi in blanco oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego;
 - f) Obligacje serii A zostaną zdematerializowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**Depozyt KDPW**”);
 - g) Obligatariusze będą mieli możliwość zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A. Zdarzenia uprawniające Obligatariuszy do zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A oraz procedura dokonywania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A zostały określone w warunkach emisji Obligacji serii A („**Warunki Emisji Obligacji serii A**”). Emitent będzie miał możliwość zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacji serii A;

Magdalena Jankowska



- h) Datą Emisji Obligacji serii A jest dzień, w którym zostanie dokonana rejestracja praw z Obligacji serii A w Depozycie KDPW („Data Emisji”);
 - i) Okres zapadalności Obligacji serii A będzie wynosił 48 miesięcy licząc od Daty Emisji;
 - j) Obligacje serii A zostaną zaoferowane inwestorom zgodnie z art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238, ze zm.), tj. w trybie emisji niepublicznej (emisja prywatna) kierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów, w liczbie nie większej niż 149;
 - k) Cena emisyjna Obligacji serii A będzie wynosić 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
 - l) Cel emisji Obligacji serii A nie został określony;
 - m) Obligacje serii A będą mogły być wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. W przypadku podjęcia decyzji o wprowadzeniu Obligacji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Zarząd Emitenta podejmie wszelkie niezbędne działania w celu wprowadzenia Obligacji serii A do jednego z wyżej wymienionych systemów obrotu lub do obu tych systemów łącznie;
 - n) Obligacje serii A będą emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu będą podlegać.
2. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na treść Warunków Emisji Obligacji serii A, zgodnie z projektem stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Ja, niżej podpisany, Czesław Kisiel, głosuję: ☒ „za” ☐ „przeciw” ☐ „wstrzymuję się”



Uchwała nr 178/XI/2015
Rady Nadzorczej FAMUR S.A.
z dnia 21 grudnia 2015 r.

w sprawie: wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A w ramach Programu Emisji Obligacji

§ 1.

Działając na podstawie § 15 ust. 2 pkt. 13 Statutu Spółki Rada Nadzorcza FAMUR S.A. (dalej jako: „**Spółka**” lub „**Emitent**”) wyraża zgodę na emisję przez Spółkę obligacji zwykłych na okaziciela serii A, które zostaną wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji, ustalonego i uruchomionego na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 94/2015 z dnia 18 grudnia 2015 roku, na którego ustalenie i uruchomienie wyrażono zgodę w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 177/XI/2015 z dnia 18 grudnia 2015 roku.

§2

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na emisję przez Spółkę obligacji zwykłych na okaziciela serii A, przy uwzględnieniu następujących podstawowych parametrów:
 - a) Spółka wyemituje obligacje na okaziciela serii A, zdematerializowane, zabezpieczone („**Obligacje serii A**”) o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 108.000.000 PLN (sto osiem milionów złotych);
 - b) Spółka wyemituje nie więcej niż 108.000 (sto osiem tysięcy) Obligacji serii A. Wartość nominalna jednej Obligacji serii A będzie wynosić 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
 - c) Obligacje serii A będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M (Warsaw Interbank Offered Rate) dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę w wysokości 300 punktów bazowych w skali roku dla każdego okresu odsetkowego. Odsetki od Obligacji serii A będą wypłacane co 6 miesięcy;
 - d) Miejscem emisji Obligacji serii A będą Katowice;
 - e) Roszczenia Obligatariuszy z tytułu Obligacji serii A zostaną zabezpieczone dwoma wekslami własnymi in blanco oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego;
 - f) Obligacje serii A zostaną zdematerializowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**Depozyt KDPW**”);
 - g) Obligatariusze będą mieli możliwość zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A. Zdarzenia uprawniające Obligatariuszy do zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A oraz procedura dokonywania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A zostały określone w warunkach emisji Obligacji serii A („**Warunki Emisji Obligacji serii A**”). Emitent będzie miał możliwość zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacji serii A;

- h) Datą Emisji Obligacji serii A jest dzień, w którym zostanie dokonana rejestracja praw z Obligacji serii A w Depozycie KDPW („Data Emisji”);
 - i) Okres zapadalności Obligacji serii A będzie wynosił 48 miesięcy licząc od Daty Emisji;
 - j) Obligacje serii A zostaną zaoferowane inwestorom zgodnie z art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238, ze zm.), tj. w trybie emisji niepublicznej (emisja prywatna) kierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów, w liczbie nie większej niż 149;
 - k) Cena emisyjna Obligacji serii A będzie wynosić 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
 - l) Cel emisji Obligacji serii A nie został określony;
 - m) Obligacje serii A będą mogły być wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. W przypadku podjęcia decyzji o wprowadzeniu Obligacji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Zarząd Emitenta podejmie wszelkie niezbędne działania w celu wprowadzenia Obligacji serii A do jednego z wyżej wymienionych systemów obrotu lub do obu tych systemów łącznie;
 - n) Obligacje serii A będą emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu będą podlegać.
2. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na treść Warunków Emisji Obligacji serii A, zgodnie z projektem stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Ja, niżej podpisany, Tomasz Domogała, głosuję: ☒ „za” ☐ „przeciw” ☐ „wstrzymuję się”

Uchwała nr 178/XI/2015
Rady Nadzorczej FAMUR S.A.
z dnia 21 grudnia 2015 r.

w sprawie: wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A w ramach Programu Emisji Obligacji

§ 1.

Działając na podstawie § 15 ust. 2 pkt. 13 Statutu Spółki Rada Nadzorcza FAMUR S.A. (dalej jako: „**Spółka**” lub „**Emitent**”) wyraża zgodę na emisję przez Spółkę obligacji zwykłych na okaziciela serii A, które zostaną wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji, ustalonego i uruchomionego na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 94/2015 z dnia 18 grudnia 2015 roku, na którego ustalenie i uruchomienie wyrażono zgodę w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 177/XI/2015 z dnia 18 grudnia 2015 roku.

§2

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na emisję przez Spółkę obligacji zwykłych na okaziciela serii A, przy uwzględnieniu następujących podstawowych parametrów:
 - a) Spółka wyemituje obligacje na okaziciela serii A, zdematerializowane, zabezpieczone („**Obligacje serii A**”) o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 108.000.000 PLN (sto osiem milionów złotych);
 - b) Spółka wyemituje nie więcej niż 108.000 (sto osiem tysięcy) Obligacji serii A. Wartość nominalna jednej Obligacji serii A będzie wynosić 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
 - c) Obligacje serii A będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M (Warsaw Interbank Offered Rate) dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę w wysokości 300 punktów bazowych w skali roku dla każdego okresu odsetkowego. Odsetki od Obligacji serii A będą wypłacane co 6 miesięcy;
 - d) Miejscem emisji Obligacji serii A będą Katowice;
 - e) Roszczenia Obligatariuszy z tytułu Obligacji serii A zostaną zabezpieczone dwoma wekslami własnymi in blanco oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego;
 - f) Obligacje serii A zostaną zdematerializowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**Depozyt KDPW**”);
 - g) Obligatariusze będą mieli możliwość zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A. Zdarzenia uprawniające Obligatariuszy do zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A oraz procedura dokonywania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A zostały określone w warunkach emisji Obligacji serii A („**Warunki Emisji Obligacji serii A**”). Emitent będzie miał możliwość zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacji serii A;

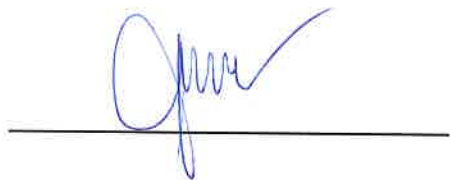

Miejsce i data:
Załącznik nr 1
Kopie do:

- h) Datą Emisji Obligacji serii A jest dzień, w którym zostanie dokonana rejestracja praw z Obligacji serii A w Depozycie KDPW („**Data Emisji**”);
 - i) Okres zapadalności Obligacji serii A będzie wynosił 48 miesięcy licząc od Daty Emisji;
 - j) Obligacje serii A zostaną zaoferowane inwestorom zgodnie z art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238, ze zm.), tj. w trybie emisji niepublicznej (emisja prywatna) kierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów, w liczbie nie większej niż 149;
 - k) Cena emisyjna Obligacji serii A będzie wynosić 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
 - l) Cel emisji Obligacji serii A nie został określony;
 - m) Obligacje serii A będą mogły być wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. W przypadku podjęcia decyzji o wprowadzeniu Obligacji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Zarząd Emitenta podejmie wszelkie niezbędne działania w celu wprowadzenia Obligacji serii A do jednego z wyżej wymienionych systemów obrotu lub do obu tych systemów łącznie;
 - n) Obligacje serii A będą emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu będą podlegać.
2. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na treść Warunków Emisji Obligacji serii A, zgodnie z projektem stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Ja, niżej podpisany, Wojciech Gelner, głosuję: ☒ „za” ☐ „przeciw” ☐ „wstrzymuję się”



Uchwała nr 98/2015
Zarządu FAMUR S.A. z dnia 21 grudnia 2015 r.
w sprawie: emisji obligacji i zatwierdzenia warunków emisji obligacji Spółki serii A

§1

1. Zarząd Famur S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej jako: „**Spółka**” lub „**Emitent**”), niniejszym postanawia o:
 - a) emisji obligacji serii A („**Obligacje serii A**”) w ramach Programu Emisji Obligacji ustalonego i uruchomionego na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 94/2015 z dnia 18 grudnia 2015 roku, na którego ustalenie i uruchomienie wyrażono zgodę w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 177/XI/2015 z dnia 18 grudnia 2015 roku oraz
 - b) ustaleniu warunków emisji Obligacji Serii A.
2. Zarząd Emitenta ustala następujące podstawowe parametry Programu Emisji Obligacji:
 - a) Spółka wyemituje obligacje na okaziciela serii A, zdematerializowane, zabezpieczone („**Obligacje serii A**”) o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 108.000.000 PLN (sto osiem milionów złotych);
 - b) Spółka wyemituje nie więcej niż 108.000 (sto osiem tysięcy) Obligacji serii A. Wartość nominalna jednej Obligacji serii A będzie wynosić 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
 - c) Obligacje serii A będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M (Warsaw Interbank Offered Rate) dla depozytów 6-miesięcznych, powiększoną o marżę w wysokości 300 punktów bazowych w skali roku dla każdego okresu odsetkowego. Odsetki od Obligacji serii A będą wypłacane co 6 miesięcy;
 - d) Miejscem emisji Obligacji serii A będą Katowice;
 - e) Roszczenia Obligatariuszy z tytułu Obligacji serii A zostaną zabezpieczone dwoma weksłami własnymi in blanco oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, ustanowionymi na podstawie umowy zawartej pomiędzy Emitentem a spółką Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000583564 („**Agent Zabezpieczeń**”), działającą w imieniu własnym, ale na rachunek Obligatariuszy;
 - f) Obligacje serii A zostaną zdematerializowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**Depozyt KDPW**”);
 - g) Obligatariusze będą mieli możliwość zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A. Zdarzenia uprawniające Obligatariuszy do zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A oraz procedura dokonywania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A zostały określone w warunkach emisji Obligacji serii A („**Warunki Emisji Obligacji Serii A**”). Emitent będzie miał możliwość zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacji serii A;
 - h) Datą Emisji Obligacji serii A jest dzień, w którym zostanie dokonana rejestracja praw z Obligacji serii A w Depozycie KDPW („**Data Emisji**”);
 - i) Okres zapadalności Obligacji serii A będzie wynosił 48 miesięcy licząc od Daty Emisji;

Wojciech Korczyński

- j) Obligacje serii A zostaną zaoferowane inwestorom zgodnie z art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238, ze zm.), tj. w trybie emisji niepublicznej (emisja prywatna) kierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów, w liczbie nie większej niż 149;
 - k) Cena emisyjna Obligacji serii A będzie wynosić 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
 - l) Cel emisji Obligacji serii A nie został określony;
 - m) Obligacje serii A będą mogły być wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. W przypadku podjęcia decyzji o wprowadzeniu Obligacji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Zarząd Emitenta podejmie wszelkie niezbędne działania w celu wprowadzenia Obligacji serii A do jednego z wyżej wymienionych systemów obrotu lub do obu tych systemów łącznie;
 - n) Obligacje serii A będą emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu będą podlegać.
3. Zarząd wyraża zgodę na dokonywanie przez Spółkę wszelkich czynności prawnych i faktycznych, w tym na składanie wszelkich oświadczeń woli, jakie mogą być konieczne do skutecznego przeprowadzenia emisji Obligacji serii A.
4. Zarząd Spółki zatwierdza treść Warunków Emisji Obligacji serii A, stanowiący Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podpisania.

Wyniki głosowania:

- głosów „za”:
- głosów „przeciw”:
- głosów „wstrzymujących się”:

4
 0
 0

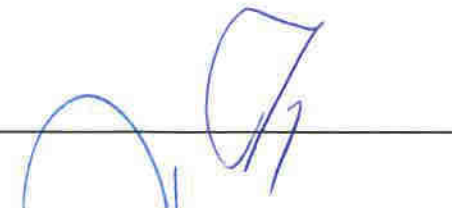
1. Mirosław Bendzera



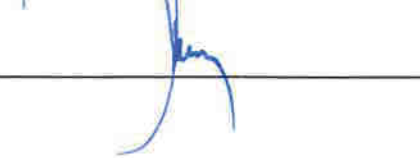
2. Beata Zawiszowska



3. Zbigniew Fryzowicz



4. Zdzisław Szypuła



**Uchwała nr 177/XI/2015
Rady Nadzorczej FAMUR S.A.
z dnia 18 grudnia 2015 r.**

w sprawie: wyrażenia zgody na ustalenie i uruchomienie Programu Emisji Obligacji.

§ 1.

Działając na podstawie § 15 ust. 2 pkt. 13 Statutu Spółki Rada Nadzorcza FAMUR S.A. (dalej jako: „Spółka” lub „Emitent”) wyraża zgodę na ustalenie i uruchomienie przez Emitenta programu emisji obligacji („Program Emisji Obligacji”), w ramach którego Emitent może emitować obligacje („Obligacje”) na łączną kwotę (wartość nominalna) do 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych).

§ 2.

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na następujące podstawowe parametry Programu Emisji Obligacji:

1. łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji wyniesie nie więcej niż 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych);
2. wartość nominalna jednej Obligacji emitowanej w ramach Programu Emisji Obligacji wyniesie 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
3. czas trwania Programu Emisji Obligacji, tj. czas, w którym Zarząd Spółki może podjąć uchwałę o emisji poszczególnych serii Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji, będzie nie dłuższy niż do dnia 31.12.2017 roku, z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących łącznej wartości nominalnej Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji;
4. proponowanie nabycia Obligacji będzie dokonywane zgodnie z art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238, ze zm.), tj. w trybie emisji niepublicznej (emisja prywatna) kierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów, w liczbie nie większej niż 149;
5. poszczególne emisje Obligacji w ramach kolejnych serii mogą mieć zróżnicowane ostateczne warunki emisji Obligacji, w tym zasady ustalania oprocentowania i jego wysokości;
6. jednocześnie Spółka może w ramach Programu Emisji Obligacji emitować jedną lub więcej serii Obligacji;
7. Obligacje nie będą miały formy dokumentu, a prowadzenie ewidencji i dokonywanie w imieniu Emitenta rozliczeń zostanie powierzone podmiotowi do tego upoważnionemu, w szczególności Obligacje mogą być zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.;
8. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i będą emitowane jako zabezpieczone lub niezabezpieczone. Szczegółowe warunki dotyczące zabezpieczeń zostaną określone w warunkach emisji Obligacji przez Zarząd Emitenta dla każdej serii emitowanych Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji;

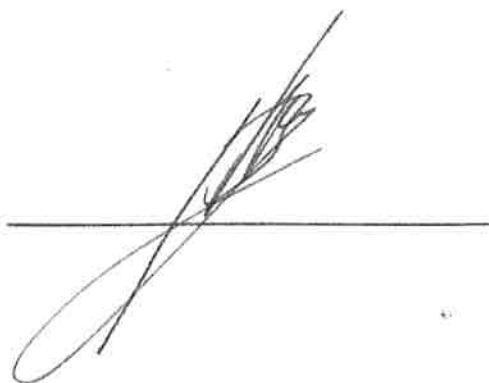


9. w celu wyrażenia zgody na poszczególne emisje Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji oraz warunki emisji dla poszczególnych emisji Obligacji podejmowana będzie odrębna uchwała Rady Nadzorczej;
10. warunki emisji każdej serii Obligacji mogą stanowić o ubieganiu się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. Warunki emisji Obligacji mogą przewidywać wprowadzenie Obligacji do obrotu na jednym z wyżej wymienionych alternatywnych systemów obrotu lub na obu tych systemach łącznie.

§3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Ja, niżej podpisany, Bogusław Galewski, głosuję: ☒ „za” ☐ „przeciw” ☐ „wstrzymuję się”



Uchwała nr 177/XI/2015
Rady Nadzorczej FAMUR S.A.
z dnia 18 grudnia 2015 r.

w sprawie: wyrażenia zgody na ustalenie i uruchomienie Programu Emisji Obligacji.

§ 1.

Działając na podstawie § 15 ust. 2 pkt. 13 Statutu Spółki Rada Nadzorcza FAMUR S.A. (dalej jako: „**Spółka**” lub „**Emitent**”) wyraża zgodę na ustalenie i uruchomienie przez Emitenta programu emisji obligacji („**Program Emisji Obligacji**”), w ramach którego Emitent może emitować obligacje („**Obligacje**”) na łączną kwotę (wartość nominalna) do 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych).

§ 2.

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na następujące podstawowe parametry Programu Emisji Obligacji:

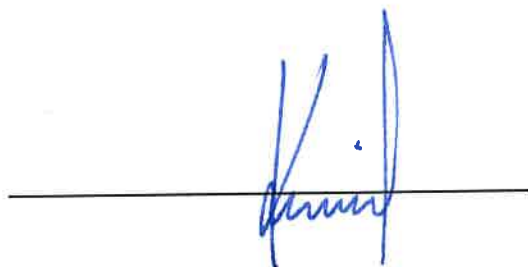
1. łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji wyniesie nie więcej niż 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych);
2. wartość nominalna jednej Obligacji emitowanej w ramach Programu Emisji Obligacji wyniesie 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
3. czas trwania Programu Emisji Obligacji, tj. czas, w którym Zarząd Spółki może podjąć uchwałę o emisji poszczególnych serii Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji, będzie nie dłuższy niż do dnia 31.12.2017 roku, z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących łącznej wartości nominalnej Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji;
4. proponowanie nabycia Obligacji będzie dokonywane zgodnie z art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238, ze zm.), tj. w trybie emisji niepublicznej (emisja prywatna) kierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów, w liczbie nie większej niż 149;
5. poszczególne emisje Obligacji w ramach kolejnych serii mogą mieć zróżnicowane ostateczne warunki emisji Obligacji, w tym zasady ustalania oprocentowania i jego wysokości;
6. jednocześnie Spółka może w ramach Programu Emisji Obligacji emitować jedną lub więcej serii Obligacji;
7. Obligacje nie będą miały formy dokumentu, a prowadzenie ewidencji i dokonywanie w imieniu Emitenta rozliczeń zostanie powierzone podmiotowi do tego upoważnionemu, w szczególności Obligacje mogą być zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.;
8. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i będą emitowane jako zabezpieczone lub niezabezpieczone. Szczegółowe warunki dotyczące zabezpieczeń zostaną określone w warunkach emisji Obligacji przez Zarząd Emitenta dla każdej serii emitowanych Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji;

9. w celu wyrażenia zgody na poszczególne emisje Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji oraz warunki emisji dla poszczególnych emisji Obligacji podejmowana będzie odrębna uchwała Rady Nadzorczej;
10. warunki emisji każdej serii Obligacji mogą stanowić o ubieganiu się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. Warunki emisji Obligacji mogą przewidywać wprowadzenie Obligacji do obrotu na jednym z wyżej wymienionych alternatywnych systemów obrotu lub na obu tych systemach łącznie.

§3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Ja, niżej podpisany, Czesław Kisiel, głosuję: ☒ „za” ☐ „przeciw” ☐ „wstrzymuję się”



Uchwała nr 177/XI/2015
Rady Nadzorczej FAMUR S.A.
z dnia 18 grudnia 2015 r.

w sprawie: wyrażenia zgody na ustalenie i uruchomienie Programu Emisji Obligacji.

§ 1.

Działając na podstawie § 15 ust. 2 pkt. 13 Statutu Spółki Rada Nadzorcza FAMUR S.A. (dalej jako: „**Spółka**” lub „**Emitent**”) wyraża zgodę na ustalenie i uruchomienie przez Emitenta programu emisji obligacji („**Program Emisji Obligacji**”), w ramach którego Emitent może emitować obligacje („**Obligacje**”) na łączną kwotę (wartość nominalna) do 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych).

§ 2.

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na następujące podstawowe parametry Programu Emisji Obligacji:

1. łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji wyniesie nie więcej niż 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych);
2. wartość nominalna jednej Obligacji emitowanej w ramach Programu Emisji Obligacji wyniesie 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
3. czas trwania Programu Emisji Obligacji, tj. czas, w którym Zarząd Spółki może podjąć uchwałę o emisji poszczególnych serii Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji, będzie nie dłuższy niż do dnia 31.12.2017 roku, z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących łącznej wartości nominalnej Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji;
4. proponowanie nabycia Obligacji będzie dokonywane zgodnie z art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238, ze zm.), tj. w trybie emisji niepublicznej (emisja prywatna) kierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów, w liczbie nie większej niż 149;
5. poszczególne emisje Obligacji w ramach kolejnych serii mogą mieć zróżnicowane ostateczne warunki emisji Obligacji, w tym zasady ustalania oprocentowania i jego wysokości;
6. jednocześnie Spółka może w ramach Programu Emisji Obligacji emitować jedną lub więcej serii Obligacji;
7. Obligacje nie będą miały formy dokumentu, a prowadzenie ewidencji i dokonywanie w imieniu Emitenta rozliczeń zostanie powierzone podmiotowi do tego upoważnionemu, w szczególności Obligacje mogą być zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.;
8. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i będą emitowane jako zabezpieczone lub niezabezpieczone. Szczegółowe warunki dotyczące zabezpieczeń zostaną określone w warunkach emisji Obligacji przez Zarząd Emitenta dla każdej serii emitowanych Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji;

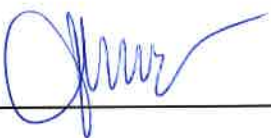
Magdalena Szlachetka
Rada Nadzorcza

9. w celu wyrażenia zgody na poszczególne emisje Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji oraz warunki emisji dla poszczególnych emisji Obligacji podejmowana będzie odrębna uchwała Rady Nadzorczej;
10. warunki emisji każdej serii Obligacji mogą stanowić o ubieganiu się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. Warunki emisji Obligacji mogą przewidywać wprowadzenie Obligacji do obrotu na jednym z wyżej wymienionych alternatywnych systemów obrotu lub na obu tych systemach łącznie.

§3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Ja, niżej podpisany, Wojciech Gelner, głosuję: ☒ „za” ☐ „przeciw” ☐ „wstrzymuję się”



Magdalena Jędrzejewska-Korczyńska

Uchwała nr 94/2015
Zarządu FAMUR S.A. z dnia 18 grudnia 2015 r.
w sprawie: w sprawie ustalenia i uruchomienia Programu Emisji Obligacji

§1

1. Zarząd Famur S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej jako: „**Spółka**” lub „**Emitent**”), niniejszym postanawia o ustaleniu i uruchomieniu przez Emitenta programu emisji obligacji („**Program Emisji Obligacji**”), w ramach którego Spółka może emitować obligacje („**Obligacje**”) na łączną kwotę (wartość nominalna) do 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych).
2. Zarząd Spółki ustala następujące podstawowe parametry Programu Emisji Obligacji:
 - a) łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji wyniesie nie więcej niż 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych);
 - b) wartość nominalna jednej Obligacji emitowanej w ramach Programu Emisji Obligacji wyniesie 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
 - c) czas trwania Programu Emisji Obligacji, tj. czas, w którym Zarząd Emitenta może podjąć uchwałę o emisji poszczególnych serii Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji, będzie nie dłuższy niż do dnia 31.12.2017 roku, z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących łącznej wartości nominalnej Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji;
 - d) proponowanie nabycia Obligacji będzie dokonywane zgodnie z art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238, ze zm.), tj. w trybie emisji niepublicznej (emisja prywatna) kierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów, w liczbie nie większej niż 149;
 - e) poszczególne emisje Obligacji w ramach kolejnych serii mogą mieć zróżnicowane ostateczne warunki emisji Obligacji, w tym zasady ustalania oprocentowania i jego wysokości;
 - f) w ramach Programu Emisji Obligacji Spółka może emitować jedną lub więcej serii Obligacji;
 - g) Obligacje nie będą miały formy dokumentu, a prowadzenie ewidencji i dokonywanie w imieniu Emitenta rozliczeń zostanie powierzone podmiotowi do tego upoważnionemu, w szczególności Obligacje mogą być zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. (niniejsza uchwała stanowi jednocześnie upoważnienie dla Emitenta do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. umowy lub umów o rejestrację Obligacji);
 - h) Obligacje będą obligacjami na okaziciela i będą emitowane jako zabezpieczone lub niezabezpieczone. Szczegółowe warunki dotyczące zabezpieczeń zostaną określone w warunkach emisji Obligacji przez Zarząd Emitenta dla każdej serii emitowanych Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji;
 - i) warunki emisji każdej serii Obligacji mogą stanowić o ubieganiu się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub w

alternatywnym systemie obrotu, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. Warunki emisji Obligacji mogą przewidywać wprowadzenie Obligacji do obrotu na jednym z wyżej wymienionych alternatywnych systemów obrotu lub na obu tych systemach łącznie.

3. Szczegółowe parametry każdej serii Obligacji zostaną ustalone odrębną uchwałą Zarządu Emitenta.
4. Zarząd Emitenta wyraża zgodę na dokonywanie przez Emitenta wszelkich czynności prawnych i faktycznych, w tym na składanie wszelkich oświadczeń woli, jakie mogą być konieczne do skutecznego ustanowienia i przeprowadzenia Programu Emisji Obligacji.

§ 2

Uchwałą niniejszą podjęto w głosowaniu jawnym.

§ 3

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z dniem podpisania.

Wyniki głosowania:

- głosów „za”:	4
- głosów „przeciw”:	0
- głosów „wstrzymujących się”:	0

1. Mirosław Bendzera

2. Beata Zawiszowska

3. Henryk Sok

4. Zdzisław Szypuła

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A
EMITOWANYCH PRZEZ
FAMUR S.A.

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze warunki emisji („**Warunki Emisji**”) są obligacjami na okaziciela, emitowanymi w ramach serii A („**Obligacje**”), których emitentem jest Famur S.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51, 40–698 Katowice (Polska), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000048716, REGON: 270641528, NIP 6340126246 oraz o kapitale zakładowym w wysokości 4.815.000,00 PLN, wpłaconym w całości („**Emitent**”).

Emisja Obligacji jest realizowana w ramach programu emisji obligacji ustanowionego przez Emitenta na podstawie uchwały nr 94/2015 Zarządu Emitenta z dnia 18 grudnia 2015 r. (za zgodą wyrażoną przez Radę Nadzorczą Emitenta w uchwale nr 177/XI/2015 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 18 grudnia 2015 r.), zgodnie z którą wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji w ramach ww. programu nie może przekraczać kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych) („**Program**”). Na podstawie umowy agencyjnej z dnia 5 listopada 2015 r. („**Umowa Agencyjna**”) zawartej pomiędzy Haitong Bank S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce („**Agent Emisji**”, „**Agent Kalkulacyjny**”, „**Dealer**”) a Emitentem, Emitent zlecił Agentowi Emisji, a Agent Emisji przyjął do realizacji organizację emisji Obligacji.

Emisja Obligacji dokonywana jest w trybie art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach (zgodnie z definicją poniżej), tj. w trybie emisji niepublicznej (emisja prywatna) kierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów w liczbie nie większej niż 149 oraz na podstawie uchwały nr 98/2015 Zarządu Emitenta z dnia 21 grudnia 2015 r.

1. DEFINICJE

Terminy zdefiniowane w Warunkach Emisji będą miały następujące znaczenie:

- 1.1.1 „**Administrator Zabezpieczeń**” oznacza spółkę Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k., z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrowaną pod numerem KRS 0000583564, posiadającą numer identyfikacji podatkowej NIP: 5252569133, która w odniesieniu do Weksli Własnych oraz Poddania Się Egzekucji pełni funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach.
- 1.1.2 „**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW lub BondSpot.
- 1.1.3 „**Banki Referencyjne**” oznaczają PKO Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A. oraz mBank S.A.
- 1.1.4 „**BondSpot**” oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

- 1.1.5 „**Certyfikat Rezydencji**” oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP lub art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOF.
- 1.1.6 „**Deklaracje Wekslowe**” oznacza deklaracje wekslowe towarzyszące Weksłom Własnym, zawierające między innymi warunki wypełnienia Weksli Własnych.
- 1.1.7 „**Depozyt**” oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Regulacjami KDPW, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje.
- 1.1.8 „**Dozwolony Podział**” oznacza podział Emitenta przez przeniesienie części majątku Famur S.A. (spółka dzielona) na Famur Pemug Sp. z o.o. (spółka przejmująca), opisany w raporcie bieżącym Emitenta z dnia 30 kwietnia 2015 roku, nr 20/2015 i następnych, uchwalony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta z dnia 30 października 2015 roku.
- 1.1.9 „**Dozwolone Rozporządzenie**” oznacza Rozporządzenie Istotnymi Aktywami Trwałymi Grupy Kapitałowej Emitenta pod warunkiem, iż zbywane aktywa trwałe według swojej wartości rynkowej zostały przed ich zbyciem zastąpione lub zostaną zastąpione w ciągu 12 (słownie: dwunastu) miesięcy od dnia rozliczenia transakcji zbycia innymi aktywami lub gotówką o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej oraz transakcja Rozporządzenia Istotnymi Aktywami Trwałymi Grupy Kapitałowej Emitenta nastąpi na warunkach rynkowych.
- 1.1.10 „**Dzień Emisji**” oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie.
- 1.1.11 „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną.
- 1.1.12 „**Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty**” oznacza dzień, w którym ma nastąpić płatność Kwoty do Zapłaty zgodnie z Warunkami Emisji.
- 1.1.13 „**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza każdy termin, w którym zgodnie z punktem 5 (Oprocentowanie), odsetki z tytułu Obligacji będą wymagalne; Dni Płatności Odsetek zostały wskazane w tabeli w punkcie 5.2 (Dni Płatności Odsetek i Dni Ustalenia Stopy Procentowej).
- 1.1.14 „**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza odpowiedni dzień, który zgodnie z Regulacjami KDPW jest uważany za dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty. Zgodnie z Regulacjami KDPW obowiązującymi w Dniu Emisji, Dzień Ustalenia Praw przypada 6 Dni Roboczych przed dniem Płatności Odsetek, Dniem Wykupu lub Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy.
- 1.1.15 „**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej**” oznacza dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.

- 1.1.16 „**Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta**” oznacza dzień wykupu Obligacji w ramach wykonania Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, ustalony na podstawie punktu 14.2.
- 1.1.17 „**Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy**” oznacza dzień wykupu Obligacji w ramach wykonania Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, ustalony na podstawie punktu 10.4.9.
- 1.1.18 „**Dzień Wykupu**” oznacza dzień przypadający 48 (słownie: czterdzieści osiem) miesięcy od Dnia Emisji.
- 1.1.19 „**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 1.1.20 „**Grupa Kapitałowa Emitenta**” oznacza grupę kapitałową Emitenta w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.
- 1.1.21 „**Istotne Aktywa Trwałe Grupy Kapitałowej Emitenta**” oznacza aktywa trwałe Grupy Kapitałowej Emitenta stanowiące co najmniej 15% Skonsolidowanych Aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta wykazanych w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta albo skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta.
- 1.1.22 „**Jednostkowe Zadłużenie Finansowe**” oznacza wszelkie wykazane w ostatnim, jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta krótko i długoterminowe zobowiązania bilansowe do zapłaty lub zwrotu pieniędzy z tytułu: (i) kredytów, (ii) otrzymanych pożyczek, (iii) emisji obligacji (z wyłączeniem Obligacji emitowanych w ramach Programu), weksli, skryptów dłużnych lub innych instrumentów o podobnych charakterze, (iv) leasingu, (v) innych zobowiązań o charakterze finansowym (w szczególności z tytułu faktoringu z prawem regresu), z wyłączeniem wyceny terminowych instrumentów finansowych oraz kredytów i pożyczek wobec jednostek powiązanych.
- 1.1.23 „**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
- 1.1.24 „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tekst jedn. Dz.U z 2014 r., poz 121 z późn. zm.).
- 1.1.25 „**Kodeks Postępowania Cywilnego**” oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (tekst jedn. Dz.U z 2014 r., poz 101 z późn. zm.).
- 1.1.26 „**Kwota do Zapłaty**” oznacza kwotę równą wartości: (i) Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek lub (ii) Kwoty Wcześniejszego Wykupu, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi zgodnie z Warunkami Emisji.
- 1.1.27 „**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek należną z tytułu jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy lub, w przypadku wykonania Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, okres krótszy, o którym mowa w punkcie 5.3.2, obliczoną zgodnie z punktem 5.
- 1.1.28 „**Kwota Programu Emisji Obligacji**” oznacza kwotę 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych).

- 1.1.29 **„Kwota Wcześniejszego Wykupu”** oznacza kwotę płatną odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, stanowiącą Należność Główną powiększoną o Kwotę Odsetek narosłych od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy (z wyłączeniem tego dnia) lub Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta (włącznie).
- 1.1.30 **„Marża”** oznacza element składowy Stopy Procentowej, stanowiący 300 punktów bazowych w skali roku. W przypadku określonym w punkcie 5.5.5 Marża może być powiększona o 60 punktów bazowych w skali roku.
- 1.1.31 **„Należność Główna”** oznacza kwotę odpowiadającą wartości nominalnej jednej Obligacji wynoszącą 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).
- 1.1.32 **„Nieobciążone Aktywa Emitenta”** oznacza kwotę równą łącznej wartości bilansowej aktywów Emitenta przedstawionych w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta (z wyłączeniem wartości firmy) pomniejszoną o Jednostkowe Zadłużenie Finansowe Emitenta podlegające Zabezpieczeniu.
- 1.1.33 **„Obligatariusz”** oznacza podmiot, któremu przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym.
- 1.1.34 **„Okres Odsetkowy”** oznacza okres od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie).
- 1.1.35 **„Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta”** oznacza uprawnienie Emitenta do dokonania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 14.
- 1.1.36 **„Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy”** oznacza uprawnienie Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 10.4.
- 1.1.37 **„PLN”** oznacza walutę złoty polski.
- 1.1.38 **„Podatek Dochodowy”** oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOF lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi.
- 1.1.39 **„Poddanie Się Egzekucji”** oznacza oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji na rzecz Administratora Zabezpieczeń w trybie art. 777 §1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego, na warunkach określonych w punkcie 4.2 Warunków Emisji.

- 1.1.40 „**Podmiot Prowadzący Rachunek**” oznacza podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, na którym zarejestrowane są Obligacje.
- 1.1.41 „**Podstawa Wcześniejszego Wykupu**” oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 13 (Podstawa Wcześniejszego Wykupu).
- 1.1.42 „**Podwyższona Marża**” oznacza podwyższoną marżę wskazaną w punkcie 5.5.5.
- 1.1.43 „**Prawo Dewizowe**” oznacza ustawę Prawo dewizowe z dnia 27 lipca 2002 r. (tekst jedn. Dz. U. z 2012 r., poz. 826 z późn. zm.).
- 1.1.44 „**Prawo Pocztowe**” oznacza ustawę Prawo Pocztowe z dnia 23 listopada 2012 r. (Dz. U. z 2012 r., poz. 1529, z późn. zm.).
- 1.1.45 „**Prawo Restrukturyzacyjne**” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U z 2015 r., poz 978, z późn. zm.).
- 1.1.46 „**Prawo Upadłościowe i Naprawcze**” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jedn. Dz.U. z 2015 r., poz. 233 z późn. zm.).
- 1.1.47 „**Prawo Wekslowe**” oznacza ustawę z dnia 28 kwietnia 1936 r. Prawo Wekslowe (Dz.U. z 1936 r., poz. 282 z późn. zm.).
- 1.1.48 „**Program Emisji Obligacji**” oznacza program emisji Obligacji emitowanych przez Emitenta do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych) ustanowiony i uruchomiony na podstawie odpowiedniej uchwały Zarządu Emitenta.
- 1.1.49 „**Przypadek Nieustanowienia Zabezpieczeń**” oznacza zdarzenie wskazane w punkcie 12 (Przypadek Nieustanowienia Zabezpieczeń).
- 1.1.50 „**Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania**” oznacza zdarzenie wskazane w punkcie 11 (Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania).
- 1.1.51 „**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust.1 Ustawy o Obrocie.
- 1.1.52 „**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
- 1.1.53 „**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujące w danym czasie Regulamin KDPW, Szczegółowe Zasady Działania KDPW oraz uchwały Zarządu KDPW.
- 1.1.54 „**Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy**” oznacza regulamin stanowiący Załącznik 1 do Warunków Emisji.
- 1.1.55 „**Rozporządzenie**” oznacza sprzedaż, darowiznę, zbycie w ramach zamiany, wniesienie jako aport do spółki, oddanie w najem lub dzierżawę, lub w leasing, udzielenie licencji (z wyłączeniem wszelkich transakcji dokonywanych w ramach bieżącej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta w związku z finansowaniem dostaw, a także z wyłączeniem jakichkolwiek rozporządzeń dokonywanych pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Emitenta lub na rzecz podmiotów trzecich w związku z akwizycjami, jeśli w wyniku tych akwizycji podmioty takie wejdą w skład Grupy Kapitałowej Emitenta).

- 1.1.56 „**Rozporządzenie Ministra Finansów**” oznacza Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jedn. Dz.U. z 2014 r., poz. 133 ze zm.).
- 1.1.57 „**Skonsolidowane Aktywa**” oznacza aktywa ogółem wykazane w ostatnim, poddanym badaniu przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta albo skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta.
- 1.1.58 „**Skonsolidowana EBITDA**” oznacza sumę zysku / wyniku na działalności operacyjnej oraz amortyzacji za okres 12 miesięcy poprzedzających dzień, na który dany wskaźnik finansowy jest obliczany wykazanych w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta albo skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta (przy czym z uwagi na to, że ostatnie skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta obejmować będzie zysk / wynik na działalności operacyjnej oraz amortyzację za 6 miesięcy, suma zysku / wyniku na działalności operacyjnej oraz amortyzacji za 12 miesięcy na potrzeby ustalenia Skonsolidowanej EBITDA będzie ustalana jako suma (i) sumy zysku / wyniku na działalności operacyjnej oraz amortyzacji za 6 miesięcy wykazanych w tym ostatnim skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta oraz (ii) sumy zysku / wyniku na działalności operacyjnej oraz amortyzacji za 12 miesięcy wynikających ze skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta bezpośrednio poprzedzającego ostatnie skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta pomniejszonej o sumę zysku / wyniku na działalności operacyjnej oraz amortyzacji za 6 miesięcy wynikających ze skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta bezpośrednio poprzedzającego ostatnie skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta). W przypadku zdarzeń o charakterze jednorazowym i niezwiązanym z typową działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta, które mają znaczący wpływ na wynik operacyjny, Skonsolidowana EBITDA jest korygowana o kwoty tychże zdarzeń. Na potrzeby niniejszej definicji za znaczący wpływ uznaje się pozycje, które stanowią więcej niż 10% zysku / wyniku na działalności operacyjnej.
- 1.1.59 „**Skonsolidowane Kapitały Własne**” oznacza kapitały własne wykazane w ostatnim, poddanym badaniu przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta albo skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta.
- 1.1.60 „**Skonsolidowana Suma Bilansowa**” oznacza sumę bilansową wykazaną w ostatnim, poddanym badaniu przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta albo skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta.
- 1.1.61 „**Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe**” lub „**Zadłużenie Finansowe**” oznacza wszelkie wykazane w ostatnim, poddanym badaniu przez biegłego rewidenta skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta albo skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy

Kapitałowej Emitenta krótko i długoterminowe zobowiązania bilansowe do zapłaty lub zwrotu pieniędzy z tytułu: (i) kredytów, (ii) otrzymanych pożyczek, (iii) emisji obligacji, weksli, skryptów dłużnych lub innych instrumentów o podobnym charakterze, (iv) leasingu, (v) innych zobowiązań o charakterze finansowym (w szczególności z tytułu faktoringu z prawem regresu), z wyłączeniem wyceny terminowych instrumentów finansowych.

- 1.1.62 „**Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto**” lub „**Zadłużenie Finansowe Netto**” oznacza Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe lub Zadłużenie Finansowe pomniejszone o saldo środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów.
- 1.1.63 „**Stopa Bazowa**” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 5.5 (Ustalenie Stopy Procentowej).
- 1.1.64 „**Stopa Procentowa**” oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 5.5 (Ustalenie Stopy Procentowej), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji.
- 1.1.65 „**Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy**” oznacza uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy przyjętą zgodnie z Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 1.1.66 „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238, z późn. zm.).
- 1.1.67 „**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz.U. z 2014 r., poz. 94, z późn. zm.).
- 1.1.68 „**Ustawa o Ofercie**” ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz.U. z 2013 r., poz. 1382, z późn. zm.).
- 1.1.69 „**Ustawa o PDOF**” oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jedn. Dz. U. z 2012 r., poz.361, z późn. zm.).
- 1.1.70 „**Ustawa o PDOP**” oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. z 2014 r., poz. 851, z późn. zm.).
- 1.1.71 „**Ustawa o Rachunkowości**” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz.U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.).
- 1.1.72 „**Weksle Własne**” oznacza weksle własne *in blanco* wystawione przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, na warunkach określonych w punkcie 4.1. Warunków Emisji.
- 1.1.73 „**Wskaźnik Kapitałowy**” oznacza stosunek sumy Skonsolidowanych Kapitałów Własnych oraz rezerw na świadczenia emerytalne i pozostałych rezerw Grupy Kapitałowej Emitenta do wartości Skonsolidowanej Sumy Bilansowej Grupy Kapitałowej Emitenta.
- 1.1.74 „**Wskaźnik Zadłużenia**” oznacza stosunek Skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto do Skonsolidowanej EBITDA.
- 1.1.75 „**Zabezpieczenie**” oznacza hipotekę, zastaw (zwykły, rejestrowy, finansowy, skarbowy), przewłaszczenie na zabezpieczenie.

1.1.76 „**Zasady Rachunkowości**” oznacza zasady rachunkowości określone przez Ustawę o Rachunkowości i wydane na jej podstawie stosowne rozporządzenia wykonawcze oraz Krajowe Standardy Rachunkowości, a także Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zgodnie z którymi sporządzane są sprawozdania finansowe Emitenta.

1.1.77 „**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza zgromadzenie obligatariuszy w rozumieniu art. 46 Ustawy o Obligacjach.

2. STATUS PRAWNY OBLIGACJI

- 2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z Warunkami Emisji jest papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii nieposiadającym formy dokumentu.
- 2.2 Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie.
- 2.3 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Należności Głównej, Kwoty Odsetek w sposób i w terminach określonych w punkcie 5 (Oprocentowanie).
- 2.4 Obligacje mogą być nabywane przez rezydentów oraz nierezydentów w rozumieniu art. 2 ust. 1 Prawa Dewizowego.
- 2.5 Cel emisji Obligacji nie jest określony.
- 2.6 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, Regulacjami KDPW oraz od momentu wprowadzenia Obligacji do ASO, zgodnie z odpowiednimi regulacjami ASO.

3. EMISJA OBLIGACJI

- 3.1 Obligacje emitowane są w Dniu Emisji.
- 3.2 Miejscem emisji Obligacji są Katowice.
- 3.3 Emitent wyemituje do 108.000 (słownie: stu ośmiu tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 108.000.000 PLN (słownie: stu ośmiu milionów złotych).
- 3.4 Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).
- 3.5 Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).
- 3.6 Nabycie Obligacji od Emitenta i ich rejestracja w Depozycie następuje w wyniku dokonanego przez KDPW rozrachunku transakcji nabycia Obligacji zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW (*delivery versus payment*).
- 3.7 Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym. Osoby uprawnione z Obligacji zostaną ustalone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie.
- 3.8 Zapłata ceny emisyjnej za Obligacje nastąpi zgodnie z procedurą wskazaną w propozycji nabycia Obligacji, w drodze zapłaty odpowiedniej kwoty pieniężnej przez inwestora. W takim

przypadku warunkiem nabycia Obligacji jest istnienie wystarczającego pokrycia na rachunku pieniężnym Podmiotu Prowadzącego Rachunek inwestora lub Rachunek Zbiorczy.

4. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI

Zabezpieczenie Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji obejmować będzie dwa Weksle Własne *in blanco* oraz Poddanie Się Egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego.

4.1 Weksle Własne

Obligacje zabezpieczone będą poprzez wystawienie dwóch weksli własnych *in blanco*, przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

4.1.1 Weksle Własne *in blanco* zostały wystawione na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

4.1.2 Deklaracje Wekslowe upoważniają do uzupełnienia Weksli Własnych w przypadku niewykonania przez Emitenta jego zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej Obligatariuszom.

4.1.3 Deklaracje Wekslowe przewidują między innymi, że: (i) maksymalna kwota, na jaką może być wypełniony weksel nie może przekroczyć 62,5% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji oraz (ii) najpóźniejszą datą, w jakiej może nastąpić uzupełnienie Weksli Własnych będzie data 31 grudnia 2024 roku.

4.1.4 Weksle Własne zawierają klauzule „bez protestu” oraz „nie na zlecenie”.

4.1.5 Każdorazowo po wypełnieniu wszystkich Weksli Własnych, wystawionych na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Obligacji Emitent, na żądanie Administratora Zabezpieczeń wystawi, w terminie 30 dni od otrzymania takiego żądania, dodatkowy weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową (o treści zbieżnej z pierwotnie wystawionymi Weksłami Własnymi wraz z Deklaracjami Wekslowymi) stanowiący zabezpieczenie Obligacji, przy czym deklaracja wekslowa będzie przewidywała, że maksymalna kwota, na jaką może być wypełniony weksel nie może przekroczyć równowartości 125% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji.

4.2 Poddanie Się Egzekucji

Obligacje zabezpieczone będą poprzez złożenie oświadczenia o Poddaniu Się Egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego.

4.2.1 Oświadczenie o Poddaniu Się Egzekucji będzie złożone przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, do maksymalnej kwoty określonej jako 125% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji (przy czym w oświadczeniu o Poddaniu Się Egzekucji zostanie wskazana konkretna kwota), w terminie 7 dni od Dnia Emisji.

4.2.2 Wierzyciel będzie mógł wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 31 grudnia 2024 roku.

4.2.3 Zdarzeniem, od którego uzależnione będzie wykonanie obowiązku zapłaty będzie: (i) wysłanie przez Administratora Zabezpieczeń przesyłką rejestrowaną w rozumieniu Prawa Pocztowego, nadaną na terenie Polski, wezwania do zapłaty skierowanego do Emitenta na adres ujawniony w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru

Sądowego, oraz (ii) złożenie przez Administratora Zabezpieczeń oświadczenia z podpisem notarialnie poświadczonym po upływie 30 (słownie: trzydziestu) dni od dnia nadania wezwania do zapłaty, o którym mowa w podpunkcie (i), stwierdzającego że Emitent nie dokonał zapłaty żądanej w wezwaniu.

5. OPROCENTOWANIE

5.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie). W każdym Dniu Płatności Odsetek Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza będącego posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje oraz każdego Obligatariusza wskazanego przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako podmiot uprawniony z Obligacji w Dniu Ustalenia Praw, płatności Kwoty Odsetek od każdej Obligacji, w sposób określony w punkcie 6 (Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji). Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

5.2 Dni Płatności Odsetek i Dni Ustalenia Stopy Procentowej

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw dla Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie 1	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie 1	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2	Kolumna 3	Kolumna 4	Kolumna 5	Kolumna 6
1	2016-01-12	2016-07-12	2016-07-04	2016-01-08	2016-07-12
2	2016-07-12	2017-01-12	2017-01-03	2016-07-08	2017-01-12
3	2017-01-12	2017-07-12	2017-07-04	2017-01-10	2017-07-12
4	2017-07-12	2018-01-12	2018-01-04	2017-07-10	2018-01-12
5	2018-01-12	2018-07-12	2018-07-04	2018-01-10	2018-07-12
6	2018-07-12	2019-01-14	2019-01-04	2018-07-10	2019-01-14
7	2019-01-14	2019-07-12	2019-07-04	2019-01-10	2019-07-12
8	2019-07-12	2020-01-13	2020-01-02	2019-07-10	2020-01-13

5.3 Naliczanie odsetek

5.3.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki w wysokości ustawowej w stosunku rocznym od niezapłaconej Należności Głównej.

5.3.2 W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), albo od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do

Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub do Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta (włącznie).

5.4 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym następującym po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej (zdefiniowanym poniżej) Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% \times WN \times LD/365$$

gdzie:

- KO** oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;
- SP** oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 5.5 (Ustalenie Stopy Procentowej);
- WN** oznacza Należność Główną każdej Obligacji;
- LD** oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

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

5.5 Ustalenie Stopy Procentowej

- 5.5.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o Marżę.
- 5.5.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN publikowanych w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- 5.5.3 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego w oparciu o stopy procentowe dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN, oferowane w tym czasie przez każdy z Banków Referencyjnych pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim przypadku Stopą Bazową będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, przy czym - jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005% będzie zaokrąglone w górę).
- 5.5.4 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN.
- 5.5.5 Każdorazowo, w przypadku, gdy Wskaźnik Zadłużenia będzie równy lub wyższy niż 2,50, Marża zostanie zwiększona o 60 punktów bazowych w skali roku („**Podwyższona Marża**”). Podwyższona Marża będzie miała zastosowanie do

ustalania Stopy Procentowej dla Okresu Odsetkowego, następującego po Okresie Odsetkowym, w którym nastąpiło raportowanie (zgodnie z punktem 15) osiągnięcia lub przekroczenia Wskaźnika Zadłużenia na poziomie lub ponad poziom 2,50.

5.5.6 Każdorazowo, po zaistnieniu okoliczności wskazanych w punkcie 5.5.5 (tj. w przypadku zastosowania Podwyższonej Marży), w sytuacji, gdy Wskaźnik Zadłużenia osiągnie wartość niższą niż 2,50, Podwyższona Marża zostanie zmniejszona o 60 punktów bazowych w skali roku, co oznacza, że dla ustalania Stopy Procentowej będzie miała zastosowanie Marża. Marża będzie miała zastosowanie do ustalania Stopy Procentowej dla Okresu Odsetkowego, następującego po Okresie Odsetkowym, w którym nastąpiło raportowanie (zgodnie z punktem 15) spadku Wskaźnika Zadłużenia poniżej poziomu 2,50.

5.5.7 W terminach przewidzianych przez Regulacje KDPW, Agent Kalkulacyjny obliczy, a następnie powiadomi Emitenta o wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego.

6. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

6.1 Płatności Kwot do Zapłaty będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia są wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązujących w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty. W szczególności, wysokość Kwot Odsetek może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

6.2 Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z Regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek.

6.3 Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Podmiot Prowadzący Rachunek winny być przekazane w formie i w terminach określonych w regulacjach Podmiotu Prowadzącego Rachunek. Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariusza spowodowany brakiem przekazania przez tego Obligatariusza informacji o numerze rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.

7. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA EMITENTA

W dniu złożenia propozycji nabycia Obligacji Emitent składa według swojej najlepszej wiedzy następujące oświadczenia oraz zapewnienia:

7.1.1 Status

Emitent jest spółką akcyjną należycie utworzoną i działającą zgodnie z przepisami prawa.

7.1.2 Uprawnienie do prowadzenia działalności

Emitent jest uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie w jakim jest ona prowadzona w Dniu Emisji.

7.1.3 Uprawnienia dotyczące Obligacji

Emitent posiada niezbędne uprawnienia i zgody organów Emitenta umożliwiające mu wykonanie zobowiązań z tytułu Obligacji.

7.1.4 Wiążące zobowiązania

Zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji są zgodne z prawem, wiążące podlegające wykonaniu zgodnie z Warunkami Emisji.

7.1.5 Główny ośrodek podstawowej działalności (*Centre of Main Interest*) Emitenta

Główny ośrodek podstawowej działalności Emitenta na potrzeby Rozporządzenia Rady (WE) nr 1364/2000 z dnia 29 maja 2000 roku w sprawie postępowania upadłościowego znajduje się w Rzeczypospolitej Polskiej.

7.1.6 Sprawozdania finansowe

Ostatnie sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta zostało przygotowane zgodnie z Zasadami Rachunkowości oraz prezentuje rzetelny obraz sytuacji finansowej i działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie obrachunkowym, którego dotyczy.

7.1.7 Prawdziwość udostępnianych informacji

Wszelkie informacje (z późniejszymi uzupełnieniami), które zostały udostępnione Obligatariuszom przez Emitenta lub jego przedstawicieli są kompletne i prawdziwe we wszystkich istotnych aspektach i nie wprowadzają Obligatariuszy w błąd.

7.1.8 Status Obligacji

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji wyemitowanych i niewykupionych w danym czasie są równe i bez prawa pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz innych niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta.

7.1.9 Zaległości podatkowe

Brak jest jakichkolwiek zaległości podatkowych Emitenta.

7.1.10 Brak naruszenia

Nie wystąpiło zdarzenie, które stanowiłoby Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania lub Podstawę Wcześniejszego Wykupu.

7.1.11 Rejestr dłużników

Emitent nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, o którym mowa w art. 55 Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym z dnia 20 sierpnia 1997 roku (tekst jedn. Dz.U. z 2015 r., poz. 1142 z późn. zm.).

7.1.12 *Pari passu*

Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji są traktowane w odniesieniu do zaspokajania przynajmniej na równi (*pari passu*) ze wszystkimi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi wierzytelnościami innych wierzycieli Emitenta, za wyjątkiem

wierzytelności mających pierwszeństwo zaspokojenia na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

8. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

8.1 Emitent będzie przekazywał do Agenta Emisji swoje skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta w terminie 5 miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego oraz skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe w terminie 2 miesięcy od zakończenia półrocza, każdorazowo nie wcześniej jednak niż po publikacji odpowiednio skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego. Powyższe dokumenty zostaną przekazane Agentowi Emisji w formie elektronicznej. Emitent nie jest zobowiązany do przekazania Agentowi Emisji skonsolidowanych sprawozdań finansowych (wraz z opinią biegłego rewidenta), jeżeli w okresie wskazanym powyżej dokumenty te zostały upublicznione przez Emitenta w raporcie okresowym.

8.2 W przypadku utraty przez Emitenta statusu emitenta papierów wartościowych wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym, Emitent będzie przekazywał do Agenta Emisji skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe w terminie 60 dni od daty zakończenia każdego kwartału.

9. OGÓLNE ZASADY WYKUPU OBLIGACJI

9.1 Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy bądź w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.

9.2 Emitent zapłaci w Dniu Wykupu za każdą Obligację kwotę równą Należności Główniej powiększoną o należną Kwotę Odsetek. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw. Jeżeli jednak Dzień Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

9.3 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, chociażby Dzień Wykupu jeszcze nie nastąpił. Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Kwotę Wcześniejszego Wykupu.

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

9.5 Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.

10. OPCJA WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZY

10.1 Obligatariusz ma prawo żądać dokonania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji w przypadku:

10.1.1 wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania wskazanego w punkcie 11 Warunków Emisji; lub

10.1.2 wystąpienia Przypadku Nieustanowienia Zabezpieczeń wskazanego w punkcie 12 Warunków Emisji; lub

- 10.1.3 wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu wskazanej w punkcie 13 Warunków Emisji, z zastrzeżeniem punktu 10.4.2 Warunków Emisji.
- 10.2 Jeżeli Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, płatność kwot należnych Obligatariuszom z tytułu ww. wcześniejszego wykupu Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 10.3 **Wcześniejszy wykup Obligacji w sytuacji wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Przypadku Nieustanowienia Zabezpieczeń**
- 10.3.1 W sytuacji wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Przypadku Nieustanowienia Zabezpieczeń, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu („**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**”). Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien:
- 10.3.1.1 wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu;
 - 10.3.1.2 doręczyć Emitentowi wraz z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu oryginał lub kopię poświadczoną przez polskiego notariusza dokumentu wystawionego zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzającego, że Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz
 - 10.3.1.3 doręczyć Emitentowi wraz z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu oryginał lub kopię poświadczoną przez polskiego notariusza Certyfikatu Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania).
- 10.3.2 Żądanie Wcześniejszego Wykupu zostanie zrealizowane przez Emitenta, w zakresie Obligacji objętych tym żądaniem, natychmiastowo w dniu jego doręczenia Emitentowi, z zastrzeżeniem postanowień punktu 10.3.4.
- 10.3.3 Wykup Obligacji na skutek wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Przypadku Nieustanowienia Zabezpieczeń zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Podmiotów Prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych Obligatariuszy.
- 10.3.4 Dniem Ustalenia Prawa do świadczenia z Obligacji w ramach wcześniejszego wykupu Obligacji w sytuacji wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Przypadku Nieustanowienia Zabezpieczeń jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, o którym mowa w punkcie 10.3.2. Jeżeli z Regulacji KDPW będzie wynikał inny dzień, wówczas Dniem Ustalenia Prawa, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym będzie najwcześniejszy możliwy dzień określony w ww. regulacjach.
- 10.4 **Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu**
- 10.4.1 W razie wystąpienia i trwania Podstawy Wcześniejszego Wykupu oraz pod warunkiem podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie

wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstawy Wcześniejszego Wykupu, z zastrzeżeniem punktu 10.4.2 poniżej, Obligatariuszowi będzie przysługiwać prawo żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.

- 10.4.2 Podjęcie Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy, o której mowa w pkt 10.4.1, nie będzie wymagane w odniesieniu do przypadków wskazanych w punktach 13.1, 13.3, 13.4, 13.6 oraz 13.13 Warunków Emisji.
- 10.4.3 W przypadku podjęcia Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy nie wyrażającej zgody na skorzystanie przez Obligatariusza z prawa żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu przed wystąpieniem w danym czasie takiej podstawy („**Uchwała a Priori**”), ww. uchwała będzie wiązać Obligatariuszy także po wystąpieniu tego zdarzenia. Dla uniknięcia wątpliwości z wyjątkiem przypadków wskazanych w punkcie 10.4.2 – niepodjęcie Uchwały a Priori nie będzie uprawniało Obligatariuszy do wykonania prawa żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w oparciu o Podstawę Wcześniejszego Wykupu po wystąpieniu zdarzenia będącego taką podstawą. Wówczas konieczne będzie podjęcie odrębnej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na wykonanie prawa żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu.
- 10.4.4 W razie podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z punktem 10.4.1 powyżej, Emitent niezwłocznie poda do wiadomości Obligatariuszy jej treść wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstawy Wcześniejszego Wykupu, lecz nie później niż w terminie 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy (pod warunkiem terminowego otrzymania protokołu Zgromadzenia Obligatariuszy) i zawiadomi Obligatariuszy o terminie na złożenie zawiadomień o wcześniejszym wykupie posiadanych przez nich Obligacji („**Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie**”). Termin na złożenie przez Obligatariuszy Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie będzie wynosił 10 (słownie: dziesięć) Dni Roboczych od dnia podania treści ww. uchwały do wiadomości Obligatariuszy przez Emitenta („**Termin Zawiadomienia**”) pod rygorem wygaśnięcia ww. uprawnienia.

W przypadku, gdy Emitent nie poda do wiadomości Obligatariuszy treści wskazanej powyżej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie 10 (słownie: dziesięciu) Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, treść uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstawy Wcześniejszego Wykupu zostanie przekazana do wiadomości Obligatariuszy przez Agenta Emisji w najkrótszym możliwym czasie, poprzez publikację na koszt Emitenta w gazecie „Rzeczpospolita” lub, w przypadku gdy „Rzeczpospolita” przestanie być wydawana, w innej ogólnopolskiej gazecie.

- 10.4.5 Składając Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie Obligatariusz powinien:

10.4.5.1 wskazać podstawę prawną powołując się na odpowiednią uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającą zgodę na prawo żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu lub załączając jej kopię;

10.4.5.2 doręczyć Emitentowi wraz z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu oryginał lub kopię poświadczoną przez polskiego notariusza dokumentu

wystawionego zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzającego, że Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz

- 10.4.5.3 doręczyć Emitentowi wraz z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu oryginał lub kopię poświadczoną przez polskiego notariusza Certyfikatu Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania).
- 10.4.6 W sytuacji wystąpienia Podstaw Wcześniejszego Wykupu, o których mowa w punkcie 10.4.2 każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Wcześniejszego Wykupu. Punkt 10.3 stosuje się odpowiednio.
- 10.4.7 W przypadku wystąpienia Podstaw Wcześniejszego Wykupu określonych w punkcie 10.4.2 Obligatariusz może przedstawić Emitentowi Żądanie Wcześniejszego Wykupu w terminie 21 (słownie: dwadzieścia jeden) dni od dnia, w którym wystąpiła którakolwiek z Podstaw Wcześniejszego Wykupu wskazanych w punkcie 10.4.2. W przypadku, gdy Obligatariusz nie przedstawi Emitentowi Żądania Wcześniejszego Wykupu w zakresie Podstaw Wcześniejszego Wykupu określonych w punkcie 10.4.2 w ww. terminie, wówczas jego uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji wygasają.
- 10.4.8 Emitent nie ma obowiązku dokonywania wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy (zarówno w odniesieniu do Podstaw Wcześniejszego Wykupu, dla których konieczne jest podjęcie przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariusza z Podstawy Wcześniejszego Wykupu, jak i w odniesieniu do Podstaw Wcześniejszego Wykupu, dla których taka uchwała nie jest konieczna) jeżeli usunie Podstawy Wcześniejszego Wykupu lub ich skutki określone odpowiednio w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie lub Żądaniu Wcześniejszego Wykupu w ciągu 21 (słownie: dwadzieścia jeden) Dni Roboczych od daty jego doręczenia Emitentowi przez Obligatariusza. Jeżeli, odpowiednio w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie lub Żądaniu Wcześniejszego Wykupu nie zostały określone Podstawy Wcześniejszego Wykupu, Emitent nie ma obowiązku dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji.
- 10.4.9 Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariuszy (z wyłączeniem Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania oraz Przypadku Nieustanowienia Zabezpieczeń) będzie odpowiednio 30 (słownie: trzydziesty) Dzień Roboczy przypadający po Terminie Zawiadomienia lub 30 (słownie: trzydziesty) Dzień Roboczy przypadający po upływie terminu do złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu, w przypadku, o którym mowa w punkcie 10.4.2, z zastrzeżeniem punktu 10.4.7. Jeżeli z Regulacji KDPW będzie wynikał inny dzień, wówczas Dniem Ustalenia Prawa, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym będzie najwcześniejszy możliwy dzień określony w ww. regulacjach.
- 10.4.10 Niewykonanie prawa do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu skutkuje wygaśnięciem takiego prawa. W przypadku wystąpienia kolejnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Wcześniejszego Wykupu terminy na dokonanie czynności przewidzianych w punkcie 10.4, biegają od dnia podjęcia nowej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z punktem 10.4.1.

10.4.11 Wykonanie prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji w sytuacji wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji skutkuje, że Obligacje przedstawione przez Obligatariusza do wcześniejszego wykupu stają się wymagalne w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, a Kwota Wcześniejszego Wykupu będzie płatna w ww. dniu bez dodatkowych działań lub formalności.

11. PRZYPADEK NIEWYPEŁNIENIA ZOBOWIĄZANIA

Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, tj. nie spełnił świadczenia pieniężnego na rzecz Obligatariuszy odpowiednio w Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty. W przypadku opóźnienia niezawinionego przez Emitenta, za Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania uważa się niespełnienie świadczenia w terminie 3 dni od terminu wymagalności takiego świadczenia określonego w Warunkach Emisji.

12. PRZYPADEK NIEUSTANOWIENIA ZABEZPIECZEŃ

Emitent nie złożył oświadczenia o Poddaniu Się Egzekucji w terminie wskazanym w punkcie 4.2.1.

13. PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

Za Podstawę Wcześniejszego Wykupu uważane będzie wystąpienie któregokolwiek z wymienionych poniżej zdarzeń:

13.1 Niewypłacalność

13.1.1 zostanie podjęta przez organ Emitenta lub Spółki Poręczającej uchwała o rozpoczęciu postępowania upadłościowego lub naprawczego Emitenta lub uchwała o rozpoczęciu postępowania restrukturyzacyjnego na podstawie Prawa Restrukturyzacyjnego; lub

13.1.2 Emitent złoży wniosek o ogłoszenie swojej upadłości lub wniosek o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego na podstawie Prawa Restrukturyzacyjnego lub zawrze umowę o sprawowaniu nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu (art. 210 Prawa Restrukturyzacyjnego); lub

13.1.3 Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu w stosunku do niej postępowania naprawczego uregulowanego w Prawie Upadłościowym i Naprawczym lub o rozpoczęciu postępowania restrukturyzacyjnego na podstawie Prawa Restrukturyzacyjnego; lub

13.1.4 sąd wyda orzeczenie o ogłoszeniu postępowania układowego lub postępowania upadłościowego, lub o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego Emitenta; lub

13.1.5 Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu niemożności terminowego wykonania swoich zobowiązań pieniężnych przekraczających 7,5% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Grypy Kapitałowej Emitenta będzie prowadzić negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia; lub

13.1.6 zobowiązania Emitenta na koniec dwóch kolejnych kwartałów przekroczą sumę aktywów Emitenta (ujemne kapitały własne Emitenta); lub

13.1.7 zostanie złożony wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta przez wierzyciela posiadającego wobec Emitenta wierzytelność na kwotę co najmniej 5.000.000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych), chyba że wniosek taki jest bezzasadny, lub został złożony w złej wierze i wniosek taki został zakwestionowany w dobrej wierze i z zachowaniem należytej staranności i zostanie cofnięty, odrzucony, oddalony lub postępowanie wszczęte na podstawie takiego wniosku zostanie w inny sposób zakończone (z przyczyn innych niż brak środków na pokrycie kosztów postępowania) w terminie 90 (słownie: dziewięćdziesięciu) dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku.

13.2 **Naruszenie Zadłużenia Finansowego**

Zadłużenie Finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta liczone łącznie, w kwocie przekraczającej 7,5% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Grupy Kapitałowej Emitenta:

13.2.1 nie zostanie spłacone w terminie (z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie naruszenia takiego zobowiązania lub z uwzględnieniem zgody wierzyciela na wydłużenie terminu spłaty); lub

13.2.2 stanie się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności z powodu zażądania przez jakiegokolwiek wierzyciela wcześniejszej spłaty takiego zadłużenia w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego w dokumentacji dotyczącej tego zadłużenia), chyba że taki przypadek naruszenia został usunięty w odpowiednim okresie przeznaczonym na jego usunięcie przewidzianym w dokumentacji dotyczącej tego zadłużenia).

Wyżej wskazane zdarzenia nie będą stanowić Podstawy Wcześniejszego Wykupu Obligacji w rozumieniu niniejszego punktu, jeżeli dotyczyć będą zadłużenia finansowego o charakterze wewnątrzgrupowym (zaciągniętego pomiędzy podmiotami z Grupy Kapitałowej Emitenta).

13.3 **Rozwiązanie Emitenta**

W okresie do dnia wykupu Obligacji:

13.3.1 wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta; lub

13.3.2 podjęta zostanie uchwała Walnego Zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta; lub

13.3.3 podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę.

13.4 **Zaprzestanie prowadzenia działalności**

Grupa Kapitałowa Emitenta zaprzestanie prowadzenia, w całości, podstawowej dla siebie działalności gospodarczej, przy czym podstawowa działalność gospodarcza dla Grupy Kapitałowej Emitenta oznacza produkcję maszyn i urządzeń oraz świadczenie usług dla przemysłu wydobywczego (podziemnego i naziemnego wydobywania węgla) oraz przetładunkowego.

13.5 **Niewykonanie orzeczeń**

Emitent nie dokona płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń (orzeczeń sądowych, które nie mogą być zmienione ani uchylone poprzez wniesienie środka zaskarżenia) lub ostatecznych decyzji administracyjnych (rozstrzygnięć organu administracji, które nie mogą być zmienione ani uchylone poprzez wniesienie środka odwoławczego) nakazujących zapłatę kwoty co najmniej 1.000.000,00 PLN (słownie: jednego miliona złotych) w terminach wskazanych odpowiednio w prawomocnych orzeczeniach lub ostatecznych decyzjach administracyjnych.

13.6 **Oświadczenia i zapewnienia**

Którerekolwiek z istotnych oświadczeń i zapewnień złożonych przez Emitenta w Warunkach Emisji Obligacji okaże się nieprawdziwe w całości lub w części na moment, w którym zostało złożone.

13.7 Podział, połączenie, przekształcenie

Bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy nastąpi podział lub połączenie z udziałem Emitenta lub przekształcenie w rozumieniu ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jedn. Dz.U. z 2013 r., poz. 1030 z późn. zm.).

Nie stanowi Podstawy Wcześniejszego Wykupu Obligacji Dozwolony Podział, a także inny podział Emitenta, pod warunkiem, że majątek wydzielany zostanie przeniesiony do spółki lub spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, które będą miały siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i będą wchodziły w skład Grupy Kapitałowej Emitenta do Dnia Wykupu Obligacji. Nie stanowi podstawy wcześniejszego wykupu Obligacji połączenie z udziałem Emitenta, w którym Emitent będzie spółką przejmującą.

13.8 Naruszenie wskaźnika finansowego

Do Dnia Wykupu Obligacji nastąpi przekroczenie wartości Wskaźnika Zadłużenia lub Wskaźnika Kapitałowego, obliczonego na dzień 30 czerwca lub 31 grudnia, a Emitent nie uzyska zgody Zgromadzenia Obligatariuszy na czasowe przekroczenie tychże wskaźników, przy czym:

13.8.1 Wskaźnik Zadłużenia na dzień badania będzie nie wyższy niż 3,50;

13.8.2 Wskaźnik Kapitałowy na dzień badania będzie nie niższy niż 0,40.

13.9 Działania wierzycieli

Do Dnia Wykupu Obligacji, w odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta, na podstawie prawomocnego tytułu wykonawczego wystawionego przeciw Emitentowi, dokonano zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub wszczęto na podstawie tego tytułu egzekucję roszczeń przekraczających 7,5% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Grupy Kapitałowej Emitenta, i takiego zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub egzekucji nie uchylono, nie wstrzymano (w tym na skutek wniesienia środka zaskarżenia) lub nie umorzono w ciągu 45 (słownie: czterdziestu pięciu) dni od jego ustanowienia lub rozpoczęcia, chyba że Emitent swojego obowiązku dopełnił.

13.10 Ograniczenia udzielania pożyczek, ustanawiania poręczeń

Do Dnia Wykupu Obligacji łączny poziom należności podmiotów z Grupy Kapitałowej Emitenta z tytułu udzielonych pożyczek, poręczeń, gwarancji (z wyłączeniem gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych udzielanych na zlecenie i za zobowiązania jakiegokolwiek podmiotu z Grupy Kapitałowej Emitenta), objętych obligacji, weksli (mających charakter instrumentu finansowania, niebędących weksłami wystawionymi na zabezpieczenie wierzytelności i stanowiących należności bilansowe Grupy Kapitałowej Emitenta) lub innych umów zmierzających do udzielenia finansowania dłużnego każdorazowo wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta wobec podmiotów innych niż z Grupy Kapitałowej Emitenta przekroczy równowartość 15% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta albo skonsolidowanym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta, przy czym do łącznego poziomu należności, o którym mowa powyżej nie będzie wliczało się należności wobec podmiotów innych niż z Grupy Kapitałowej Emitenta, o ile (i) należności te związane są z akwizycjami lub dostawami realizowanymi przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta oraz (ii) należności te zostaną rozliczone w całości w ramach

dostawy lub w terminie 9 miesięcy od dnia ich powstania lub (iii) źródłem tych należności będą udzielone poręczenia lub gwarancje na rzecz podmiotów innych niż podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta będących członkami konsorcjum powołanego do realizacji kontraktu wraz z podmiotem z Grupy Kapitałowej Emitenta.

13.11 Rozporządzenia Istotnymi Aktywami Trwałymi Grupy Kapitałowej Emitenta

Do Dnia Wykupu Obligacji bez uzyskania zgody Zgromadzenia Obligatariuszy, zostanie przeprowadzone Rozporządzenie Istotnymi Aktywami Trwałymi Grupy Kapitałowej Emitenta w ramach pojedynczej lub kilku transakcji integralnie ze sobą związanych, dokonanych w okresie następujących po sobie 12 miesięcy (bieg pierwszego okresu rozpoczyna się w Dniu Emisji), które nie będą jednocześnie stanowiły Dozwolonego Rozporządzenia.

13.12 Nieobciążone Aktywa Emitenta

Do Dnia Wykupu Obligacji wartość Nieobciążonych Aktywów Emitenta będzie niższa niż 110% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji wyemitowanych w ramach Programu.

13.13 Podporządkowanie zapadalności obligacji Emitenta

Emitent w okresie do Dnia Wykupu Obligacji i bez uzyskania zgody Zgromadzenia Obligatariuszy wyemituje poza Programem Emisji Obligacji nowe obligacje o terminie wymagalności należności głównej wcześniejszym niż Dzień Wykupu Obligacji oraz w wyniku tej emisji Wskaźnik Zadłużenia przekroczy poziom 2,50.

13.14 Wycofanie Akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym

Wszystkie akcje Emitenta zostaną wycofane z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

13.15 Wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO

Nastąpi wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO, z wyjątkiem wykluczenia w związku z ich umorzeniem na skutek wykupu przez Emitenta – w przypadku, gdy Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO.

13.16 Niewykonanie istotnych obowiązków informacyjnych

W przypadku, gdy Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO – nastąpi stwierdzone ostateczną decyzją administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego niewykonywanie lub nienależyte wykonywanie przez Emitenta obowiązków związanych z przekazywaniem informacji bieżących i okresowych wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów, przy czym wyłącznie dotyczącego wydarzenia lub stanu faktycznego, które zmniejszyło Skonsolidowane Aktywa Grupy Kapitałowej Emitenta o wartość wyższą niż 10% Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Grupy Kapitałowej Emitenta.

13.17 Wypłata dywidendy

Do Dnia Wykupu Obligacji Walne Zgromadzenie Emitenta lub inny uprawniony organ korporacyjny Emitenta podejmie uchwałę w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy w przypadku, gdy wartość ostatniego obliczonego przez Emitenta zgodnie z punktem 15 Wskaźnika Zadłużenia była wyższa niż 2,50 oraz w przypadku, gdy w wyniku podziału zysku i wypłaty dywidendy w dniu jej wypłaty Wskaźnik Zadłużenia stał się wyższy niż 2,50.

14. OPCJA WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA

- 14.1 Emitent począwszy od 3 (słownie: trzeciego) (włącznie) Okresu Odsetkowego i co 6 (słownie: sześć) miesięcy na koniec każdego kolejnego Okresu Odsetkowego ma prawo wykonać Opcję Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta a Obligatariusz ma obowiązek przyjąć świadczenie z Obligacji w wyznaczonym przez Emitenta Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, pod warunkiem, że Obligatariusze zostali zawiadomieni o wykonaniu przez Emitenta Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta w sposób określony w Warunkach Emisji, nie później niż na 10 (dziesięć) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.
- 14.2 Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta jest zawsze Dzień Płatności Odsetek.
- 14.3 Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta może dotyczyć wszystkich Obligacji lub części Obligacji. W przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta dla części Obligacji, Obligacje będą wykupywane za pośrednictwem KDPW i zgodnie z Regulacjami KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych Obligatariuszy.
- 14.4 W Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent dokona wykupu Obligacji, płacąc Obligatariuszom za każdą Obligację kwotę obliczoną jako suma:
- 14.4.1 Kwoty Wcześniejszego Wykupu, oraz
- 14.4.2 dodatkowej płatności z tytułu realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta liczonej jako procent Należności Głównej jednej Obligacji określony, w zależności od numeru Okresu Odsetkowego, w którym nastąpi Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, następująco:

Numer Okresu Odsetkowego	Dodatkowa płatność z tytułu realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta liczona jako procent Należności Głównej Obligacji
1	brak
2	brak
3	1,75%
4	1,50%
5	1,25%
6	1,00%
7	0,75%
8	brak – wykup Obligacji

15. OBLICZANIE WSKAŹNIKÓW

- 15.1 Emitent będzie obliczał Wskaźnik Zadłużenia oraz Wskaźnik Kapitałowy według stanu na dzień 30 czerwca oraz 31 grudnia każdego roku na podstawie danych zawartych w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta oraz danych zawartych w dwóch ostatnich opublikowanych skróconych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta.
- 15.2 Emitent przekaze drogą elektroniczną oraz listownie do Agenta Emisji informację o: (i) wysokości Wskaźnika Zadłużenia, (ii) wysokości Wskaźnika Kapitałowego, oraz (iii) wartości

Nieobciążonych Aktywów Emitenta do wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji wyemitowanych w ramach Programu, w terminie 14 dni od dnia publikacji odpowiednio skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta.

- 15.3 Agent Emisji nie jest zobowiązany do weryfikacji ani nie odpowiada za prawdziwość, rzetelność i zgodność ze stanem faktycznym otrzymanych od Emitenta informacji o wskaźnikach finansowych. Agent Emisji jest uprawniony do udostępnienia przedmiotowych wskaźników, na pisemne żądanie Obligatariuszy. Obligatariusz składający żądanie jest obowiązany dołączyć do niego świadectwo depozytowe albo inny dokument, który nie będąc sprzecznym z Ustawą o Obrocie, potwierdza, że jest on obligatariuszem Obligacji.

16. **REGULACJE KDPW**

Wypłata świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji, wykup Obligacji, w tym jakiegokolwiek wcześniejszy wykup Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW i zgodnie z obowiązującymi przepisami, z uwzględnieniem Regulacji KDPW. W razie rozbieżności w tym zakresie pomiędzy Warunkami Emisji a Regulacjami KDPW rozstrzygające będą Regulacje KDPW.

17. **OPODATKOWANIE**

- 17.1 Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy płatności kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.
- 17.2 Każdy Obligatariusz, który ma siedzibę lub miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jest zobowiązany dostarczyć Podmiotowi Prowadzącemu Rachunek Certyfikat Rezydencji oraz wszelkie inne informacje wymagane przez Podmiot Prowadzący Rachunek, w terminie i na zasadach określonych przez Podmiot Prowadzący Rachunek. Brak dostarczenia Certyfikatu Rezydencji lub informacji zgodnie z powyższym zdaniem, będzie skutkował obliczeniem i pobraniem podatku z tytułu płatności dokonywanych z Obligacji zgodnie z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa polskiego, bez względu na umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania.
- 17.3 Postanowienia zawarte w niniejszym punkcie 17 będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z powszechnie obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.
- 17.4 Obliczenie i pobranie Podatku Dochodowego od płatności z tytułu Obligacji zostanie dokonane zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami, z uwzględnieniem Regulacji KDPW.

18. **PRZEDAWNIE**

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

19. **PRAWO WŁAŚCIWE**

Zobowiązania wynikające z Obligacji podlegają prawu polskiemu.

20. **FUNKCJA DEALERA, AGENTA EMISJI I AGENTA KALKULACYJNEGO**

- 20.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Emisji, Dealer oraz Agent Kalkulacyjny działają wyłącznie jako pełnomocnicy Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Agent Emisji, Dealer oraz Agent Kalkulacyjny nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 79 Ustawy o Obligacjach.

Agent Emisji wykonywał będzie czynności związane z odbywaniem Zgromadzenia Obligatariuszy, na warunkach i zasadach określonych w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy.

- 20.2 Agent Emisji, Dealer oraz Agent Kalkulacyjny nie dokonuje oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponosi odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.

21. **SIEDZIBA EMITENTA, BIURO AGENTA EMISJI**

W Dniu Emisji, na potrzeby niniejszej serii Obligacji:

- 21.1 Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, ma swoje biuro pod adresem: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa ("**Biuro Agenta Emisji**"). Adres elektroniczny do doręczeń zawiadomień: **dcm@haitongib.pl**.
- 21.2 Emitent ma swoją siedzibę w Katowicach, pod adresem: ul. Armii Krajowej 51, 40-698 Katowice ("**Siedziba**").
- 21.3 Strona internetowa Emitenta: www.famur.com

22. **ZAWIADOMIENIA**

- 22.1 Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Warunków Emisji, w przypadku wprowadzenia Obligacji Emitenta na ASO - wszelkie zawiadomienia kierowane będą do Obligatariusza przez podanie ich do publicznej wiadomości przez Emitenta w formie raportu bieżącego lub, jeśli Warunki Emisji to przewidują, przez Agenta Emisji. Wszelkie zawiadomienia dokonywane przed wprowadzeniem Obligacji Emitenta na ASO, będą dokonywane na ostatni znany Emitentowi adres Obligatariusza.
- 22.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres siedziby Emitenta oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

23. **NOTOWANIE NA ASO**

Emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie Obligacji do wybranego przez siebie ASO (tj. ASO BondSpot lub ASO GPW). Emitent dołoży należytych starań, aby Obligacje zostały wprowadzone do ASO w terminie 60 dni od dnia rejestracji Obligacji w Depozycie prowadzonym przez KDPW.

24. **ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY**

- 24.1 Zgromadzenie Obligatariuszy stanowi reprezentację ogółu Obligatariuszy. Kompetencje i zasady działania Zgromadzania Obligatariuszy reguluje Ustawa o Obligacjach, Warunki

Emisji oraz Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący Załącznik 1 do Warunków Emisji.

25. **MIEJSCE I DATA SPORZĄDZENIA WARUNKÓW EMISJI**

Niniejsze Warunki Emisji Obligacji zostały sporządzone w Katowicach, w dniu 21 grudnia 2015 r.

26. **PODPISY OSÓB UPOWAŻNIONYCH DO ZACIĄGANIA ZOBOWIĄZAŃ W IMIENIU EMITENTA**


Mirosław Bendzera
Prezes Zarządu Famur S.A.
Beata Zawiszowska
Wiceprezes Zarządu Famur S.A.

ZAŁĄCZNIKI

Załącznik 1 – Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy.



**ZAŁĄCZNIK 1
DO WARUNKÓW EMISJI**

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy ("**Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy**") znajduje zastosowanie do obligacji serii A wyemitowanych przez Emitenta w ramach Programu ("**Obligacje**"), które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy. Program emisji ustanowiony został przez Emitenta na podstawie uchwały nr 94/2015 Zarządu Emitenta z dnia 18 grudnia 2015 roku i uchwały nr 177/XI/2015 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 18 grudnia 2015 roku, zgodnie z którym łączna wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji nie może przekraczać kwoty 500.000.000,00 zł (słownie: pięćset milionów złotych) ("**Program**").
- (b) Terminy pisane wielką literą, ale niezdefiniowane w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w warunkach emisji dotyczących Obligacji ("**Warunki Emisji**").

2. ZWOŁYWANIE I PROWADZENIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta:
 - (i) w przypadku i terminie określonych w Warunkach Emisji;
 - (ii) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 10% łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o Rachunkowości oraz obligacji umorzonych („**Skorygowana Łączna Wartość Nominalna Obligacji**”); oraz
 - (iii) z własnej inicjatywy Emitenta.
- (b) W przypadku, o którym mowa w punkcie 2 (a) (i), zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy może żądać każdy z Obligatariuszy.
- (c) Żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy składa się Emitentowi na piśmie lub w postaci elektronicznej wraz z uzasadnieniem.
- (d) Jeżeli w terminie 14 dni od dnia przedstawienia Emitentowi żądania, o którym mowa w punkcie 2 (a) (ii) lub punkcie 2 (b), Zgromadzenie Obligatariuszy nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy właściwy dla Emitenta może, po wezwaniu Emitenta do złożenia wyjaśnień na okoliczność niezwołania zgromadzenia, upoważnić do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznaczy spośród Obligatariuszy występujących z żądaniem osobę uprawnioną do otwarcia zgromadzenia Obligatariuszy. W przypadku Emitenta niepodlegającego obowiązkowi wpisu do rejestru upoważnienie wydaje sąd rejestrowy właściwy według siedziby Emitenta.
- (e) Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

- (f) W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia świadectwa depozytowego. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku, o którym mowa w punkcie 2 (d), w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (g) Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim lub raportem bieżącym, jeżeli Obligacje Emitenta są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu lub Emitent jest spółką publiczną.
- (h) Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta lub Warszawie. Zgromadzenie Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu może odbyć się także w miejscowości będącej siedzibą podmiotu prowadzącego rynek regulowany lub organizującego alternatywny system obrotu.
- (i) Obligacje zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 tej ustawy.
- (j) Świadectwo depozytowe lub zaświadczenie powinno zostać złożone, co najmniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nie może zostać odebrane przed jego zakończeniem.
- (k) Listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 Dni Robocze przed rozpoczęciem Zgromadzenia Obligatariuszy. Lista Obligatariuszy powinna zawierać:
 - (i) imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza,
 - (ii) liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów,
- (l) Obligatariusz ma prawo przeglądać listę oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.
- (m) Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy odpowiednich dokumentów powinny zostać wydane najpóźniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy. Emitent może powstrzymać się od przekazania Obligatariuszowi odpisu dokumentu objętego żądaniem, jeżeli, w ocenie Emitenta, mogłoby to się wiązać z naruszeniem jakiegokolwiek powszechnie obowiązującego przepisu prawa.

3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Obligatariusz może uczestniczyć w zgromadzeniu obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- (b) Pełnomocnikiem Obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu
- (c) Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się odpowiednio do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.
- (d) W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek Zarządu Emitenta.
- (e) Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek Zarządu Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel. W przypadku, o którym mowa w punkcie 2 (d), Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Obligatariusz wyznaczony przez sąd.
- (f) Po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy spośród uczestników tego zgromadzenia wybiera się przewodniczącego zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady, bez zgody zgromadzenia nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.
- (g) Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje, o których mowa w punkcie 2 (k), a w przypadku, o którym mowa w punkcie 3 (a), dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę pełnomocnika. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (h) Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (i) Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na zgromadzeniu lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej jednego członka komisji. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (j) Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, przy czym łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 dni.
- (k) W Zgromadzeniu udział może brać Agent Emisji.

4. **PODEJMOWANIE UCHWAŁ**

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowane na nim, co najmniej 50 % Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji.
- (b) Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.
- (c) Każda Obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

- (d) Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością 3/4 głosów, a w przypadku Obligacji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu uchwały w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, przy czym przez "**postanowienia kwalifikowane**" należy rozumieć postanowienia warunków emisji dotyczące:
- (i) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania,
 - (ii) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń,
 - (iii) zasad przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne,
 - (iv) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji,
 - (v) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy
- (e) Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (f) Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach innych niż wymienione w punkcie 4 (d) oraz 4 (e) zapadają bezwzględną większością głosów.
- (g) Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji jest reprezentowana na tym zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
- (h) Zmiana Warunków Emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent.
- (i) Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.
- (j) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół, który zawiera w szczególności:
- (i) stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy,
 - (ii) stwierdzenie zdolności Zgromadzenia Obligatariuszy do podejmowania uchwał,
 - (iii) wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym przy każdej z uchwał należy podać:

- (A) łączną liczbę głosów ważnych,
 - (B) procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji,
 - (C) liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji zgromadzenia,
- (iv) zgłoszone sprzeciwy.
- (k) Protokół podpisują przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba sporządzająca protokół. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników zgromadzenia.
 - (l) Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, sporządza notariusz.
 - (m) W terminie, o którym mowa w punkcie 3 (i), Emitent publikuje na swojej stronie internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i udostępnia go, co najmniej do dnia upływu terminu na zaskarżenie uchwał.
 - (n) Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez Emitenta. Do księgi protokołów dołącza się dowody prawidłowego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy oraz pełnomocnictwa udzielone przez Obligatariuszy.
 - (o) Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi.
 - (p) Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez Zarząd Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.
 - (q) Kopie protokołów oraz uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy są przechowywane w siedzibie Agenta Emisji.

5. ZASKARŻANIE UCHWAŁ

- (a) Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy, która rażąco narusza interesy Obligatariuszy lub jest sprzeczna z dobrymi obyczajami, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały.
- (b) Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy przysługuje Obligatariuszom, którzy:
 - (i) głosowali przeciwko uchwale i po jej podjęciu żądali zaprotokołowania sprzeciwu,
 - (ii) bezzasadnie nie zostali dopuszczeni do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy,
 - (iii) nie byli obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy, w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy lub podjęcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

- (c) Powództwo o uchylenie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały.
- (d) W przypadku Obligacji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu termin do wniesienia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie dłużej jednak niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.
- (e) Wytoczenie powództwa o uchylenie uchwały nie wstrzymuje jej wykonania.
- (f) Obligatariuszom, o których mowa w punkcie 5 (b), przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko Emitentowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy sprzecznej z ustawą.
- (g) Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy należy wnieść w terminie 3 miesięcy od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 12 miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Punkt 5 (e) stosuje się odpowiednio.
- (h) W przypadku Obligacji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu termin do wniesienia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie dłużej jednak niż 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały.
- (i) Upływ terminów określonych w punkcie 5 (g) oraz 5 (h) nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały.
- (j) Informację o uchyleniu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy lub stwierdzeniu jej nieważności Emitent niezwłocznie publikuje na swojej stronie internetowej.
- (k) Zastawnik i użytkownik mogą wykonywać uprawnienia Obligatariusza określone w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy, w szczególności prawo głosu z Obligacji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe.

6. ZASADY ZWROTU KOSZTÓW

Koszty Zgromadzenia Obligatariuszy wynikające ze Zgromadzenia Obligatariuszy pokrywa w całości Emitent.



UMOWA O PEŁNIENIE FUNKCJI ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

zawarta w dniu 21 grudnia 2015 roku

pomiędzy

FAMUR S.A.

z siedzibą w Katowicach

jako Emitentem

oraz

SPACZYŃSKI, SZCZEPANIAK I WSPÓLNICY SP.K.

z siedzibą w Warszawie

jako Administratorem Zabezpieczeń

Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k.

Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa

tel. +48 22 455 87 00
fax.+48 22 455 87 01
warszawa@ssw.pl

ul. Mielżyńskiego 14
61-725 Poznań

tel. +48 61 625 16 00
fax.+48 61 625 16 01
poznan@ssw.pl

www.ssw.pl

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
pod numerem KRS 583564. NIP 525-256-91-33.

[Handwritten signature]
Spaczyński

UMOWA O PEŁNIENIE FUNKCJI ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

Niniejsza umowa o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń (zwana dalej „Umową”) została zawarta w Warszawie w dniu 21 grudnia 2015 roku pomiędzy:

- (1) **FAMUR S.A.** z siedzibą w Katowicach (adres: ul. Armii Krajowej 51, 40-698 Katowice), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000048716, NIP 6340126246, REGON 270641528, kapitał zakładowy 4.815.000,00 PLN w całości opłacony (zwaną dalej „**Spółką**” lub „**Emitentem**”);

a

- (2) **Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000583564, NIP: 5252569133, REGON: 146936694 (zwaną dalej „**Administratorem Zabezpieczeń**” lub „**Administratorem**”).

Emitent oraz Administrator Zabezpieczeń zwani są w dalszej części Umowy łącznie „**Stronami**”, a każdy z nich z osobna zwany jest „**Stroną**”.

PREAMBUŁA

Zważywszy, że:

- (1) Na mocy Uchwały nr 94/2015 Zarządu Spółki z dnia 18 grudnia 2015 roku uruchomiono program emisji obligacji zwykłych na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych) („**Program Emisji Obligacji**”), w ramach którego to Programu Emisji Obligacji Spółka zamierza wyemitować obligacje o wartości 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych) („**Obligacje**”);
- (2) Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zabezpieczone;
- (3) Zabezpieczenia Obligacji zostaną ustanowione przez Emitenta;
- (4) Emitent ustanowi następujące Zabezpieczenia Obligacji:
 - a. dwa weksle własne *in blanco* („**Weksle**”) z deklaracjami wekslowymi („**Deklaracje Wekslowe**”) wystawionymi na rzecz Administratora Zabezpieczeń; wzór Weksli wraz z Deklaracjami Wekslowymi stanowi Załącznik nr 1 do Umowy;
 - b. oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego („**Oświadczenie**”); wzór Oświadczenia stanowi Załącznik nr 2 do Umowy;
- (5) zgodnie z dokumentacją emisji Obligacji, w celu administrowania zabezpieczeniami ustanowionymi na zabezpieczenie Obligacji, ma zostać powołany administrator zabezpieczeń (w rozumieniu art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238 ze zm.)), będący podmiotem trzecim w stosunku do Emitenta.

Strony zawierają Umowę o następującej treści:

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1. Definicje

W niniejszej Umowie, następujące pisane wielką literą terminy i wyrażenia będą miały następujące znaczenie:

„**Administrator**” lub „**Administrator Zabezpieczeń**” posiada znaczenie określone w komparycji Umowy.

„**Dokumenty Zabezpieczeń**” oznaczają wszelkie dokumenty, na podstawie których zostały ustanowione Zabezpieczenia.

„**Dzień Roboczy**” oznacza dzień (z wyłączeniem sobót i niedziel), w którym banki w Polsce są otwarte dla prowadzenia działalności.

„**Deklaracje Wekslowe**” ma znaczenie nadane w Punkcie (4) Preambuły.

„**Emitent**” posiada znaczenie określone w komparycji Umowy.

„**Informacje Poufne**” mają znaczenie nadane w Punkcie 9 niniejszej Umowy.

„**Instrukcja**” ma znaczenie nadane w Punkcie 7.1 niniejszej Umowy.

„**Obligacje**” posiadają znaczenie określone w Punkcie (1) Preambuły.

„**Obligatariusz**” oznacza podmiot, któremu przysługują prawa z Obligacji.

„**Oświadczenie**” ma znaczenie nadane w Punkcie (4) Preambuły.

„**Program Emisji Obligacji**” ma znaczenie określone w Punkcie (1) Preambuły.

„**Roszczenia**” mają znaczenie nadane w Punkcie 3.6 niniejszej Umowy.

„**PLN**” oznacza prawny środek płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej.

„**Spółka**” ma znaczenie określone w komparycji Umowy.

„**Strona**” ma znaczenie określone w komparycji Umowy.

„**Świadczenie**” ma znaczenie nadane w Punkcie 3.6 niniejszej Umowy.

„**Umowa**” oznacza niniejszą umowę, wraz ze zmianami wprowadzonymi zgodnie z postanowieniami tej umowy i wszystkimi załączonymi do niej dokumentami.

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238, z późn. zm.) lub inny akt prawny, który tę ustawę zmieni lub zastąpi.

„**Wierzytelności Zabezpieczone**” oznacza wszelkie wierzytelności pieniężne przysługujące Obligatariuszom w stosunku do Emitenta z tytułu Obligacji, w szczególności obejmujące wartość nominalną Obligacji oraz odsetki.

„**Wynagrodzenie Godzinowe**” ma znaczenie nadane w Punkcie 4.2 niniejszej Umowy.

„**Weksle**” ma znaczenie nadane w Punkcie (4) Preambuły.

„**Zabezpieczenia**” oznaczają Oświadczenie oraz Weksle wraz z Deklaracjami Wekslowymi.

„**Zalecenie**” ma znaczenie nadane w Punkcie 7.2 niniejszej Umowy.

„**Załącznik**” oznacza załącznik do Umowy.

„**Zawiadomienie**” mają znaczenie nadane w Punkcie 7.3 niniejszej Umowy.

1.2. Wykładnia

1.2.1. O ile niniejsza Umowa nie stanowi inaczej, odniesienia w niniejszej Umowie do:

- (a) „Emitenta”, „Administradora” obejmują również ich następców prawnych, dozwolonych cesjonariuszy i dozwolonych beneficjentów przeniesienia;
- (b) niniejszej Umowy, innej umowy lub dokumentu stanowią odniesienia do tej umowy lub dokumentu wraz z późniejszymi zmianami;

1.2.2. Nagłówki, Punkty i Załączniki zostały wprowadzone dla ułatwienia posługiwania się nimi;

1.2.3. liczba pojedyncza obejmuje liczbę mnogą i odwrotnie, chyba że z kontekstu wynika inaczej;

1.2.4. wszystkie Załączniki do niniejszej Umowy stanowią jej integralną część.

2. ZABEZPIECZENIA

2.1. Zobowiązanie Emitenta

Emitent zobowiązuje się wobec Administratora, że do czasu wykupu Obligacji:

2.1.1. podejmie, lub spowoduje ich podjęcie przez inne podmioty, prawem przewidziane, uzasadnione i niezbędne działania, aby majątek Emitenta znajdował się w stanie umożliwiającym zaspokojenie Wierzytelności Zabezpieczonych oraz, aby utrzymać w mocy ustanowione Zabezpieczenia, aż do pełnego zaspokojenia Obligatariuszy;

2.1.2. na własny koszt sporządzi niezbędne dokumenty i wykona niezbędne czynności, których Administrator zażąda w związku z ustanowieniem lub utrzymaniem w mocy Zabezpieczeń;

2.1.3. po zakończeniu danego kwartału kalendarzowego zawiadomi Administratora o wszelkich zgłoszonych na piśmie roszczeniach osób trzecich na kwotę co najmniej 2.000.000,00 PLN (słownie: dwa miliony złotych) względem jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta, w tym o każdym wszczęciu egzekucji (chyba, że z dokumentów Emitenta będzie wynikać, że roszczenie jest oczywiście bezzasadne albo w ciągu 30 dni od dnia otrzymania zgłoszenia roszczenia Emitent zadośćuczyni roszczeniu lub w inny sposób doprowadzi do jego cofnięcia lub wygaśnięcia), pod rygorem odpowiedzialności za szkody wyrządzone Obligatariuszom brakiem wyżej wymienionego powiadomienia;

2.1.4. niezwłocznie zawiadomi Administratora o:

- (a) złożeniu przez któregośkolwiek z Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji;
- (b) zaprzestaniu regulowania zobowiązań przez Emitenta, pod warunkiem, że taki stan utrzymuje się co najmniej przez 30 dni i odnosi się do zobowiązania na kwotę co najmniej 2.000.000,00 PLN (słownie: dwa miliony złotych);
- (c) wystąpieniu przez podmiot trzeci przeciwko Emitentowi z wnioskiem o zabezpieczenie roszczenia na kwotę co najmniej 2.000.000,00 PLN (słownie: dwa miliony złotych);

- (d) wytoczeniu wobec Emitenta powództwa lub wszczęciu egzekucji na kwotę co najmniej 2.000.000,00 PLN (słownie: dwa miliony złotych);
 - (e) nałożeniu na Emitenta publicznoprawnego obowiązku majątkowego (decyzji w zakresie zobowiązań podatkowych, opłaty administracyjnej, grzywny, opłaty karnej lub innego tego typu zobowiązania) o wartości nie niższej niż 2.000.000,00 PLN (słownie: dwa miliony złotych) – pod rygorem odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną Obligatariuszom brakiem wykonania powyższych zobowiązań do powiadomienia;
- 2.1.5. niezwłocznie po złożeniu wobec Emitenta lub przez Emitenta wniosku o ogłoszenie upadłości lub postępowania restrukturyzacyjnego, zawiadomi Administratora o treści wniosku o ogłoszenie upadłości lub postępowania restrukturyzacyjnego i jego zasadności.

2.2. Uprawnienia oraz zobowiązania Administratora

- 2.2.1. Administrator będzie pełnił funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach;
- 2.2.2. pełnienie funkcji Administratora w odniesieniu do Zabezpieczeń obejmuje uprawnienie i zobowiązanie do:
- (a) wykonywania praw i obowiązków Administratora z Umowy, Dokumentów Zabezpieczeń oraz do reprezentowania interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie zaspokojenia wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych poprzez egzekucję Zabezpieczeń;
 - (b) podejmowania czynności zmierzających do zaspokojenia Obligatariuszy co do Wierzytelności Zabezpieczonych poprzez egzekucję Zabezpieczeń na warunkach określonych w niniejszej Umowie, Obligacjach oraz Dokumentach Zabezpieczeń;
 - (c) dokonania podziału środków uzyskanych w wyniku czynności zmierzających do zaspokojenia Obligatariuszy, w tym do zaspokojenia z Zabezpieczeń oraz przekazania każdemu z Obligatariuszy kwoty jego należności z Wierzytelności Zabezpieczonych, proporcjonalnie do łącznej sumy niespłaconej wymagalnej wierzytelności danego Obligatariusza w stosunku do łącznej sumy niespłaconych, wymagalnych wierzytelności wszystkich Obligatariuszy z tytułu Wierzytelności Zabezpieczonych;
 - (d) informowania Obligatariuszy oraz Emitenta o przystąpieniu przez Administratora do zaspokojenia wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych poprzez egzekucję ustanowionych Zabezpieczeń;
- 2.2.3. niezwłocznie po całkowitym wygaśnięciu Wierzytelności Zabezpieczonych lub wyrażeniu przez wszystkich Obligatariuszy zgody na zwolnienie Zabezpieczeń, Administrator przy współpracy z Emitentem podejmie wszelkie czynności niezbędne do zwolnienia Zabezpieczeń, tj. zwróci Emitentowi Weksle wraz z Deklaracjami Wekslowymi oraz Oświadczenie;
- 2.2.4. Administrator jest uprawniony do wykonania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, zaspokojenia wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych poprzez egzekucję Zabezpieczeń na warunkach określonych w przepisach prawa;

- 2.2.5. w przypadku wypowiedzenia Umowy przez którąkolwiek ze Stron, Strony zobowiązują się ze sobą współdziałać w niezbędnym zakresie, tak aby niezwłocznie i w sposób prawidłowy, ze szczególnym uwzględnieniem interesów Obligatariuszy, Administrator przekazał obowiązki administratora zabezpieczeń podmiotowi wskazanemu przez Emitenta, w tym również, aby zostały przekazane takiemu podmiotowi wszelkie niezbędne dokumenty i informacje związane z Zabezpieczeniami. Strony są zobowiązane do współdziałania w niezbędnym zakresie również w przypadku rozwiązania Umowy, o którym mowa w art. 80 ust. 5 Ustawy o Obligacjach.
- 2.3. Zaspokojenie roszczeń z ustanowionych Zabezpieczeń
- 2.3.1. zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy poprzez egzekucję Zabezpieczeń będzie mogło nastąpić na zasadach określonych w niniejszej Umowie, Obligacjach oraz Dokumentach Zabezpieczeń;
- 2.3.2. Administrator może przystąpić do zaspokojenia Obligatariuszy z Zabezpieczeń, wyłącznie na warunkach prawem przewidzianych i określonych w dokumentach związanych z Obligacjami oraz Dokumentach Zabezpieczeń, po uprzednim pisemnym powiadomieniu Emitenta i wyznaczeniu mu 14 (czternastu) dni na podjęcie stosownych czynności zmierzających do zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych;
- 2.3.3. podjęcie decyzji o wszczęciu egzekucji Zabezpieczeń w celu pozyskania środków na zaspokojenie Wierzytelności Zabezpieczonych oraz o sposobie jej prowadzenia będzie, z zastrzeżeniem sytuacji opisanej w Punkcie 7.1 poniżej, należało wyłącznie do Administratora;
- 2.3.4. Administrator, podejmując decyzję o sposobie oraz kolejności prowadzenia egzekucji Zabezpieczeń, będzie brał pod uwagę przede wszystkim najlepsze interesy Obligatariuszy, a w dalszej kolejności także interesy Emitenta. W tym celu Administrator podejmie takie działania w zakresie egzekucji Zabezpieczeń, jakie w jego ocenie będą pozwalały na pozyskanie jak największych kwot środków, jak najmniejszym kosztem oraz w sposób możliwie nieuciążliwy dla Emitenta;
- 2.3.5. w przypadku gdy kwota środków uzyskanych przez Administratora w toku egzekucji Zabezpieczeń będzie:
- (a) równa kwocie niespłaconych Wierzytelności Zabezpieczonych – zobowiązanie Emitenta wygasa w zakresie tych niespłaconych Wierzytelności Zabezpieczonych;
 - (b) wyższa od kwoty niespłaconych Wierzytelności Zabezpieczonych – zobowiązanie Emitenta wygasa a Administrator przekaze nadwyżkę na rachunek wskazany przez Emitenta;
 - (c) niższa od kwoty niespłaconych Wierzytelności Zabezpieczonych – zobowiązanie Emitenta wygasa w części równej wartości uzyskanego zaspokojenia z Zabezpieczeń, a Obligatariusze będą dochodzić od Emitenta zapłaty pozostałej części należnej im kwoty z pozostałej części Zabezpieczeń oraz innych aktywów Emitenta na podstawie obowiązujących przepisów prawa;

- 2.3.6. Administrator będzie dokonywał każdorazowej dystrybucji środków uzyskanych w toku egzekucji Zabezpieczeń, niezwłocznie po ich uzyskaniu. Środki pozyskane przez Administratora będą przeznaczone w równym stopniu na pokrycie należności Obligatariuszy z każdej z Obligacji. W takim przypadku płatności Administratora będą zaliczane w następującej kolejności:
- (a) odsetki za opóźnienie w zaspokojeniu należności z Obligacji;
 - (b) odsetki kapitałowe z Obligacji;
 - (c) należność główna z Obligacji;
- 2.3.7. w pierwszej kolejności środki uzyskane z Zabezpieczeń zaliczone zostaną przez Administratora na pokrycie kosztów działań podjętych przez Administratora, to jest w szczególności na poniesione przez Administratora:
- (a) koszty opłat publicznoprawnych, koszty ogłoszeń, koszty i opłaty sądowe i notarialne;
 - (b) koszty doradców zewnętrznych zatrudnionych przez Administratora w celu należytego prowadzenia egzekucji Zabezpieczeń,
- oraz na wynagrodzenie Administratora, o którym mowa w Punkcie 4 poniżej;
- 2.3.8. w razie konieczności poniesienia przez Administratora jakichkolwiek kosztów i opłat sądowych, urzędowych, notarialnych lub komorniczych związanych z dochodzeniem roszczeń z tytułu Obligacji, w tym na podstawie Zabezpieczeń, Administrator, przed podjęciem czynności związanych z dochodzeniem roszczeń z tytułu Obligacji ma prawo żądać od Obligatariuszy przekazania na rachunek bankowy Administratora odpowiednich kwot umożliwiających pokrycie tych kosztów i opłat. W przypadku braku przekazania kwot, o których mowa powyżej na rachunek Administratora, Administrator może powstrzymać się od podejmowania czynności związanych z dochodzeniem roszczeń z tytułu Obligacji, w tym na podstawie Zabezpieczeń;
- 2.3.9. w przypadku, o którym mowa w Punkcie 2.3.5(c) powyżej, Administrator dokona częściowej płatności na rzecz Obligatariuszy w ten sposób, że należności Obligatariuszy zostaną pokryte z uzyskanych środków proporcjonalnie do posiadanych Obligacji (według wartości nominalnej). Należności z każdej Obligacji zostaną pokryte w tej samej wysokości. W takim przypadku płatności Administratora będą zaliczane w następującej kolejności:
- (a) odsetki za opóźnienie w zaspokojeniu należności z Obligacji;
 - (b) odsetki kapitałowe z Obligacji;
 - (c) należność główna z Obligacji;
- 2.3.10. po zaspokojeniu wszystkich Wierzytelności Zabezpieczonych, Administrator podejmie działania ukierunkowane na zwolnienie Zabezpieczeń (tj. zwróci Emitentowi Weksle wraz z Deklaracjami Wekslowymi oraz Oświadczenie) oraz wydanie Emitentowi ewentualnej nadwyżki środków pozyskanych przez Administratora w wyniku egzekucji zabezpieczeń.

3. ODPOWIEDZIALNOŚĆ STRON

- 3.1. Strony zobowiązują się dołożyć wszelkich starań dla zapewnienia należytego wykonania Umowy.
- 3.2. Administrator nie ponosi odpowiedzialności za ustanowienie Zabezpieczeń, jak również za ich ważność lub skuteczność.
- 3.3. Administrator nie gwarantuje, że roszczenia Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostaną zaspokojone, w tym nie ponosi odpowiedzialności za skuteczność egzekucji z Zabezpieczeń.
- 3.4. Administrator nie będzie ponosił odpowiedzialności wobec Obligatariuszy za jakiegokolwiek szkody z wyjątkiem szkód powstałych w wyniku niezachowania przez Administratora należytej staranności przy wykonywaniu przez niego jego obowiązków wynikających z niniejszej Umowy. Emitent zrzeka się dochodzenia od Administratora jakiegokolwiek odpowiedzialności powstałej w wyniku działania lub zaniechania Administratora w związku z wykonywaniem niniejszej Umowy, o ile podstawą powstania odpowiedzialności nie było działanie Administratora z winy umyślnej lub rażąco niedbalstwo.
- 3.5. Administrator nie ponosi odpowiedzialności wobec Obligatariuszy za szkodę wywołaną działaniem lub zaniechaniem Emitenta, które nie było zależne od Administratora, lub o którym Administrator nie wiedział, w szczególności wynikającą ze złożenia przez Emitenta w niniejszej Umowie oświadczeń niezgodnych z rzeczywistością bądź niezłożenia przez Emitenta oświadczenia o stanach lub zdarzeniach, mających lub mogących mieć wpływ na prawidłową realizację Umowy, w tym należyte zabezpieczenie interesów Obligatariuszy.
- 3.6. W przypadku, gdy w związku z Zabezpieczeniami oraz pełnioną przez Administratora funkcją w stosunku do Zabezpieczeń, zostaną skierowane przez jakiegokolwiek podmiot w stosunku do Administratora roszczenia oparte o działania Administratora („**Roszczenia**”), które będą podejmowane zgodnie z Umową i dokumentami ustanowienia Zabezpieczeń, a na skutek Roszczeń zostanie wydane prawomocne orzeczenie sądowe lub ostateczna decyzja administracyjna zasądzające lub stwierdzające zobowiązanie Administratora do zapłaty na rzecz tych osób trzecich świadczenia pieniężnego („**Świadczenie**”), Emitent będzie zobowiązany do zapłacenia na rzecz Administratora odszkodowania umownego w wysokości zapłaconych przez Administratora Świadczeń oraz związanych z tym kosztów procesu, w tym kosztów doradców prawnych oraz ekspertów innych dziedzin, jeśli skorzystanie z ich usług znajdowało uzasadnienie – na następujących warunkach spełnionych łącznie:
 - 3.6.1. o każdym Roszczeniu Administrator powiadomi Emitenta w formie pisemnej oraz udzieli Emitentowi wszelkich informacji i udostępni wszelką posiadaną dokumentację dotyczącą Roszczenia;
 - 3.6.2. Administrator umożliwi Emitentowi udział w negocjacjach z podmiotami podnoszącymi Roszczenia, udział w ewentualnych postępowaniach sądowych, arbitrażowych lub innych związanych z Roszczeniem, bezpośrednio lub za pośrednictwem osób wskazanych przez Emitenta;
 - 3.6.3. zawieranie przez Administratora jakichkolwiek ugód w zakresie Roszczeń lub uznawanie Roszczeń winno odbywać się za zgodą Emitenta.



Magdalena Górecka
Kancelaria
Prawnicza

4. WYNAGRODZENIE ADMINISTRATORA

- 4.2. W przypadku wystąpienia przynajmniej jednego ze zdarzeń:
- 4.2.1. wystąpienia naruszenia postanowień warunków emisji Obligacji, w wyniku czego Administrator będzie zobowiązany podjąć czynności;
 - 4.2.2. przystąpienia do zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczanych poprzez egzekucję Zabezpieczeń;
 - 4.2.3. realizacji czynności związanych z realizacją zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczanych;

Administrator otrzyma niezależnie od wynagrodzenia wskazanego w Punkcie 4.1 wynagrodzenie godzinowe (dalej „**Wynagrodzenie Godzinowe**”).

- 4.4. W przypadku wystąpienia o wypłatę Wynagrodzenia Godzinowego Administrator przedstawi Emitentowi szczegółowe wyliczenie przedmiotowo-czasowe prac wykonanych w ramach liczby godzin pracy.
- 4.5. Wynagrodzenie, o którym mowa w Punkcie 4.1 powyżej, nie obejmuje opłat sądowych, urzędowych, notarialnych oraz komorniczych poniesionych w związku z pełnieniem funkcji Administratora. W przypadku poniesienia takich opłat przez Administratora, Emitent zwróci ich równowartość Administratorowi.
- 4.6. Na poczet wydatków wskazanych w Punkcie 4.5 Administrator może wystąpić do Emitenta o wpłacenie zaliczki. Niewykorzystana kwota zaliczki, zgodnie z klasyfikacją wydatków określonych w Punkcie 4.5 zostanie zwrócona na wskazany przez Emitenta rachunek bankowy.
- 4.7. Emitent zwróci Administratorowi równowartość poniesionych przez Administratora, udokumentowanych i uzasadnionych kosztów realizacji zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy z ustanowionych Zabezpieczeń, o ile nie zostaną one pokryte ze środków uzyskanych w toku tych czynności lub przez Obligatariuszy.
- 4.8. Pod warunkiem ich uprzedniej akceptacji przez Emitenta, Emitent zwróci Administratorowi równowartość poniesionych przez Administratora i udokumentowanych kosztów przejazdów, podróży służbowych oraz noclegów poza siedzibą Administratora.
- 4.9. Do kwot należnych zgodnie z zapisami niniejszego Punktu zostanie doliczony podatek od towarów i usług (VAT), o ile będzie należny zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

- 4.10. Kwoty należne zgodnie z zapisami niniejszego Punktu będą płatne przez Emitenta przelewem w ciągu 14 dni od dnia otrzymania prawidłowo wystawionych faktur VAT (lub innych właściwych dokumentów) przez Administratora na rachunek bankowy wskazany w fakturze VAT (lub innym właściwym dokumencie).

5. OŚWIADCZENIA STRON

- 5.1. Strony oświadczają, iż zawarcie niniejszej Umowy i wykonanie jej postanowień nie czyni w całości lub w części niemożliwym zadośćuczynienie roszczeniom osób trzecich w rozumieniu art. 59 Kodeksu cywilnego, ani nie skutkuje pokrzywdzeniem wierzycieli w rozumieniu art. 527-534 Kodeksu cywilnego, ani też nie istnieją inne umowne zastrzeżenia ograniczające bądź wyłączające możliwość zawarcia i wykonania postanowień niniejszej Umowy przez Strony.
- 5.2. Strony oświadczają, że zawarcie i wykonanie Umowy nie jest sprzeczne z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa w dniu zawarcia Umowy, a także, że do jej zawarcia nie są wymagane żadne zgody ani zezwolenia, które nie zostały udzielone.
- 5.3. Strony stwierdzają i zapewniają, że zawarcie Umowy nie jest sprzeczne z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa w dniu zawarcia Umowy, ani też z prawomocnym orzeczeniem sądu powszechnego, sądu arbitrażowego albo decyzjami administracyjnymi wydanymi przez urzędy państwowe lub inne organy jak również, że nie toczy się jakiegokolwiek postępowanie, które mogłoby doprowadzić do wydania takiego orzeczenia bądź decyzji.
- 5.4. Osoby reprezentujące Strony Umowy oświadczają, we własnym imieniu, że są prawidłowo umocowane i uprawnione do zawarcia Umowy wraz ze wszystkimi wynikającymi z niej zobowiązaniami i uprawnieniami.

6. OŚWIADCZENIA EMITENTA

- 6.1. Emitent niniejszym oświadcza Administratorowi i zapewnia go, że:
- 6.1.1. jest spółką należycie utworzoną, działającą zgodnie z obowiązującym prawem polskim oraz jest uprawniony do zawarcia Umowy i wykonania zobowiązań z niej wynikających;
- 6.1.2. podpisanie i wykonanie przez Emitenta niniejszej Umowy nie będzie stanowić naruszenia statutu Emitenta;
- 6.1.3. Emitent nie posiada wymagalnych zaległości podatkowych, ani innych niż podatkowe, regulowanych postanowieniami Ordynacji podatkowej;
- 6.1.4. kopia niniejszej Umowy zostanie przedłożona potencjalnym Obligatariuszom przed zapisem na Obligacje.

7. ŻĄDANIA I ZALECENIA OBLIGATARIUSZY

- 7.1. Obligatariuszom posiadającym Obligacje, których łączna wartość nominalna przekracza 75% (słownie: siedemdziesiąt pięć procent) łącznej wartości nominalnej Obligacji, przysługuje uprawnienie do składania Administratorowi instrukcji w zakresie wszczęcia przez niego egzekucji Zabezpieczeń w celu zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych.

- 7.1.1. W celu wykonania wskazanego powyżej uprawnienia, Obligatariusze składają Administratorowi (z kopią do Emitenta) pisemną instrukcję wszczęcia egzekucji Zabezpieczeń wraz ze wskazaniem przyczyn uzasadniających złożenie takiej instrukcji na gruncie postanowień dokumentów będących podstawą emisji Obligacji oraz rekomendowanego sposobu prowadzenia egzekucji Zabezpieczeń, która powinna zostać wszczęta przez Administratora („Instrukcja”);
- 7.1.2. Instrukcja powinna zostać podpisana przez wszystkich Obligatariuszy wraz ze wskazaniem wartości nominalnej posiadanych przez nich Obligacji i doręczona zgodnie z zasadami zawiadomień przewidzianymi w Punkcie 10 poniżej;
- 7.1.3. Instrukcja ma dla Administratora charakter kierunkowy w odniesieniu do obowiązku wszczęcia egzekucji Zabezpieczeń, przy czym nie ma ona charakteru wiążącego dla Administratora w zakresie rekomendowanego sposobu prowadzenia egzekucji Zabezpieczeń, która powinna zostać wszczęta przez Administratora. Sposób prowadzenia egzekucji Zabezpieczeń przez Administratora uzależniony jest w każdym przypadku od jego decyzji opartej na dokonanej przez Administratora ocenie sytuacji oraz interesów Obligatariuszy.
- 7.2. Niezależnie od uprawnienia, o którym mowa w Punkcie 7.1. powyżej, Obligatariuszom posiadającym Obligacje, których łączna wartość nominalna przekracza 50% (słownie: pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej Obligacji, przysługuje uprawnienie do składania Administratorowi niewiążących zaleceń w zakresie wykonywania przez niego funkcji administratora zabezpieczeń.
- 7.2.1 W celu wykonania wskazanego powyżej uprawnienia, Obligatariusze składają pisemne zalecenie Administratorowi (z kopią do Emitenta) wraz ze wskazaniem rekomendowanego działania, które powinno zostać podjęte przez Administratora („Zalecenie”);
- 7.2.2 Zalecenie powinno zostać podpisane przez wszystkich Obligatariuszy wraz ze wskazaniem wartości nominalnej posiadanych przez nich Obligacji i doręczone zgodnie z zasadami zawiadomień przewidzianymi w Punkcie 10 poniżej;
- 7.2.3 Zalecenie nie ma charakteru wiążącego dla Administratora, przy czym Administrator może uwzględnić przedstawione przez Obligatariuszy rekomendacje w odniesieniu do wykonywania przez niego funkcji administratora zabezpieczeń.
- 7.3. Obligatariuszom posiadającym Obligacje, których łączna wartość nominalna przekracza 75% (słownie: siedemdziesiąt pięć procent) łącznej wartości nominalnej Obligacji, przysługuje uprawnienie do złożenia żądania zmiany podmiotu pełniącego funkcję administratora zabezpieczeń.
- 7.3.1. W celu wykonania wskazanego powyżej uprawnienia, Obligatariusze składają pisemne żądanie Emitentowi (z kopią do Administratora) wraz ze wskazaniem innego podmiotu, gotowego przejąć funkcję administratora zabezpieczeń („Zawiadomienie”);
- 7.3.2. Zawiadomienie powinno zostać podpisane przez wszystkich Obligatariuszy wraz ze wskazaniem wartości nominalnej posiadanych przez nich Obligacji i doręczone zgodnie z zasadami zawiadomień przewidzianymi w Punkcie 10 poniżej;

- 7.3.3. jeżeli Zawiadomienie spełnia wszystkie wymogi określone powyżej, jest ono dla Emitenta wiążące. W tym przypadku, Emitent w ciągu 5 Dni Roboczych od otrzymania Zawiadomienia, zobowiązany jest do złożenia oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy zgodnie z Punktem 8 poniżej;
- 7.3.4. w przypadku złożenia Zawiadomienia przez Obligatariuszy w trakcie okresu wypowiedzenia, Emitent będzie zobowiązany zawrzeć umowę o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń z podmiotem wskazanym przez Obligatariuszy w Zawiadomieniu, o ile podmiot ten będzie zdolny pełnić funkcję administratora zabezpieczeń najpóźniej z dniem rozwiązania Umowy oraz o ile wynagrodzenie podmiotu, który będzie pełnił funkcję administratora zabezpieczeń nie będzie istotnie odbiegało od wynagrodzenia przewidzianego w niniejszej Umowie;
- 7.3.5. w przypadku braku możliwości zawarcia umowy z podmiotem wskazanym w Zawiadomieniu przez Obligatariuszy najpóźniej z dniem rozwiązania Umowy, Emitent zawrze taką umowę z innym, wybranym przez siebie podmiotem, który będzie zdolny, pełnić funkcję administratora zabezpieczeń najpóźniej z dniem rozwiązania Umowy.

8. WEJŚCIE W ŻYCIE ORAZ WYGAŚNIĘCIE UMOWY

Strony zawierają Umowę na czas określony, który upływa w terminie 90 (dziewięćdziesięciu) dni od dnia pełnego zaspokojenia wszelkich Wierzytelności Zabezpieczonych Obligatariuszy z tytułu Obligacji, przy czym Emitent może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia 30 (trzydziestu) dni, a Administrator może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia 60 (sześćdziesięciu) dni, z zastrzeżeniem, że Administrator może wypowiedzieć Umowę wyłącznie z ważnych przyczyn, w szczególności w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań Emitenta przewidzianych w Umowie, w tym w przypadku braku płatności wynagrodzenia należnego Administratorowi. Oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy powinno być sporządzone na piśmie pod rygorem nieważności i doręczone lub przesłane zgodnie z zasadami zawiadomień określonymi w Punkcie 10 Umowy. W trakcie okresu wypowiedzenia Emitent będzie zobowiązany zawrzeć umowę o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń z innym, wybranym przez siebie podmiotem, który będzie zdolny pełnić funkcję administratora zabezpieczeń najpóźniej z dniem rozwiązania Umowy. Administrator z poszanowaniem słusznego interesu Obligatariuszy zobowiązuje się współpracować z Emitentem w zakresie zmiany podmiotu pełniącego funkcję administratora zabezpieczeń, w szczególności złożyć wszelkie wymagane oświadczenia oraz przekazać stosowną dokumentację.

9. INFORMACJE POUFNE

- 9.1. Strony zgadzają się i przyjmują, że informacje dotyczące Umowy („**Informacje Poufne**”) będą utrzymywane w poufności oraz zapewniają, że informacje takie będą wykorzystywane wyłącznie w celach obejmujących wspólną realizację Umowy, i że nie będą przekazywane ani ujawniane osobom trzecim bez uprzedniej pisemnej zgody drugiej Strony, przy czym każda ze Stron ma prawo ujawnić Informacje Poufne:

- 9.1.1. członkom swoich władz;

- 9.1.2. doradcom prawnym, finansowym, księgowym, podatkowym oraz innym, pod warunkiem uprzedniego przyjęcia na siebie przez te osoby i podmioty obowiązku zachowania poufności w stosunku do udostępnionych im danych i informacji niejawnych w zakresie nie węższym niż obowiązujący Strony niniejszej Umowy; oraz
- 9.1.3. podmiotowi pełniącemu funkcję agenta emisji dla Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji.
- 9.2. Niniejsze zobowiązanie do poufności obejmuje także wszelkie dokumenty w zakresie, w jakim zawierają one Informacje Poufne lub są na takich informacjach oparte.
- 9.3. Określone w niniejszym Punkcie zobowiązanie do poufności będzie obowiązywało także po ustaniu obowiązywania Umowy przez okres 5 (pięciu) lat.
- 9.4. Strony podejmą wszelkie niezbędne środki w celu zachowania Informacji Poufnych w tajemnicy.
- 9.5. Informacje Poufne nie obejmują:
 - 9.5.1. informacji dostępnych publicznie;
 - 9.5.2. informacji uzyskanych od osób trzecich;
 - 9.5.3. informacji przekazywanych przez Stronę jej doradcom, prawnikom oraz organom, które uczestniczą w realizacji celu niniejszej Umowy, pod warunkiem jednakże, że każdy z tych podmiotów zobowiąże się do nieujawniania Informacji Poufnych w co najmniej takim samym zakresie i na takich samych zasadach, jak te znajdujące zastosowanie do Stron;
 - 9.5.4. informacji przekazanych właściwym władzom lub sądom w odniesieniu do zawarcia i wykonania Umowy.
- 9.6. W celu uniknięcia wątpliwości Strony potwierdzają, że nie będzie stanowiło naruszenia obowiązku zachowania Informacji Poufnych ujawnienie treści Umowy oraz informacji na temat faktu jej zawarcia:
 - 9.6.1. dokonane w procesie emisji Obligacji na podstawie Programu Emisji Obligacji (w szczególności potencjalnym obligatariuszom) lub na rzecz osoby zainteresowanej nabyciem Obligacji;
 - 9.6.2. dokonane w sporządzanych przez Strony sprawozdaniach finansowych;
 - 9.6.3. dokonane w związku z jakimikolwiek obowiązkami informacyjnymi nałożonymi na Emitenta na podstawie przepisów prawa, dokumentów związanych z emisją obligacji lub obowiązkami informacyjnymi wynikającymi z innych umów, w tym umów finansowych, których stroną jest Emitent.

10. ZAWIADOMIENIA

- 10.1. Sposoby doręczania i adresy

21

Magdalena Kuczyńska

Spa

10.1.1. Wszelkie zawiadomienia, oświadczenia, zgody, wnioski lub żądania, odstąpienia lub wszelkie inne informacje związane z Umową będą składane w formie pisemnej oraz podpisane przez bądź w imieniu Strony je składającej. Zawiadomienie zostanie dostarczone pozostałym Stronom bezpośrednio lub przez kuriera lub pocztą elektroniczną potwierdzoną następnie listem poleconym za potwierdzeniem odbioru na następujące adresy:

Famur S.A.

ul. Armii Krajowej 51

40-698 Katowice

do rąk: Olga Panek – Dyrektor Finansowy, email: opanek@famur.com.pl

z kopią do: Magdalena Jackowicz-Korczyńska, email: magdalena.korczynska@tdj.pl

lub inny adres, o którym Emitent prawidłowo zawiadomi Administratora.

Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy S.K.A.

ul. Rondo ONZ 1, piętro 12

00-124 Warszawa

do rąk: Wojciech Szczepaniak, email: wojciech.szczepaniak@ssw.pl

lub inny adres, o którym Administrator prawidłowo zawiadomi Emitenta;

10.1.2. Wszelka korespondencja wysłana Stronie będzie uznana za doręczoną:

- (i) jeśli wysłano ją pocztą elektroniczną (i potwierdzono wysłanie listem poleconym) pomiędzy 9:00 i 17:00 (czasu Środkowoeuropejskiego), w Dzień Roboczy w miejscu odbioru, tego samego dnia, a w przypadku wysłania w innym czasie, o 9:00 następnego Dnia Roboczego w miejscu odbioru, pod warunkiem, że nadawca wiadomości, przesyłanej pocztą elektroniczną, nie otrzymał generowanej automatycznie informacji o tym, że wiadomość nie dotarła na prawidłowo wprowadzony adres poczty elektronicznej adresata korespondencji i pod warunkiem, że ta sama korespondencja zostanie wysłana Stronie listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub kurierem w okresie kolejnych 3 (trzech) Dni Roboczych; lub
- (ii) jeśli wysłano ją listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub kurierem, 5 (piątego) Dnia Roboczego od wysłania, chyba że zostanie skutecznie dostarczona przed tym dniem;

10.1.3. Wszelkie zawiadomienia, o których mowa w niniejszej Umowie będą składane w języku polskim.

10.1.4. Kopia wszelkiej korespondencji przekazywanej pomiędzy Stronami będzie także kierowana „do wiadomości” podmiotu pełniącego funkcję agenta emisji dla Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji. Korespondencja ta będzie kierowana w sposób opisany w niniejszym punkcie na następujący adres agenta emisji:

Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce

ul. Złota 59, 00-120 Warszawa

tel: +48 (22) 347 40 00

fax: +48 (22) 347 40 99

e-mail: dcm@haitongib.pl

do rąk: Krzysztof Rosa, Starszy Dyrektor Zarządzający, Departament Skarbu i Rynków Kapitałowych

lub inny adres, o którym agent emisji prawidłowo zawiadomi Strony Umowy.

11. DODATKOWE ZAPEWNIENIE

- 11.1. W miarę swoich możliwości Strony podejmą lub spowodują, że podjęte zostaną wszelkie działania w celu wykonania niniejszej Umowy, w szczególności polegające na sporządzeniu wszelkiego rodzaju aktów i dokumentów, doprowadzeniu do zwołania wszelkiego rodzaju spotkań, zgromadzeń lub posiedzeń, udzieleniu wszelkich niezbędnych zrzeczeń, rezygnacji i zgód, a także podjęciu wszelkich uchwał bądź wykonaniu w inny sposób wszelkich przysługujących im praw i uprawnień.

12. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- 12.1. Do przeniesienia praw i obowiązków którejkolwiek ze Stron wynikających z niniejszej Umowy wymagana jest wcześniejsza zgoda drugiej Strony udzielona na piśmie.
- 12.2. Żadnego prawa, uprawnienia lub roszczenia ani żadnego sposobu ich realizacji lub zaspokojenia wynikającego z przepisów prawa lub postanowień niniejszej Umowy nie uznaje się za podlegającego zrzeczeniu się, ograniczeniu lub wyłączeniu z powodu opóźnienia lub zaniechania w jego wykonaniu, jednorazowego lub częściowego wykonania takiego prawa, uprawnienia lub roszczenia, bądź skorzystania ze sposobu jego realizacji lub zaspokojenia w przeszłości.
- 12.3. Niniejsza Umowa została sporządzona w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.

13. KLAUZULA SALWATORYJNA

- 13.1. Każde z postanowień Umowy jest odrębne. Jeśli którekolwiek z postanowień Umowy jest lub będzie niezgodne z prawem, nieważne lub z jakichkolwiek powodów niewykonalne, nie będzie mieć to wpływu na zgodność z prawem, ważność lub wykonalność innych postanowień Umowy.

14. ZMIANY DO UMOWY ORAZ PRAWO WŁAŚCIWE

- 14.1. Wszelkie zmiany do niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- 14.2. Niniejsza Umowa podlega prawu polskiemu i zgodnie z nim będzie interpretowana.
- 14.3. Ewentualne spory wynikające z niniejszej Umowy lub powstałe w związku z nią, w tym wszelkie kwestie dotyczące istnienia, ważności lub rozwiązania Umowy albo stosunków prawnych powstałych na jej gruncie, będą poddawane pod rozstrzygnięcie i ostatecznie rozstrzygane przez sądy powszechne właściwe dla siedziby Administratora.

PODPISY

W imieniu Administratora:

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Piotr Spaczyński

Funkcja: Komplementariusz

W imieniu Emitenta:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Funkcja:

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Beata Zawiszowska

Funkcja:



LISTA ZAŁĄCZNIKÓW:

Załącznik nr 1: Wzór Weksli i Deklaracji Wekslowych;

Załącznik nr 2: Wzór Oświadczenia.

WEKSEL WŁASNY

Magdalena JACOWICZ-KORCZYŃSKA

..... dnia..... 20..... na..... złotych

..... zapłacić bezwarunkowo, bez protestu, za ten własny weksel na rzecz, ale nie na zlecenie

sumę.....

Płatny.....

Za: **FAMUR S.A.** z siedzibą w Katowicach (adres: ul. Armii Krajowej 51, 40-698 Katowice), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000048716, NIP 6340126246, REGON 270641528

.....
Imię i nazwisko:
Funkcja:

.....
Imię i nazwisko:
Funkcja:

WEKSEL WŁASNY



....., dnia..... 20..... na..... złotych

..... zapłacić bezwarunkowo, bez protestu, za ten własny weksel na rzecz, ale nie na zlecenie

sumę.....

Płatny.....

Za: **FAMUR S.A.** z siedzibą w Katowicach (adres: ul. Armii Krajowej 51, 40-698 Katowice), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000048716, NIP 6340126246, REGON 270641528

Imię i nazwisko:
Funkcja:

Imię i nazwisko:
Funkcja:



DEKLARACJA DO WEKSLA "IN BLANCO"

Podpisana w dniu 21 grudnia 2015 roku w Warszawie pomiędzy:

- (1) **Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000583564, NIP: 5252569133, REGON: 146936694 (zwaną dalej „**Administratorem Zabezpieczeń**”)

oraz

- (2) **FAMUR S.A.** z siedzibą w Katowicach (adres: ul. Armii Krajowej 51, 40-698 Katowice), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000048716, NIP 6340126246, REGON 270641528, kapitał zakładowy 4.815.000,00 PLN w całości opłacony (zwaną dalej „**Spółką**” lub „**Emitentem**”).

zwane dalej łącznie „**Stronami**”, a z osobna „**Stroną**”

1. Na mocy Uchwały nr 94/2015 Zarządu Spółki z dnia 18 grudnia 2015 roku uruchomiono program emisji obligacji zwykłych na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych) („**Program Emisji Obligacji**”), w ramach którego to Programu Emisji Obligacji Spółka zamierza wyemitować obligacje o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych), w tym, w ramach Programu Emisji Obligacji, Spółka zamierza wyemitować obligacje serii A („**Obligacje Serii A**”).
2. W dniu 21 grudnia 2015 roku Spółka zawarła z Administratorem Zabezpieczeń umowę o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń (w rozumieniu art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238 ze zm.)), na mocy której Administrator Zabezpieczeń, działając w imieniu własnym, ale na rachunek obligatariuszy, podjął się administrowania zabezpieczeniami ustanawianymi w celu należytego i terminowego wykonania zobowiązań pieniężnych Spółki wynikających z Obligacji Serii A wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji, w tym wekslem „in blanco” wystawionym przez Emitenta.
3. Spółka niniejszym oświadcza, że na zabezpieczenie zapłaty wierzytelności obligatariuszy w stosunku do Spółki wynikających z Obligacji Serii A, Spółka wydaje Administratorowi Zabezpieczeń weksel własny „in blanco” wraz z niniejszą deklaracją wekslową.
4. Mając powyższe na uwadze, Spółka składa niniejszym do dyspozycji Administratora Zabezpieczeń weksel własny „in blanco”, zawierający między innymi następujące wpisy:
 - 4.1. oznaczenie Emitenta;
 - 4.2. klauzulę „bez protestu”;

Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k.

Rondo ONZ 1 tel. +48 22 544 87 00
XII piętro fax. +48 22 544 87 01
00-124 Warszawa warszawa@ssw.pl

ul. Mielżyńskiego 14 tel. +48 61 625 16 00
Okrągłak, VII piętro fax. +48 61 625 16 01
61-725 Poznań poznan@ssw.pl

www.ssw.pl

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 583564, NIP 525-256-91-33.

- 4.3. klauzulę „nie na zlecenie”;
- oraz opatrzony:
- 4.4. podpisem osób uprawnionych do reprezentacji Spółki, która pozostaje wystawcą weksla.
5. Jednocześnie Spółka upoważnia Administratora Zabezpieczeń do wypełnienia weksla:
- 5.1. kwotą odpowiadającą sumie:
- (i) wierzytelności obligatariuszy w stosunku do Spółki, wynikających z Obligacji Serii A; wraz z
 - (ii) odsetkami za opóźnienie; oraz
 - (iii) wszelkimi kosztami i wydatkami (łącznie z rynkowymi kosztami obsługi prawnej) obciążającymi Administratora Zabezpieczeń w związku z egzekwowaniem lub zachowaniem praw przysługujących obligatariuszom z Obligacji Serii A
- według stanu na dzień stanowiący datę płatności określoną na wekslu, nie wyższą jednak niż równowartość 62,5% (słownie: sześćdziesiąt dwa i pół procent) wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji Serii A;
- 5.2. oznaczeniem remitenta;
- 5.3. datą i miejscem wystawienia weksla; oraz
- 5.4. terminem i miejscem płatności.
6. Okolicznością uprawniającą Administratora Zabezpieczeń do wypełnienia weksla i przedstawienia go do zapłaty będzie niewykonanie przez Emitenta w terminie jego zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej obligatariuszom z tytułu Obligacji Serii A.
7. Najpóźniejszą datą, w jakiej może nastąpić uzupełnienie weksla jest data 31 grudnia 2024 roku.
8. Administrator Zabezpieczeń obowiązany jest zawiadomić Spółkę o wypełnieniu weksla poprzez wysłanie listu poleconego na adres wskazany w komparycji niniejszej deklaracji wekslowej. Taki list polecony należy wysłać Spółce najpóźniej na 14 (czternaście) dni przed terminem płatności weksla. Strony uzgadniają, że pismo, o którym mowa w powyższym zdaniu, stanowi przedstawienie weksla do zapłaty.
9. Wszelkie zawiadomienia między Stronami związane z niniejszą deklaracją i wekslem będą dokonywane w sposób i na adresy wskazane w komparycji niniejszej deklaracji wekslowej, chyba że inny sposób lub adres do doręczania będzie wynikał z bezwzględnie obowiązujących przepisów ustawy z dnia 28 kwietnia 1936 roku Prawo wekslowe (Dz.U. z 1936 r., Nr 37, poz. 282 ze zm.).
10. Niniejsza deklaracja i weksel podlegają prawu polskiemu.
11. Strony uzgadniają, że wszelkie spory mogące powstać związku z niniejszą deklaracją i wekslem, ich naruszeniem, rozwiązaniem lub unieważnieniem będą ostatecznie rozstrzygane przez właściwe sądy powszechne.




WŁADYSŁAW JACOWSKI
KANCELARZ PRAWNY



PODPISY STRON:

W imieniu Administratora Zabezpieczeń:

Imię i nazwisko: Piotr Spaczyński

Funkcja: komplementariusz

W imieniu Spółki:

Imię i nazwisko:

Funkcja:

Imię i nazwisko:

Funkcja:

2
Magdalena Jędraszek-Jarczyńska
f
sp



DEKLARACJA DO WEKSLA "IN BLANCO"

Podpisana w dniu 21 grudnia 2015 roku w Warszawie pomiędzy:

- (1) **Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000583564, NIP: 5252569133, REGON: 146936694 (zwaną dalej „**Administratorem Zabezpieczeń**”)

oraz

- (2) **FAMUR S.A.** z siedzibą w Katowicach (adres: ul. Armii Krajowej 51, 40-698 Katowice), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000048716, NIP 6340126246, REGON 270641528, kapitał zakładowy 4.815.000,00 PLN w całości opłacony (zwaną dalej „**Spółką**” lub „**Emitentem**”).

zwane dalej łącznie „**Stronami**”, a z osobna „**Stroną**”

1. Na mocy Uchwały nr 94/2015 Zarządu Spółki z dnia 18 grudnia 2015 roku uruchomiono program emisji obligacji zwykłych na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych) („**Program Emisji Obligacji**”), w ramach którego to Programu Emisji Obligacji Spółka zamierza wyemitować obligacje o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych), w tym, w ramach Programu Emisji Obligacji, Spółka zamierza wyemitować obligacje serii A („**Obligacje Serii A**”).
2. W dniu 21 grudnia 2015 roku Spółka zawarła z Administratorem Zabezpieczeń umowę o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń (w rozumieniu art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238 ze zm.)), na mocy której Administrator Zabezpieczeń, działając w imieniu własnym, ale na rachunek obligatariuszy, podjął się administrowania zabezpieczeniami ustanawianymi w celu należytego i terminowego wykonania zobowiązań pieniężnych Spółki wynikających z Obligacji Serii A wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji, w tym wekslem „in blanco” wystawionym przez Emitenta.
3. Spółka niniejszym oświadcza, że na zabezpieczenie zapłaty wierzytelności obligatariuszy w stosunku do Spółki wynikających z Obligacji Serii A, Spółka wydaje Administratorowi Zabezpieczeń weksel własny „in blanco” wraz z niniejszą deklaracją wekslową.
4. Mając powyższe na uwadze, Spółka składa niniejszym do dyspozycji Administratora Zabezpieczeń weksel własny „in blanco”, zawierający między innymi następujące wpisy:
 - 4.1. oznaczenie Emitenta;
 - 4.2. klauzulę „bez protestu”;

Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k.

Rondo ONZ 1 tel. +48 22 544 87 00
XII piętro fax. +48 22 544 87 01
00-124 Warszawa warszawa@ssw.pl

ul. Mielżyńskiego 14 tel. +48 61 625 16 00
Okrągłak, VII piętro fax. +48 61 625 16 01
61-725 Poznań poznan@ssw.pl

www.ssw.pl

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 583564. NIP 525-256-91-33.

2

Magdalena
Kuczyńska
SSW
2015.12.21

- 4.3. klauzulę „nie na zlecenie”;
- oraz opatrzony:
- 4.4. podpisem osób uprawnionych do reprezentacji Spółki, która pozostaje wystawcą weksla.
5. Jednocześnie Spółka upoważnia Administratora Zabezpieczeń do wypełnienia weksla:
- 5.1. kwotą odpowiadającą sumie:
- (i) wierzytelności obligatariuszy w stosunku do Spółki, wynikających z Obligacji Serii A; wraz z
 - (ii) odsetkami za opóźnienie; oraz
 - (iii) wszelkimi kosztami i wydatkami (łącznie z rynkowymi kosztami obsługi prawnej) obciążającymi Administratora Zabezpieczeń w związku z egzekwowaniem lub zachowaniem praw przysługujących obligatariuszom z Obligacji Serii A
- według stanu na dzień stanowiący datę płatności określoną na wekslu, nie wyższą jednak niż równowartość 62,5% (słownie: sześćdziesiąt dwa i pół procent) wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji Serii A;
- 5.2. oznaczeniem remitenta;
- 5.3. datą i miejscem wystawienia weksla; oraz
- 5.4. terminem i miejscem płatności.
6. Okolicznością uprawniającą Administratora Zabezpieczeń do wypełnienia weksla i przedstawienia go do zapłaty będzie niewykonanie przez Emitenta w terminie jego zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej obligatariuszom z tytułu Obligacji Serii A.
7. Najpóźniejszą datą, w jakiej może nastąpić uzupełnienie weksla jest data 31 grudnia 2024 roku.
8. Administrator Zabezpieczeń obowiązany jest zawiadomić Spółkę o wypełnieniu weksla poprzez wysłanie listu poleconego na adres wskazany w komparycji niniejszej deklaracji wekslowej. Taki list polecony należy wysłać Spółce najpóźniej na 14 (czternaście) dni przed terminem płatności weksla. Strony uzgadniają, że pismo, o którym mowa w powyższym zdaniu, stanowi przedstawienie weksla do zapłaty.
9. Wszelkie zawiadomienia między Stronami związane z niniejszą deklaracją i wekslem będą dokonywane w sposób i na adresy wskazane w komparycji niniejszej deklaracji wekslowej, chyba że inny sposób lub adres do doręczania będzie wynikał z bezwzględnie obowiązujących przepisów ustawy z dnia 28 kwietnia 1936 roku Prawo wekslowe (Dz.U. z 1936 r., Nr 37, poz. 282 ze zm.).
10. Niniejsza deklaracja i weksel podlegają prawu polskiemu.
11. Strony uzgadniają, że wszelkie spory mogące powstać związku z niniejszą deklaracją i wekslem, ich naruszeniem, rozwiązaniem lub unieważnieniem będą ostatecznie rozstrzygane przez właściwe sądy powszechne.



PODPISY STRON:

W imieniu Administratora Zabezpieczeń:

Imię i nazwisko: Piotr Spaczyński

Funkcja: komplementariusz

W imieniu Spółki:

Imię i nazwisko:

Funkcja:

Imię i nazwisko:

Funkcja:

21

Magdalena Sadowska-Kotowska

Repertorium A nr _____ / 2015

AKT NOTARIALNY

Dnia [], w **Kancelarii Notarialnej w Katowicach przy ulicy Kopernika nr 26**, prowadzonej w formie spółki cywilnej, przed notariuszem w Katowicach, -----

Marcinem Gregorczykiem,

posiadającym rozdzielną majątkową, stawili się: -----

1/ pan []

2/ pan []

Tożsamość stawających notariusz ustalił na podstawie dowodów osobistych nr: ad.1/ [] i ad.2/ [], a adresy zamieszkania wymienionych zgodnie z ich oświadczeniem. -----

Stawający oświadczają, że: -----

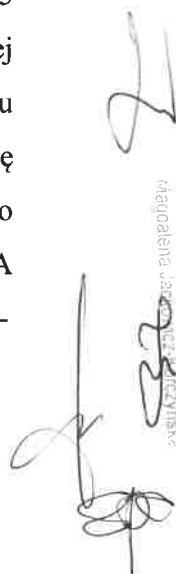
- a) działają w imieniu spółki **FAMUR Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach pod adresem: 40-698 Katowice ul. Armii Krajowej nr 51, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000048716, posługującej się numerem identyfikacji podatkowej (NIP): 634-012-62-46 oraz numerem REGON: 270641528 - zwanej dalej również „**Spółką**” lub „**Emitentem**”, jako [] Zarządu Spółki, uprawnieni do jej łącznego reprezentowania, zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców z dnia [] 2015 r. oraz oświadczają, że nie są im znane żadne okoliczności wyłączające lub choćby ograniczające ich prawo do reprezentowania Spółki, -----
- b) nie istnieją przesłanki będące podstawą unieważnienia powołanych wyżej dowodów osobistych. -----



OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI**§ 1.**

Stawający, działający w imieniu spółki **FAMUR S.A.** z siedzibą w Katowicach niniejszym oświadczają, że:-----

- a) Na mocy Uchwały nr 94/2015 Zarządu Spółki z dnia 18 grudnia 2015 roku uruchomiono program emisji obligacji zwykłych na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych) („**Program Emisji Obligacji**”), w ramach którego to Programu Emisji Obligacji Spółka zamierza wyemitować obligacje o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych), przy czym w ramach Programu Emisji Obligacji zostało wyemitowanych [] (słownie: []) obligacji serii A o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) i o łącznej wartości nominalnej [] PLN (słownie: [] złotych) („**Obligacje Serii A**”); -----
- b) W dniu 21 grudnia 2015 roku Spółka zawarła ze **Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000583564, NIP: 5252569133, REGON: 146936694 (dalej zwaną „**Administratorem Zabezpieczeń**”) umowę o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń (w rozumieniu art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238 ze zm.)), na mocy której Administrator Zabezpieczeń, wykonując prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu zabezpieczeń we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy, podjął się administrowania zabezpieczeniami ustanawianymi w celu należytego i terminowego wykonania zobowiązań pieniężnych Spółki wynikających z Obligacji Serii A wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji; -----



Małgorzata Janina Spaczyńska

- c) Zabezpieczenie Obligacji Serii A ma obejmować poddanie się przez Spółkę na rzecz Administratora Zabezpieczeń, egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do maksymalnej kwoty określonej jako 125% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji Serii A. -----

§ 2.

1. **Stawający, działając w imieniu Spółki**, niniejszym oświadczają, że w zakresie obowiązku zapłaty spółki **FAMUR S.A.** wobec obligatariuszy Obligacji Serii A, obejmującego zobowiązanie pieniężne Spółki wynikające z Obligacji Serii A wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji wraz z odsetkami za opóźnienie, a także kosztami egzekucyjnymi, spółka **FAMUR S.A.** poddaje się, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, to jest spółki **Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k. z siedzibą w Warszawie**, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000583564, egzekucji z tego aktu, na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, do maksymalnej kwoty PLN () *[do uzupełnienia kwota stanowiąca 125% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji Serii A]* (złotych). -----
2. **Stawający, działając w imieniu Spółki**, niniejszym oświadczają, że: -----
 - a) Administrator Zabezpieczeń, jako Wierzyciel, będzie mógł wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności do dnia 31 grudnia 2024 roku, -----
 - b) zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku zapłaty jest: (1) wysłanie przez Administratora Zabezpieczeń przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy prawo pocztowe, nadaną na terenie Polski, wezwania do zapłaty skierowanego do Spółki na adres ujawniony w rejestrze przedsiębiorców, oraz (2) złożenie przez Administratora Zabezpieczeń oświadczenia z podpisem notarialnie poświadczonym po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia nadania wezwania do zapłaty o którym mowa w podpunkcie (1), stwierdzającego że Spółka nie dokonała zapłaty żądanej w wezwaniu. -----

Handwritten signatures and stamps are visible at the bottom right of the page, including a large signature and a circular notary stamp.

§ 3.

Notariusz poinformował Stawających o treści i skutkach prawnych przepisów Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczących aktu notarialnego, jako tytułu egzekucyjnego.----

§ 4.

Koszty tego aktu ponosi Spółka. -----

§ 5.

Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce i Administratorowi Zabezpieczeń. -----

§ 6.

W związku z dokonaniem czynności notarialnej notariusz ustalił tytułem: -----

- 1) taksy notarialnej na podstawie § 3 i § 5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, kwotę w wysokości ----- [] zł
- 2) podatku od towarów i usług na podstawie art.5, 29, 41 ust.1 i art.146a ustawy o tym podatku z dnia 11 marca 2004r. (tekst jednolity: Dz. U. 2011 r. Nr 177 poz. 1054, z późn. zm.), według stawki 23% od sumy [] zł, w wysokości----- [] zł
czyli kwotę należną [] zł

([]).-----

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów tego aktu, które wraz z powołaniem podstawy prawnej ich pobrania zostaną określone na każdym z wypisów oddzielnie. -----

Akt został odczytany, przyjęty i podpisany.

Magdalena Jankowska
[Signature]

WYPIS

1

Repertorium A nr 247 / 2016



AKT NOTARIALNY

Dnia czternastego stycznia dwa tysiące szesnastego roku (14-01-2016 r.), w Kancelarii Notarialnej w Katowicach przy ul. Kopernika nr 26, przed prowadzącym w formie spółki cywilnej wymienioną Kancelarię notariuszem-----

Marcinem **G r e g o r c z y k i e m**,

posiadającym rozdzielną majątkową, stawili się:-----

1/ pan Mirosław Bronisław **B e n d z e r a**, PESEL: 73103100339, zamieszkały
, który oświadcza, że używa imienia Mirosław,

2/ pan Henryk **S o k**, PESEL: 47053003598, zamieszkały pod adresem:

Tożsamość stawających notariusz ustalił na podstawie dowodów osobistych nr:
, a adresy zamieszkania wymienionych zgodnie z ich oświadczeniem. -----

Stawający oświadczają, że: -----

- a) działają w imieniu spółki **FAMUR Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach pod adresem: 40-698 Katowice ul. Armii Krajowej nr 51, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000048716, posługującej się numerem identyfikacji podatkowej (NIP): 634-012-62-46 oraz numerem REGON: 270641528 - zwanej dalej również „Spółką” lub „Emitentem”, przy czym wymieniony pod 1/ - jako prezes Zarządu Spółki, a wymieniony pod 2/ - jako wiceprezes Zarządu Spółki, uprawnieni do jej łącznego reprezentowania, zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców z dnia 14 stycznia 2016 r. oraz oświadczają, że nie są im znane żadne okoliczności wyłączające lub choćby ograniczające ich prawo do reprezentowania Spółki, -----

- b) nie istnieją przesłanki będące podstawą unieważnienia powołanych wyżej dowodów osobistych. -----



OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI

§ 1.

Stawający, działający w imieniu spółki **FAMUR S.A.** z siedzibą w Katowicach niniejszym oświadczają, że: -----

- a) Na mocy Uchwały nr 94/2015 Zarządu Spółki z dnia 18 grudnia 2015 roku uruchomiono program emisji obligacji zwykłych na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych) („**Program Emisji Obligacji**”), w ramach którego to Programu Emisji Obligacji Spółka zamierza wyemitować obligacje o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych), przy czym w ramach Programu Emisji Obligacji zostało wyemitowanych 108.000 (słownie: sto osiem tysięcy) obligacji serii A o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) i o łącznej wartości nominalnej 108.000.000,00 PLN (słownie: sto osiem milionów złotych) („**Obligacje Serii A**”); -----
- b) W dniu 21 grudnia 2015 roku Spółka zawarła ze **Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000583564, NIP: 5252569133, REGON: 146936694 (dalej zwaną „**Administratorem Zabezpieczeń**”) umowę o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń (w rozumieniu art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238 ze zm.)), na mocy której Administrator Zabezpieczeń,



wykonując prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu zabezpieczeń we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy, podjął się administrowania zabezpieczeniami ustanawianymi w celu należytego i terminowego wykonania zobowiązań pieniężnych Spółki wynikających z Obligacji Serii A wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji; -----

- c) Zabezpieczenie Obligacji Serii A ma obejmować poddanie się przez Spółkę na rzecz Administratora Zabezpieczeń, egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do maksymalnej kwoty określonej jako 125% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji Serii A. -----

§ 2.

1. **Stawający, działając w imieniu Spółki**, niniejszym oświadczają, że w zakresie obowiązku zapłaty spółki **FAMUR S.A.** wobec obligatariuszy Obligacji Serii A, obejmującego zobowiązanie pieniężne Spółki wynikające z Obligacji Serii A wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji wraz z odsetkami za opóźnienie, a także kosztami egzekucyjnymi, spółka **FAMUR S.A.** poddaje się, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, to jest spółki **Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k. z siedzibą w Warszawie**, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000583564, egzekucji z tego aktu, na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, do maksymalnej kwoty 135.000.000,00 PLN (sto trzydzieści pięć milionów złotych). -
2. **Stawający, działając w imieniu Spółki**, niniejszym oświadczają, że: -----
 - a) Administrator Zabezpieczeń, jako Wierzyciel, będzie mógł wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności do dnia 31 grudnia 2024 roku,-----
 - b) zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku zapłaty jest: (1) wysłanie przez Administratora Zabezpieczeń przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy prawo pocztowe, nadaną na terenie Polski, wezwania do zapłaty skierowanego do Spółki na adres ujawniony w rejestrze przedsiębiorców, oraz (2) złożenie przez Administratora Zabezpieczeń

oświadczenia z podpisem notarialnie poświadczonym po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia nadania wezwania do zapłaty, o którym mowa w podpunkcie (1), stwierdzającego że Spółka nie dokonała zapłaty żądanej w wezwaniu. -----



§ 3.

Notariusz poinformował Stawających o treści i skutkach prawnych przepisów Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczących aktu notarialnego, jako tytułu egzekucyjnego. -----

§ 4.

Koszty tego aktu ponosi Spółka. -----

§ 5.

Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce i Administratorowi Zabezpieczeń. --

§ 6.

W związku z dokonaniem czynności notarialnej notariusz ustalił tytułem:-----

- 1) taksy notarialnej na podstawie § 3 i § 5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, kwotę w wysokości ----- **5.000,00zł**
- 2) podatku od towarów i usług na podstawie art.5, 29a, 41 ust.1 i art.146a ustawy o tym podatku z dnia 11 marca 2004r. (tekst jednolity: Dz. U. 2011 r. Nr 177 poz. 1054, z późn. zm.), według stawki 23% od sumy 5.000,00zł, w wysokości ----- **1.150,00zł**

czyli kwotę należną **6.150,00 zł**

(sześć tysięcy sto pięćdziesiąt złotych).-----

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów tego aktu, które wraz z

powołaniem podstawy prawnej ich pobrania zostaną określone na każdym z wypisów oddzielnie. -----

Akt został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale podpis stawających i notariusza.

REPERTORIUM "A" NUMER 248 / 2016

Dokument ten jest wypisem z aktu notarialnego i ma moc oryginału.

Wypis wydano: **FAMUR S.A.** z siedzibą w Katowicach-----

Ustalono tytułem: -----

a/ taksy notarialnej, na podstawie § 12 ust.1 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, kwotę w wysokości ----- **24,00zł**

b/ podatku od towarów i usług na podstawie art.5, 29a, 41 ust.1 i art.146a ustawy o tym podatku z dnia 11 marca 2004r., według stawki 23% od sumy 24zł, w wysokości ----- **5,52zł**

czyli kwotę należną **29,52zł**

(dwadzieścia dziewięć złotych i pięćdziesiąt dwa grosze). -----

Sporządzono w Kancelarii Notarialnej w Katowicach przy ul.Kopernika nr 26, prowadzonej w formie spółki cywilnej, w roku dwa tysiące szesnastym, w styczniu, dnia czternastego (2016-01-14).-----



Marcin Gregorczyk
NOTARIUSZ

- 4.3. klauzulę „nie na zlecenie”;
- oraz opatrzonej:
- 4.4. podpisem osób uprawnionych do reprezentacji Spółki, która pozostaje wystawcą weksla.
5. Jednocześnie Spółka upoważnia Administratora Zabezpieczeń do wypełnienia weksla:
- 5.1. kwotą odpowiadającą sumie:
- (i) wierzytelności obligatariuszy w stosunku do Spółki, wynikających z Obligacji Serii A; wraz z
 - (ii) odsetkami za opóźnienie; oraz
 - (iii) wszelkimi kosztami i wydatkami (łącznie z rynkowymi kosztami obsługi prawnej) obciążającymi Administratora Zabezpieczeń w związku z egzekwowaniem lub zachowaniem praw przysługujących obligatariuszom z Obligacji Serii A
- według stanu na dzień stanowiący datę płatności określoną na wekslu, nie wyższą jednak niż równowartość 62,5% (słownie: sześćdziesiąt dwa i pół procent) wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji Serii A;
- 5.2. oznaczeniem remitenta;
- 5.3. datą i miejscem wystawienia weksla; oraz
- 5.4. terminem i miejscem płatności.
6. Okolicznością uprawniającą Administratora Zabezpieczeń do wypełnienia weksla i przedstawienia go do zapłaty będzie niewykonanie przez Emitenta w terminie jego zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej obligatariuszom z tytułu Obligacji Serii A.
7. Najpóźniejszą datą, w jakiej może nastąpić uzupełnienie weksla jest data 31 grudnia 2024 roku.
8. Administrator Zabezpieczeń obowiązany jest zawiadomić Spółkę o wypełnieniu weksla poprzez wysłanie listu poleconego na adres wskazany w komparycji niniejszej deklaracji wekslowej. Taki list polecony należy wysłać Spółce najpóźniej na 14 (czternaście) dni przed terminem płatności weksla. Strony uzgadniają, że pismo, o którym mowa w powyższym zdaniu, stanowi przedstawienie weksla do zapłaty.
9. Wszelkie zawiadomienia między Stronami związane z niniejszą deklaracją i wekslem będą dokonywane w sposób i na adresy wskazane w komparycji niniejszej deklaracji wekslowej, chyba że inny sposób lub adres do doręczania będzie wynikał z bezwzględnie obowiązujących przepisów ustawy z dnia 28 kwietnia 1936 roku Prawo wekslowe (Dz.U. z 1936 r., Nr 37, poz. 282 ze zm.).
10. Niniejsza deklaracja i weksel podlegają prawu polskiemu.
11. Strony uzgadniają, że wszelkie spory mogące powstać związku z niniejszą deklaracją i wekslem, ich naruszeniem, rozwiązaniem lub unieważnieniem będą ostatecznie rozstrzygane przez właściwe sądy powszechne.



W imieniu Administratora Zabezpieczeń:

Imię i nazwisko: Piotr Spaczyński

Funkcja: komplementariusz

W imieniu Spółki:

Imię i nazwisko: Mirosław Bendzera

Funkcja:

Imię i nazwisko: Beata Zawiszowska

Funkcja:

DEKLARACJA DO WEKSLA "IN BLANCO"

Podpisana w dniu 21 grudnia 2015 roku w Warszawie pomiędzy:

- (1) **Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000583564, NIP: 5252569133, REGON: 146936694 (zwaną dalej „**Administratorem Zabezpieczeń**”)

oraz

- (2) **FAMUR S.A.** z siedzibą w Katowicach (adres: ul. Armii Krajowej 51, 40-698 Katowice), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000048716, NIP 6340126246, REGON 270641528, kapitał zakładowy 4.815.000,00 PLN w całości opłacony (zwaną dalej „**Spółką**” lub „**Emitentem**”).

zwane dalej łącznie „**Stronami**”, a z osobna „**Stroną**”

1. Na mocy Uchwały nr 94/2015 Zarządu Spółki z dnia 18 grudnia 2015 roku uruchomiono program emisji obligacji zwykłych na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych) („**Program Emisji Obligacji**”), w ramach którego to Programu Emisji Obligacji Spółka zamierza wyemitować obligacje o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda do kwoty 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych), w tym, w ramach Programu Emisji Obligacji, Spółka zamierza wyemitować obligacje serii A („**Obligacje Serii A**”).
2. W dniu 21 grudnia 2015 roku Spółka zawarła z Administratorem Zabezpieczeń umowę o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń (w rozumieniu art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238 ze zm.)), na mocy której Administrator Zabezpieczeń, działając w imieniu własnym, ale na rachunek obligatariuszy, podjął się administrowania zabezpieczeniami ustanawianymi w celu należytego i terminowego wykonania zobowiązań pieniężnych Spółki wynikających z Obligacji Serii A wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji, w tym wekslem „in blanco” wystawionym przez Emitenta.
3. Spółka niniejszym oświadcza, że na zabezpieczenie zapłaty wierzytelności obligatariuszy w stosunku do Spółki wynikających z Obligacji Serii A, Spółka wydaje Administratorowi Zabezpieczeń weksel własny „in blanco” wraz z niniejszą deklaracją wekslową.
4. Mając powyższe na uwadze, Spółka składa niniejszym do dyspozycji Administratora Zabezpieczeń weksel własny „in blanco”, zawierający między innymi następujące wpisy:
 - 4.1. oznaczenie Emitenta;
 - 4.2. klauzulę „bez protestu”;

Spaczyński, Szczepaniak i Wspólnicy Sp.k.

Rondo ONZ 1 tel. +48 22 544 87 00
XII piętro fax.+48 22 544 87 01
00-124 Warszawa warszawa@ssw.pl

ul. Mielżyńskiego 14 tel. +48 61 625 16 00
Okraglak, VII piętro fax.+48 61 625 16 01
61-725 Poznań poznan@ssw.pl

www.ssw.pl

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 583564. NIP 525-256-91-33.

2

Magdalena Jankowska
Kancelista

SP

- 4.3. klauzulę „nie na zlecenie”;
- oraz opatrzony:
- 4.4. podpisem osób uprawnionych do reprezentacji Spółki, która pozostaje wystawcą weksla.
5. Jednocześnie Spółka upoważnia Administratora Zabezpieczeń do wypełnienia weksla:
- 5.1. kwotą odpowiadającą sumie:
- (i) wierzytelności obligatariuszy w stosunku do Spółki, wynikających z Obligacji Serii A; wraz z
 - (ii) odsetkami za opóźnienie; oraz
 - (iii) wszelkimi kosztami i wydatkami (łącznie z rynkowymi kosztami obsługi prawnej) obciążającymi Administratora Zabezpieczeń w związku z egzekwowaniem lub zachowaniem praw przysługujących obligatariuszom z Obligacji Serii A
- według stanu na dzień stanowiący datę płatności określoną na wekslu, nie wyższą jednak niż równowartość 62,5% (słownie: sześćdziesiąt dwa i pół procent) wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji Serii A;
- 5.2. oznaczeniem remitenta;
- 5.3. datą i miejscem wystawienia weksla; oraz
- 5.4. terminem i miejscem płatności.
6. Okolicznością uprawniającą Administratora Zabezpieczeń do wypełnienia weksla i przedstawienia go do zapłaty będzie niewykonanie przez Emitenta w terminie jego zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej obligatariuszom z tytułu Obligacji Serii A.
7. Najpóźniejszą datą, w jakiej może nastąpić uzupełnienie weksla jest data 31 grudnia 2024 roku.
8. Administrator Zabezpieczeń obowiązany jest zawiadomić Spółkę o wypełnieniu weksla poprzez wysłanie listu poleconego na adres wskazany w komparycji niniejszej deklaracji wekslowej. Taki list polecony należy wysłać Spółce najpóźniej na 14 (czternaście) dni przed terminem płatności weksla. Strony uzgadniają, że pismo, o którym mowa w powyższym zdaniu, stanowi przedstawienie weksla do zapłaty.
9. Wszelkie zawiadomienia między Stronami związane z niniejszą deklaracją i wekslem będą dokonywane w sposób i na adresy wskazane w komparycji niniejszej deklaracji wekslowej, chyba że inny sposób lub adres do doręczania będzie wynikał z bezwzględnie obowiązujących przepisów ustawy z dnia 28 kwietnia 1936 roku Prawo wekslowe (Dz.U. z 1936 r., Nr 37, poz. 282 ze zm.).
10. Niniejsza deklaracja i weksel podlegają prawu polskiemu.
11. Strony uzgadniają, że wszelkie spory mogące powstać związku z niniejszą deklaracją i wekslem, ich naruszeniem, rozwiązaniem lub unieważnieniem będą ostatecznie rozstrzygane przez właściwe sądy powszechne.



PODPISY STRON:

W imieniu Administratora Zabezpieczeń:



Imię i nazwisko: Piotr Spaczyński

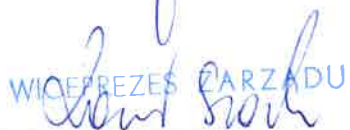
Funkcja: komplementariusz

W imieniu Spółki:


PREZES ZARZĄDU

Imię i nazwisko: Mirosław Bendzera

Funkcja:


WICEPREZES ZARZĄDU

Imię i nazwisko: Beata Zawiszowska

Funkcja:

Małgorzata Jankowska-Korczyńska

WEKSEL WŁASNY

....., dnia....., 20..... na..... złotych

..... zapłacić bezwarunkowo, bez protestu, za ten własny weksel na rzecz, ale nie na zlecenie

..... sumę.....

Płatny.....

Za: **FAMUR S.A.**, z siedzibą w Katowicach (adres: ul. Armii Krajowej 51, 40-698 Katowice), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000048716, NIP 6340126246, REGON 270641528

.....
Imię i nazwisko: Mirosław Bendzera
Funkcja: Prezes Zarządu

.....
Imię i nazwisko: Beata Zawiszowska
Funkcja: Wiceprezes Zarządu

WEKSEL WŁASNY

....., dnia..... 20..... na..... złotych

..... zapłacić bezwarunkowo, bez protestu, za ten własny weksel na rzecz, ale nie na zlecenie

.....
sumę.....

.....
Płatny.....

Za: **FAMUR S.A.** z siedzibą w Katowicach (adres: ul. Armii Krajowej 51, 40-698 Katowice), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000048716, NIP 6340126246, REGON 270641528

.....
Imię i nazwisko: Mirosław Bendzera
Funkcja: Prezes Zarządu

.....
Imię i nazwisko: Beata Zawiszowska
Funkcja: Wiceprezes Zarządu