

NOTA INFORMACYJNA

**dla 2.486 Obligacji serii B
o łącznej wartości nominalnej 24.860.000 PLN**

**dla 790 Obligacji serii D
o łącznej wartości nominalnej 7.900.000 PLN**



FAM Grupa Kapitałowa S.A.

z siedzibą przy ul. Avicenny 16, 54-611 Wrocław

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. (rynku podstawowym lub równoległym) oraz na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 24 czerwca 2016 roku

Informacje o Emitencie:

Pełna nazwa: FAM Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna
Adres siedziby: ul. Avicenny 16, 54-611 Wrocław
Kraj siedziby: Rzeczpospolita Polska
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000065111
REGON: 870260262
NIP: 8750002763
Tel.: (48) 71 38 39 905
Fax: (48) 71 38 39 906
Strona www: famgk.pl
e-mail: famgk@famgk.pl

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej

Za wszystkie informacje zamieszczone w niniejszej Nocie Informacyjnej odpowiedzialny jest Emitent reprezentowany przez:

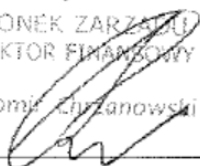
Pawła Relidzyńskiego – Prezesa Zarządu

Sławomira Chrzanowskiego – Członka Zarządu

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Paweł Relidzyński – Prezes Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR FINANSOWY
Sławomir Chrzanowski


Sławomir Chrzanowski – Członek Zarządu

Podstawa nie zawierania umowy z Autoryzowanym doradcą:

Obowiązek zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą, o którym mowa w § 18 ust. 17 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu jest wyłączony z uwagi na § 18 ust. 18 pkt. 1 oraz 3 Regulaminu, stanowiącym podstawę niestosowania obowiązku w przypadku emitentów, których instrumenty finansowe są przedmiotem obrotu na krajowym lub zagranicznym rynku regulowanym oraz w przypadku emitentów, których łączna wartość nominalna dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu w ASO wynosi co najmniej 5.000.000 zł.

1. Czynniki ryzyka

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących instrumentów finansowych Emitenta zaleca się potencjalnym inwestorom dokładną analizę przedstawionych poniżej czynników ryzyka oraz pozostałych informacji zawartych w niniejszej Nocie Informacyjnej. Ryzyko, jako zdarzenie niepewne, wpisane jest w każdą prowadzoną działalność gospodarczą. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć, w przypadku zaistnienia, istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Emitenta, a także wyniki prowadzonej działalności. W efekcie powyższych zdarzeń inwestorzy mogą nie osiągnąć założonej stopy zwrotu z inwestycji i stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Opisane poniżej czynniki ryzyka - wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Emitenta - mogą nie być jedynymi, które dotyczą Emitenta i prowadzonej przez niego działalności. W przyszłości istnieje możliwość pojawienia się niezależnych od Emitenta zdarzeń losowych, w chwili obecnej trudnych do przewidzenia, co również powinno zostać uwzględnione podczas podejmowania decyzji inwestycyjnych. Wystąpienie któregośkolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną działalność oraz sytuację finansową Emitenta.

Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych dla Emitenta zdarzeń, bądź oceną ich istotności.

1.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta

1.1.1 Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Wraz z pogorszeniem się sytuacji gospodarczej Polski może wystąpić szereg negatywnych zjawisk makroekonomicznych mogących mieć negatywny wpływ na sektory gospodarki, w tym na sektor budowlany czy konstrukcji stalowych absorbujące największą część sprzedaży Emitenta. Gospodarka Polski jest mocno powiązana politycznie i gospodarczo z Unią Europejską. W związku z globalizacją gospodarek narodowych, a w szczególności z liberalizacją przepływu kapitału i pracy, wystąpienie skutków kryzysu na świecie może mieć również negatywne przełożenie na gospodarkę Polski. Objawem takich zdarzeń jest spowolnienie gospodarcze lub kryzys gospodarczy, czyli zjawiska które nie sprzyjają zwiększaniu wydatków konsumentów i nakładów inwestycyjnych przedsiębiorstw. Branża, w której działa Emitent jest zależna od koniunktury gospodarczej w Polsce. Czynniki takie jak: tempo wzrostu gospodarki, nakłady inwestycyjne, poziom stóp procentowych, inflacja, polityka podatkowa, kursy walut, poziom konsumpcji mają znaczący wpływ na skalę prowadzonej działalności w branży cynkowniczej, co bezpośrednio ma przełożenie na sytuację finansową i perspektywy rozwoju Emitenta. Niższe tempo wzrostu gospodarczego, niższe nakłady inwestycyjne firm i niższy poziom wynagrodzeń, wyższy poziom podatków i stóp procentowych oraz ograniczony dostęp do finansowania dłużnego mogą negatywnie wpłynąć na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju przedsiębiorstw z branży, w której działa Emitent.

1.1.2 Ryzyko kredytowe

W przypadku nie wywiązywania się ze spłaty zobowiązań banki mają podstawy do wypowiedzenia umów kredytowych i mogą przystąpić do egzekwowania ich spłaty lub skorzystać z możliwości zaspokojenia się z majątku będącego przedmiotem zabezpieczeń. Nie można również wykluczyć ewentualności, że wobec faktu nie regulowania zobowiązań, banki - wierzyciele mogą skorzystać z przysługującego im prawa wystąpienia do sądu z wnioskiem o ogłoszenie upadłości. Nie obsłużenie przez Emitenta zobowiązań kredytowych będzie powodowało, że będą rosły odsetki, które zwiększą jego zadłużenie, co może determinować postawienie innych zobowiązań Emitenta w stan wymagalności.

Warunki umowy kredytu w rachunku bieżącym udzielonego Spółce przez mBank S.A. dotyczące wymogów kowenantów kredytowych na 31 grudnia 2015 roku nie były spełnione w zakresie jednego z siedmiu kowenantów - wskaźnika obsługi długu DSCR. Pozostałe wskaźniki efektywnościowe były dotrzymywane przez Spółkę. Pozostałe warunki umowy kredytu w rachunku bieżącym są spełniane.

Zarząd Emitenta nie rozpoznaje jednak realnego ryzyka wypowiedzenia umowy kredytu inwestycyjnego w związku z zaistniałą sytuacją. W jego ocenie niezachowanie warunków dotyczących wskaźników nie niesie ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych, może co najwyżej nieść ryzyko zmiany warunków umowy na mniej preferencyjne z punktu widzenia Emitenta.

1.1.3 Ryzyko niewypłacalności odbiorców

Kryzys gospodarczy może spowodować finansową niestabilność odbiorców Grupy, a co za tym idzie okresowe utrudnienia w zakresie odzyskiwania należności oraz powstawanie zatorów płatniczych. Emitent minimalizuje ryzyko kredytowe poprzez dywersyfikację oraz rozdrobnienie portfela odbiorców usług cynkowniczych – w 2015 roku udział głównego klienta w przychodach Emitenta wynosił zaledwie 3,34%. Ponadto każdy kontrahent, przed podpisaniem umowy, jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych. Dalsze ograniczanie ryzyka następuje poprzez aktywny monitoring i windykację należności przeterminowanych przy zastosowaniu wewnętrznych procedur oraz współpracy z Kancelarią Prawną i zewnętrznymi podmiotami realizującymi usługi windykacji i dochodzenia należności.

1.1.4 Ryzyko związane z regulacjami dotyczącymi ochrony środowiska

Emitent prowadzi działalność usługowo-produkcyjną, która wymaga posiadania stosownych zezwoleń administracyjnych z zakresu ochrony środowiska. Zmieniające się przepisy prawne w zakresie ochrony środowiska mogą doprowadzić do nałożenia na Spółkę dodatkowych obowiązków związanych z ochroną środowiska, a co za tym idzie, mogą spowodować wzrost związanych z tym kosztów, co ostatecznie może mieć negatywny wpływ na rentowność Emitenta.

1.1.5 Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Działalność Emitenta narażona jest na ryzyko związane z konkurencją. Na wyniki finansowe Emitenta może mieć istotny wpływ polityka cenowa konkurencji, polegająca na oferowaniu podobnych usług i produktów przy niższych marżach. Może to spowodować konieczność obniżenia cen oferowanych produktów i usług, realizację niższej marży, a w konsekwencji obniżenie wyniku finansowego Spółki.

1.1.6 Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Dla polskiego systemu prawnego w ostatnich latach, a także obecnie, charakterystyczne są częste zmiany przepisów oraz niejedolite orzecznictwo sądowe. Należy też zwrócić uwagę na proces dostosowywania polskiego prawa do wymogów Unii Europejskiej oraz oddziaływanie orzecznictwa europejskiego na rozstrzygnięcia w indywidualnych sprawach. Nie sposób przewidzieć, jaki wpływ na działalność Emitenta będą miały wprowadzane i mające nastąpić w przyszłości zmiany prawa. Niewątpliwie wskazane czynniki stanowią potencjalny element ryzyka i mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Emitenta.

1.1.7 Ryzyko związane ze zmianami w systemie podatkowym i interpretacją przepisów podatkowych

Jednym z istotniejszych czynników, mających wpływ na działalność Emitenta, są zmiany systemu podatkowego oraz zmiany przepisów podatkowych, zmierzające do dostosowania prawa do wymogów prawa Unii Europejskiej. Ponadto wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuacje odmiennej ich interpretacji przez Emitenta oraz przez organy skarbowe. W

związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku podmiotu z obszaru Polski, zachodzi większe ryzyko niż w przypadku podmiotów działających w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Działalność Emitenta oraz jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami podatkowymi. Istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych oraz przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

1.1.8 Ryzyko stopy procentowej

Emitent posiadał i będzie posiadał zobowiązania finansowe, których koszt finansowy liczony jest w oparciu o zmienną bazową stopę procentową WIBOR i stałą marżę. Wobec powyższego Emitent narażony jest na ryzyko stopy procentowej z tytułu zmiany wyceny zaciągniętych zobowiązań, szczególnie istotne w przypadku dużej zmienności rynkowych stóp procentowych (np. w warunkach znacznej niepewności czy kryzysu na rynkach finansowych). Wzrost poziomu stóp procentowych może również zwiększyć koszt finansowania, a tym samym obniżyć rentowność Emitenta. Wymieniony powyżej czynnik może mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i zdolność do obsługi zadłużenia Emitenta.

Ryzyko stóp procentowych występuje głównie w związku z korzystaniem przez Grupę z kredytów bankowych, leasingu oraz wyemitowanych obligacji.

Biorąc pod uwagę obecny poziom finansowania kredytowego zakłada się, że skutki zmiany stóp procentowych i ich wpływ na wynik roku 2016 nie będą miały istotnego wpływu. Koszty odsetek w 2015 roku wyniosły 2.868 tys. zł i były zależne od wysokości WIBOR i stałej marży. Zwiększenie stopy bazowej kredytów i pożyczek o 0,5 p.p., spowoduje wzrost kosztów finansowych o 254 tys. zł w skali roku.

1.2 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.2.1 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Wysokość przychodów ze sprzedaży oraz poziom zapasów Spółki podlega działaniom sezonowości popytu, co ma wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę w poszczególnych kwartałach. Sezonowość związana jest przede wszystkim z działalnością w branży budowlanej. Jest to wynikiem niższej aktywności budowlanej ze względu na temperaturę jaka zazwyczaj panuje w miesiącach zimowych. Największa sprzedaż odnotowywana jest w miesiącach letnich i wczesnojesiennych, kiedy warunki atmosferyczne nie przeszkadzają w prowadzeniu prac budowlanych.

1.2.2 Ryzyko związane z kursami walutowymi oraz wahaniami cen surowców

Poziom kursów walutowych oraz ich wahania mogą wpływać na wyniki osiągnięte przez Emitenta. Ponadto, rynek na którym działa Emitent charakteryzuje duża zmienność cenowa surowców – ceny cynku, który jest podstawowym materiałem wykorzystywanym do produkcji, notowane są na rynku LME. Emitent nie odnotowuje istotnych przychodów w walutach obcych, nie posiada stałych umów na świadczenie usług w walutach obcych lub denominowanych do walut obcych. Z kolei po stronie kosztowej Emitent jest narażony na ryzyko zmiany kursu USD oraz zmianę ceny głównego surowca, tj. cynku kwotowanego w USD wg cen LME. Tym samym niemożliwe jest stosowanie mechanizmu zabezpieczenia naturalnego, ponadto Emitent nie posiada instrumentów zabezpieczających wskazane ryzyka finansowe oraz nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń. Dla zakładanej w 2016 roku wysokości przerobu usług cynkowania i udziału kosztu cynku w ogóle nośników kosztowych świadczonych usług, skokowy wzrost cen surowca o 2,5% spowodowałby pogorszenie wyniku o ok. 586 tys. zł w skali roku. Spółka dąży do minimalizacji wpływu powyższych ryzyk stosując bieżące monitorowanie poszczególnych obszarów ryzyka poprzez wdrożone procedury kontrolne i regularną analizę narażenia na ryzyko.

1.2.3 Ryzyko związane z BHP

Praca przy produkcji prowadzonej przez Emitenta związana jest z występowaniem ryzyka wypadkowego dla pracowników Emitenta. Zdaniem Emitenta spełnione są wymagania związane z bezpieczeństwem i higieną pracy. Zakład dodatkowo ubezpiecza możliwe szkody wyrządzone pracownikom, będące następstwem wypadków przy pracy. Niemniej jednak, z uwagi na charakter działalności Spółki i sposób prowadzenia produkcji nie można wykluczyć, że wypadki przy pracy mogą mieć miejsce, co może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki osiągnięte przez Emitenta.

Ponadto, w przypadku zwiększenia wymogów związanych z bezpieczeństwem i higieną pracy, a zwłaszcza rozszerzenia katalogu chorób zawodowych, nałożenia dodatkowych obowiązków w kwestii bezpieczeństwa stanowisk pracy, zwiększenia wolumenu wypadków przy pracy oraz wzrostu liczby osób, u których zdiagnozowano wystąpienie chorób zawodowych, Emitent może być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów. Taka sytuacja mogłaby negatywnie rzutować na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta.

1.2.4 Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej wiąże się z postępującymi trudnościami w terminowym regulowaniu zaciągniętych zobowiązań, co w konsekwencji mogłoby się negatywnie odbić na sytuacji finansowej Emitenta. W skrajnym przypadku Emitent mógłby zostać zmuszony do wyprzedzaży majątku trwałego, aby zaspokoić swoich wierzycieli. W celu ograniczania ryzyka utraty płynności Spółka utrzymuje odpowiednią ilość środków pieniężnych, a także zawiera umowy kredytu obrotowego z bankami, które służą jako dodatkowe zabezpieczenie płynności. Emitent stara się podpisywać umowy tylko z wiarygodnymi partnerami, o dobrej kondycji finansowej, mającymi dostęp do finansowania bankowego.

1.2.5 Ryzyko zakłóceń procesów produkcyjnych i nieodpowiedniego oszacowania ryzyk objętych ubezpieczeniem

Część działalności produkcyjnej prowadzonej przez Spółkę wiąże się z ryzykiem powstania zakłóceń w efekcie zdarzeń pozostających poza kontrolą Emitenta, takich jak wystąpienie awarii przemysłowej i związany z nią brak dostaw lub opóźnienie w dostawach energii elektrycznej, surowców produkcyjnych oraz innych zdarzeń takich jak strajki, klęski żywiołowe czy sytuacja geopolityczna. Jakakolwiek awaria w jednym z trzech zakładów Emitenta, w tym mechaniczne uszkodzenia lub usterki parku maszynowego mogłyby negatywnie wpłynąć na wydajność oraz jakość świadczonych usług lub ograniczyć przepustowość zakładu. Oznacza to, że podstawowa działalność Emitenta jest w sposób bezpośredni narażona na powstające w trybie normalnej działalności ryzyko operacyjne, które wynika z obowiązku zapewnienia przez Emitenta ciągłości i płynności procesów zachodzących w zakładach a także efektywnego zarządzania sytuacjami kryzysowymi powstałymi w wyniku wad i awarii maszyn wchodzących w skład parku maszynowego Emitenta. Tym samym awaria przemysłowa może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki osiągnięte przez Spółkę. Dla minimalizowania ryzyk związanych z utratą zysku wskutek przerwy działalności operacyjnej Emitent zawiera umowę ubezpieczenia Utraty Zysku na warunkach określonych polisą. Emitent zawiera umowę ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej Spółki. Przedmiotem ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej jest pozaumowna (deliktowa), ale także wynikająca z niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania (kontraktowa) oraz rodzająca zbieg podstaw odpowiedzialności, odpowiedzialność cywilna ubezpieczonego za szkody wyrządzone poszkodowanym w związku z prowadzeniem działalności określonej w umowie ubezpieczenia lub posiadaniem albo użytkowaniem mienia wykorzystywanego w tej działalności.

1.3 Czynniki ryzyka związane z obligacjami

1.3.1 Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec Obligatariuszy

Zdolność Emitenta do spłaty zadłużenia zależy w dużej mierze od powodzenia realizacji założonej strategii rozwoju, a także od czynników związanych z konkurencją Emitenta, czynników prawnych, regulacyjnych i technicznych, w tym także czynników znajdujących się poza kontrolą Emitenta. Jeżeli Emitent nie będzie zdolny do wygenerowania wystarczających przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w celu dokonania spłaty kwoty głównej i oprocentowania swojego zadłużenia, Emitent może być zmuszony do refinansowania całości lub części swojego zadłużenia. Zdolność Emitenta do refinansowania swojego zadłużenia, z Obligacjami włącznie, zależała będzie w dużej mierze od sytuacji finansowej Emitenta oraz warunków rynkowych w danym czasie. Na dzień 31.03.2016 r. łączna wartość zobowiązań Emitenta wynosiła 60,493 mln PLN, z czego 43,522 mln PLN stanowiły zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji. Termin wykupu obligacji serii B i D przypada w połowie 2022 roku. Emitent nie może zapewnić, że wspomniane refinansowanie będzie możliwe na warunkach jakie będą dla niego do zaakceptowania lub że Emitent będzie mógł pozyskać dodatkowe finansowanie. Jeżeli refinansowanie nie będzie możliwe lub dodatkowe finansowanie nie będzie dostępne, Emitent może być zobowiązany do sprzedaży swoich aktywów w okolicznościach, które mogą nie pozwolić na uzyskanie ich godziwej ceny. W sytuacji niewygenerowania wystarczających przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, braku możliwości refinansowania zobowiązań lub braku możliwości pozyskania kapitału z innego źródła, istnieje ryzyko, że Obligacje mogą zostać wykupione w terminie późniejszym niż Dzień Wykupu lub w ogóle niewykupione i inwestor będzie musiał dochodzić swoich roszczeń wobec Spółki na drodze postępowania sądowego. W celu minimalizowania tego ryzyka Emitent, do czasu całkowitego wykupu Obligacji, zamierza utrzymywać zadłużenie Spółki na poziomie bezpiecznym, adekwatnym do profilu prowadzonej działalności. Na dzień 31.03.2016 r. wskaźniki zadłużenia Emitenta kształtowały się na relatywnie bezpiecznym poziomie. Dodatkowo, przy podejmowaniu decyzji o zaciąganiu kolejnych zobowiązań finansowych Grupa będzie brała pod uwagę przede wszystkim możliwość obsłużenia swojego zadłużenia, tak by poziom zobowiązań odpowiadał wynikom osiąganym przez Spółkę.

1.3.2 Ryzyko związane z wartością zabezpieczenia obligacji serii B i D

Zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy serii B wynikających z Obligacji serii B stanowi Hipoteka Łączna w imieniu których działa administrator hipoteki Krystian Bodys, który wykonuje prawa i obowiązki wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu lecz na rzecz Obligatariuszy, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 42.000.000 (słownie: czterdzieści dwa miliony) PLN na nieruchomościach gruntowych, o których mowa w pkt. 18.1.1-18.1.3 warunków emisji obligacji serii B. Biegły dokonał oszacowania wartości wymienionego wyżej przedmiotu zabezpieczenia, w formie operatów szacunkowych z dnia 13 marca 2015 r., 7 kwietnia 2015 r. oraz 15 maja 2015 r. na 36.203.700,00 (słownie: trzydzieści sześć milionów dwieście trzy tysiące siedemset) PLN, aktualizacja operatów szacunkowych została potwierdzona przez Biegłego na dzień 30 maja 2016 roku.

Zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy serii D wynikających z Obligacji D z kolei stanowi hipoteka, w imieniu których działa administrator hipoteki Krystian Bodys, który wykonuje prawa i obowiązki wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu lecz na rzecz Obligatariuszy, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 13.000.000,00 (słownie: trzynaście milionów) PLN na nieruchomości gruntowej oddanej Emitentowi w użytkowanie wraz z budynkiem stanowiącym odrębną nieruchomość o powierzchni 0,8457 ha położonej w Wieluniu przy ul. Ciepłowniczej 27, składającej się z działki ewidencyjnej nr 218/32, dla której Sąd Rejonowy w Wieluniu, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr SR1W/00043303/4. Hipoteka ustanowiona jest na kolejnym miejscu za hipoteką zabezpieczającą wierzycieli obligatariuszy z tytułu obligacji serii A i B wyemitowanych przez Cynkownia Wieluń Sp. z o. o., które Emitent wykupił 31 stycznia 2016 r. W przypadku wygaśnięcia tej hipoteki Emitent zobowiązany będzie, w granicach wygasłej hipoteki, do przeniesienia hipoteki

zabezpieczającej obligacje serii D w opróżnione miejsca hipoteczne. Biegły dokonał oszacowania wartości wymienionego wyżej przedmiotu zabezpieczenia, w formie operatu szacunkowego z dnia 16 listopada 2015 roku, na 6.406.000,00 (słownie: sześć milionów czterysta sześć tysięcy) PLN. W dniu 20 kwietnia 2016 r. hipoteka została wpisana do księgi wieczystej na drugim miejscu hipotecznym. Spółka procesuje wykreślenie hipoteki ustanowionej na zabezpieczenie emisji obligacji A i B, które Emitent wykupił w dniu 31 stycznia 2016 roku.

Ze względu na zmienność rynku nieruchomości w Polsce, wartość przedmiotu zabezpieczenia może ulec zmianie. Istnieje ryzyko, że wartość, za którą możliwa będzie sprzedaż przedmiotu zabezpieczenia, w związku z zaspokojeniem roszczeń Obligatariuszy w przypadku niewykupienia Obligacji serii B lub D przez Spółkę, okaże się niższa od wyceny sporządzonej przez biegłego, a również, że będzie ona niewystarczająca na pokrycie całości zobowiązań z Obligacji, co oznacza możliwość poniesienia strat przez inwestora.

Ryzyko to jest w szczególności istotne dla obligacji serii D, dla których, jak wynika z operatu szacunkowego nieruchomości stanowiącej zabezpieczenia obligacji serii D z dnia 16 listopada 2015 roku, szacunkowa wartość przedmiotu zabezpieczenia jest niższa niż wartość emisji obligacji serii D.

1.3.3 Ryzyko związane z przedterminowym wykupem obligacji na żądanie Emitenta

Zgodnie z pkt 21 Warunków Emisji Obligacji serii B oraz pkt 18 Warunków Emisji Obligacji serii D Emitentowi przysługuje Opcja przedterminowego wykupu całości lub Części Obligacji na żądanie własne. W przypadku skorzystania przez Emitenta z przysługującej mu opcji Obligatariusze pozbawieni zostaną prawa do części odsetek jakie przysługiwałyby im, gdyby Emitent nie dokonał przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie własne. Do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Emitent nie skorzystał z opcji przedterminowego wykupu Obligacji serii B lub serii D.

1.3.4 Ryzyko związane z przedterminowym wykupem obligacji na żądanie Obligatariusza

Zgodnie z pkt 22.2 Warunków Emisji Obligacji serii B oraz pkt 19.2 Warunków Emisji Obligacji serii D Obligatariuszom przysługuje Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia opisanego w ppkt. 5.3 a-b niniejszej Noty Informacyjnej. Istnieje jednak ryzyko, że w przypadku żądania przez Obligatariusza przedterminowego wykupu Obligacji Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków pieniężnych na zaspokojenie roszczeń wynikających z powstałych zobowiązań związanych z emisją Obligacji, co oznacza możliwość poniesienia strat przez inwestora. Do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie zaistniała możliwość przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza.

1.3.5 Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego Obligacji

Istnieje ryzyko, że Obligacje nie będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do ASO Catalyst. Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami na tym rynku będzie charakteryzował się niską płynnością, co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić inwestorom sprzedaż bądź kupno Obligacji w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie. Czynnikiem mogącym wpływać na płynność obrotu Obligacjami jest również fakt, że regulacje ASO BondSpot na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej przewidują minimalną wartość transakcji na poziomie 100.000,00 zł.

Ponadto, z wprowadzeniem Obligacji do ASO Catalyst wiąże się także ryzyko wahań kursu rynkowego tych Obligacji. Kurs ten jest wypadkową kształtowania się popytu oraz podaży na rynku, które uzależnione są od wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na takie zachowania wpływ mają różnego rodzaju czynniki o charakterze zewnętrznym (niezwiązane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz jego sytuacją finansową czy operacyjną), takie jak ogólna koniunktura na światowych giełdach czy zmiany czynników makroekonomicznych m.in. stopy wolnej od ryzyka oraz politycznych, a także czynniki o charakterze wewnętrznym (związane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz jego sytuacją finansową czy operacyjną), takie jak okresowe zmiany

wyników finansowych. W przypadku znacznego wahania kursu Obligacji, ich posiadacze mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zakładanego zysku.

1.3.6 Ryzyko związane z nałożeniem kary pieniężnej na Emitenta

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zgodnie z § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO i § 20b ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO BondSpot może nałożyć karę finansową (do wysokości 50.000 zł) na Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach obligacji notowanych na rynku Catalyst. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów obligacji notowanych na Catalyst.

1.3.7 Ryzyko związane z zawieszeniem notowań Obligacji

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO i § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO oraz § 14 ust. 3 i § 20b ust. 5 Regulaminu ASO BondSpot :

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 17c ust. 3 pkt 2 Regulaminu ASO oraz § 20b ust. 3 pkt 2 Regulaminu ASO BondSpot, Organizator ASO może zawiesić obrót notowaniami instrumentów finansowych Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku Catalyst. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych na rynku Catalyst.

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, na żądanie Komisji, Organizator ASO zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

1.3.8 Ryzyko wstrzymania rozpoczęcia obrotu obligacjami

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi organizator ASO, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

1.3.9 Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji z obrotu

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO oraz § 14 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot, Organizator ASO 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 albo 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.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 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 o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 17c ust. 3 pkt 3 Regulaminu ASO oraz § 20b ust. 3 pkt 3 Regulaminu ASO BondSpot, Organizator ASO może wykluczyć z obrotu instrumenty finansowe Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciężających na emitentach notowanych na rynku Catalyst.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

1.3.10 Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych

Zgodnie art. 96 ust 13 Ustawy o Ofercie w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 polegające na obowiązku informowania KNF przez Emitenta o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych Emitenta, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000,00 (słownie: stu tysięcy) PLN. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji wprowadzanych do obrotu na ASO Catalyst.

1.3.11 Ryzyko związane ze zmianą prawa

Warunki Emisji Obligacji podlegają przepisom prawa polskiego obowiązującego w Dacie Emisji. Nie ma pewności, co do wpływu jakichkolwiek ewentualnych postanowień sądowych lub zmiany przepisów polskiego prawa lub praktyki administracyjnej po Dacie Emisji na prawa i obowiązki Emitenta oraz Obligatariuszy.

1.3.12 Ryzyko związane z uprawnieniami KNF w stosunku do spółek, których instrumenty finansowe notowane są na rynku regulowanym

Zgodnie z art. 176 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadkach, gdy Emitent, którego instrumenty finansowe notowane są na rynku regulowanym, nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 157 i art. 158 tej ustawy lub wynikające z przepisów

wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, Komisja Nadzoru Finansowego może wydać decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu na rynku regulowanym, nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN bądź nałożyć obie kary łącznie. Warto podkreślić, iż zgodnie z mającym wejść w życie 3 lipca 2016 r. unijnym Rozporządzeniem MAR zakres obowiązków informacyjnych emitentów, których instrumenty finansowe zostały wprowadzone bądź dopuszczone do obrotu na rynku głównym GPW bądź w alternatywnym systemie obrotu, zostanie rozszerzony. Istnieje ryzyko, iż w przypadku niedostosowania się Emitenta do nowych standardów w zakresie raportowania, mogą zostać na niego nałożone sankcje finansowe i administracyjne, które na mocy wskazanego rozporządzenia zostały dodatkowo istotnie zaostrzone.

1a. Cel emisji Obligacji serii B

Zgodnie z Warunkami Emisji obligacji serii B oraz raportem bieżącym Emitenta nr 44/2015 celem Emisji Obligacji serii B było uzyskanie przez Emitenta środków pieniężnych potrzebnych do sfinansowania nabycia 7.379 udziałów Cynkowni Wieluń Sp. z o.o., stanowiących 100% kapitału zakładowego tejże spółki.

Emitent w dniu przydziału Obligacji Serii B sfinalizował zakup 100% udziałów w Cynkowni Wieluń Sp. z o.o., o czym poinformował w raporcie bieżącym nr 48/2015.

1b. Cel emisji Obligacji serii D

Zgodnie z Warunkami Emisji obligacji serii D oraz raportem bieżącym Emitenta nr 4/2016 celem Emisji Obligacji serii D było refinansowanie zobowiązań wynikających z wyemitowanych obligacji.

Emitent w dniu przydziału Obligacji Serii D refinansował jednocześnie zobowiązania z tytułu obligacji wyemitowanych przez Cynkownię Wieluń Sp. z o.o., z którą połączył się w dniu 30 października 2015 r.

2. Rodzaj emitowanych Obligacji

Obligacje serii B i D wyemitowane zostały jako obligacje zwykłe na okaziciela nie mające formy dokumentu zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach na podstawie:

- a) Uchwały nr VIII/542/17/2015 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 14 stycznia 2016 r. w sprawie wyrażenia zgody na zmianę warunków emisji obligacji serii B, Uchwały nr 38/2015 Zarządu Emitenta z dnia 7 grudnia 2015 r. w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii B, Uchwały nr 21/2015 Zarządu Emitenta z dnia 29 czerwca 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii B, Uchwały nr VIII/534/10/2015 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 26 czerwca 2015 r. w sprawie zatwierdzenia warunków emisji obligacji zwykłych serii B, Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 18 marca 2015 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do podjęcia uchwały o emisji obligacji zwykłych na warunkach zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Emitenta,
Wszyscy obligatariusze wyrazili zgodę na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii B.
- b) Uchwały nr 2/2016 Zarządu Spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. z dnia 25 stycznia 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii D, Uchwały nr VIII/543/17/2015 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 14 stycznia 2016 r. w sprawie zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii D, Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 3 grudnia 2015 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do podjęcia uchwały o ustanowieniu programu emisji obligacji zwykłych oraz Uchwały nr 37/2015 Zarządu Emitenta z dnia 7 grudnia 2015 r. w sprawie uchwalenia programu emisji obligacji.

Obligacje serii D wyemitowano w ramach Programu Emisji Obligacji uchwalonego na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 3 grudnia 2015 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do podjęcia uchwały o ustanowieniu programu emisji obligacji zwykłych oraz Uchwały nr 37/2015 Zarządu Emitenta z dnia 7 grudnia 2015 r. w sprawie uchwalenia programu emisji obligacji. Wartość tego Programu Emisji Obligacji to 50 mln PLN, zaś do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej w ramach tego Programu wyemitowano 1.790 obligacji o łącznej wartości nominalnej 17,9 mln PLN.

Obligacje oferowane były w trybie art. 33 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach, to jest w drodze oferty niepublicznej, skierowanej do oznaczonych adresatów w liczbie nie większej niż 149.

3. Wielkość emisji

- a) W ramach serii B Emitent wyemitował 2.486 (słownie: dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt sześć) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 10.000,00 (słownie: dziesięć tysięcy) PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 24.860.000,00 (słownie: dwadzieścia cztery miliony osiemset sześćdziesiąt tysięcy) PLN. Oferowanych było 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) PLN.
- b) W ramach serii D Emitent wyemitował 790 (słownie: siedemset dziewięćdziesiąt) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 10.000,00 (słownie: dziesięć tysięcy) PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 7.900.000,00 (słownie: siedem milionów dziewięćset tysięcy) PLN. Oferowanych było 790 (słownie: siedemset dziewięćdziesiąt) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 7.900.000,00 (słownie: siedem milionów dziewięćset tysięcy) PLN.

4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji serii B i D wynosi 10.000,00 (słownie: dziesięć tysięcy) PLN.

Cena emisyjna jednej Obligacji serii B i D równa była jej wartości nominalnej i wynosiła 10.000,00 (słownie: dziesięć tysięcy) PLN.

4.a Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji serii B

- a) data rozpoczęcia subskrypcji: 29 czerwca 2015 r.
data zakończenia subskrypcji: 30 czerwca 2015 r.
- b) data przydziału instrumentów finansowych: 1 lipca 2015 r.
- c) liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: 2.500 obligacji serii B
- d) stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:
Emisja obligacji serii B nie była podzielona na transze i nie wystąpiła redukcja w ramach jej przeprowadzania.
- e) liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: 2.486 obligacji serii B
- f) cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 10.000,00 (słownie: dziesięć tysięcy) PLN
- g) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: 4 podmioty
- h) liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: 4 podmioty dla serii B
- i) nazwa (firma) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): brak
- j) łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:
 - a. przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 15 tys. PLN
 - b. wynagrodzenie subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: nie dotyczy
 - c. sporządzenie noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 5 tys. PLN
 - d. promocja oferty: nie dotyczy

Koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, zostały uznane za koszty bezpośrednio związane z pozyskanym finansowaniem i zostały ujęte w rachunku zysków i strat w okresie ich poniesienia.

4.b Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji serii D

- a) data rozpoczęcia subskrypcji: 26 stycznia 2016 r.
data zakończenia subskrypcji: 29 stycznia 2016 r.
- b) data przydziału instrumentów finansowych: 31 stycznia 2016 r.
- c) liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: 790 obligacji
- d) stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:
Emisja obligacji serii D nie była podzielona na transze i nie wystąpiła redukcja w ramach jej przeprowadzania.
- e) liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: 790 obligacji
- f) cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 10.000,00 (słownie: dziesięć tysięcy) PLN
- g) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: 3 podmioty
- h) liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: 3 podmioty
- i) nazwa (firma) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): brak
- j) łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:
 - a. przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 15 tys. PLN
 - b. wynagrodzenie subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: nie dotyczy
 - c. sporządzenie noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 5 tys. PLN
 - d. promocja oferty: nie dotyczy

Koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, zostały uznane za koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem finansowaniem i zostały ujęte w rachunku zysków i strat w okresie ich poniesienia.

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

Terminy pisane wielką literą w niniejszym pkt mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji.

5.1 Wykup Obligacji

Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta poprzez zapłatę Kwoty Wykupu w Dniu Wykupu, tj. w dniu 1 lipca 2022 r. (seria B i seria D). Emitent może nabywać obligacje wyłącznie w celu ich umorzenia.

Uprawnionymi do otrzymania środków z tytułu wykupu Obligacji będą Obligatariusze posiadający Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw, tj. szóstego Dnia Roboczego przed Dniem Wykupu, czyli 23 czerwca 2022 r. (seria B i seria D) .

5.2 Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta

Emitent może podjąć decyzję o wykupie wszystkich bądź części Obligacji przed Dniem Wykupu określając przy tym Dzień Przedterminowego Wykupu, który musi pokrywać się z wybranym przez Emitenta Dniem Płatności Odsetek. W przypadku częściowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, Emitent może dokonać tej operacji wielokrotnie.

Emitent zawiadomi Obligatariuszy o zamiarze wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta z wyprzedzeniem co najmniej 30 dni przed planowanym Dniem Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta.

Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu, jednakże w przypadku, gdy Emitent podejmie decyzję o częściowym wykupie Obligacji przed Dniem Wykupu, wykupu Obligacji w tym trybie dokonuje się proporcjonalnie w odniesieniu do wszystkich Obligatariuszy ujawnionych w Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw. Po rejestracji Obligacji w Depozycie, Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta realizowana będzie zgodnie z Regulacjami KDPW.

Skorzystanie przez Emitenta z Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO Catalyst. Przewidywany okres zawieszenia obrotu Obligacjami rozpocznie się od 3 dnia roboczego przed Dniem Ustalenia Praw i zakończy się w Dniu Przedterminowego Wykupu. Decyzję o zawieszeniu obrotu Obligacjami podejmuje Organizator ASO na wniosek Emitenta, złożony najpóźniej na dwa dni robocze przed planowanym zawieszeniem obrotu. Do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Emitent nie skorzystał z opcji przedterminowego wykupu.

5.3 Pozostałe przypadki wykupu obligacji

Obligacje podlegają wykupowi w przypadkach określonych w art. 74 Ustawy o Obligacjach. Ponadto Obligacje podlegać będą, na żądanie obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi również w przypadku:

- a) Złożenia wniosku o upadłość Emitenta przez organ uprawniony do reprezentacji Emitenta;
- b) Złożenia wniosku o upadłość Emitenta przez wierzyciela Emitenta, o ile w ciągu 90 Dni Roboczych od daty złożenia wniosku nie zostanie on przez sąd odrzucony lub oddalony;

Przedterminowy wykup Obligacji serii B na żądanie obligatariusza może nastąpić także w przypadku wypowiedzenia umów kredytowych wskazanych w pkt. 18.5.1 – 18.5.4 Warunków Emisji Obligacji serii B i postawienia zobowiązań z nich wynikających w stan wymagalności.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania przedterminowego wykupu Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną.

Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane formie raportów bieżących zgodnie z regulacjami obowiązującymi na rynku zorganizowanym, na którym notowane są papiery wartościowe Emitenta. W przypadku gdyby żadne papiery wartościowe Emitenta nie były notowane na rynku zorganizowanym, zawiadomienia do Obligatariuszy będą publikowane na stronie internetowej Emitenta wskazanej w pkt. 1.2. Warunków Emisji lub każdej innej, która ją zastąpi.

5.4 Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane. Kupon od każdej Obligacji naliczany jest począwszy od Dnia Emisji (łącznie z tym dniem) do dnia całkowitego wykupu danej Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że w przypadku skorzystania przez Emitenta z możliwości wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (łącznie z tym dniem) do Dnia Przedterminowego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Obligatariuszom wypłacany będzie Kupon w zmiennej wysokości, stały w danym Okresie Odsetkowym. Wysokość Kuponu obliczana będzie na podstawie rzeczywistej liczby dni w danym Okresie odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji dla danego Okresu Odsetkowego, będzie ustalana każdorazowo w Dniu Ustalenia Wysokości Kuponu zgodnie z poniższym wzorem (wysokość Kuponu zaokrąglana jest według zasad arytmetycznych do drugiego miejsca po przecinku, czyli do 0,01 PLN):

$$O = (N * S * T) / 365$$

Gdzie:

- O oznacza Odsetki od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy
- N oznacza Wartość Nominalną
- S oznacza Stopę Procentową będącą sumą Stopy Bazowej oraz Marży
- T oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym;

Marża stanowi element Stopy Procentowej o stałej wartości obowiązującej od Dnia Emisji do Dnia Wykupu albo Dnia Przedterminowego Wykupu i wynosi:

- a) 8,00% dla Obligacji serii B,
- b) 8,00% dla Obligacji serii D.

Okresy Odsetkowe oraz Dni Płatności Odsetek

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (trzy) miesiące i rozpoczynają się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) oraz kończą w dniu przypadającym po 3 (trzech) miesiącach (z wyłączeniem tego dnia).

Oprocentowanie Obligacji serii B w pierwszym okresie odsetkowym wyniosło 9,73%, w drugim okresie odsetkowym 9,72%, a w trzecim okresie odsetkowym 9,72%. Odsetki za te okresy odsetkowe zostały wypłacone przez Emitenta.

Oprocentowanie Obligacji serii D w pierwszym okresie odsetkowym wyniosło 9,70%. Odsetki za pierwszy okres odsetkowy zostały wypłacone przez Emitenta.

Okresy Odsetkowe oraz Dni Płatności Odsetek zostały podsumowane w poniższych tabelach:

a) Seria B

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw dla danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego/Dzień Płatności Odsetek	Liczba dni w danym Okresie Odsetkowym
1	2015-07-01	2015-09-29	2015-10-01	92
2	2015-10-01	2015-12-23	2016-01-01	92
3	2016-01-01	2016-03-23	2016-04-01	91
4	2016-04-01	2016-06-23	2016-07-01	91
5	2016-07-01	2016-09-23	2016-10-01	92
6	2016-10-01	2016-12-22	2017-01-01	92
7	2017-01-01	2017-03-24	2017-04-01	90
8	2017-04-01	2017-06-23	2017-07-01	91
9	2017-07-01	2017-09-22	2017-10-01	92
10	2017-10-01	2017-12-20	2018-01-01	92
11	2018-01-01	2018-03-23	2018-04-01	90
12	2018-04-01	2018-06-22	2018-07-01	91
13	2018-07-01	2018-09-21	2018-10-01	92
14	2018-10-01	2018-12-20	2019-01-01	92
15	2019-01-01	2019-03-22	2019-04-01	90
16	2019-04-01	2019-06-21	2019-07-01	91
17	2019-07-01	2019-09-23	2019-10-01	92
18	2019-10-01	2019-12-20	2020-01-01	92

19	2020-01-01	2020-03-24	2020-04-01	91
20	2020-04-01	2020-06-23	2020-07-01	91
21	2020-07-01	2020-09-23	2020-10-01	92
22	2020-10-01	2020-12-23	2021-01-01	92
23	2021-01-01	2021-03-24	2021-04-01	90
24	2021-04-01	2021-06-23	2021-07-01	91
25	2021-07-01	2021-09-23	2021-10-01	92
26	2021-10-01	2021-12-24	2022-01-01	92
27	2022-01-01	2022-03-24	2022-04-01	90
28	2022-04-01	2022-06-23	2022-07-01	91

b) Seria D

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw dla danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego/Dzień Płatności Odsetek	Liczba dni w danym Okresie Odsetkowym
1	2016-01-31	2016-04-22	2016-04-30	90
2	2016-04-30	2016-07-22	2016-07-31	92
3	2016-07-31	2016-10-21	2016-10-31	92
4	2016-10-31	2017-01-23	2017-01-31	92
5	2017-01-31	2017-04-21	2017-04-30	89
6	2017-04-30	2017-07-21	2017-07-31	92
7	2017-07-31	2017-10-23	2017-10-31	92
8	2017-10-31	2018-01-23	2018-01-31	92
9	2018-01-31	2018-04-20	2018-04-30	89
10	2018-04-30	2018-07-23	2018-07-31	92
11	2018-07-31	2018-10-23	2018-10-31	92
12	2018-10-31	2019-01-23	2019-01-31	92
13	2019-01-31	2019-04-19	2019-04-30	89
14	2019-04-30	2019-07-23	2019-07-31	92
15	2019-07-31	2019-10-23	2019-10-31	92
16	2019-10-31	2020-01-23	2020-01-31	92
17	2020-01-31	2020-04-22	2020-04-30	90
18	2020-04-30	2020-07-23	2020-07-31	92
19	2020-07-31	2020-10-23	2020-10-31	92
20	2020-10-31	2021-01-22	2021-01-31	92
21	2021-01-31	2021-04-22	2021-04-30	89
22	2021-04-30	2021-07-23	2021-07-31	92
23	2021-07-31	2021-10-22	2021-10-31	92
24	2021-10-31	2022-01-21	2022-01-31	92
25	2022-01-31	2022-04-22	2022-04-30	89
26	2022-04-30	2022-06-23	2022-07-01	62

5.5 Płatności z Obligacji

Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą wypłacane uprawnionym do ich otrzymania Obligatariuszom z dołu w Dniu Płatności Odsetek zgodnie z tabelami zawartymi w pkt 5.4.

Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą na rzecz Obligatariuszy za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

W przypadku przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu Obligacji, Emitent dołoży należytej staranności, aby każdy Obligatariusz otrzymał proporcjonalną część przekazanej kwoty.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności danego świadczenia z tytułu Obligacji w Dniu Płatności, Emitent dołoży należytej staranności, aby każdy Obligatariusz otrzymał proporcjonalną część przekazanej kwoty.

6. Wysokość i forma zabezpieczenia Obligacji i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

- a) Obligacje serii B zostały zabezpieczone Hipoteką Łączną ustanowioną na następujących nieruchomościach, do których uprawniony jest Emitent:
- nieruchomości gruntowej określonej w pkt. 18.1.1. Warunków Emisji Obligacji Serii B, oddanej Emitentowi w użytkowanie wieczyste wraz z budynkiem stanowiącym odrębną nieruchomość o powierzchni 0,9015 ha położonej we Wrocławiu przy ul. Avicenny 16, składającej się z działki ewidencyjnej nr 21 dla której Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Krzyków we Wrocławiu, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WR1K/00094413/3,
 - nieruchomości gruntowej określonej w pkt. 18.1.2. Warunków Emisji Obligacji Serii B, będącej własnością Emitenta o powierzchni 2,1090 ha położonej w Rawie Mazowieckiej przy ul. Opoczyńskiej 16A, składającej się z działki ewidencyjnej nr 3/24 dla której Sąd Rejonowy w Rawie Mazowieckiej, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr LD1R/00037792/4,
 - nieruchomości gruntowej określonej w pkt. 18.1.3. Warunków Emisji Obligacji Serii B, oddanej Emitentowi w użytkowanie wieczyste wraz z budynkiem stanowiącym odrębną nieruchomość o powierzchni 7,4201 ha położona w miejscowości Oborniki - Cynkownia przy ul. Łukowskiej 7/9, składającej się z działek ewidencyjnych nr 908/2, 908/17, 908/21 oraz 908/23 dla której Sąd Rejonowy w Obornikach, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr PO1O/00030643/1

Nieruchomości wskazane powyżej zostały poddane wycenie uprawnionego rzeczoznawcy majątkowego, ich łączna wartość wynosi 36.203.700,00 (słownie: trzydzieści sześć milionów dwieście trzy tysiące siedemset) PLN, przekraczając tym samym wartość wyemitowanych Obligacji serii B. Istnieje jednakże ryzyko związane z wartością zabezpieczenia obligacji, które zostało szerzej opisane w pkt 1.3.2 niniejszej Noty Informacyjnej. Każdą z omawianych nieruchomości wyceniono w następujący sposób:

- nieruchomość określona w pkt. 18.1.1. Warunków Emisji Obligacji Serii B została wyceniona na 10.043.000,00 PLN (dziesięć milionów czterdzieści trzy tysiące złotych) na podstawie operatu szacunkowego z dnia 7 kwietnia 2015 r., z potwierdzeniem aktualności operatu na dzień 30 maja 2015 r.;
- nieruchomość określona w pkt. 18.1.2. Warunków Emisji Obligacji Serii B została wyceniona na 13.063.700,00 PLN (trzynaście milionów sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset złotych) na podstawie operatu szacunkowego z dnia 13 marca 2015 r. z potwierdzeniem aktualności operatu na dzień 30 maja 2015 r.;
- nieruchomość określona w pkt. 18.1.3. Warunków Emisji Obligacji Serii B została wyceniona na 13.097.000,00 PLN (trzynaście milionów dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych) na podstawie operatu szacunkowego z dnia 15 maja 2015 r., z potwierdzeniem aktualności operatu na dzień 30 maja 2015 r..

Wszystkie wyżej przywołane operaty szacunkowe zostały sporządzone przez Rzeczoznawcę majątkowego (uprawnienia nr 4366) Panią Ksienę Chrystowicz. Rzeczoznawca ten został

wybrany przez Emitenta na skutek porównania zebranych ofert rynkowych, posiada on wymagane doświadczenie oraz kwalifikacje zapewniające rzetelność przygotowanej wyceny, a także cechuje się wszelkimi atrybutami niezależności pozwalającymi zachować bezstronność. Przy wyborze omawianego rzeczoznawcy Emitent kierował się przesłankami określonymi w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach. Skróty wycen zostały zamieszczone w pkt 16.1 niniejszej Noty Informacyjnej jako Załącznik nr 1 do Warunków Emisji Obligacji Serii B.

Hipoteka Łączna zabezpiecza wierzytelności wynikające z Obligacji maksymalnie do kwoty 42.000.000 PLN (słownie: czterdzieści dwa miliony złotych) oraz na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej jest wpisana na pierwszym miejscu hipotecznym w księdze wieczystej. Stosownie do art. 28 ust. 2 Ustawy o Obligacjach Obligacje zostały wydane przed ustanowieniem Hipoteki Łącznej.

Przed rozpoczęciem emisji Obligacji, w dniu 23.06.2015 r. Emitent zawarł z Kancelarią Radcy Prawnego Krystian Bodys, Plac Powstańców Śląskich 8/18, 53-314 Wrocław, umowę dotyczącą pełnienia przez ten podmiot funkcji administratora hipoteki, o którym mowa w art. 31 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, który będzie wykonywał prawa i obowiązki wierzycieli hipotecznych (Obligatariuszy) we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy. Umowa ta została zamieszczona w pkt 17.1 niniejszej Noty Informacyjnej.

- b) Obligacje Serii D zostały zabezpieczone Hipoteką ustanowioną na nieruchomości gruntowej oddanej Emitentowi w użytkowanie wraz z budynkiem stanowiącym odrębną nieruchomość o powierzchni 0,8457 ha położonej w Wieluniu przy ul. Ciepłowniczej 27, składającej się z działki ewidencyjnej nr 218/32, dla której Sąd Rejonowy w Wieluniu, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr SR1W/00043303/4.

Hipoteka zabezpiecza wierzytelności wynikające z Obligacji maksymalnie do kwoty 13.000.000,00 (słownie: trzynaście milionów) PLN. Hipoteka została wpisana w księgach wieczystych obciążanej nieruchomości na kolejnym miejscu za hipoteką zabezpieczającą w dniu sporządzenia Warunków Emisji wierzytelności obligatariuszy z tytułu obligacji serii A i B wyemitowanych przez Cynkownia Wieluń Sp. z o. o., w imieniu których działa administrator hipoteki Mariusz Tomasik, przy czym w przypadku wygaśnięcia tej hipoteki Emitent zobowiązany będzie, w granicach wygasłej hipoteki, do przeniesienia hipoteki w opróżnione miejsca hipoteczne. W dniu 31 stycznia 2016 r. obligacje serii A i B wyemitowane przez Cynkownia Wieluń Sp. z o. o. zostały wykupione.

Nieruchomość wskazana powyżej została poddana wycenie uprawnionego rzeczoznawcy majątkowego, który oszacował jej wartość na 6.406.000,00 (słownie: sześć milionów czterysta sześć tysięcy) PLN, tym samym wartość zabezpieczenia jest niższa niż wartość wyemitowanych Obligacji serii D, co rodzi ryzyko dla Obligatariuszy opisane szerzej w pkt 1.3.2 niniejszej Noty Informacyjnej. Operat szacunkowy nieruchomości został sporządzony w dniu 16 listopada 2015 r. przez Rzeczoznawcę majątkowego (uprawnienia nr 3023) Pana Andrzeja Milewskiego. Rzeczoznawca sporządzający wycenę został wybrany przez Emitenta na skutek porównania zebranych ofert rynkowych, posiada on wymagane doświadczenie oraz kwalifikacje zapewniające rzetelność przygotowanej wyceny, a także cechuje się wszelkimi atrybutami niezależności pozwalającymi zachować bezstronność. Przy wyborze omawianego rzeczoznawcy Emitent kierował się przesłankami określonymi w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach. Skróty wyceny zostały zamieszczone w pkt 16.2 niniejszej Noty Informacyjnej jako Załącznik nr 1 do Warunków Emisji Obligacji serii D.

W dniu 20 kwietnia 2016 r. hipoteka została wpisana do księgi wieczystej na drugim miejscu hipotecznym. Spółka procesuje wykreślenie hipoteki ustanowionej na zabezpieczenie emisji obligacji A i B, które Emitent wykupił w dniu 31 stycznia 2016 roku.

Przed rozpoczęciem emisji Obligacji, Emitent zawarł z Kancelarią Radcy Prawnego Krystian Bodys, Plac Powstańców Śląskich 8/18, 53-314 Wrocław, umowę dotyczącą pełnienia przez ten

podmiot funkcję administratora hipoteki, o którym mowa w art. 31 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, który będzie wykonywał prawa i obowiązki wierzycieli hipotecznych (Obligatariuszy) we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy. Umowa ta została zamieszczona w pkt 17.2 niniejszej Noty Informacyjnej.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość jednostkowych zobowiązań długoterminowych Emitenta wynosiła 37.471 tys. PLN, natomiast wartość zobowiązań krótkoterminowych 27.020 tys. PLN. Przed dniem wykupu Obligacji serii B i D przypada wykup 1.000 (słownie: tysiąca) obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej 10 mln PLN. Emitent w dniu 10 czerwca 2016 r. dokonał przedterminowej częściowej spłaty 75% wartości nominalnej wszystkich Obligacji serii C o łączną kwotę 7,5 mln PLN, o zamiarze której poinformował raportem bieżącym nr 33/2016. Po tej transakcji do wykupu w dniu 10 grudnia 2018 r. pozostaną obligacje serii C o wartości nominalnej 2,5 mln PLN. Emitent nie posiadał zobowiązań przeterminowanych. Emitent, do czasu całkowitego wykupu Obligacji, zamierza utrzymywać zadłużenie na poziomie bezpiecznym, adekwatnym do profilu i skali prowadzonej działalności. Na dzień 31.03.2015 roku oraz na dzień 31.12.2015 roku Emitent nie posiadał podmiotów zależnych podlegających konsolidacji, w związku z czym nie było podstaw prawnych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a tym samym wyodrębnienia skonsolidowanych zobowiązań Emitenta na dzień 31.03.2015 r. oraz 31.12.2015 r.

Jednostkowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Emitenta [w tys. PLN]	31.03.2015	30.09.2015	31.12.2015
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	11 363	27 889	37 471
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	305	192	132
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	537	598	610
Pozostałe rezerwy	292	292	192
Kredyty i pożyczki	7 783	0	0
Inne zobowiązania finansowe	2 446	1 947	1 677
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0		34 860
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	24 860	0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	25 811	29 891	27 020
Kredyty i pożyczki	13 919	17 892	1 903
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0		10 665
Inne zobowiązania finansowe	637	740	1 034
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 905	5 005	6 065
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	61
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 354	1 340	1 650
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	655	437	597
Pozostałe zobowiązania	3 277	3 640	4 295
Przychody przyszłych okresów	64	43	33
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	985	794	717
Razem	38 159	58 574	65 208

Skonsolidowane zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Emitenta [w tys. PLN]	30.09.2015
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	37 936
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	192
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	705
Pozostałe rezerwy	292

Kredyty i pożyczki	0
Inne zobowiązania finansowe	2 187
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	34 560
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	32 486
Kredyty i pożyczki	17 892
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	
Inne zobowiązania finansowe	864
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 172
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 400
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	437
Pozostałe zobowiązania	4 884
Przychody przyszłych okresów	43
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	794
Razem	70 422

8. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom Obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji Obligacji, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Nie dotyczy. Emitent nie wskazał przedsięwzięcia, natomiast cele emisji wskazane zostały w pkt. 1a.

Akcje Emitenta notowane są na Głównym Rynku GPW od 03.11.2004 r.

Emitent, zgodnie z obowiązującymi go przepisami, przekazuje informacje w formie raportów bieżących i okresowych, za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI).

9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Obligacje nie przewidują świadczeń niepieniężnych.

10. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot

Wyceny hipotek stanowiące zabezpieczenie wierzytelności wynikających z wyemitowanych Obligacji serii B i D zostały przedstawione jako Załączniki nr 1 do Warunków Emisji Obligacji serii B i D. Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej wartość nieruchomości, na których ustanowiono Hipotekę Łączną będącą zabezpieczeniem Obligacji serii B wynosi łącznie 36.203.700,00 (słownie: trzydzieści sześć milionów dwieście trzy tysiące siedemset) PLN i składają się na nią nieruchomości we Wrocławiu (o wartości 10.043.000,00 PLN, wycena na podstawie operatu szacunkowego z dnia 7 kwietnia 2015 r. którego aktualność została potwierdzona dnia 30 maja 2016 r.), Rawie Mazowieckiej (o wartości 13.063.700,00 PLN, wycena na podstawie operatu szacunkowego z dnia 13 marca 2015 r., którego aktualność została potwierdzona dnia 30 maja 2016 r) oraz Obornikach (o wartości 13.097.000,00 PLN, wycena na podstawie operatu szacunkowego z dnia 15 maja 2015 r., którego aktualność została potwierdzona dnia 30 maja 2016 r). Z kolei wartość nieruchomości w Wieluniu, na której ustanowiono hipotekę będącą zabezpieczeniem Obligacji serii D wynosi 6.406.000,00 PLN (operat szacunkowy sporządzono w dniu 16 listopada 2015 r.).

- 11. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji; b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji**

Nie dotyczy

- 12. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację, b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.**

Nie dotyczy

13. Aktualny odpis Spółki z KRS

Identyfikator wydruku: RP/65111/63/20160623131549

Strona 1 z 12

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 23.06.2016 godz. 13:15:49

Numer KRS: 0000065111

**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	26.11.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	63	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/10844/16/722	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 870260262, NIP: 8750002763
3.Firma, pod którą spółka działa	FAM GRUPA KAPITAŁOWA SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 1708 SĄD REJONOWY W TORUNIU WYDZIAŁ VII GOSPODARCZY REJESTROWY
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. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. AVICENNY, nr 16, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 54-611, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

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

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.08.1994 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA P.BŁASZCZYK, KANC. NOT. W WARSZAWIE, REP. A NR 16478/94 AKT NOTARIALNY Z DNIA 25.09.2001 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA A.ESKA KRÓLIKOWSKĄ, KANC. NOT. W TORUNIU, REP. A NR 5850/2001, DODANO ART.20 UST.4, ZMIENIONO ART.4, ART.7 UST.1, ART.8 UST. 1 PKT 1, ART.9 UST.1, ART.13 UST.1, ART.15, ART.17 UST.1, ART.17 UST.2 PKT 3 I 4, ART.20 UST.1, ART.22 UST.2, ART.24 UST.1, ART.25 UST.2, ART.28 UST.1, ART.29 UST.1, ART.30 UST.1, ART.31, ART.34, ART.35 UST.2, USUNIĘTO ART.8 UST.2, ART.9 UST.2, ART.19 UST.2, ART.25 UST.3.
	2	16 KWIETNIA 2004 R. REPERTORIUM A NUMER 3933/2004 ANDRZEJ KOREWICKI NOTARIUSZ W WARSZAWIE ZMIENIONO: ART. 1, ART. 3, ART. 4, ART. 5, ART. 6, ART. 7, ART. 8, ART. 9, ART. 10, ART. 11, ART. 13, ART. 14, ART. 15, ART. 16, ART. 17, ART. 18, ART. 19, ART. 20, ART. 21, ART. 22, ART. 23, ART. 24, ART. 25, ART. 26, ART. 27, ART. 28, ART. 29, ART. 30, ART. 31, ART. 32, ART. 33, ART. 34 SKREŚLONO: ART. 31 A, ART. 31 B, ART. 35, ART. 36, ART. 37 STATUTU.
	3	21 CZERWCA 2004 R. REP. A NR 4286/2004 MIROSLAWA SZYCZEWSKA NOTARIUSZ W TORUNIU ZMIENIONO ART.7 STATUTU SPÓŁKI
	4	6 PAŹDZIERNIKA 2004 R., REPERTORIUM A NR 6700/2004, NOTARIUSZ MIROSLAWA SZYCZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TORUNIU-ZMIANA §7 STATUTU SPÓŁKI
	5	10.01.2005 R., REPERTORIUM A NR 104/2005, NOTARIUSZ MIROSLAWA SZYCZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W TORUNIU - ZMIENIONO ART. 7 STATUTU; 4.05.2005 R., REPERTORIUM A NR 4585/2005, NOTARIUSZ ANDRZEJ KOREWICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - DODANO W ART. 17 UST. 7-11 I W ART. 25 UST. 3-5
	6	04.08.2005 R., REPERTORIUM A NR 8379/2005, ANDRZEJ KOREWICKI NOTARIUSZ W WARSZAWIE - ZMIENIONO ART. 7 STATUTU, A W ART. 29 DODANO UST. 3
	7	30.06.2006 R.-REPERTORIUM A NR 4548/2006, NOTARIUSZ ANDRZEJ KOREWICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE-ZMIENIONO ART.6 UST.1, ART.7 UST.2
	8	18.05.2006 R., REPERTORIUM A NR 3309/2006, NOTARIUSZ ANDRZEJ KOREWICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - ZMIENIONO ART. 7 STATUTU
	9	22 WRZEŚNIA 2006 R.-NOTARIUSZ ANDRZEJ KOREWICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 6675/2006-ART.7 UST.2-ZMIANA BRZMIENIA
	10	28.03.2007 R., REP. A NR 1184/2007 KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZA DARIUSZA J. RUSZKIEWICZA W CHELMNIE - ZMIANA BRZMIENIA ART. 7 UST. 1 STATUTU
	11	17 MAJA 2007 R.,REP A NR 3620/2007 NOTARIUSZ ANDRZEJ KOREWICKI KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIANA BRZMIENIA ART 7 UST.2 STATUTU
	12	28 CZERWCA 2007 R.,REP A NR 6700/2007 NOTARIUSZ PIOTR SKOWORODKO PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE.ZMIENIONE - ART.1 UST.1 I 2,ART.6 UST.1 STATUTU
	13	28.06.2007 R., NOTARIUSZ PIOTR SKOWORODKO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. NOWOGRODZKIEJ 51, REPERTORIUM A NR 6700/2007 - ZMIENIONO ART. 2 STATUTU; 21.08.2007 R., NOTARIUSZ PIOTR SKOWORODKO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. NOWOGRODZKIEJ 51, REPERTORIUM A NR 8690/2007 - ZMIENIONO ART. 7 UST. 1 STATUTU; 25.09.2007 R., NOTARIUSZ MARIUSZ BIALECKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. WSPÓLNEJ 57 LOK. 6, REPERTORIUM A NR 7097/2007 - ZMIENIONO ART. 7 UST. 1 STATUTU (OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI O DOOKREŚLENIU OSTATECZNEJ WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO).
	14	ZMIANA BRZMIENIA ART. 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI, PROTOKÓŁ ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 25 CZERWCA 2009 R. - NR REP. A 5417/2009, NOTARIUSZ PIOTR SKOWORODKO KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. NOWOGRODZKA 51.
	15	PROTOKÓŁ NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 28 LIPCA 2009 R. - NR REP. A 6450/2009, NOTARIUSZ PIOTR SKOWORODKO KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. NOWOGRODZKA 51, ZMIANA BRZMIENIA ART. 24, ART. 25. ART. 34 STATUTU SPÓŁKI
	16	23.03.2010 R. - IGOR SOROKA - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A - 2479/2010 -

Identyfikator wydruku: RP/65111/63/20160623131549

Strona 3 z 12

	ZMIENIONO ART. 19 UST. 4, 19 UST. 5, 22 UST. 2 PKT 7, 30 PKT 9, DODANO ART. 14 UST. 4, 14 UST. 5, 22 UST. 2 PKT 13, 30A, USUNIĘTO ART. 7 UST. 2.
17	16.09.2011 R., NOTARIUSZ MALGORZATA FARION, KANCELARIA NOTARIALNA S.C. JOLANTA BAREJ, ELŻBIETA BAREJ-MAGIERA, MALGORZATA FARION, 00-193 WARSZAWA, UL. STAWKI 2A LOK. 4, REP. A NR 6726/2011 ZMIENIONY ZOSTAŁ ART. 6.1 STATUTU SPÓŁKI. DODANY ZOSTAŁ ART. 6A DO STATUTU SPÓŁKI.
18	10.04.2012 R., REP. A NR 3503/2012, NOTARIUSZ PIOTR SKOWORODKO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. NOWOGRODZKA 51 ZMIENIONO TREŚĆ ART. 2 STATUTU

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 jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	9 246 061,59 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	--- ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	31882971
4.Wartość nominalna akcji	0,29 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	9 246 061,59 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	871 740,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 478 500,00 ZŁ

Identyfikator wydruku: RP/65111/63/20160623131549

Strona 4 z 12

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	2366000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1.Nazwa serii akcji	AKCJA NA OKAZICIELA SERII B
	2.Liczba akcji w danej serii	993219
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	6718438
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	20155314
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII F
	2.Liczba akcji w danej serii	1650000
	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?	---

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do	ZARZĄD

Identyfikator wydruku: RP/65111/63/20160623131549

Strona 5 z 12

reprezentowania podmiotu		
2.Sposób reprezentacji podmiotu		JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO TEŻ JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	RELIDZYŃSKI
	2.Imiona	PAWEŁ MIROSLAW
	3.Numer PESEL/REGON	81062709957
	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	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CHRZANOWSKI
	2.Imiona	SLAWOMIR ARKADIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	72050904771
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	BIELOWICKI
		2.Imiona	GRZEGORZ JAN
		3.Numer PESEL	73041302536
	2	1.Nazwisko	FIRCZYK
		2.Imiona	TOMASZ KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL	76022809253
	3	1.Nazwisko	JANAS
		2.Imiona	ZBIGNIEW PIOTR
		3.Numer PESEL	53070205477
	4	1.Nazwisko	RÓŻYCKI
		2.Imiona	ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	87050802653
	5	1.Nazwisko	PRZYBYŁ
		2.Imiona	JACEK KSAWERY
		3.Numer PESEL	84100700095

Identyfikator wydruku: RP/65111/63/20160623131549

Strona 6 z 12

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	25, 61, Z, OBRÓBKA METALI I NAKŁADANIE POWŁOK NA METALE
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	46, 77, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ODPADÓW I ZŁOMU
	2	46, 72, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA METALI I RUD METALI
	3	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	4	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	6	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	7	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	8	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	9	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA

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	27.06.2002	01.01.2001-31.12.2001
	2	09.07.2003	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	22.04.2004	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	08.06.2005	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	06.07.2006	01.01.2005 R.-31.12.2005 R.
	6	06.07.2007	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	14.07.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	08.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	24.06.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	02.08.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	27.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	27.05.2013	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	13	11.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	19.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	06.05.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2001-31.12.2001
	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	01.01.2005 R.-31.12.2005 R.

Identyfikator wydruku: RP/65111/63/20160623131549

Strona 7 z 12

	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2001-31.12.2001
	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	01.01.2005 R.-31.12.2005 R.
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2001-31.12.2001
	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	01.01.2005 R.-31.12.2005 R.
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

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

Identyfikator wydruku: RP/65111/63/20160623131549

Strona 8 z 12

	polu		
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	06.07.2007	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	14.07.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	08.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	24.06.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	02.08.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	27.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	27.05.2013	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	8	05.09.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

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 oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
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 FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) I FAM CYNKOWANIE OGNIOWE S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) NASTĘPUJE W TRYBIE ART. 492 § 1 PKT 1 KSH (ŁĄCZENIE PRZEZ PRZEJĘCIE) POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ PRZEJMOWANĄ, POŁĄCZENIE TO NASTĘPUJE W TRYBIE ART. 515 § 1 KSH TO JEST BEZ PODWYŻSZANIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ Z UWAGI NA FAKT, ŻE SPÓŁKA PRZEJMOWANA JEST JEDYNYM AKCJONARIUSZEM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ, POŁĄCZENIE NASTĘPUJE W TRYBIE ART. 516 KSH (POŁĄCZENIE UPROSZCZONE) TO JEST BEZ SPORZĄDZANIA PISEMNEGO SPRAWOZDANIA ZARZĄDU UZASADNIAJĄCEGO POŁĄCZENIE I BEZ PODDANIA PLANU POŁĄCZENIA BADANIU PRZEZ BIEGŁEGO, JEDNAKŻE Z PODJĘCIEM UCHWAŁY O ŁĄCZENIU PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMOWANĄ JAKO ŻE JEST ONA SPÓŁKĄ PUBLICZNĄ, 15 WRZEŚNIA 2011 - UCHWAŁA O POŁĄCZENIU PODJĘTA PRZEZ NADZWY CZAJNE WALNE ZGROMADZENIE FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE.
	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	FAM CYNKOWANIE OGNIOWE SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000312752
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	020189654
2	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE FAM GRUPA KAPITAŁOWA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) I SPÓŁEK "PARTNERSTWO KAPITAŁOWE" SP. Z O.O. WE WROCŁAWIU, "MAG-BUD INWESTYCJE" SP. Z O.O. WE WROCŁAWIU, "MOLKE" SP. Z O.O. WE WROCŁAWIU, "PWR INWESTMENT" SP. Z O.O. WE WROCŁAWIU (SPÓŁKI PRZEJMOWANE) NASTĘPUJE W TRYBIE ART. 492 § 1 PKT 1 KSH POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁEK PRZEJMOWANYCH NA SPÓŁKĘ PRZEJMOWANĄ, POŁĄCZENIE TO NASTĘPUJE W TRYBIE ART. 515 § 1 KSH BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ, Z UWAGI NA FAKT, ŻE SPÓŁKA PRZEJMOWANA JEST WŁAŚCICIELEM WSZYSTKICH UDZIAŁÓW W SPÓŁKACH PRZEJMOWANYCH, POŁĄCZENIE NASTĘPUJE W TRYBIE UPROSZCZONYM NA PODSTAWIE ART. 516 KSH, T.J. BEZ SPORZĄDZANIA PISEMNEGO SPRAWOZDANIA UZASADNIAJĄCEGO POŁĄCZENIE I BEZ PODDANIA PLANU POŁĄCZENIA BADANIA PRZEZ BIEGŁEGO, 30.09.2014 ROKU, UCHWAŁA O POŁĄCZENIU PODJĘTA PRZEZ NADZWY CZAJNE WALNE ZGROMADZENIE FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU, REP. A NR 7383/2014/
	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	"PARTNERSTWO KAPITAŁOWE" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Identyfikator wydruku: RP/65111/63/20160623131549

Strona 11 z 12

2	3.Numer w rejestrze	0000259178
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	020317158
	1.Nazwa lub firma	"MAG-BUD INWESTYCJE" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
3	3.Numer w rejestrze	0000259175
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	020317307
	1.Nazwa lub firma	"MOLKE" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
4	3.Numer w rejestrze	0000259482
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	020317299
	1.Nazwa lub firma	"PWR INVESTMENT" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
1	3.Numer w rejestrze	0000259466
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	020317282
	1.Nazwa lub firma	"PWR INVESTMENT" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
3	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA) I CYNKOWNIA WIELUŃ SP. O.O. W WIELUNIU (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) NASTĘPUJE W TRYBIE ART.492 § 1 PKT 1 KSH POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ, POŁĄCZENIE TO NASTĘPUJE W TRYBIE ART. 515 § 1 KSH BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, Z UWAGI NA FAKT, ŻE SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA JEST WŁAŚCICIELEM WSZYSTKICH UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ. POŁĄCZENIE NASTĘPUJE W TRYBIE UPROSZCZONYM NA PODSTAWIE ART. 516 KSH, TJ. BEZ SPORZĄDZANIA PISEMNEGO SPRAWOZDANIA UZASADNIAJĄCEGO POŁĄCZENIE I BEZ Poddania Planu Połączenia Badaniu Przez Biegłego. 16 WRZEŚNIA 2015 R. UCHWAŁA O POŁĄCZENIU PODJĘTA PRZECZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
1	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1.Nazwa lub firma	CYNKOWNIA WIELUŃ SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000487007
1	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	147019907

Identyfikator wydruku: RP/65111/63/20160623131549

Strona 12 z 12

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 23.06.2016
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

14. Aktualny tekst statutu Emitenta

**FAM Grupa Kapitałowa
Spółka Akcyjna**

STATUT

Tekst jednolity

Warszawa, maj 2012r.

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1.

- 1.1 Spółka działa pod firmą FAM Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna.
- 1.2 Spółka może używać skrótu firmy FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz odpowiednika tego skrótu w językach obcych.

Artykuł 2.

Siedzibą Spółki jest Wrocław.

Artykuł 3.

- 3.1 Jako założyciel Spółki wystąpił Skarb Państwa.
- 3.2 Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Akcesoriów Meblowych Przedsiębiorstwo Państwowe w Chełmnie.

Artykuł 4.

- 4.1 Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
- 4.2 Spółka może tworzyć swoje oddziały i przedstawicielstwa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

Artykuł 5.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Artykuł 6.

- 6.1 Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - Sprzedaż hurtowa metali i rud metali;
 - Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;
 - Leasing finansowy;
 - Pozostałe formy udzielania kredytów;
 - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
 - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
 - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
 - Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
 - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;
 - Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek;
 - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;

- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
- Badanie rynku i opinii publicznej;
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe;
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- Działalność holdingów finansowych;
- Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników;
- Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
- Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów;
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- Produkcja konstrukcji metalowych i ich części
- Produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania
- Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych
- Kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków
- Obróbka metali i nakładanie powłok na metale
- Obróbka mechaniczna elementów metalowych
- Produkcja pojemników metalowych
- Produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn
- Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana
- Produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków
- Produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych
- Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych
- Naprawa i konserwacja maszyn
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
- Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych
- Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane
- Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego
- Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane
- Produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych
- Produkcja wyrobów formowanych na zimno
- Produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej
- Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych
- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków

- Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
- Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej
- Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych
- Przygotowanie terenu pod budowę
- Wykonywanie instalacji elektrycznych
- Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych
- Tynkowanie
- Zakładanie stolarki budowlanej
- Posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowywanie ścian
- Malowanie i szklenie
- Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych
- Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych
- Transport drogowy towarów
- Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
- Działalność w zakresie architektury
- Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych.

Artykuł 6A.

Podjęcie przez Spółkę działalności, dla której wymagane jest uzyskanie koncesji lub zezwolenia nastąpi dopiero po uzyskaniu przez Spółkę stosownej koncesji lub zezwolenia

III. KAPITAŁ SPÓŁKI

Artykuł 7.

7.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 9.246.061,59 zł (słownie: dziewięć milionów dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćdziesiąt jeden i 59/100) i dzieli się na 31.882.971 (słownie: trzydzieści jeden milionów osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące dziewięćset siedemdziesiąt jeden) akcji o wartości nominalnej 0,29 zł (słownie: dwadzieścia dziewięć groszy) każda, w tym:

- 2.366.000 (słownie: dwa miliony trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 993.219 (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziewiętnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 6.718.438 (słownie: sześć milionów siedemset osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 20.155.314 (słownie: dwadzieścia milionów sto pięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta czternaście) akcji zwykłych na okaziciela serii E.,
- 1.650.000 (słownie: milion sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Artykuł 8.

- 8.1 Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej istniejących akcji.
- 8.2 Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki może nastąpić przez przekazanie na ten cel funduszy własnych Spółki zgromadzonych w kapitale zapasowym lub kapitałach rezerwowych.

Artykuł 9.

Na zasadach określonych w obowiązujących przepisach akcje mogą być umarżane. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Artykuł 10.

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki, obligacje dające w przyszłości prawo pierwszeństwa objęcia emitowanych przez Spółkę akcji oraz obligacje dające prawo pierwszeństwa do udziału w przyszłych zyskach Spółki.

Artykuł 11.

Spółka oprócz kapitału zapasowego, tworzonego zgodnie z obowiązującymi przepisami, może tworzyć inne kapitały rezerwowe. Kapitały rezerwowe są tworzone i znoszone na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.

IV. WŁADZE SPÓŁKI

Artykuł 12.

Władzami spółki są:

- A. Zarząd,
- B. Rada Nadzorcza,
- C. Walne Zgromadzenie.

A. ZARZĄD

Artykuł 13.

- 13.1 Zarząd składa się z (1) jednej do (4) czterech osób powoływanych na okres trzyletniej kadencji.
- 13.2 W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu i pozostali członkowie Zarządu.
- 13.3 Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.
- 13.4 Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd w każdym czasie. W przypadku odwołania członka Zarządu przed upływem kadencji i powołania w to

miejsce innej osoby, kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całego Zarządu. To samo dotyczy również przypadku odwołania całego Zarządu w toku kadencji i powołania nowego Zarządu, a także rozszerzenia składu Zarządu o nowych członków w toku kadencji.

13.5 Członkowie Zarządu mogą być wybierani ponownie do Zarządu następnych kadencji.

Artykuł 14.

14.1 Zarząd kieruje działalnością Spółki oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz.

14.2 Do kompetencji Zarządu należą sprawy nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

14.3 Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określi szczegółowo regulamin Zarządu. Zarząd Spółki uchwałą Regulamin Zarządu, który wchodzi w życie po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.

14.4 Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Prezes Zarządu kieruje pracami zarządu, zwołuje jego posiedzenia, wyznacza proponowany porządek obrad posiedzeń, a także ustala wewnętrzny podział zadań pomiędzy członkami zarządu. Prezes Zarządu może wydawać zarządzenia o charakterze wewnętrznym.

14.5 Zarząd może procedować także bez formalnego zwołania jeżeli wszyscy jego członkowie są obecni, a żaden z obecnych członków nie sprzeciwia się obradom. Zarząd może także podejmować uchwały za pomocą środków porozumiewania się na odległość, chyba że któryś z członków zarządu sprzeciwia się podejmowaniu uchwały w ten sposób. Uchwały podjęte za pomocą środków porozumiewania się na odległość należy zaprotokołować na najbliższym posiedzeniu Zarządu.

Artykuł 15.

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie (2) dwóch członków Zarządu albo też (1) jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Artykuł 16.

Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może również uchwalić, że członkowie Zarządu otrzymywać będą wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Zarządzie. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.

B. RADA NADZORCZA

Artykuł 17.

17.1 Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) do siedmiu (7) członków wybieranych przez Walne

Zgromadzenie na trzyletnią kadencję. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji ustala Walne Zgromadzenie.

- 17.2 W skład Rady Nadzorczej wchodzi Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i pozostali członkowie. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego wybiera Rada Nadzorcza spośród swych członków na pierwszym posiedzeniu lub – w razie potrzeby – w trakcie kadencji, w wyborach uzupełniających.
- 17.3 Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej.
- 17.4 Rada Nadzorcza albo poszczególni jej członkowie wybierani przez Walne Zgromadzenie mogą być odwołani przed upływem kadencji. W przypadku odwołania członka Rady Nadzorczej w toku kadencji i powołania w to miejsce innej osoby, kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całej Rady. To samo dotyczy również przypadku odwołania całej Rady w toku kadencji i powołania nowego składu Rady Nadzorczej, a także przypadku rozszerzenia składu Rady Nadzorczej o nowych członków w toku kadencji.
- 17.5 Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie do Rady następnych kadencji.
- 17.6 Członkowie Rady Nadzorczej mogą sprawować swoje obowiązki tylko osobiście.
- 17.7 Członek Rady Nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w Radzie Nadzorczej. Kandydatury członków Rady Nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.
- 17.8 Zarząd Spółki będzie proponował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy dokonanie wyboru niezależnych członków Rady Nadzorczej. Niezależni członkowie Rady Nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze Spółką i akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub pracownikami Spółki, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji. Realizację niezależności stanowi powołanie do Rady Nadzorczej jednego niezależnego członka.
- 17.9 Niezależni członkowie Rady Nadzorczej oraz ich osoby bliskie (małżonek, wstępny, zstępny, ojczym, macocha, przysposabiający, przysposobiony, synowa, zięć oraz osoby pozostające w związku konkubenckim) powinni spełniać następujące kryteria:
- 1) nie są i nie byli pracownikami Spółki, podmiotów zależnych lub dominujących przez ostatnie 5 lat,
 - 2) nie są i nie byli zatrudnieni w Spółce, w spółkach zależnych lub dominujących na stanowisku członka Zarządu lub innym kierowniczym stanowisku przez ostatnie 5 lat,
 - 3) nie otrzymują żadnego dodatkowego wynagrodzenia (poza należnym z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej) lub jakichkolwiek świadczeń majątkowych ze Spółki, spółek zależnych lub dominujących,
 - 4) nie są akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio akcje przekraczające 10%

ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub członkami Zarządu, Rady Nadzorczej lub pracownikami pełniącymi funkcje kierownicze u tegoż akcjonariusza,

5) nie są i nie byli biegłymi rewidentami Spółki lub spółek zależnych lub dominujących albo pracownikami podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta na rzecz Spółki, spółek zależnych lub dominujących przez ostatnie 3 lata,

6) nie są osobą bliską dla członka organu zarządzającego Spółki, prokurenta Spółki, jej pracownika zatrudnionego na stanowisku dyrektora lub wyższym, a także akcjonariusza Spółki będącego osobą fizyczną, posiadającego akcje uprawniające do co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,

7) nie są członkami Zarządu w innej Spółce, w której członek Zarządu Spółki jest członkiem Rady Nadzorczej tej innej spółki.

17.10 Członkowie Rady Nadzorczej mogą uznać, iż dany członek Rady Nadzorczej posiada status niezależnego, mimo niespełnienia któregoś z kryteriów określonych w ust. 9, jak również, że mimo ich spełnienia, inne okoliczności wskazują na to, iż status taki mu nie przysługuje.

17.11 Jeżeli w skład Rady Nadzorczej powołani są członkowie niezależni, bez zgody większości niezależnych członków Rady Nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach :

1) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;

2) wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;

3) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.

Artykuł 18.

18.1 Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący.

18.2 Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje co najmniej raz na kwartał jej Przewodniczący. Obradom Rady Nadzorczej przewodniczy jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje także posiedzenia Rady na pisemny wniosek Zarządu Spółki, Prezesa Zarządu Spółki lub każdego członka Rady Nadzorczej.

Artykuł 19.

19.1 Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

19.2 Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zawierać porządek posiedzenia. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem posiedzenia podjąć nie można, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie zgłosił w tej sprawie sprzeciwu.

19.3 W szczególnych przypadkach członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

- 19.4 Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Datą podjęcia uchwały zapadłej w trybie pisemnym, jest data złożenia podpisu przez ostatniego z członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość są dopisywane do protokołu najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej. Szczegółowy tryb procedowania Rady Nadzorczej w trybie pisemnym i za pomocą środków porozumiewania się na odległość określa Regulamin Rady Nadzorczej.
- 19.5 Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- 19.6 Na podjęcie przez członka Zarządu działalności konkurencyjnej, koniecznym jest wyrażenie zgody przez 4/5 (cztery piąte) wszystkich członków Rady Nadzorczej.

Artykuł 20.

Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, określający szczegółowy tryb działania Rady.

Artykuł 21.

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Artykuł 22.

- 22.1 Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
- 22.2 Oprócz spraw wskazanych w przepisach prawa lub w innych postanowieniach niniejszego statutu do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
 - 2) ocena wniosku Zarządu dotycząca podziału zysku lub pokrycia straty;
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu rocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny sprawozdań Zarządu i sprawozdań finansowych;
 - 4) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki;
 - 5) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego ;
 - 6) badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, budżetu, planów finansowych, i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów;

- 7) wyrażenie zgody na transakcje obejmujące nabycie, wynajęcie, wydzierżawienie, wyleasingowanie, zbycie lub obciążenie środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej (z wyłączeniem transakcji dotyczących zbycia lub nabycia własności nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego), jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15% wartości aktywów netto Spółki, według bilansu za ostatni rok obrotowy. W przypadku zaciągnięcia zobowiązań o charakterze ciągłym lub okresowym, dla potrzeb postanowień zdania poprzedzającego zlicza się wartość świadczeń za cały okres ich trwania, a jeżeli są zaciągnięte na czas nieokreślony za okres 12 miesięcy;
- 8) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;
- 9) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie zasad ich wynagradzania;
- 10) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
- 11) rozpatrywanie i wydawanie opinii we wszelkich innych sprawach podlegających uchwale Walnego Zgromadzenia;
- 12) uchwalanie strategicznych planów rozwoju i rocznych budżetów Spółki;
- 13) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę własności nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego.

Artykuł 23.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenia oraz zwrot kosztów z tytułu pełnionych funkcji na zasadach określonych przez Walne Zgromadzenie.

C. WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 24.

- 24.1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd raz w roku, najpóźniej do dnia 30 czerwca.
- 24.2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego.
- 24.3 Zarząd zwołuje nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa w art. 24.2.
- 24.4 Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
- 24.5 Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno

zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

24.6 Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

24.7 Walne Zgromadzenie może być także zwołane przez Radę Nadzorczą na zasadach przewidzianych w obowiązujących przepisach prawa.

Artykuł 25.

25.1 Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia.

25.2 Akcjonariusz lub akcjonariusze, którzy żądają umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, powinni takie żądanie zgłosić na piśmie lub w postaci elektronicznej Zarządowi, który z kolei przedstawi go ze swą opinią Radzie Nadzorczej. Radzie Nadzorczej przysługuje swobodne uznanie, czy dany wniosek zgłosić na Walnym Zgromadzeniu, jednakże wniosek zgłoszony co najmniej na dwadzieścia jeden dni przed Walnym Zgromadzeniem przez akcjonariuszy, posiadających łącznie nie mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego, musi być przedstawiony Walnemu Zgromadzeniu.

25.3 Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad przez Zarząd może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.

25.4 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.

25.5 Uchwały w ust. 3 i 4 wymagają większości 3/4 głosów Walnego Zgromadzenia.

Artykuł 26.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub w siedzibie Spółki.

Artykuł 27.

27.1 Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu akcji.

27.2 Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych wymagają surowszych warunków do podjęcia uchwał w szczególnych sprawach.

Artykuł 28.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołaniu członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, a

także w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Artykuł 29

- 29.1 Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Gdyby z powodu przeszkód żaden z nich nie mógł otworzyć Zgromadzenia, otworzy je jeden z członków Rady Nadzorczej.
- 29.2 Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.
- 29.3 Walne Zgromadzenie uchwała regulamin określający zasady obradowania i podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenia. Zmiany do regulaminu obowiązują od następnego Walnego Zgromadzenia po uchwaleniu.

Artykuł 30.

Uchwały Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wymienionymi w Kodeksie Spółek Handlowych wymagają następujące sprawy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, a także o terminie wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy,
- 3) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- 5) zmiana Statutu,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- 7) podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji,
- 8) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,
- 9) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, a także podejmowanie uchwał o emisji obligacji zwykłych lub o upoważnieniu Zarządu do podjęcia uchwały o emisji obligacji zwykłych na warunkach zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą;
- 10) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 11) likwidacja Spółki lub połączenie z inną spółką,
- 12) wybór likwidatorów,
- 13) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,

- 14) sprawy wniesione przez Radę Nadzorczą,
- 15) sprawy wniesione przez akcjonariuszy w trybie przewidzianym w Statucie.

Artykuł 30A.

Nabycie lub zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Artykuł 31.

Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalany przez Radę Nadzorczą.

V. WYKONYWANIE PRAW Z AKCJI

Artykuł 31 a

Skreślony

Artykuł 31 b

Skreślony

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI

Artykuł 32.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Artykuł 33.

W ciągu 3 (trzech) miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd jest zobowiązany sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe za rok obrotowy oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.

Artykuł 34.

34.1. Z zastrzeżeniem ustępu następnego i obowiązujących przepisów prawa dotyczących spółek publicznych, Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym

34.2 Walne zgromadzenie Spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Artykuł 35.

Skreślony

VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Artykuł 36.

Skreślony

Artykuł 37.

Skreślony

15. Pełne teksty uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji serii B

15.1 Uchwała Zarządu Emitenta w przedmiocie emisji obligacji serii B

UCHWAŁA NR 21 /2015
Zarządu spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A.
z dnia 29.06.2015r.

w przedmiocie emisji obligacji serii B

Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, udzielonego Uchwałą nr 5 z dnia 18 marca 2015 r., niniejszym podejmuje uchwałę o emisji obligacji na okaziciela serii B w maksymalnej ilości dwóch tysięcy pięciuset sztuk o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na warunkach wskazanych w dokumencie: „Warunki emisji 7-letnich zabezpieczonych odsetkowych obligacji na okaziciela serii B FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu” stanowiącym załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, oraz zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr VIII/534/10/2015 z dnia 26 czerwca 2015 roku.



Paweł Relidziński – Prezes Zarządu



Sławomir Chrzanowski – Członek Zarządu

Załączniki:

1. *Warunki emisji 7-letnich zabezpieczonych odsetkowych obligacji na okaziciela serii B FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu.*

15.2 Uchwała Zarządu Emitenta w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii B

UCHWAŁA nr 38 /2015
Zarządu FAM Grupa Kapitałowa S.A. („Spółka”)
z dnia 7 grudnia 2015 roku
w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii B

§ 1

Zważywszy że:

- 1) Zgodnie z art. 30 pkt 9 Statutu Spółki, dnia 18 marca 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 5 w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia uchwały o emisji obligacji zwykłych na warunkach zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki („Uchwała NWZ”);
- 2) Uchwałą NWZ, Zarząd Spółki został upoważniony i zobowiązany do ustalenia szczegółowych warunków emisji obligacji, w tym do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania uchwały NWZ;
- 3) Zarząd Spółki ustalił warunki emisji obligacji zwykłych na okaziciela serii B („Obligacje”) w drodze uchwały nr 20/2015 przyjętej przez Zarząd Spółki dnia 19 czerwca 2015 r. zatwierdzającej „Warunki emisji 7-letnich zabezpieczonych odsetkowych obligacji na okaziciela serii B FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu” („Warunki Emisji Obligacji”);
- 4) Warunki Emisji Obligacji zatwierdzone zostały przez Radę Nadzorczą Spółki w drodze uchwały nr VIII/534/10/2015 z dnia 26 czerwca 2015 r.;
- 5) Na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 21/2015 z dnia 29 czerwca 2015 r. w przedmiocie emisji obligacji serii B oraz Uchwały Zarządu Spółki nr 22/2015 z dnia 1 lipca 2015 r. w przedmiocie przydziału obligacji serii B, Spółka wyemitowała obligacje serii B na warunkach określonych w Warunkach Emisji Obligacji;

Zarząd Spółki postanawia dokonać zmian w Warunkach Emisji Obligacji w następującym zakresie:

1. Na stronie tytułowej usuwa się określenie doradcy prawnego
2. W pkt. 2.1 zmienia się lub dodaje poniższe definicje

- a) Dodaje się definicje Certyfikat Rezydencji

Certyfikat Rezydencji	oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w obowiązujących ustawach o podatku osobowym od osób fizycznych i podatku dochodowym od osób prawnych, potwierdzający zagraniczną rezydencję podatkową Obligatariusza w roku dokonania płatności, wystawiony przez właściwe organy podatkowe
------------------------------	---

- b) Było:

Dzień Ustalenia Praw	dzień przypadający na 2 (dwa) Dni Robocze przed Dniem Płatności
-----------------------------	---

Jest:

Dzień Ustalenia Praw	oznacza szósty Dzień Roboczy przed Dniem Płatności albo inny dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z Obligacji, przy czym dla I okresu
-----------------------------	--

	odsetkowego jest to dzień przypadający na 2 (dwa) Dni Robocze przed Dniem Płatności
--	---

c) Było:

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	dzień przypadający na 3 (trzy) Dni Robocze przed Dniem Płatności Odsetek
--	--

Jest:

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	dzień przypadający na 7 (siedem) Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek, przy czym dla Stopy Procentowej dla I Okresu Odsetkowego jest to dzień przypadający na 3 (trzy) Dni Robocze przed Dniem Płatności
--	---

d) Dodaje się definicję Depozytu:

Depozyt	oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW
----------------	--

e) Było:

Ewidencja	ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez Dom Maklerski
------------------	---

Jest:

Ewidencja	oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 8 Ustawy o Obligacjach
------------------	--

f) Dodaje się definicję Rachunek Papierów Wartościowych

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

g) Dodaje się definicję Rachunek Zbiorczy

Rachunek Zbiorczy	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie
--------------------------	---

a) Dodaje się definicję Regulacje KDPW

Regulacje KDPW	akty prawne zatwierdzone przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW
-----------------------	---

3. Zmienia się pkt 4.2, 4.3 i 4.4:

Było:

- 4.2 Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji i przysługują osobie w niej wskazanej jako posiadacz Obligacji, zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach.
- 4.3 Emitent nie zamierza ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku obligacji pod nazwą Catalyst będącym alternatywnym systemem obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 4.4 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Wartości Nominalnej i kwoty Odsetek na zasadach i w terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

Jest:

- 4.2 Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji lub Depozycie i przysługują osobie wskazanej w nich jako posiadacz Obligacji, zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach.
- 4.3 Emitent może ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub przez BondSpot S.A.
- 4.4 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

4. Zmienia się pkt 10:

Było:

10. EWIDENCJA

- 10.1 Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji.
- 10.2 Pierwszy zapis w Ewidencji dokonany zostanie w Dacie Emisji.
- 10.3 Prawa z Obligacji przysługiwać będą podmiotowi wpisanemu do Ewidencji w Dacie Ustalenia Praw.
- 10.4 Ewidencja dla Obligacji, w tym wypłata wszystkich świadczeń należnych Obligatariuszom z tytułu Obligacji, prowadzona będzie przez Dom Maklerski.
- 10.5 Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania do Domu Maklerskiego wszelkich zmian danych, a w szczególności zmiany Rachunku Obligatariusza. W przypadku niezachowania wyżej wymienionego wymogu, spełnienie świadczeń pieniężnych przez Dom Maklerski w imieniu Emitenta nastąpi na rzecz osoby figurującej jako posiadacz Obligacji w Ewidencji, w tym na Rachunek Obligatariusza ujawnione w Ewidencji.

Jest:

10 EWIDENCJA

- 10.1 Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji lub Depozycie.
- 10.2 Pierwszy zapis w Ewidencji dokonany zostanie w Dacie Emisji.
- 10.3 Prawa z Obligacji przysługiwać będą Obligatariuszom w Dacie Ustalenia Praw.
- 10.4 Z zastrzeżeniem pkt 10.6 poniżej, Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie:
 - 10.4.1 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych i będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych lub
 - 10.4.2 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Zbiorczych i będą przysługiwały osobom wskazanym podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym.
- 10.5 W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy zapisami niniejszych Warunków Emisji Obligacji, a obowiązującymi Regulacjami KDPW, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW

- 10.6 Przed rejestracją Obligacji w Depozycie, Ewidencja dla Obligacji, w tym wypłata wszystkich świadczeń należnych Obligatariuszom z tytułu Obligacji, prowadzona będzie przez Dom Maklerski.
- 10.7 Przed rejestracją Obligacji w Depozycie Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania do Domu Maklerskiego wszelkich zmian danych, a w szczególności zmiany Rachunku Obligatariusza. W przypadku niezachowania wyżej wymienionego wymogu, spełnienie świadczeń pieniężnych przez Dom Maklerski w imieniu Emitenta nastąpi na rzecz osoby figurującej jako posiadacz Obligacji w Ewidencji, w tym na Rachunek Obligatariusza ujawnione w Ewidencji.

5. Zmienia się pkt 11:

Było:

11. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 11.1 Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń.
- 11.2 Umowa zobowiązująca do przeniesienia a praw z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego na nabywcę oraz liczbę nabytych Obligacji.
- 11.3 W przypadku gdy nabycie Obligacji nastąpi w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tej Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy Obligacji.
- 11.4 Wpisy w Ewidencji będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich regulaminów prowadzenia ewidencji papierów wartościowych oraz procedur wewnętrznych Domu Maklerskiego lub innych regulacji, obowiązujących Dom Maklerski.

Jest:

11. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 11.1 Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń.
- 11.2 Jeżeli Obligacje będą zapisane w Ewidencji:
- 11.2.1 Umowa zobowiązująca do przeniesienia a praw z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego na nabywcę oraz liczbę nabytych Obligacji.
- 11.2.2 W przypadku gdy nabycie Obligacji nastąpi w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tej Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy Obligacji.
- 11.2.3 Wpisy w Ewidencji będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich regulaminów prowadzenia ewidencji papierów wartościowych oraz procedur wewnętrznych Domu Maklerskiego lub innych regulacji, obowiązujących Dom Maklerski.
- 11.3 Z chwilą dokonania rejestracji Obligacji w Depozycie, przenoszenie praw z Obligacji będzie następować zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie i Regulacjami KDPW.
- 11.4 Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na rynku zorganizowanym obrót będzie odbywał się zgodnie z przepisami prawa oraz regulacjami obowiązującymi na tym rynku.

6. Zmienia się pkt 13

Było:

13. SPOSÓB SPEŁNIENIA ŚWIADCZEŃ PRZEZ EMITENTA

- 13.1 Wszystkie świadczenia Emitenta z tytułu Obligacji stanowią świadczenia pieniężne nominowane oraz wypłacane w PLN.
- 13.2 Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą wypłacane uprawnionemu do ich otrzymania Obligatariuszowi z dołu w Dniu Płatności Odsetek zgodnie z tabelą zawartą w pkt. 15.3. Warunków Emisji.
- 13.3 Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy są wypłacane w Dacie Wykupu.

- 13.4 Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane dla danego Obligatariusza w drodze przelewu bankowego na wskazany przez niego Rachunek Obligatariusza, za pośrednictwem Domu Maklerskiego.
- 13.5 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji o godz. 16:30 w Dniu Ustalenia Praw, z uwzględnieniem pkt. 10.5. Warunków Emisji.
- 13.6 W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności danego świadczenia z tytułu Obligacji w Dniu Płatności, Dom Maklerski dokona częściowej płatności w tym dniu do wysokości środków postawionych do dyspozycji przez Emitenta. W takim przypadku należności wobec Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych przez Emitenta środków proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji. Na każdą Obligację będzie przypadała taka sama kwota płatności. Płatności, o których mowa w niniejszym punkcie zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zapłatę odsetek.
- 13.7 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności.
- 13.8 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą uważane za należycie dokonane w dacie dokonania odpowiedniego przelewu bankowego przez Dom Maklerski.
- 13.9 Miejszem spełnienia świadczeń z tytułu Obligacji jest miejsce, w którym znajduje się Rachunek Obligatariusza.
- 13.10 Jeżeli:
- 13.10.1 Dom Maklerski nie wie, kto jest Obligatariuszem, albo nie zna miejsca zamieszkania lub siedziby wierzyciela;
- 13.10.2 Obligatariusz nie ma pełnej zdolności do czynności prawnych ani przedstawiciela uprawnionego do przyjęcia świadczenia;
- 13.10.3 Dokonanie wypłaty środków na rzecz Obligatariusza mogłoby narazić Dom Maklerski na szkodę lub karę jakiegokolwiek rodzaju;
- 13.10.4 Powstał spór, co do tego kto jest Obligatariuszem; lub z powodu innych okoliczności dotyczących Obligatariusza świadczenie z tytułu Obligacji nie może być spełnione

wówczas Dom Maklerski powiadomi Emitenta o wystąpieniu takiej okoliczności oraz, po otrzymaniu odpowiednich instrukcji od Emitenta, złoży, za zgodą sądu, w imieniu Emitenta, środki przeznaczone na dokonanie płatności z tytułu Obligacji, których dotyczą okoliczności wskazane w punktach od 13.10.1. do 13.10.4 Warunków Emisji, do depozytu sądowego lub przekaże te środki na wskazany rachunek Emitenta.

Jest:

13. SPOSÓB SPEŁNIENIA ŚWIADCZEŃ PRZEZ EMITENTA

- 13.1 Wszystkie świadczenia Emitenta z tytułu Obligacji stanowią świadczenia pieniężne nominowane oraz wypłacane w PLN.
- 13.2 Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą wypłacane uprawnionemu do ich otrzymania Obligatariuszowi z dołu w Dniu Płatności Odsetek zgodnie z tabelą zawartą w pkt. 15.3. Warunków Emisji.
- 13.3 Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy są wypłacane w Dacie Wykupu.
- 13.4 Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą na rzecz Obligatariuszy:
- 13.4.1 jeżeli Obligacje będą zapisane w Ewidencji – na rzecz każdego Obligatariusza ujawnionego w Ewidencji
- 13.4.2 od momentu zarejestrowania Obligacji w Depozycie za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy
- 13.5 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- 13.6 W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności danego świadczenia z tytułu Obligacji w Dniu Płatności, Emitent dołoży należytej staranności, aby każdy Obligatariusz otrzymał proporcjonalną część przekazanej kwoty.
- 13.7 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności.

13.8 Miejszem spełnienia świadczeń z tytułu Obligacji jest miejsce, w którym znajduje się Rachunek Obligatariusza lub rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza podmiotowi prowadzącemu Ewidencję do wypłaty świadczeń.

7. Zmienia się tabelę pkt 15.3

Było:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego	Liczba dni w danym Okresie Odsetkowym	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
1	01.07.2015 r.	01.10.2015 r.	92	28.09.2015 r.	29.09.2015 r.	01.10.2015 r.
2	01.10.2015 r.	01.01.2016 r.	92	29.12.2015 r.	30.12.2015 r.	04.01.2016 r.
3	01.01.2016 r.	01.04.2016 r.	91	29.03.2016 r.	30.03.2016 r.	01.04.2016 r.
4	01.04.2016 r.	01.07.2016 r.	91	28.06.2016 r.	29.06.2016 r.	01.07.2016 r.
5	01.07.2016 r.	01.10.2016 r.	92	28.09.2016 r.	29.09.2016 r.	03.10.2016 r.
6	01.10.2016 r.	01.01.2017 r.	92	28.12.2016 r.	29.12.2016 r.	02.01.2017 r.
7	01.01.2017 r.	01.04.2017 r.	90	29.03.2017 r.	30.03.2017 r.	03.04.2017 r.
8	01.04.2017 r.	01.07.2017 r.	91	28.06.2017 r.	29.06.2017 r.	03.07.2017 r.
9	01.07.2017 r.	01.10.2017 r.	92	27.09.2017 r.	28.09.2017 r.	02.10.2017 r.
10	01.10.2017 r.	01.01.2018 r.	92	27.12.2017 r.	28.12.2017 r.	02.01.2018 r.
11	01.01.2018 r.	01.04.2018 r.	90	28.03.2018 r.	29.03.2018 r.	03.04.2018 r.
12	01.04.2018 r.	01.07.2018 r.	91	27.06.2018 r.	28.06.2018 r.	02.07.2018 r.
13	01.07.2018 r.	01.10.2018 r.	92	26.09.2018 r.	27.09.2018 r.	01.10.2018 r.
14	01.10.2018 r.	01.01.2019 r.	92	27.12.2018 r.	28.12.2018 r.	02.01.2019 r.
15	01.01.2019 r.	01.04.2019 r.	90	27.03.2019 r.	28.03.2019 r.	01.04.2019 r.
16	01.04.2019 r.	01.07.2019 r.	91	26.06.2019 r.	27.06.2019 r.	01.07.2019 r.
17	01.07.2019 r.	01.10.2019 r.	92	26.09.2019 r.	27.09.2019 r.	01.10.2019 r.
18	01.10.2019 r.	01.01.2020 r.	92	27.12.2019 r.	30.12.2019 r.	02.01.2020 r.
19	01.01.2020 r.	01.04.2020 r.	91	27.03.2020 r.	30.03.2020 r.	01.04.2020 r.
20	01.04.2020 r.	01.07.2020 r.	91	26.06.2020 r.	29.06.2020 r.	01.07.2020 r.
21	01.07.2020 r.	01.10.2020 r.	92	28.09.2020 r.	29.09.2020 r.	01.10.2020 r.

22	01.10.2020 r.	01.01.2021 r.	92	29.12.2020 r.	30.12.2020 r.	04.01.2021 r.
23	01.01.2021 r.	01.04.2021 r.	90	29.03.2021 r.	30.03.2021 r.	01.04.2021 r.
24	01.04.2021 r.	01.07.2021 r.	91	28.06.2021 r.	29.06.2021 r.	01.07.2021 r.
25	01.07.2021 r.	01.10.2021 r.	92	28.09.2021 r.	29.09.2021 r.	01.10.2021 r.
26	01.10.2021 r.	01.01.2022 r.	92	29.12.2021 r.	30.12.2021 r.	03.01.2022 r.
27	01.01.2022 r.	01.04.2022 r.	90	29.03.2022 r.	30.03.2022 r.	01.04.2022 r.
28	01.04.2022 r.	01.07.2022 r.	91	28.06.2022 r.	29.06.2022 r.	01.07.2022 r.

Jest:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego	Liczba dni w danym Okresie Odsetkowym	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	Dzień Ustalenia Praw
1	01.07.2015 r.	01.10.2015 r.	92	28.09.2015 r.	29.09.2015 r.
2	01.10.2015 r.	01.01.2016 r.	92	29.12.2015 r.	30.12.2015 r.
3	01.01.2016 r.	01.04.2016 r.	91	22.12.2015 r.	23.03.2016 r.
4	01.04.2016 r.	01.07.2016 r.	91	22.03.2016 r.	23.06.2016 r.
5	01.07.2016 r.	01.10.2016 r.	92	22.06.2016 r.	23.09.2016 r.
6	01.10.2016 r.	01.01.2017 r.	92	22.09.2016 r.	22.12.2016 r.
7	01.01.2017 r.	01.04.2017 r.	90	21.12.2016 r.	24.03.2017 r.
8	01.04.2017 r.	01.07.2017 r.	91	23.03.2017 r.	23.06.2017 r.
9	01.07.2017 r.	01.10.2017 r.	92	22.06.2017 r.	22.09.2017 r.
10	01.10.2017 r.	01.01.2018 r.	92	21.09.2017 r.	20.12.2017 r.
11	01.01.2018 r.	01.04.2018 r.	90	19.12.2017 r.	23.03.2018 r.
12	01.04.2018 r.	01.07.2018 r.	91	22.03.2018 r.	22.06.2018 r.
13	01.07.2018 r.	01.10.2018 r.	92	21.06.2018 r.	21.09.2018 r.
14	01.10.2018 r.	01.01.2019 r.	92	20.09.2018 r.	20.12.2018 r.
15	01.01.2019 r.	01.04.2019 r.	90	19.12.2018 r.	22.03.2019 r.
16	01.04.2019 r.	01.07.2019 r.	91	21.03.2019 r.	21.06.2019 r.
17	01.07.2019 r.	01.10.2019 r.	92	19.06.2019 r.	23.09.2019 r.
18	01.10.2019 r.	01.01.2020 r.	92	20.09.2019 r.	20.12.2019 r.

19	01.01.2020 r.	01.04.2020 r.	91	19.12.2019 r.	24.03.2020 r.
20	01.04.2020 r.	01.07.2020 r.	91	23.03.2020 r.	23.06.2020 r.
21	01.07.2020 r.	01.10.2020 r.	92	22.06.2020 r.	23.09.2020 r.
22	01.10.2020 r.	01.01.2021 r.	92	22.09.2020 r.	23.12.2020 r.
23	01.01.2021 r.	01.04.2021 r.	90	22.12.2020 r.	24.03.2021 r.
24	01.04.2021 r.	01.07.2021 r.	91	23.03.2021 r.	23.06.2021 r.
25	01.07.2021 r.	01.10.2021 r.	92	22.06.2021 r.	23.09.2021 r.
26	01.10.2021 r.	01.01.2022 r.	92	22.09.2021 r.	24.12.2021 r.
27	01.01.2022 r.	01.04.2022 r.	90	23.12.2021 r.	24.03.2022 r.
28	01.04.2022 r.	01.07.2022 r.	91	23.03.2022 r.	23.06.2022 r.

8. Zmienia się pkt 15.5

Było:

15.5 Odsetki należne od jednej Obligacji zostaną obliczone zgodnie z następującym wzorem:

$$O = (N * S * T) / L$$

Gdzie:

- O oznacza Odsetki od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy
- N oznacza Wartość Nominalną
- S oznacza Stopę Procentową będącą sumą Stopy Bazowej oraz Marży
- T oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym; oraz
- L oznacza liczbę dni w roku kalendarzowym, do którego należy określony Okres Odsetkowy.

Wysokość kwoty Odsetek zostanie zaokrąglona według zasad arytmetycznych do drugiego miejsc po przecinku, czyli do 0,01 PLN (jednego grosza).

Jest:

15.5 Odsetki należne od jednej Obligacji zostaną obliczone zgodnie z następującym wzorem:

$$O = (N * S * T) / 365$$

Gdzie:

- O oznacza Odsetki od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy
- N oznacza Wartość Nominalną
- S oznacza Stopę Procentową będącą sumą Stopy Bazowej oraz Marży
- T oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym;

Wysokość kwoty Odsetek zostanie zaokrąglona według zasad arytmetycznych do drugiego miejsc po przecinku, czyli do 0,01 PLN (jednego grosza)

9. Zmienia się pkt 17.2:

Było:

- 17.2 Jeżeli ustalenie wysokości Stopy Bazowej zgodnie z jej definicją nie będzie możliwe z uwagi na brak dostępu do niej o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej zgodnie z definicją tejże Stopy Bazowej.

Jest:

- 17.2 Jeżeli ustalenie wysokości Stopy Bazowej zgodnie z jej definicją nie będzie możliwe w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej zgodnie z definicją tejże Stopy Bazowej.

10. Dodaje się pkt 18.13:

- 18.13 Skróty wycen wskazanych w pkt 18.2 znajdują się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji

11. Usuwa się pkt 19.2

12. Zmienia się pkt 21.1, 21.3 oraz 21.5:

Było:

- 21.1 Emitent może, za uprzednią zgodą wszystkich Obligatariuszy, podjąć decyzję o wykupie Obligacji przed Dniem Wykupu określając przy tym Dzień Przedterminowego Wykupu. Wykup Obligacji, o którym mowa w zdaniu pierwszym, może dotyczyć wszystkich bądź części Obligacji. W przypadku częściowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, Emitent może dokonać tej operacji wielokrotnie.
- 21.2 Dzień Przedterminowego Wykupu musi pokrywać się z wybranym przez Emitenta Dniem Płatności Odsetek.
- 21.3 Jeżeli Emitent podejmie decyzję o wykupie Obligacji przed Dniem Wykupu, wówczas Emitent zawiadomi Obligatariuszy o Dniu Przedterminowego Wykupu nie później niż 95 (dziewięćdziesiąt pięć) dni przed tym Dniem.
- 21.4 Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu.
- 21.5 W przypadku, gdy Emitent podejmie decyzję o częściowym wykupie Obligacji przed Dniem Wykupu, wykupu Obligacji w tym trybie dokonuje się proporcjonalnie w odniesieniu do wszystkich Obligatariuszy ujawnionych w Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw. W przypadku braku możliwości ustalenia całkowitej liczby Obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi przy zastosowaniu zasady proporcjonalności, ostatecznemu wykupowi w omawianym trybie podlegać będzie mniejsza liczba Obligacji.

Jest:

- 21.1 Emitent może podjąć decyzję o wykupie Obligacji przed Dniem Wykupu określając przy tym Dzień Przedterminowego Wykupu. Wykup Obligacji, o którym mowa w zdaniu pierwszym, może dotyczyć

wszystkich bądź części Obligacji. W przypadku częściowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, Emitent może dokonać tej operacji wielokrotnie.

- 21.2 Dzień Przedterminowego Wykupu musi pokrywać się z wybranym przez Emitenta Dniem Płatności Odsetek.
- 21.3 Jeżeli Emitent podejmie decyzję o wykupie Obligacji przed Dniem Wykupu, wówczas Emitent, zgodnie z pkt 25 Warunków Emisji, zawiadomi Obligatariuszy o Dniu Przedterminowego Wykupu nie później niż 30 (trzydzieści) dni przed tym Dniem.
- 21.4 Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu.
- 21.5 W przypadku, gdy Emitent podejmie decyzję o częściowym wykupie Obligacji przed Dniem Wykupu, wykupu Obligacji w tym trybie dokonuje się proporcjonalnie w odniesieniu do wszystkich Obligatariuszy ujawnionych w Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw. Po rejestracji Obligacji w Depozycie, Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta realizowana będzie zgodnie z Regulacjami KDPW.

13. Zmienia się pkt 22.2:

Było:

- 22.2 Obligacje podlegać będą wykupowi również w przypadku:
 - 22.2.1 Złożenia wniosku o upadłość Emitenta przez organ uprawniony do reprezentacji Emitenta;
 - 22.2.2 Złożenia wniosku o upadłość Emitenta przez wierzyciela Emitenta, o ile w ciągu 90 Dni Roboczych od daty złożenia wniosku nie zostanie on przez sąd odrzucony lub oddalony;
 - 22.2.3 Wypowiedzenia umów kredytowych wskazanych w pkt. 18.5.1 – 18.5.4 Warunków Emisji i postawienia zobowiązań z nich wynikających w stan wymagalności;
 - jeżeli zobowiązania Emitenta z tytułu zawartych umów kredytowych wskazanych w pkt. 18.5.1 – 18.5.4 Warunków Emisji zostaną wcześniej w całości wykonane.

Jest:

- 22.2 Obligacje podlegać będą, na żądanie obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi również w przypadku:
 - 22.2.1 Złożenia wniosku o upadłość Emitenta przez organ uprawniony do reprezentacji Emitenta;
 - 22.2.2 Złożenia wniosku o upadłość Emitenta przez wierzyciela Emitenta, o ile w ciągu 90 Dni Roboczych od daty złożenia wniosku nie zostanie on przez sąd odrzucony lub oddalony;
 - 22.2.3 Wypowiedzenia umów kredytowych wskazanych w pkt. 18.5.1 – 18.5.4 Warunków Emisji i postawienia zobowiązań z nich wynikających w stan wymagalności;

14. Zmienia się pkt 25.1

Było:

- 25.1. Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy, będą publikowane na stronie internetowej Emitenta wskazanej w pkt. 1.2. Warunków Emisji lub każdej innej, która ją zastąpi.

Jest:

- 25.1 Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane formie raportów bieżących zgodnie z regulacjami obowiązującymi na rynku zorganizowanym, na które notowane są



papiery wartościowe Emitenta. W przypadku gdyby żadne papiery wartościowe Emitenta nie były notowane na rynku zorganizowany, zawiadomienia do Obligatariuszy będą publikowane na stronie internetowej Emitenta wskazanej w pkt. 1.2. Warunków Emisji lub każdej innej, która ją zastąpi.

15. Dodaje się załącznik nr 1, w którym znajduje się skrót wyceny przedmiotu zabezpieczenia

§ 2

W pozostałym zakresie postanowienia Warunków Emisji Obligacji pozostają bez zmian.

§ 3

Jednolity tekst zmienionych szczegółowych Warunków Emisji Obligacji stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 4

Uchwała wejdzie w życie pod warunkiem zatwierdzenia zmian do Warunków Emisji Obligacji przez Radę Nadzorczą Spółki oraz wyrażenia przez wszystkich obligatariuszy zgody na zmianę Warunków Emisji Obligacji.

Za uchwałą głosowało:

— za przyjęciem	2.....
— przeciw	0.....

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Relidzyński

PREZES ZARZĄDU

.....Paweł Relidzyński.....

Sławomir Chrzanowski

CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR FINANSOWY

.....Sławomir Chrzanowski.....

Załączniki:

Tekst jednolity dokumentu „Warunki emisji 7-letnich zabezpieczonych odsetkowych obligacji na okaziciela serii B FAM Grupa Kapitałowa SA”

15.3 Warunki Emisji Obligacji Serii B



ODPIS
KSEROKOPIA

WARUNKI EMISJI

7-LETNICH ZABEZPIECZONYCH
ODSETKOWYCH OBLIGACJI NA OKAZIELA SERII B
FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

ZATWIERDZONE UCHWAŁĄ ZARZĄDU NR 21/2015 Z DNIA 29 CZERWCA 2015 R. W PRZEDMIOCIE USTALENIA
WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII B,

ZMIENIONE UCHWAŁĄ ZARZĄDU NR 38/2015 Z DNIA 7 GRUDNIA 2015 R. W SPRAWIE ZMIANY WARUNKÓW
EMISJI OBLIGACJI SERII B.

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Niniejszy dokument określa Warunki Emisji Obligacji serii B emitowanych przez spółkę pod firmą **FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A.** z siedzibą we Wrocławiu, w tym prawa i obowiązki Emitenta oraz Obligatariuszy w odniesieniu do Obligacji serii B.

1. OZNACZENIE EMITENTA ORAZ JEGO STRONA INTERNETOWA

- 1.1. Emitentem obligacji jest spółka pod firmą **FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A.** z siedzibą we Wrocławiu (54-611), przy ul. Avicenny 16, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000065111, posiadająca numer NIP: 8750002763 oraz REGON: 87026026200000, o kapitale zakładowym w wysokości 9.246.061,59 PLN, w pełni opłaconym.
- 1.2. Emitent prowadzi swoją stronę internetową pod adresem: <http://www.famgk.com.pl>

2. DEFINICJE ORAZ INTERPRETACJA

- 2.1. W niniejszych Warunkach Emisji terminom pisany wielką literą nadaje się następujące znaczenie:

Cena Emisyjna	cena, po jakiej obejmowane są Obligacje, wynosząca 10.000,00 PLN (dziesięć tysięcy) za każdą Obligację
Certyfikat Rezydencji	oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w obowiązujących ustawach o podatku osobowym od osób fizycznych i podatku dochodowym od osób prawnych, potwierdzający zagraniczną rezydencję podatkową Obligatariusza w roku dokonania płatności, wystawiony przez właściwe organy podatkowe
Cynkownia Wieluń	spółka pod firmą Cynkownia Wieluń Sp. z o.o. z siedzibą w Wieluniu, przy ul. Ciepłowniczej 27, 98-300 Wieluń, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000487007, posiadająca numer NIP: 5272706751 oraz REGON: 147019907, o kapitale zakładowym w wysokości 368.950,00 PLN, w pełni opłaconym
Dom Maklerski	spółka pod firmą Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie (31-545) przy ul. Mogiłskiej 65, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział VI Gospodarczy Rejestrowy pod numerem KRS: 0000033118, posiadająca numer NIP: 6761044221 oraz REGON: 00127091900000, o kapitale zakładowym w wysokości 13.500.000,00 PLN, w pełni opłaconym
Dzień (Data) Emisji	Dzień Przydziału Obligacji i pierwszy dzień Okresu Odsetkowego
Dzień Płatności	Dzień Wykupu, Dzień Płatności Odsetek oraz Dzień Przedterminowego Wykupu

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

	Jeżeli Dzień Płatności nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do dokonania płatności w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności
Dzień Płatności Odsetek	ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego
Dzień Przedterminowego Wykupu	dzień, w którym dokonany będzie przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta na zasadach określonych w pkt. 21 Warunków Emisji
Dzień Roboczy	każdy dzień kalendarzowy z wyłączeniem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy
Dzień Ustalenia Praw	oznacza szósty Dzień Roboczy przed Dniem Płatności albo inny dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z Obligacji, przy czym dla 1 i 2 Okresu Odsetkowego jest to dzień przypadający na 2 (dwa) Dni Robocze przed Dniem Płatności
Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	dzień przypadający na 7 (siedem) Dni Roboczych przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, przy czym dla Stopy Procentowej dla 1 i 2 Okresu Odsetkowego jest to dzień przypadający na 3 (trzy) Dni Robocze przed Dniem Płatności
Dzień Wykupu	dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 1 lipca 2022 r.
Depozyt	oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW
Emitent	spółka pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu (54-611), przy ul. Avicenny 16, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000065111, posiadająca numer NIP: 8750002763 oraz REGON: 87026026200000, o kapitale zakładowym w wysokości 9.246.061,59 PLN
Ewidencja	oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 8 Ustawy o Obligacjach
Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji	formularz przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji stanowiący załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Hipoteka Łączna	hipoteka łączna ustanowiona jako zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji, określona w pkt. 18 Warunków Emisji
Inwestor	każda osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, do której skierowana została Propozycja Nabycia Obligacji
Kwota Wykupu	kwota pieniężna równa Wartości Nominalnej
Marża	marża dla Obligatariuszy doliczana do Stopy Bazowej ustalona na poziomie 8 (ośmiu) punktów procentowych.
Obligacje, Obligacje serii B	wszystkie obligacje serii B wyemitowane przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji, a „Obligacja” oznacza każdą z nich
Obligatariusz	osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji
Odsetki	świadczenia Emitenta określone zgodnie z pkt. 15.5. Warunków Emisji
Okres Odsetkowy	okres, za jaki naliczane są odsetki, zgodnie z pkt. 15.2. Warunków Emisji
PLN	prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej
Propozycja Nabycia Obligacji	dokument na podstawie, którego jest składana jest propozycja nabycia Obligacji Inwestorom
Rachunek Obligatariusza	rachunek bankowy Inwestora wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji lub inny rachunek wskazany przez Obligatariusza do Ewidencji
Rachunek Emitenta	Rachunek bankowy Emitenta wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie
Rachunek Zbiorczy	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie
Regulacje KDPW	akty prawne zatwierdzone przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW
Stopa Bazowa	stopa procentowa <i>WIBOR (Warsaw Interbank Offer Rate)</i> dla depozytów trzymiesięcznych, publikowana na ekranie – <i>Monitor Rates Services Reuters</i> , pochodząca z fixingu około godz. 11 (czasu warszawskiego) w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Na potrzeby niniejszej definicji, ekran <i>Monitor Rates Services Reuters</i> oznacza ekran WIBO dla usługi <i>Monitor Rates Services Reuters</i> lub

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

	jakikolwiek inny ekran, który jakikolwiek zastąpi taki ekran WIBO, zawierający informacje o stopach procentowych oferowanych w danym czasie dla depozytów denominowanych w PLN.
Stopa Procentowa	wartość wyrażona w procentach, na podstawie której następuje obliczenie wysokości odsetek w ujęciu rocznym, stanowiąca sumę Stopy Bazowej i Marży
Ustawa o Obligacjach	ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 poz. 238)
Ustawa o Obrocie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2010 Nr 211 poz. 1384 ze zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2005 nr 184 poz. 1539 ze zm.)
Warunki Emisji	niniejsze warunki emisji Obligacji
Wartość Nominalna	wyrażona w PLN wartość, stanowiąca Kwotę Wykupu każdej Obligacji oraz będąca podstawą obliczenia Odsetek, wynosząca 10.000 PLN

- 2.2. Tytuły zostały umieszczone wyłącznie jako ułatwienie i nie mają wpływu na interpretację Warunków Emisji.

3. CEL EMISJI OBLIGACJI

- 3.1. Celem emisji Obligacji, o którym mowa w art. 32 Ustawy o Obligacjach, jest uzyskanie przez Emitenta środków pieniężnych potrzebnych do sfinansowania nabycia 7.379 (siedmiu tysięcy trzystu siedemdziesięciu dziewięciu) udziałów Cynkowni Wieluń, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego tejże spółki.

4. OPIS OBLIGACJI ORAZ WARUNKI ICH EMISJI

- 4.1. Obligacje serii B będą papierami wartościowymi na okaziciela, niemającymi formy dokumentu, emitowanymi w serii zgodnie z art. 4 Ustawy o Obligacjach.
- 4.2. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji lub Depozycie i przysługują osobie wskazanej w nich jako posiadacz Obligacji, zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach.
- 4.3. Emitent może ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub przez BondSpot S.A.
- 4.4. Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
- 4.5. Obligacje stanowią bezpośrednie oraz bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa) są przynajmniej równe względem wszystkich pozostałych, obecnych lub przyszłych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta.
- 4.6. Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji zostaną zabezpieczone zgodnie z pkt. 18 Warunków Emisji.
- 4.7. Obligacje emitowane są we Wrocławiu.
- 5. WARTOŚĆ NOMINALNA, CENA EMISYJNA, LICZBA OBLIGACJI ORAZ PRÓG EMISJI**
- 5.1. Emitent ma zamiar wyemitować maksymalnie do 2.500 (dwóch tysięcy pięciuset) Obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 PLN (dwadzieścia pięć milionów złotych).
- 5.2. Wartość Nominalna każdej Obligacji wynosi 10.000,00 PLN (dziesięć tysięcy złotych) oraz równa jest Cenie Emisyjnej.
- 5.3. W przypadku Obligacji subskrybowanych przez Inwestorów będących w dniu sporządzenia Warunków Emisji udziałowcami Cynkowni Wieluń, Emitent dopuszcza możliwość zaliczenia wierzytelności przysługujących tym Inwestorom wobec Emitenta z tytułu sprzedaży udziałów Cynkowni Wieluń na poczet Ceny Emisyjnej.
- 5.4. Emitent – stosownie do art. 45 ust. 1 Ustawy o Obligacjach – postanowił, że emisja Obligacji dojdzie do skutku wówczas, gdy liczba Obligacji subskrybowanych przez Inwestorów wyniesie co najmniej 2.450 (dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt) Obligacji, zaś ich łączna wartość nominalna wyniesie co najmniej 24.500.000,00 PLN (dwadzieścia cztery miliony pięćset tysięcy złotych) (Próg Emisji).
- 6. ZMIANA WARUNKÓW EMISJI**
- 6.1. Emitent nie przewiduje ustanowienia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 6.2. Warunki Emisji mogą zostać zmienione po emisji Obligacji wyłącznie w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym Obligatariuszem.
- 7. DECYZJA EMITENTA O EMISJI OBLIGACJI**
- 7.1. Emisja Obligacji odbywa się na podstawie Uchwały nr 21/2015 Zarządu Emitenta podjętej we Wrocławiu dnia 29 czerwca 2015 r. o emisji obligacji serii B.
- 7.2. W związku z emisji Obligacji uzyskano również następujące zgody wewnątrzkorporacyjne Emitenta:
- 7.2.1. uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 5 z dnia 18 marca 2015 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia uchwały o emisji obligacji zwykłych na warunkach zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki; oraz
- 7.2.2. uchwała nr VIII/534/10/2015 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 26 czerwca 2015 r. w sprawie zatwierdzenia warunków emisji obligacji zwykłych serii B.
- 7.3. Emisja Obligacji odbywa się również zgodnie z przepisami Ustawy o Obligacjach oraz innych przepisów prawa powszechnie obowiązującego.
- 8. PROCEDURA EMISJI OBLIGACJI**

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 8.1. Emisja Obligacji nastąpi poprzez złożenie nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) Inwestorom Propozycji Nabycia Obligacji w trybie określonym w art. 33 pkt. 2) Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty zamkniętej nie stanowiącej oferty publicznej w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.
- 8.2. Propozycja Nabycia Obligacji zostanie skierowana przede wszystkim do zindywidualizowanych udziałowców Cynkowni Wieluń.
- 8.3. Do Propozycji Nabycia Obligacji dołączony zostanie Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, który w przypadku wypełnienia go i złożenia zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji oraz Warunkami Emisji Obligacji przez Inwestora stanowił będzie ofertę nabycia Obligacji przez Inwestora.
- 8.4. Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji złożyć należy Emitentowi na piśmie pod rygorem nieważności. Alternatywnie, przyjęcie Propozycji Nabycia Obligacji może zostać złożone również w postaci elektronicznej przesłanej na adres: kontakt.dla.inwestorow@famgk.pl.
- 8.5. Termin na złożenie Emitentowi Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji upływa w dniu 30 czerwca 2015 r. oraz jest wspólny dla wszystkich Inwestorów.
- 8.6. Złożenie Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji wymaga dla swojej skuteczności dokonania wpłaty Ceny Emisyjnej w całości na Rachunek Emitenta przez Inwestora, który subskrybował Obligację, najpóźniej do końca upływu terminu przeznaczonego na złożenie Emitentowi Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.
- 8.7. Alternatywnie wobec warunku określonego w pkt. 8.6. Warunków Emisji, złożenie Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji uznaje się za skuteczne wówczas, gdy wraz z przedmiotowym formularzem Inwestor będący w dniu sporządzenia Warunków Emisji udziałowcem Cynkowni Wieluń złoży oświadczenie, w którym zapewni, że do Dnia Emisji stanie się wierzycielem Emitenta z tytułu sprzedaży na rzecz Emitenta określonej liczby udziałów Cynkowni Wieluń, uprawnionym do świadczenia pieniężnego w wielkości odpowiadającej co najmniej iloczynowi subskrybowanych Obligacji oraz Cenie Emisyjnej.
- 8.8. Przydział Obligacji nastąpi na podstawie odpowiedniej uchwały Zarządu Emitenta w dniu 1 lipca 2015 r. (Data Emisji), pod warunkiem subskrypcji przez Inwestorów co najmniej takiej liczby Obligacji, która spowoduje osiągnięcie progu dojścia do skutku emisji Obligacji określonego w pkt. 5.4. Warunków Emisji. Zarząd Emitenta jest uprawniony do przydzielenia Obligacji według swobodnego uznania, dowolnie wybranym Inwestorom, którzy skutecznie złożyli prawidłowo wypełniony Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji. Dopuszcza się aby jeden Inwestor objął wszystkie Obligacje.
- 8.9. W przypadku niedojścia emisji Obligacji do skutku lub niedokonania przydziału Obligacji na rzecz Inwestora, który dokonał wpłaty Ceny Emisyjnej zgodnie z pkt. 8.6. Warunków Emisji, Emitent zwróci środki wpłacone przez Inwestorów na Rachunek Obligatariusza do dnia 3 lipca 2015 r. Zwrot środków, o którym mowa w zdaniu pierwszym, nastąpi w kwotach nominalnych, bez oprocentowania.
- 8.10. Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji w Dniu Emisji.
9. **KALENDARIUM PROCEDURY EMISJI OBLIGACJI**
- 9.1. Emisja Obligacji przebiegać będzie wedle następującego kalendarza zdarzeń:



Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 9.1.1. Otwarcie subskrypcji – skierowanie pierwszej Propozycji Nabycia Obligacji: 29 czerwca 2015 r.;
 - 9.1.2. Zamknięcie subskrypcji – termin złożenia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji: 30 czerwca 2015 r.;
 - 9.1.3. Termin wpłaty Ceny Emisyjnej, o której mowa w pkt. 8.6. Warunków Emisji: 30 czerwca 2015 r.;
 - 9.1.4. Dzień Emisji: 1 lipca 2015 r.
- 10. EWIDENCJA**
- 10.1. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji lub Depozycie.
 - 10.2. Pierwszy zapis w Ewidencji dokonany zostanie w Dacie Emisji.
 - 10.3. Prawa z Obligacji przysługiwać będą Obligatariuszom w Dacie Ustalenia Praw.
 - 10.4. Z zastrzeżeniem pkt 10.6 poniżej, Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie:
 - 10.4.1 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych i będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych lub
 - 10.4.2 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Zbiorczych i będą przysługiwały osobom wskazanym podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym.
 - 10.5. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy zapisami niniejszych Warunków Emisji Obligacji, a obowiązującymi Regulacjami KDPW, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW
 - 10.6. Przed rejestracją Obligacji w Depozycie, Ewidencja dla Obligacji, w tym wypłata wszystkich świadczeń należnych Obligatariuszom z tytułu Obligacji, prowadzona będzie przez Dom Maklerski.
 - 10.7. Przed rejestracją Obligacji w Depozycie, Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania do Domu Maklerskiego wszelkich zmian danych, a w szczególności zmiany Rachunku Obligatariusza. W przypadku niezachowania wyżej wymienionego wymogu, spełnienie świadczeń pieniężnych przez Dom Maklerski w imieniu Emitenta nastąpi na rzecz osoby figurującej jako posiadacz Obligacji w Ewidencji, w tym na Rachunek Obligatariusza ujawnione w Ewidencji.
- 11. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI**
- 11.1. Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń.
 - 11.2. Jeżeli Obligacje będą zapisane w Ewidencji:
 - 11.2.1. Umowa zobowiązująca do przeniesienia a praw z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego na nabywcę oraz liczbę nabytych Obligacji.
 - 11.2.2. W przypadku gdy nabycie Obligacji nastąpi w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tej Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy Obligacji.

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 11.2.3. Wpisy w Ewidencji będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich regulaminów prowadzenia ewidencji papierów wartościowych oraz procedur wewnętrznych Domu Maklerskiego lub innych regulacji, obowiązujących Dom Maklerski.
- 11.3. Z chwilą dokonania rejestracji Obligacji w Depozycie, przenoszenie praw z Obligacji będzie następować zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie i Regulacjami KDPW.
- 11.4. Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na rynku zorganizowanym obrót będzie odbywał się zgodnie z przepisami prawa oraz regulacjami obowiązującymi na tym rynku.

12. OPIS ŚWIADCZEŃ EMITENTA ORAZ SPOSÓB ICH SPEŁNIENIA

- 12.1. Emitent niniejszym zobowiązuje się zapłacić każdemu Obligatariuszowi:
- 12.1.1. Kwotę Wykupu każdej Obligacji istniejącej w Dniu Wykupu;
- 12.1.2. Odsetki od Wartości Nominalnej według Stopy Procentowej od Dnia Emisji do dnia całkowitego wykupu danej Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji (z wyłączeniem tego dnia).

13. SPOSÓB SPEŁNIENIA ŚWIADCZEŃ PRZEZ EMITENTA

- 13.1. Wszystkie świadczenia Emitenta z tytułu Obligacji stanowią świadczenia pieniężne nominowane oraz wypłacane w PLN.
- 13.2. Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą wypłacane uprawnionemu do ich otrzymania Obligatariuszowi z dołu w Dniu Płatności Odsetek zgodnie z tabelą zawartą w pkt. 15.3. Warunków Emisji.
- 13.3. Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy są wypłacane w Dacie Wykupu.
- 13.4. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą na rzecz Obligatariuszy:
- 13.4.1. jeżeli Obligacje będą zapisane w Ewidencji – na rzecz każdego Obligatariusza ujawnionego w Ewidencji
- 13.4.2. od momentu zarejestrowania Obligacji w Depozycie za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy
- 13.5. Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- 13.6. W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności danego świadczenia z tytułu Obligacji w Dniu Płatności, Emitent dołoży należytej staranności, aby każdy Obligatariusz otrzymał proporcjonalną część przekazanej kwoty.
- 13.7. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności.
- 13.8. Miejscem spełnienia świadczeń z tytułu Obligacji jest miejsce, w którym znajduje się Rachunek Obligatariusza lub rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza podmiotowi prowadzącemu Ewidencję do wypłaty świadczeń.

14. PODATKI

- 14.1. Wypłaty świadczeń należnych Obligatariuszowi z tytułu posiadanych Obligacji podlegają wszelkim przepisom podatkowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu płatności.

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

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

15. OKRES ODSETKOWY ORAZ ODSETKI

- 15.1. Okres Odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące.
- 15.2. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem) oraz kończy w dniu przypadającym po 3 (trzech) miesiącach (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy zaczyna się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) oraz kończy w dniu przypadającym po 3 (trzech) miesiącach (z wyłączeniem tego dnia).
- 15.3. Okresy Odsetkowe rozpoczynają się i kończą w dniach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego	Liczba dni w danym Okresie Odsetkowym	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	Dzień Ustalenia Praw
1	01.07.2015 r.	01.10.2015 r.	92	28.09.2015 r.	29.09.2015 r.
2	01.10.2015 r.	01.01.2016 r.	92	29.12.2015 r.	30.12.2015 r.
3	01.01.2016 r.	01.04.2016 r.	91	22.12.2015 r.	23.03.2016 r.
4	01.04.2016 r.	01.07.2016 r.	91	22.03.2016 r.	23.06.2016 r.
5	01.07.2016 r.	01.10.2016 r.	92	22.06.2016 r.	23.09.2016 r.
6	01.10.2016 r.	01.01.2017 r.	92	22.09.2016 r.	22.12.2016 r.
7	01.01.2017 r.	01.04.2017 r.	90	21.12.2016 r.	24.03.2017 r.
8	01.04.2017 r.	01.07.2017 r.	91	23.03.2017 r.	23.06.2017 r.

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

9	01.07.2017 r.	01.10.2017 r.	92	22.06.2017 r.	22.09.2017 r.
10	01.10.2017 r.	01.01.2018 r.	92	21.09.2017 r.	20.12.2017 r.
11	01.01.2018 r.	01.04.2018 r.	90	19.12.2017 r.	23.03.2018 r.
12	01.04.2018 r.	01.07.2018 r.	91	22.03.2018 r.	22.06.2018 r.
13	01.07.2018 r.	01.10.2018 r.	92	21.06.2018 r.	21.09.2018 r.
14	01.10.2018 r.	01.01.2019 r.	92	20.09.2018 r.	20.12.2018 r.
15	01.01.2019 r.	01.04.2019 r.	90	19.12.2018 r.	22.03.2019 r.
16	01.04.2019 r.	01.07.2019 r.	91	21.03.2019 r.	21.06.2019 r.
17	01.07.2019 r.	01.10.2019 r.	92	19.06.2019 r.	23.09.2019 r.
18	01.10.2019 r.	01.01.2020 r.	92	20.09.2019 r.	20.12.2019 r.
19	01.01.2020 r.	01.04.2020 r.	91	19.12.2019 r.	24.03.2020 r.
20	01.04.2020 r.	01.07.2020 r.	91	23.03.2020 r.	23.06.2020 r.
21	01.07.2020 r.	01.10.2020 r.	92	22.06.2020 r.	23.09.2020 r.
22	01.10.2020 r.	01.01.2021 r.	92	22.09.2020 r.	23.12.2020 r.
23	01.01.2021 r.	01.04.2021 r.	90	22.12.2020 r.	24.03.2021 r.
24	01.04.2021 r.	01.07.2021 r.	91	23.03.2021 r.	23.06.2021 r.
25	01.07.2021 r.	01.10.2021 r.	92	22.06.2021 r.	23.09.2021 r.

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

26	01.10.2021 r.	01.01.2022 r.	92	22.09.2021 r.	24.12.2021 r.
27	01.01.2022 r.	01.04.2022 r.	90	23.12.2021 r.	24.03.2022 r.
28	01.04.2022 r.	01.07.2022 r.	91	23.03.2022 r.	23.06.2022 r.

- 15.4. Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (łącznie z tym dniem) do dnia całkowitego wykupu danej Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że w przypadku skorzystania przez Emitenta z możliwości wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu (por. pkt. 21 Warunków Emisji), Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (łącznie z tym dniem) do Dnia Przedterminowego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

- 15.5. Odsetki należne od jednej Obligacji zostaną obliczone zgodnie z następującym wzorem:

$$O = (N * S * T) / 365$$

Gdzie:

- O oznacza Odsetki od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy
 N oznacza Wartość Nominalną
 S oznacza Stopę Procentową będącą sumą Stopy Bazowej oraz Marży
 T oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym;

Wysokość kwoty Odsetek zostanie zaokrąglona według zasad arytmetycznych do drugiego miejsc po przecinku, czyli do 0,01 PLN (jednego grosza).

16. USTALENIE WYSOKOŚCI MARŻY

- 16.1. Marża stanowi element Stopy Procentowej o stałej wartości obowiązującej od Dnia Emisji do Dnia Wykupu albo Dnia Przedterminowego Wykupu, wynoszącej 8 (osiem) punktów procentowych.
 16.2. Wysokość Marży ustalona jest przez Zarząd Emitenta.
 16.3. Zmiana wysokości Marży wymaga zmiany Warunków Emisji.

17. USTALENIE STOPY BAZOWEJ

- 17.1. Wysokość Stopy Bazowej zostanie określona każdorazowo dla każdego Okresu Odsetkowego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
 17.2. Jeżeli ustalenie wysokości Stopy Bazowej zgodnie z jej definicją nie będzie możliwe w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Stopy Bazowej podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej zgodnie z definicją tejże Stopy Bazowej.

18. INFORMACJE O ZABEZPIECZENIACH

18.1. Emitent postanowił, iż wierzytelności wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone Hipoteką Łączną ustanowioną na następujących nieruchomościach, do których uprawniony jest Emitent:

18.1.1. nieruchomości gruntowej oddanej Emitentowi w użytkowanie wieczyste wraz z budynkiem stanowiącym odrębną nieruchomość o powierzchni 0,9015 HA położonej we Wrocławiu przy ul. Avicenny 16, składającej się z działki ewidencyjnej nr 21 dla której Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Krzyków we Wrocławiu, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WR1K/00094413/3,

18.1.2. nieruchomości gruntowej będącej własnością Emitenta o powierzchni 2,1090 HA położonej w Rawie Mazowieckiej przy ul. Opoczyńskiej 16A, składającej się z działki ewidencyjnej nr 3/24 dla której Sąd Rejonowy w Rawie Mazowieckiej, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr LD1R/00037792/4,

18.1.3. nieruchomości gruntowej oddanej Emitentowi w użytkowanie wieczyste wraz z budynkiem stanowiącym odrębną nieruchomość o powierzchni 7,4201 HA położona w miejscowości Oborniki - Cynkownia przy ul. Łukowskiej 7/9, składającej się z działek ewidencyjnych nr 908/2, 908/17, 908/21 oraz 908/23 dla której Sąd Rejonowy w Obornikach, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr PO1O/00030643/1.

18.2. Nieruchomości wskazane powyżej zostały poddane wycenie uprawnionego rzeczoznawcy majątkowego, ich łączna wartość wynosi 36.203.700,00 PLN (trzydzieści sześć milionów dwieście trzy tysiące siedemset złotych, zaś każdą z omawianych nieruchomości wyceniono w następujący sposób:

18.2.1. nieruchomość określona w pkt. 18.1.1. Warunków Emisji została wyceniona na 10.043.000,00 PLN (dziesięć milionów czterdzieści trzy tysiące złotych) na podstawie operatu szacunkowego z dnia 7 kwietnia 2015 r.;

18.2.2. nieruchomość określona w pkt. 18.1.2. Warunków Emisji została wyceniona na 13.063.700,00 PLN (trzynaście milionów sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset złotych) na podstawie operatu szacunkowego z dnia 13 marca 2015 r.;

18.2.3. nieruchomość określona w pkt. 18.1.3. Warunków Emisji została wyceniona na 13.097.000,00 PLN (trzynaście milionów dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych) na podstawie operatu szacunkowego z dnia 15 maja 2015 r.

18.3. Wszystkie operaty szacunkowe przywołane w pkt. 18.2. Warunków Emisji zostały sporządzone przez Rzeczoznawcę majątkowego (uprawnienia nr 4366) Panią Ksienę Chrystowicz. Rzeczoznawca, o którym mowa w zdaniu pierwszym, został wybrany przez Emitenta na skutek porównania zebranych ofert rynkowych, posiada on wymagane doświadczenie oraz kwalifikacje zapewniające rzetelność przygotowanej wyceny, a także cechuje się wszelkimi atrybutami niezależności pozwalającymi zachować bezstronność. Przy wyborze omawianego rzeczoznawcy Emitent kierował się przesłankami określonymi w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 18.4. Emitent zobowiązuje się, na żądanie osoby zainteresowanej, do nieodpłatnego dostarczenia wycen określonych w pkt. 18.2. Warunków Emisji w postaci drukowanej w siedzibie Emitenta wskazanej w pkt. 1.1. Warunków Emisji.
- 18.5. Hipoteka Łączna będzie zabezpieczać wierzytelności wynikające z Obligacji maksymalnie do kwoty 42.000.000 PLN (słownie: czterdzieści dwa miliony złotych), z tym zastrzeżeniem, że kwota ta może ulec obniżeniu i zostanie ostatecznie ustalona przy uwzględnieniu liczby subskrybowanych Obligacji. Hipoteka Łączna zostanie wpisana w księgach wieczystych obciążanych nieruchomości na kolejnym miejscu za hipotekami zabezpieczającymi w dniu sporządzenia Warunków Emisji wierzytelności przysługujące spółce pod firmą mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (00-950) przy ul. Senatorskiej 18, II Oddział Korporacyjny Warszawa przy ul. Cybernetyki 7A, 02-677 Warszawa, wynikające z następujących umów zawartych z Emitentem:
 - 18.5.1. umowy o kredyt inwestycyjny nr 38/035/15/Z/IN z dnia 16 kwietnia 2015 r.,
 - 18.5.2. umowy o kredyt obrotowy nr 38/068/11/Z/OB z dnia 29 lipca 2011 r.,
 - 18.5.3. umowy o kredyt obrotowy nr 38/103/11/Z/OB z dnia 2 listopada 2011 r.,
 - 18.5.4. umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 38/069/11/Z/VV z dnia 29 lipca 2011 r.
- 18.6. Z zastrzeżeniem pkt. 18.7. Warunków Emisji, w razie wygaśnięcia hipotek przysługujących mBank S.A. zabezpieczających wierzytelności mBank S.A. wskazane w pkt. 18.5. Warunków Emisji, Emitent zobowiązany będzie, w granicach wygasłych hipotek, do przeniesienia Hipoteki Łącznej w opróżnione miejsca hipoteczne.
- 18.7. Zobowiązanie do rozporządzenia opróżnionym miejscem hipotecznym w sposób wskazany w pkt. 18.6. Warunków Emisji nie powstanie, jeżeli wygaśnięcie hipotek przysługujących mBank S.A. nastąpi w wyniku całkowitej spłaty należności wynikających z zawartych umów kredytowych wskazanych w pkt. 18.5.1. – 18.5.4. ze środków pochodzących z zaciągniętego przez Emitenta kredytu refinansowego.
- 18.8. Emitent zobowiązuje się do skutecznego ustanowienia Hipoteki Łącznej nie później niż do pierwszego Dnia Płatności Odsetek, tj. do dnia 1 października 2015 r.
- 18.9. Emitent ponosi wyłączną odpowiedzialność za skuteczność i prawidłowość ustanowienia zabezpieczenia, o którym mowa w niniejszym punkcie Warunków Emisji.
- 18.10. Stosownie do art. 28 ust. 2 Ustawy o Obligacjach Emitent postanawia, iż Obligacje zostaną wydane przed ustanowieniem Hipoteki Łącznej.
- 18.11. Emitent zobowiązuje się do zawiadomienia Obligatariuszy o fakcie ustanowienia zabezpieczenia w postaci Hipoteki Łącznej w terminie 5 (pięciu) dni roboczych po dniu powzięcia wiadomości o tym zdarzeniu.
- 18.12. Zaspokojenie Obligatariuszy z nieruchomości stanowiących przedmiot Hipoteki Łącznej następuje według przepisów o sądowym postępowaniu egzekucyjnym. W celu wszczęcia postępowania egzekucyjnego konieczne jest złożenie przez Obligatariuszy wniosku o wszczęcie egzekucji, do którego powinien zostać załączony tytuł wykonawczy. Tytułem wykonawczym będzie natomiast prawomocne orzeczenie sądu zapadłe w sprawie o zapłatę, na podstawie pozwu wniesionego przez Obligatariusza przeciwko Emitentowi zaopatrzone w klauzulę wykonalności. W związku z ustanowieniem administratora Hipoteki Łącznej (por. pkt. 19 Warunków Emisji), wymienione czynności na rzecz Obligatariuszy wykonuje wspomniany administrator.

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 18.13. Skróty wycen wskazanych w pkt 18.2 znajdują się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji
- 19. PODMIOT PEŁNIĄCY FUNKCJĘ ADMINISTRATORA HIPOTEKI ŁĄCZNEJ**
- 19.1. Przed rozpoczęciem emisji Obligacji, Emitent zawarł z Kancelarią Radcy Prawnego Krystian Bodys, Plac Powstańców Śląskich 8/18, 53-314 Wrocław, w formie pisemnej, umowę dotyczącą pełnienia przez ten podmiot funkcję administratora Hipoteki Łącznej, o którym mowa w art. 31 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, który będzie wykonywał prawa i obowiązki wierzycieli hipotecznych (Obligatariuszy) we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy.
- 20. WYKUP OBLIGACJI**
- 20.1. Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta w terminie 7 (siedmiu) lat od Daty Emisji, tj. w dniu 1 lipca 2022 (Dzień Wykupu).
- 20.2. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu.
- 20.3. Emitent może nabywać Obligacje wyłącznie w celu ich umorzenia.
- 21. OPCJA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA**
- 21.1. Emitent może podjąć decyzję o wykupie Obligacji przed Dniem Wykupu określając przy tym Dzień Przedterminowego Wykupu. Wykup Obligacji, o którym mowa w zdaniu pierwszym, może dotyczyć wszystkich bądź części Obligacji. W przypadku częściowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, Emitent może dokonać tej operacji wielokrotnie.
- 21.2. Dzień Przedterminowego Wykupu musi pokrywać się z wybranym przez Emitenta Dniem Płatności Odsetek.
- 21.3. Jeżeli Emitent podejmie decyzję o wykupie Obligacji przed Dniem Wykupu, wówczas Emitent, zgodnie z pkt 25 Warunków Emisji, zawiadomi Obligatariuszy o Dniu Przedterminowego Wykupu nie później niż 30 (trzydzieści) dni przed tym Dniem.
- 21.4. Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu.
- 21.5. W przypadku, gdy Emitent podejmie decyzję o częściowym wykupie Obligacji przed Dniem Wykupu, wykupu Obligacji w tym trybie dokonuje się proporcjonalnie w odniesieniu do wszystkich Obligatariuszy ujawnionych w Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw. Po rejestracji Obligacji w Depozycie, Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta realizowana będzie zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 22. POZOSTAŁE PRZYPADKI WYKUPU OBLIGACJI**
- 22.1. Obligacje podlegają wykupowi w przypadkach określonych w art. 74 Ustawy o Obligacjach.
- 22.2. Obligacje podlegać będą, na żądanie obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi również w przypadku:
- 22.2.1. Złożenia wniosku o upadłość Emitenta przez organ uprawniony do reprezentacji Emitenta;
- 22.2.2. Złożenia wniosku o upadłość Emitenta przez wierzyciela Emitenta, o ile w ciągu 90 Dni Roboczych od daty złożenia wniosku nie zostanie on przez sąd odrzucony lub oddalony;

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

22.2.3. Wypowiedzenia umów kredytowych wskazanych w pkt. 18.5.1 – 18.5.4 Warunków Emisji i postawienia zobowiązań z nich wynikających w stan wymagalności;

23. MOŻLIWOŚĆ ZALICZENIA WIERZYTELNOŚCI Z TYTUŁU WYKUPU OBLIGACJI NA POCZET CENY NABYCIA OBLIGACJI EMITENTA NOWEJ EMISJI

23.1. Emitent – stosownie do art. 6 ust. 2 pkt 3) Ustawy o Obligacjach – przewiduje możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji w wysokości Kwoty Wykupu na poczet ceny nabycia obligacji Emitenta nowej emisji.

24. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

24.1. Emitent będzie wypełniać obowiązki informacyjne wobec Obligatariuszy zgodnie z wymogami obowiązującymi emitentów, których akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

25. ZAWIADOMIENIA EMITENTA

25.1. Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane formie raportów bieżących zgodnie z regulacjami obowiązującymi na rynku zorganizowanym, na które notowane są papiery wartościowe Emitenta. W przypadku gdyby żadne papiery wartościowe Emitenta nie były notowane na rynku zorganizowany, zawiadomienia do Obligatariuszy będą publikowane na stronie internetowej Emitenta wskazanej w pkt. 1.2. Warunków Emisji lub każdej innej, która ją zastąpi.

26. ZAWIADOMIENIA DO EMITENTA

26.1. Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy do Emitenta mogą być składane osobiście, listem poleconym lub przesyłką kurierską na adres siedziby Emitenta podanej w pkt. 1.1. Warunków Emisji, z dopiskiem „Obligacje serii B”.

26.2. Zawiadomienia kierowane do Emitenta mogą być składane w postaci elektronicznej w sytuacji, w której Warunki Emisji przewidują to wprost.

27. PRAWO WŁAŚCIWE

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

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Załącznik nr 1.



17

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Skróty wycen przedmiotów zabezpieczenia Obligacji



Kancelaria Rzeczoznawców Majątkowych
Cegliski - Chrystowicz - Stelmach
53-850 Wrocław ul. Ryśa 3/2
tel: +48 71 7 584 263
fax: +48 71 7 234 838
email: info@iccs.pl

OPERAT SZACUNKOWY



dotyczy:

określenia wartości rynkowej
prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz
prawa własności posadowionych na nim
budynków

Oznaczenie nieruchomości

Przedmiotem wyceny jest nieruchomość grunтова będąca w użytkowaniu wieczystym, położona przy ul. Awiaenny 16 we Wrocławiu, w granicach działki ewidencyjnej nr 21, o powierzchni 0,8015 ha.

Przedmiotowa nieruchomość zabudowana jest obiektami przemysłowymi, magazynowymi, pomocniczymi oraz budynkiem biurowym.

Dla przedmiotowej nieruchomości N Wydział Ksiąg Wieczystych, Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Krzyków we Wrocławiu prowadzi księgę wieczystą nr WR1K/00094413/3.

Autor operatu

mgr inż. Ksawera Chrystowicz (nr upr. 4368)

Miejsowość i data sporządzenia operatu

Wrocław, dnia 2015-04-07

Pieczęć i podpis rzeczoznawcy



Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Wrocław, woj. dolnośląskie, przy ul. Awicenny 16, dz. ewid. nr 21

WYCIĄG Z OPERATU SZACUNKOWEGO

Opis nieruchomości

Przedmiotem wyceny jest nieruchomość gruntowa będąca w użytkowaniu wieczystym, położona przy ul. Awicenny 16, w miejscowości Wrocław, gmina Wrocław M., powiat M. Wrocław, województwo dolnośląskie, w granicach działu ewidencyjnego nr 21, o powierzchni 0,9015 ha.

Przedmiotowa nieruchomość zabudowana jest obiektami przemysłowymi, magazynowymi, pomocniczymi oraz budynkami biurowymi.

Dla przedmiotowej nieruchomości IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Krzyków we Wrocławiu prowadził księgę wieczystą nr WR116/00094413/3.

Wycenie podlega prawo użytkowania wieczystego działki nr 21 oraz prawo własności budynków użytkowanych we Wrocławiu, przy ul. Awicenny 16.

Opis nieruchomości

Działka posiada kształt regularny, prostokątny, położona jest na płaskim terenie. Teren ogrodzony, chroniony, oświetlony. Dostęp komunikacyjny do drogi publicznej zapewniony poprzez działkę nr 13 od strony zachodniej, stanowiącą ulicę Awicenny o nawierzchni asfaltowej oraz poprzez działkę nr 9 od strony północnej. Działka jest zabudowana obiektami przemysłowymi, produkcyjnymi, pomocniczymi i budynkiem biurowym. Przy wjeździe na teren nieruchomości znajdują się nowa samochodowa waga nasadzowa. Na działce znajdują się urządzenia nawierzchniowe, umożliwiające obsługę obiektu, parkingi, podjazdy.

Bilans terenu:

Powierzchnia łączna działki	9,015 m ²
Powierzchnia zabudowana obiektami kubaturowymi	2,900,5 m ²
Powierzchnia użytkowa biał. adm.-socj.	670,8 m ²
Powierzchnia użytkowa biał. przemysłowych i pomoc.	2,090,80 m ²

Przedmiotowa nieruchomość objęta jest miejscowym planem zagospodarowania przestrzennego „Muchobór Wielki Przemysłowy 1”, który został uchwalony dnia 3 grudnia 2008 r. (Uchwała Rady Miejskiej Wrocławia nr XLIV/1310/09 w sprawie uchwalenia miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego obszaru Muchobór Wielki Przemysłowy 1 we Wrocławiu). Zgodnie z powyższym planem teren oznaczony jest symbolem 4AG i przeznaczony jest pod aktywność gospodarczą.

Cel wyceny

Celem wyceny jest określenie wartości rynkowej nieruchomości dla potrzeb zabezpieczenia wierzytelności kredytowych.

Rodzaj wartości

Wartość rynkowa

Oszacowana wartość

10.043.000 zł

słownie złotych: dziesięć milionów czterdzieści trzy tysiące;

Data określenia wartości

2015-04-07

Pieczęć i podpis autora


Kancelaria Rzeczników Majątkowych
opracowanie: Katarzyna Chryśtowa

ICCS

Kancelaria Rzeczników Majątkowych
opracowanie: Katarzyna Chryśtowa

str. 2/4

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu



Kancelaria Rzecznawców Majątkowych
Cegliski - Chrystowicz - Stelmach

53-656 Wrocław, ul. Rysia 3/2

tel: +48 717 584 283

fax: +48 717 234 336

email: info@iccs.pl

OPERAT SZACUNKOWY



dotyczy:

określenia wartości rynkowej
nieruchomości gruntowej zabudowanej
budynkiem produkcyjno-magazynowym z
częścią biurowo-socjalną

Dziennik nieruchomości

Przedmiotem wyceny jest nieruchomość gruntowa, położona przy ul. Opoczyńskiej 16A, w miejscowości Rawa Mazowiecka, gmina Rawa Mazowiecka M., powiat rawski, województwo łódzkie, w granicach działki ewidencyjnej nr 3/24, o powierzchni 2,1090 ha.

Przedmiotowa nieruchomość zabudowana jest budynkiem produkcyjno-magazynowym z częścią biurowo-socjalną.

Dla przedmiotowej nieruchomości IV Wydział Ksiąg Wieczystych w Rawie Mazowieckiej, Sądu Rejonowego w Rawie Mazowieckiej prowadzi księgę wieczystą nr LD1R/00037792/4.

Autor operatu

mgr inż. Ksienka Chrystowicz (nr upr. 4366)

Miejscowość i data sporządzenia operatu

Wrocław, dnia 2015-03-13

Pieczęć i podpis rzeczoznawcy



Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Rawa Mazowiecka, woj. łódzkie, ul. Opoczyńska 15A, dz. nr 3/24

WYCIĄG Z OPERATU SZACUNKOWEGO

Oznaczenie nieruchomości

Przedmiotem wyceny jest nieruchomość gruntowa, położona przy ul. Opoczyńskiej 15A, w miejscowości Rawa Mazowiecka, gmina Rawa Mazowiecka M., powiat rawski, województwo łódzkie, w granicach działki ewidencyjnej nr 3/24, o powierzchni 2,1000 ha.

Przedmiotowa nieruchomość zabudowana jest budynkiem produkcyjno-magazynowym z częścią biurowo-socjalną. Dla przedmiotowej nieruchomości IV Wydział Ksiąg Wieczystych w Rawie Mazowieckiej, Sądu Rejonowego w Rawie Mazowieckiej prowadzi księgę wieczystą nr LD1R/00037782/4.

Wycenie podlega prawo własności nieruchomości opisanej powyżej.

Opis nieruchomości

Teren gruntu

Działka posiada kształt wieloboku foremnego, położona jest na płaskim terenie. Dostęp komunikacyjny do drogi publicznej zapewniony poprzez działkę nr 3/13, stanowiącą ulicę Opoczyńską o nawierzchni asfaltowej. W centralnej części działki usytuowany jest budynek produkcyjno-magazynowy z częścią biurowo-socjalną. W północno – zachodniej części działki znajduje się silos. Działka ogrodzona ogrodzeniem z siatki stalowej. Na działce znajdują się utwardzone nawierzchnie, umożliwiające obsługę obiektu, parkingi, podjazdy. Pozostała część działki jest nieutwardzona, stanowi teren biologicznie czynny. Grunt uzbroniony jest w sieć wodociagową, kanalizacyjną ogólnospławną, kanalizacyjną deszczową, gazową, telekomunikacyjną, elektroenergetyczną, instalacyjną c.o. – wewnętrzna z kotłowni.

Budynek

Budynek składa się z 4 funkcjonalnych części: hali produkcyjnej, wiatra otwarta śrutownika, budynek cynkowania drobnicy (budynek filtra dymów, budynek regeneracji topnika i sprężarki, torowisko suwnicy bramowej, fundamenty urządzeń i zbiorników) oraz zaplecze biurowo-socjalne.

Część produkcyjną stanowi trójnawowy budynek halowy w konstrukcji szkieletowej. Każda nawa przekryta dachem dwuspadowym. Budynek socjalno-biurowy i część magazynów stanowi budynek dwukondygnacyjny w części socjalno-biurowej i jednokondygnacyjny w części magazynowej. Budynek murowany w technologii tradycyjnej, przekryty dachem jednospadowym, obiekt niepodpiwniczony, o rzucie nieregularnym. Konstrukcja hali szkieletowej żelbetowa, z łożniami murowanymi. Dźwigary dachowe pełne, z drewna klejonego. Pokrycie połaci papą termozgrzewalną. Konstrukcja zaplecza socjalno-biurowego murowana z gazobetonu. Stropy gęstożebrowe Terriva. Konstrukcja zaplecza magazynowego murowana z cegły szkieletowej. Obiekt jest utrzymywany w dobrym stanie technicznym. Standard wykończenia określono jako bardzo dobry. Budynek oddany do użytkowania w 2007 r. Powierzchnia użytkowa wynosi 6 273,21 m².

Cel wyceny

Celem wyceny jest określenie wartości rynkowej nieruchomości dla potrzeb zabezpieczenia wierzytelności kredytodawcy.

Rodzaj wartości

Wartość rynkowa

Oszacowana wartość

13.063.700 zł

słownie złotych: trzynaście milionów sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset

Data określenia wartości

2015-03-13

Pieczęć i podpis autora



Ksemena Chrystowicz

ICGS

Kancelaria Rzeczników Majątkowych
opracowanie: Ksemena Chrystowicz

str. 2/50

Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu



Kancelaria Rzeczników Majątkowych
Cegiełki - Chrystowicz - Stelmach

53-656 Wrocław, ul. Ryśka 3/2

tel: +48 71 7 584 283

fax: +48 71 7 234 336

e-mail: info@iccs.pl

OPERAT SZACUNKOWY



dotyczy:

określenie wartości rynkowej nieruchomości

Oznaczenie nieruchomości

Przedmiotem wyceny są nieruchomości gruntowe, położone w miejscowości Oborniki, gmina Oborniki, powiat obornicki, województwo wielkopolskie, w granicach działek ewidencyjnych nr 831, 908/2, 908/17, 908/21, 908/23, o łącznej powierzchni 7,5201 ha.

Dla przedmiotowych nieruchomości Sąd Rejonowy w Obornikach, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczyste nr PO1O/00015922/0, PO1O/00030643/1.

Autor operatu

mgr inż. Ksienka Chrystowicz (nr upr. 4366)

Miejscowość i data sporządzenia operatu

Wrocław, dnia 2015-05-15

Pieczęć i podpis rzeczoznawcy



Warunki emisji obligacji serii B spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Oborniki, woj. wielkopolskie, dz. ewid. nr 831, 908/2, 908/17, 908/21, 908/23

WYCIĄG Z OPERATU SZACUNKOWEGOOznaczenie
nieruchomości

Przedmiotem wyceny są nieruchomości gruntowe, położone w miejscowości Oborniki, gmina Oborniki, powiat obornicki, województwo wielkopolskie, w granicach działek ewidencyjnych nr 831, 908/2, 908/17, 908/21, 908/23, o łącznej powierzchni 7,5201 ha.

Dla przedmiotowych nieruchomości Sąd Rejonowy w Obornikach, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr PO10/G0015922/0, PO10/G0030643/1.

W zakres wyceny wchodzi prawo własności niezabudowanej działki gruntu nr 831 o powierzchni 0,1000 ha oraz prawo użytkowania wieczystego działek gruntu nr 908/2, 908/17, 908/21, 908/23 o łącznej powierzchni 7,4201 ha oraz prawo własności posadowionych na nich budynków i budowli stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności.

Opis nieruchomości

Przedmiotowa nieruchomość obejmuje pięć działek. Działki stanowią zwarty kompleks (funkcjonalnie jedną całość). Działka nr 831 posiada kształt zbliżony do prostokątnego, działki nr 908/2, 908/21 posiadają kształt wieloboków foremnych, działki nr 908/23, 908/17 posiadają nieregularny, wydłużony kształt. Działki nr 831, 908/2 posiadają bezpośredni dostęp do drogi publicznej – ul. Kowanowskiej. Działki nr 908/17, 908/21, 908/23 posiadają pośredni dostęp do drogi publicznej – ul. Łukowskiej. Teren ogrodzony. Na działkach znajdują się utwardzone nawierzchnie. Pozostałe części działek są nieutwardzone, stanowią teren biologicznie czynny, występują nieliczne nasadzenia. Na terenie działek nr 908/21, 908/23 znajdują się budynki o funkcji produkcyjno-magazynowo-usługowej oraz biurowo-socjalnej. Działki nr 831, 908/2, 908/17 są niezabudowane.

Rodzaj powierzchni	Powierzchnia z pomiaru	Udział
Pow. biologicznie czynna	56 871	75%
Pow. zabudowy	10 530	14%
Pow. pól utwardzonych	8 000	11%
Razem	75 201	100%

Cel wyceny

Celem wyceny jest określenie wartości rynkowej przedmiotowych nieruchomości jako podstawy do zabezpieczenia wierzytelności kredytowej.

Rodzaj wartości

Wartość rynkowa

Oszacowana wartość

WR = 13.097.000 zł

słownie: trzynaście milionów dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych

Data określenia wartości

2015-05-15

Pieczęć i podpis autora



Kancelaria Rzeczników Majątkowych
opracowanie: Księmienia Chrystowicz

str. 2/66

15.4 Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta w sprawie zatwierdzenia warunków emisji obligacji zwykłych serii B

Uchwała nr VIII/534/10/2015
Rady Nadzorczej
FAM Grupa Kapitałowa S.A. we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 26 czerwca 2015 r.

w sprawie: zatwierdzenia warunków emisji obligacji zwykłych serii B

Zważywszy że,

- (A) Zgodnie z art. 30 pkt 9 Statutu Spółki, dnia 18 marca 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 5 w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia uchwały o emisji obligacji zwykłych na warunkach zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki („Uchwała NWZ”);
- (B) Uchwałą NWZ, Zarząd Spółki został upoważniony i zobowiązany do ustalenia szczegółowych warunków emisji obligacji, w tym do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania Uchwały NWZ;
- (C) Zarząd Spółki ustalił warunki emisji maksymalnie do 2.500 (dwóch tysięcy pięciuset) obligacji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 10.000 PLN (dziesięć tysięcy złotych) każda („Obligacje”) w drodze uchwały nr 20/2015 przyjętej przez Zarząd Spółki dnia 19 czerwca 2015 r. i złożył wniosek o ich zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą Spółki;

Rada Nadzorcza działając w trybie określonym w art. 388 § 1 KSH w zw. z art. 19 ust. 1 Statutu Spółki, stosownie do treści art. 30 pkt 9 Statutu Spółki uchwała co następuje:

§ 1

Po zapoznaniu się z dokumentem zatytułowanym: „Warunki emisji 7-letnich zabezpieczonych odsetkowych obligacji na okaziciela serii B” (dalej: „**Warunki Emisji**”) stanowiącym załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym zatwierdza ustalone przez Zarząd Spółki warunki emisji Obligacji szczegółowo wskazane w Warunkach Emisji.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załączniki:

1. „Warunki emisji 7-letnich zabezpieczonych odsetkowych obligacji na okaziciela serii B FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu”

Nad uchwałą głosowało:

- za przyjęciem
- przeciw
- wstrzymało się

5

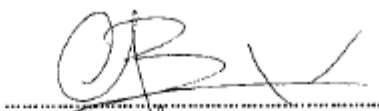
0

0

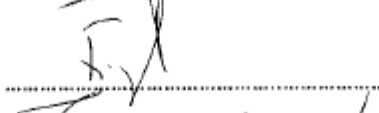
6 A
51

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

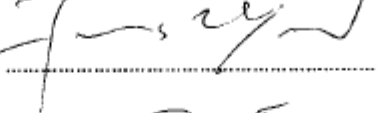
Grzegorz Bielowicki



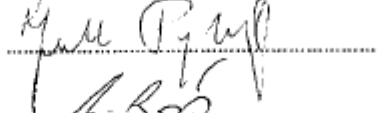
Tomasz Firczyk



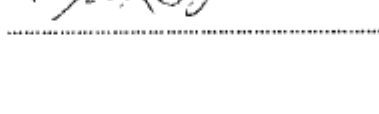
Zbigniew Janas



Jacek Przybył



Andrzej Różycki



15.5 Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta w sprawie wyrażenia zgody na zmianę warunków emisji obligacji serii B

UCHWAŁA nr VIII/542/17/2015
Rady Nadzorczej
FAM Grupa Kapitałowa S.A. („Spółka”)
z dnia 14 stycznia 2016 roku

w sprawie wyrażenia zgody na zmianę warunków emisji obligacji serii B

§ 1

Zważywszy że:

- 1) Zgodnie z art. 30 pkt 9 Statutu Spółki, dnia 18 marca 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 5 w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia uchwały o emisji obligacji zwykłych na warunkach zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki („Uchwała NWZ”);
- 2) Uchwałą NWZ, Zarząd Spółki został upoważniony i zobowiązany do ustalenia szczegółowych warunków emisji obligacji, w tym do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania uchwały NWZ;
- 3) Zarząd Spółki ustalił warunki emisji obligacji zwykłych na okaziciela serii B („Obligacje”) w drodze uchwały nr 20/2015 przyjętej przez Zarząd Spółki dnia 19 czerwca 2015 r. zatwierdzającej „Warunki emisji 7-letnich zabezpieczonych odsetkowych obligacji na okaziciela serii B FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu” („Warunki Emisji Obligacji”);
- 4) Warunki Emisji Obligacji zatwierdzone zostały przez Radę Nadzorczą Spółki w drodze uchwały nr VIII/534/10/2015 z dnia 26 czerwca 2015 r.;
- 5) Na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 14/2015 z dnia 29 czerwca 2015 r. w przedmiocie emisji obligacji serii B oraz Uchwały Zarządu Spółki nr 22/2015 z dnia 1 lipca 2015 r. w przedmiocie przydziału obligacji serii B, Spółka wyemitowała obligacje serii B na warunkach określonych w Warunkach Emisji Obligacji;
- 6) W dniu 4 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 38/2015 w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii B,

Rada Nadzorcza działając w trybie określonym w art. 388 §1 KSH w zw. z art. 19 ust. 1 Statutu Spółki, stosownie do treści art. 30 pkt 9 Statutu Spółki uchwała co następuje:

§ 1

Po zapoznaniu się dokumentem „Uchwała nr 38/2015 Zarządu Emitenta z dnia 4 grudnia 2015 roku w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii B”, stanowiącym załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na zmiany warunków emisji obligacji serii B szczegółowo wskazane w załączniku nr 1.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załączniki:

1. „Uchwała nr 38/2015 Zarządu Emitenta z dnia 4 grudnia 2015 roku w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii B”

Nad uchwałą głosowało:

za przyjęciem	5	głosów
przeciw	0	głosów
wstrzymało się	0	głosów

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

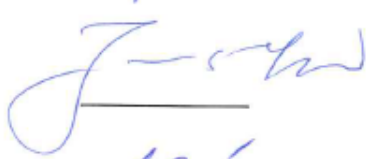
Grzegorz Bielowski



Tomasz Firczyk



Zbigniew Janas



Andrzej Różycki



Jacek Przybył



15.6 Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w sprawie upoważnienia Zarządu do podjęcia uchwały o emisji obligacji zwykłych na warunkach zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Emitenta

4. Wybór Komisji Skrutacyjnej i Uchwał. -----
5. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. -----
6. Podjęcie uchwały w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia uchwały o emisji obligacji zwykłych na warunkach zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki.---
7. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały **oddano 20 041 152** (słownie: dwadzieścia milionów czterdzieści jeden tysięcy sto pięćdziesiąt dwa) **ważnych głosów z 20 041 152** (słownie: dwudziestu milionów czterdziestu jeden tysięcy stu pięćdziesięciu dwóch) **akcji** (co stanowi 62,86% kapitału zakładowego Spółki), z czego 20 041 152 (słownie: dwadzieścia milionów czterdzieści jeden tysięcy sto pięćdziesiąt dwa) głosy za, przy braku głosów przeciw oraz przy braku głosów wstrzymujących się od głosowania, wobec czego **uchwała powyższa została powzięta.**-----

Do punktu 6 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

UCHWAŁA Nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna
(dalej: Spółka)
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 18 marca 2015r.
w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki
do podjęcia uchwały o emisji obligacji zwykłych
na warunkach zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki.



Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: „FAM Grupa Kapitałowa S.A.” z siedzibą we Wrocławiu (dalej jako: „Spółka”) działając na podstawie art. 2 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. Nr 83 poz. 420 z późn. zm.) (dalej jako: „Ustawa”) w zw. z art. 30 ust. 9) Statutu Spółki, niniejszym uchwala, co następuje:-----

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia upoważnić Zarząd Spółki do podjęcia uchwały o emisji obligacji zwykłych (dalej jako: „Emisja Obligacji”). -----
2. Obligacje wyemitowane w ramach Emisji Obligacji mogą być imienne lub na okaziciela. -----
3. Wielkość Emisji Obligacji wyniesie nie więcej niż 50.000.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych). -----
4. Termin wykupu obligacji będzie nie dłuższy niż 10 lat od daty emisji obligacji. -----
5. Na podstawie art. 9 ust. 3) Ustawy obligacje wyemitowane w ramach Emisji Obligacji będą oferowane w trybie oferty prywatnej. -----
6. Z zastrzeżeniem postanowień § 1 ust. 2 – 5 niniejszej uchwały, warunki Emisji Obligacji ustali Zarząd Spółki, przy czym w związku z brzmieniem art. 30 ust. 9) Statutu Spółki będą one wymagały zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki. -----

§ 2

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały, w szczególności zaś do określenia szczegółowych warunków emisji niezawartych w niniejszej uchwale i do dokonania przydziału obligacji, w tym w szczególności do: -----

- dookreślenia wielkości Emisji Obligacji, określenia rodzaju obligacji (imienne lub na okaziciela), progu dojścia Emisji Obligacji do skutku, ceny emisyjnej, celów emisji, jednostkowej wartości nominalnej obligacji oraz ceny emisyjnej, warunków oraz terminu wykupu obligacji i wypłaty oprocentowania, sposobie zabezpieczenia obligacji, terminu

- Emisji Obligacji, -----
- wskazania w warunkach Emisji Obligacji między innymi: (i) możliwości wcześniejszego wykupu obligacji, (ii) określenia przypadków, w których Spółka będzie zobowiązana lub uprawniona do wcześniejszego wykupu obligacji, (iii) określenia świadczeń pieniężnych związanych ze wcześniejszym wykupem obligacji lub sposobu ich wyliczenia; -----
 - dokonania wszelkich innych czynności związanych z Emisją Obligacji.-----
- z zastrzeżeniem, iż zgodnie z art. 30 ust. 9) Statutu Spółki warunki Emisji Obligacji będą wymagały zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki.-----
2. Ponadto, Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania lub zawieszeniu wykonania niniejszej uchwały.-----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w **głosowaniu jawnym** nad powzięciem uchwały **oddano 20 041 152** (słownie: dwadzieścia milionów czterdzieści jeden tysięcy sto pięćdziesiąt dwa) **ważnych głosów z 20 041 152** (słownie: dwudziestu milionów czterdzieści jeden tysięcy stu pięćdziesięciu dwóch) **akcji** (co stanowi 62,86% kapitału zakładowego Spółki), z czego 20 041 152 (słownie: dwadzieścia milionów czterdzieści jeden tysięcy sto pięćdziesiąt dwa) głosy za, przy braku głosów przeciw oraz przy braku głosów wstrzymujących się od głosowania, wobec czego **uchwała powyższa została powzięta**.-----

Do punktu 7 porządku obrad:-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zamknął Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu.-----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia Pana **Dariusza Kulgawczuka**, syna

Arkadiusza i Olgi, zamieszkałego: 01-909 Warszawa, ulica Sokratesa numer 9 mieszkania 12, PESEL: 78102509691, notariusz stwierdził na podstawie okazanego dowodu osobistego AZC 414280 ważnego do dnia 16 października 2024 roku, przy czym według jego oświadczenia nie zachodzą żadne przesłanki uzasadniające unieważnienie jego dowodu osobistego oraz nie stwierdzono jego nieważności. -----

Do aktu załączono: -----

- listę obecności; -----

- trzy pełnomocnictwa. -----

Koszty tego aktu ponosi Spółka. -----

Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce oraz akcjonariuszom Spółki w dowolnej ilości.

Oplaty wynoszą: -----

a) wynagrodzenie notariusza na podstawie §9 ust. 1 pkt 2) oraz §17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 237)-----1.100 zł + 100 zł,

b) podatek od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 41 ust. 1 w związku z art. 146a pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2011 roku, Nr 177, poz. 1054 z późn. zm.)-----253 zł + 23 zł.

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

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale aktu właściwe podpisy.

Repertorium A nr 728 /2015

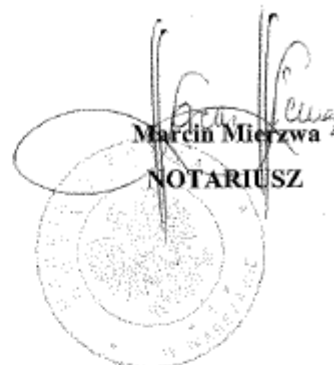
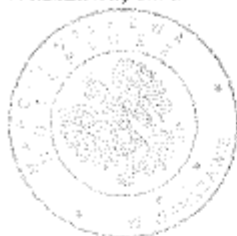
Wypis ten wydano spółce pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu.-----

Pobrano:-----

- wynagrodzenie notariusza na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 237) ----- 66,00 zł,

- podatek od towarów i usług według stawki 23% od wynagrodzenia notariusza na podstawie art. 41 ust. 1 w związku z art. 146a pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2011 roku, Nr 177, poz. 1054 z późn. zm.) ----- 15,18 zł.

Warszawa, dnia 18 marca 2015 roku.



16. Pełne teksty uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji serii D

16.1 Uchwała Zarządu Emitenta w przedmiocie emisji obligacji serii D

UCHWAŁA NR 2/2016
Zarządu spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A.
z dnia 25.01.2016r.

w przedmiocie emisji obligacji serii D

Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, udzielonego uchwałą nr 4 z dnia 3 grudnia 2015 r. w ramach programu emisji obligacji do łącznej wartości 50 mln zł, uchwalonego przez Zarząd Spółki w dniu 7 grudnia 2015 roku, niniejszym podejmuje uchwałę o emisji obligacji na okaziciela serii D w maksymalnej ilości siedmuset dziewięćdziesięciu sztuk o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda, na warunkach wskazanych w dokumencie: „Warunki emisji odsetkowych obligacji na okaziciela serii D FAM Grupa Kapitałowa S.A.” stanowiącym załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, oraz zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr VIII/543/17/2015 z dnia 14 stycznia 2016 roku. Minimalna liczba obligacji, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji do skutku wynosi 750 sztuk obligacji.

Za uchwałą głosowało:

— za przyjęciem	2.....
— przeciw	0.....

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Relidziński

PREZES ZARZĄDU

Paweł Relidziński

Sławomir Chrzanowski

CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR FINANSOWY

Sławomir Chrzanowski

Załączniki:

1. „Warunki emisji odsetkowych obligacji na okaziciela serii D FAM Grupa Kapitałowa S.A.”

16.2 Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta w sprawie zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii D

UCHWAŁA nr VIII/543/17/2015
Rady Nadzorczej
FAM Grupa Kapitałowa S.A. („Spółka”)
z dnia 14 stycznia 2016 roku

w sprawie zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii D

Zważywszy że:

- 1) Zgodnie z art. 30 pkt 9 Statutu Spółki, dnia 3 grudnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 4 w sprawie upoważnienia Zarządu do podjęcia uchwały o ustanowieniu programu emisji obligacji zwykłych („Uchwała NWZ”);
- 2) Uchwałą NWZ, Zarząd Spółki został upoważniony i zobowiązany do ustalenia szczegółowych warunków emisji obligacji, w tym do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania uchwały NWZ;
- 3) W dniu 4 grudnia 2015 r. Zarząd Spółki uchwalił program emisji obligacji do wartości 50 mln zł,
- 4) Zarząd Spółki ustalił warunki emisji maksymalnie do 790 (siedemset dziewięćdziesiąt) obligacji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) każda („Obligacje”) w drodze uchwały nr 40/2015 przyjętej przez Zarząd Spółki dnia 4 grudnia 2015 r. i złożył wniosek o ich zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą Spółki;

Rada Nadzorcza działając w trybie określonym w art. 388 §1 KSH w zw. z art. 19 ust. 1 Statutu Spółki, stosownie do treści art. 30 pkt 9 Statutu Spółki uchwala co następuje:

§ 1

Po zapoznaniu się z dokumentem „Warunki emisji odsetkowych obligacji na okaziciela serii D FAM Grupa Kapitałowa SA” („Warunki Emisji”) stanowiącymi załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym zatwierdza ustalone przez Zarząd Spółki warunki emisji Obligacji szczegółowo wskazane w Warunkach Emisji.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załączniki:

1. „Warunki emisji odsetkowych obligacji na okaziciela serii D FAM Grupa Kapitałowa SA”

Nad uchwałą głosowało:

za przyjęciem	5.....	głosów
przeciw	0.....	głosów
wstrzymało się	0.....	głosów

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

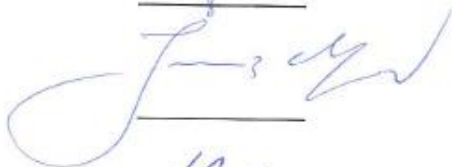
Grzegorz Bielowski



Tomasz Firczyk



Zbigniew Janas



Andrzej Różycki



Jacek Przybył



16.3 Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta w sprawie upoważnienia Zarządu do podjęcia uchwały o ustanowieniu programu emisji obligacji zwykłych

tysięcy sto siedemdziesiąt sześć) **ważnych głosów z 13.706.176** (słownie: trzynastu milionów siedmiuset sześciu tysięcy stu siedemdziesięciu sześciu) **akcji** (co stanowi 42,99% kapitału zakładowego Spółki), z czego 13.706.176 (słownie: trzynaście milionów siedemset sześć tysięcy sto siedemdziesiąt sześć) głosów za, przy braku głosów przeciw oraz przy braku głosów wstrzymujących się, wobec czego **uchwała powyższa została powzięta.** -----

Do punktu 5 porządku obrad: -----

Przewodnicząca Zgromadzenia zaproponowała powzięcie następującej uchwały:-----

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

FAM Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 3 grudnia 2015 r.

w sprawie upoważnienia Zarządu do podjęcia uchwały o ustanowieniu programu emisji obligacji zwykłych

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „Spółka”), działając na podstawie art. 2 pkt 1 Ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r. oraz na podstawie art. 30 pkt 9 Statutu Spółki, postanawia, co następuje:-----

§1

- 1.1. Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Zarząd Spółki do podjęcia uchwały o ustanowieniu programu emisji obligacji i przeprowadzeniu przez Spółkę, w ramach tego programu, emisji obligacji zwykłych o łącznej maksymalnej wartości nominalnej nie większej niż 50.000.000 (słownie pięćdziesiąt milionów) złotych (Program) poprzez emisję w ramach jednej lub kilku serii, nie więcej jednak niż łącznie 5 serii obligacji (Obligacje).-----
- 1.2. Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd, aby uchwała o ustanowieniu Programu

uwzględniała następujące zasady:-----

- 
- 1.2.1. poszczególne uchwały o emisji Obligacji poszczególnych serii w ramach Programu mogą być podjęte przez Zarząd Spółki w terminie 5 lat od dnia podjęcia niniejszej Uchwały;-----
 - 1.2.2. termin wykupu Obligacji poszczególnych serii wyemitowanych w ramach Programu będzie nie dłuższy niż 10 lat od dnia podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały o Emisji Obligacji danej serii w ramach Programu;-----
 - 1.2.3. Obligacje będą obligacjami imiennymi lub na okaziciela;-----
 - 1.2.4. Obligacje emitowane w ramach Programu będą zabezpieczone lub niezabezpieczone. W przypadku Obligacji zabezpieczonych rodzaj zabezpieczeń zostanie określony przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;-----
 - 1.2.5. Obligacje poszczególnych serii zostaną zaoferowane w trybie niepublicznej oferty, zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r., poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie nie większej niż 149, wytypowanych według uznania Zarządu Spółki.-----
 - 1.2.6. Oprocentowanie Obligacji emitowanych w ramach Programu może być stałe lub zmienne.-----
 - 1.2.7. Spółka będzie mogła zdecydować czy ubiegać się o wprowadzenie Obligacji wszystkich lub poszczególnych serii Obligacji wyemitowanych w ramach Programu do alternatywnego systemu obrotu obligacjami prowadzonego i zarządzanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą CATALYST („ASO CATALYST”) lub innego alternatywnego systemu obrotu.-----
 - 1.2.8. Cena emisyjna Obligacji poszczególnych serii emitowanych w ramach Programu zostanie określona przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki.-----
 - 1.2.9. Obligacje będą mogły być przedmiotem wcześniejszego wykupu.-----

- 1.3. Wyraża się zgodę na dematerializację wszystkich lub poszczególnych serii Obligacji wyemitowanych w ramach Programu.-----

§ 2

- 2.1. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do ustalenia za zgodą Rady Nadzorczej Spółki:-----

2.1.1. podziału Obligacji na serie z zastrzeżeniem postanowień § 1 ust. 1.1. niniejszej Uchwały;-----

2.1.2. szczegółowych warunków emisji Obligacji poszczególnych serii lub wszystkich serii emitowanych w ramach Programu w oparciu o warunki zawarte w niniejszej Uchwale w tym ustanowienia, w ramach szczegółowych warunków emisji Obligacji poszczególnych serii lub wszystkich serii emitowanych w ramach Programu, ograniczeń polegających na konieczności uzyskania zgody obligatariuszy na dokonanie niektórych czynności prawnych przez Spółkę (w szczególności ograniczeń dotyczących ustanawiania zabezpieczeń na majątku Spółki, ograniczeń dotyczących zaciągania zobowiązań przez Spółkę i dokonywania rozporządzeń majątkiem Spółki);-----

2.1.3. celów emisji Obligacji poszczególnych serii lub wszystkich serii emitowanych w ramach Programu;-----

2.1.4. jednostkowej wartości nominalnej Obligacji poszczególnych serii lub wszystkich serii emitowanych w ramach Programu;-----

2.1.5. postanowienia czy Obligacje danej serii będą zdematerializowane czy też będą miały formę dokumentu;-----

2.1.6. ceny emisyjnej Obligacji poszczególnych serii emitowanych w ramach Programu;-----

2.1.7. czy Obligacje danej serii będą imienne czy na okaziciela;-----

2.1.8. wysokości i rodzaju (stałe/zmienne) oprocentowania Obligacji poszczególnych serii lub wszystkich serii emitowanych w ramach Programu,-----

2.1.9. zasad i terminów wypłaty świadczeń związanych z Obligacjami poszczególnych serii lub wszystkich serii emitowanych w ramach Programu,---

- 
- 2.1.10.terminów wykupu poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu lub terminów płatności poszczególnych rat wykupu Obligacji, jeżeli Obligacje danej serii mają być wykupywane w ratach;-----
 - 2.1.11.progu dojścia do skutku emisji Obligacji poszczególnych serii lub wszystkich serii emitowanych w ramach Programu;-----
 - 2.1.12.określenia przypadków, w których Spółka będzie zobowiązana lub uprawniona do wcześniejszego wykupu Obligacji poszczególnych serii lub wszystkich serii emitowanych w ramach Programu oraz określenia świadczeń pieniężnych związanych z wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposobem wyliczenia tych świadczeń;-----
 - 2.1.13.rodzaju zabezpieczeń Obligacji poszczególnych serii lub wszystkich serii emitowanych w ramach Programu, w przypadku, gdy Obligacje danej serii będą Obligacjami zabezpieczonymi.-----
 - 2.2. Nadto upoważnia się Zarząd Spółki do:-----
 - 2.2.1. dokonania przydziału Obligacji poszczególnych serii emitowanych w ramach Programu;-----
 - 2.2.2. podpisania wszelkich niezbędnych umów związanych z emisją Obligacji w tym umów z uprawnionymi podmiotami dotyczących oferowania Obligacji, wprowadzenia Obligacji do alternatywnego systemu obrotu lub prowadzenia ewidencji Obligacji;-----
 - 2.2.3. podjęcia innych czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały;---
 - 2.2.4. podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania lub zawieszeniu wykonania niniejszej Uchwały. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Przewodnicząca Walnego Zgromadzenia stwierdziła, że w głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano **13.706.176** (słownie: trzynaście milionów siedemset sześć tysięcy sto siedemdziesiąt sześć) **ważnych głosów z 13.706.176** (słownie: trzynastu

16.4 Warunki Emisji Obligacji serii D



WARUNKI EMISJI

ODSETKOWYCH OBLIGACJI NA OKAZIATELA SERII D

FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

DOKUMENT SPORZĄDZONO:

WROCŁAW, DNIA 25 STYCZNIA 2016 R.

A handwritten signature in black ink, appearing to be "885" followed by a stylized flourish.

Warunki emisji obligacji serii D spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Niniejszy dokument określa Warunki Emisji Obligacji serii D emitowanych przez spółkę pod firmą **FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A.**, z siedzibą we Wrocławiu, w tym prawa i obowiązki Emitenta oraz Obligatariuszy w odniesieniu do Obligacji serii D.

1. OZNACZENIE EMITENTA ORAZ JEGO STRONA INTERNETOWA

1.1. Emitentem obligacji jest spółka pod firmą **FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A.** z siedzibą we Wrocławiu (54-611), przy ul. Avicenny 16, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000065111, posiadająca numer NIP: 8750002763 oraz REGON: 87026026200000, o kapitale zakładowym w wysokości 9.246.061,59 PLN, w pełni opłaconym.

1.2. Emitent prowadzi swoją stronę internetową pod adresem: <http://www.famgk.com.pl>

2. DEFINICJE ORAZ INTERPRETACJA

2.1. W niniejszych Warunkach Emisji terminom pisany wielką literą nadaje się następujące znaczenie:

Cena Emisyjna	cena, po jakiej obejmowane są Obligacje, wynosząca 10.000,00 PLN (dziesięć tysięcy) za każdą Obligację
Certyfikat Rezydencji	oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w obowiązujących ustawach o podatku osobowym od osób fizycznych i podatku dochodowym od osób prawnych, potwierdzający zagraniczną rezydencję podatkową Obligatariusza w roku dokonania płatności, wystawiony przez właściwe organy podatkowe
Dom Maklerski	oznacza Dom Maklerski Navigator Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Twardej 18, wpisana 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 0000274307
Dzień (Data) Emisji	Dzień Przydziału Obligacji wyznaczony na 31 stycznia 2016 r.
Dzień Płatności	Dzień Wykupu, Dzień Płatności Odsetek oraz Dzień Przedterminowego Wykupu Jeżeli Dzień Płatności Odsetek wypada w dniu niebędącym Dniem Roboczym, Emitent zobowiązuje się do dokonania płatności w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności
Dzień Płatności Odsetek	ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego
Dzień Przedterminowego Wykupu	dzień, w którym dokonany będzie przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta na zasadach określonych w pkt. 18 Warunków Emisji
Dzień Roboczy	każdy dzień kalendarzowy z wyłączeniem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy
Dzień Ustalenia Praw	oznacza szósty Dzień Roboczy przed Dniem Płatności albo inny dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z Obligacji

Warunki emisji obligacji serii D spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	dzień przypadający na 7 (siedem) Dni Roboczych przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego, dla którego ustalona zostanie Stopa Procentowa
Dzień Wykupu	dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 1 lipca 2022 r.
Depozyt	oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW
Emitent	spółka pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu (54-611), przy ul. Avicenny 16, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000065111, posiadająca numer NIP: 8750002763 oraz REGON: 87026026200000, o kapitale zakładowym w wysokości 9.246.061,59 PLN
Ewidencja	oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 8 Ustawy o Obligacjach
Hipoteka	hipoteka ustanowiona jako zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji, określona w pkt. 16 Warunków Emisji
Kwota Wykupu	kwota pieniężna równa Wartości Nominalnej
Marża	marża dla Obligatariuszy doliczana do Stopy Bazowej ustalona na poziomie 8,0 (osiem) punktów procentowych.
Obligacje, Obligacje serii D	wszystkie obligacje serii D wyemitowane przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji, a „Obligacja” oznacza każdą z nich
Obligatariusz	oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji jako posiadacz Obligacji
Odsetki	świadczenia Emitenta określone zgodnie z pkt. 13.5. Warunków Emisji
Okres Odsetkowy	okres, za jaki naliczane są odsetki, zgodnie z pkt. 13.2. Warunków Emisji
PLN	prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej
Rachunek	oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie,
Rachunek Zbiorczy	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie
Regulacje KDPW	akty prawne zatwierdzone przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW
Stopa Bazowa	stopa procentowa WIBOR (Warsaw Interbank Offer Rate) dla depozytów trzymiesięcznych, publikowana na ekranie – Monitor Rates Services Reuters,

Warunki emisji obligacji serii D spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

	pochodząca z fixingu około godz. 11 (czasu warszawskiego) w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Na potrzeby niniejszej definicji, ekran <i>Monitor Rates Services Reuters</i> oznacza ekran WIBO dla usługi <i>Monitor Rates Services Reuters</i> lub jakiegokolwiek inny ekran, który jakiegokolwiek zastąpi taki ekran WIBO, zawierający informacje o stopach procentowych oferowanych w danym czasie dla depozytów denominowanych w PLN.
Stopa Procentowa	wartość wyrażona w procentach, na podstawie której następuje obliczenie wysokości odsetek w ujęciu rocznym, stanowiąca sumę Stopy Bazowej i Marży
Ustawa o Obligacjach	ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238)
Ustawa o Obrocie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2010 r. Nr 211 poz. 1384 ze zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2005 r. nr 184 poz. 1539 ze zm.)
Warunki Emisji	niniejsze warunki emisji Obligacji
Wartość Nominalna	wyrażona w PLN wartość, stanowiąca Kwotę Wykupu każdej Obligacji oraz będąca podstawą obliczenia Odsetek, wynosząca 10.000 PLN

2.2. Tytuły zostały umieszczone wyłącznie jako ułatwienie i nie mają wpływu na interpretację Warunków Emisji.

3. CELE EMISJI OBLIGACJI

3.1. Celem emisji Obligacji, o którym mowa w art. 32 Ustawy o Obligacjach, jest refinansowanie zobowiązań wynikających z wyemitowanych obligacji.

4. OPIS OBLIGACJI ORAZ WARUNKI ICH EMISJI

4.1. Obligacje serii D będą papierami wartościowymi na okaziciela, niemającymi formy dokumentu, emitowanymi w serii zgodnie z art. 4 Ustawy o Obligacjach.

4.2. Obligacje nie posiadają formy dokumentu zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji lub ich rejestracji w Depozycie.

4.3. Z zastrzeżeniem pkt 4.4 poniżej, Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie:

4.3.1 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych i będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych lub

4.3.2 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Zbiorczych i będą przysługiwały osobom wskazanym podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym.

4.4. Przed rejestracją Obligacji w Depozycie, Obligacje mogą zostać zapisane w Ewidencji, którą będzie prowadzić Dom Maklerski, tj. podmiot uprawniony w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach, zgodnie

Warunki emisji obligacji serii D spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

z jego właściwymi regulaminami, obowiązującymi w dniu dokonywania danej czynności. W Ewidencji ujawniane będą w szczególności poniższe dane:

4.4.1 Imię i nazwisko albo firma Obligatariusza, jego adres zamieszkania lub siedziba, a także - jeśli taki wskaże adres - do doręczeń;

4.4.2 Liczba i numery Obligacji, które przysługują danemu Obligatariuszowi;

4.4.3 Numer rachunku bankowego, na który dokonywane będą przez Emitenta za pośrednictwem Oferującego płatności w wykonaniu zobowiązań z Obligacji;

4.4.4 Adnotacje o obciążeniach Obligacji,

a Obligatariusz zobowiązany będzie do zgłaszania do Ewidencji wszelkich zmian danych, o których mowa w pkt 4.4.1 – 4.4.4 powyżej.

Emitent na podstawie umowy z dnia 26 października 2015 r. upoważnił Dom Maklerski do prowadzenia Ewidencji Obligacji.

4.5 W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy zapisami niniejszych Warunków Emisji Obligacji, a obowiązującymi Regulacjami KDPW, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.

4.6 Emitent może ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub przez BondSpot S.A.

4.7 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

4.8 Do momentu ustanowienia zabezpieczenia Obligacji, o którym mowa w pkt. 16 Warunków Emisji Obligacji, Obligacje stanowią bezpośrednie oraz bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa) równe względem wszystkich pozostałych, obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta. Z chwilą ustanowienia zabezpieczenia Obligacji, o którym mowa w pkt. 16 Warunków Emisji Obligacji, zobowiązania z Obligacji stanowiąc będą nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe i zabezpieczone zobowiązania Emitenta mające pierwszeństwo zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia przed niezabezpieczonymi zobowiązaniami Emitenta.

4.9 Obligacje emitowane są we Wrocławiu.

5 WARTOŚĆ NOMINALNA, CENA EMISyjNA, LICZBA OBLIGACJI ORAZ PRÓG EMISJI

5.1 Emitent ma zamiar wyemitować maksymalnie do 790 (siedemset dziewięćdziesiąt) Obligacji serii D o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 7.900.000,00 PLN (siedem milionów dziewięćset tysięcy złotych).

5.2 Wartość Nominalna każdej Obligacji wynosi 10.000,00 PLN (dziesięć tysięcy złotych) oraz równa jest Cenie Emisyjnej.

5.3 Emitent – stosownie do art. 45 ust. 1 Ustawy o Obligacjach – postanowił, że emisja Obligacji dojdzie do skutku wówczas, gdy liczba Obligacji subskrybowanych przez Inwestorów wyniesie co najmniej 750 (słownie: siedemset pięćdziesiąt) Obligacji, zaś ich łączna wartość nominalna wyniesie co najmniej 7.500.000,00 PLN (siedem milionów pięćset tysięcy złotych) (Próg Emisji).

6 ZMIANA WARUNKÓW EMISJI

6.1 Emitent nie przewiduje ustanowienia Zgromadzenia Obligatariuszy.

6.2 Warunki Emisji mogą zostać zmienione po emisji Obligacji wyłącznie w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym Obligatariuszem.

Warunki emisji obligacji serii D spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

7 DECYZJA EMITENTA O EMISJI OBLIGACJI

- 7.1 Emisja Obligacji odbywa się na podstawie Uchwały nr 2/2016 Zarządu Emitenta podjętej we Wrocławiu dnia 25.01.2016 r. o emisji obligacji serii D.
- 7.2 Emisja Obligacji odbywa się również zgodnie z przepisami Ustawy o Obligacjach oraz innych przepisów prawa powszechnie obowiązującego.

8 PROCEDURA EMISJI OBLIGACJI

- 8.1 Emisja Obligacji nastąpi poprzez złożenie nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) Inwestorom Propozycji Nabycia Obligacji w trybie określonym w art. 33 pkt. 2) Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty prywatnej nie stanowiącej oferty publicznej w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.

9 PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 9.1 Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń.
- 9.2 Jeżeli Obligacje będą zapisane w Ewidencji:
- 9.2.1 Umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego osobę nabywcę i liczbę nabytych Obligacji. Zapisu, o którym mowa powyżej, dokonuje się na wniosek nabywcy Obligacji złożony w formie pisemnej do podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 9.2.2 W przypadku, gdy nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie ich nabywcy, złożone do podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 9.2.3 We wniosku o dokonanie zapisu w Ewidencji winny być - pod rygorem bezskuteczności - wskazane dane, o których mowa w pkt 4.4 Warunków Emisji, a także winny być dołączone do niego:
- 9.2.3.1 dokumenty wykazujące upoważnienie osoby podpisującej wniosek do działania w imieniu nabywcy Obligacji, o ile podpisująca wniosek osoba nie jest nabywcą Obligacji oraz
- 9.2.3.2 dokumenty, które są podstawą ujawnienia zbycia Obligacji na rzecz ich nabywcy, albo ich poświadczone notarialnie kopie.
- 9.3 Z chwilą dokonania rejestracji Obligacji w Depozycie, przenoszenie praw z Obligacji będzie następować zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie i Regulacjami KDPW.
- 9.4 Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na rynku zorganizowanym obrót będzie odbywał się zgodnie z przepisami prawa oraz regulacjami obowiązującymi na tym rynku.

10 OPIS ŚWIADCZEŃ EMITENTA ORAZ SPOSÓB ICH SPELNIENIA

- 10.1 Emitent niniejszym zobowiązuje się zapłacić każdemu Obligatariuszowi:
- 10.1.1 Kwotę Wykupu każdej Obligacji istniejącej w Dniu Wykupu;
- 10.1.2 Odsetki od Wartości Nominalnej według Stopy Procentowej od Dnia Emisji do dnia całkowitego wykupu danej Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji (z wyłączeniem tego dnia).

11 SPOSÓB SPELNIENIA ŚWIADCZEŃ PRZEZ EMITENTA

Warunki emisji obligacji serii D spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 11.1 Wszystkie świadczenia Emitenta z tytułu Obligacji stanowią świadczenia pieniężne nominowane oraz wypłacane w PLN.
- 11.2 Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą wypłacane uprawnionemu do ich otrzymania Obligatariuszowi z dołu w Dniu Płatności Odsetek zgodnie z tabelą zawartą w pkt. 13.3. Warunków Emisji.
- 11.3 Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy są wypłacane w Dacie Wykupu.
- 11.4 Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą na rzecz Obligatariuszy:
- 11.6.1 jeżeli Obligacje będą zapisane w Ewidencji – na rzecz każdego Obligatariusza ujawnionego w Ewidencji
- 11.6.2 od momentu zarejestrowania Obligacji w Depozycie za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki
- 11.5 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- 11.6 W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności danego świadczenia z tytułu Obligacji w Dniu Płatności, Emitent dołoży należytej staranności, aby każdy Obligatariusz otrzymał proporcjonalną część przekazanej kwoty.
- 11.7 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności.
- 11.8 Miejszem spełnienia świadczeń z tytułu Obligacji jest miejsce, w którym znajduje się Rachunek Obligatariusza lub rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza podmiotowi prowadzącemu Ewidencję do wypłaty świadczeń.
- 12 **PODATKI**
- 12.1 Wypłaty świadczeń należnych Obligatariuszowi z tytułu posiadanych Obligacji podlegają wszelkim przepisom podatkowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu płatności.
- 12.2 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.
- 12.3 Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze Domowi Maklerskiemu, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, wszelkich informacji i dokumentów, w tym aktualnego Certyfikatu Rezydencji, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.
- 13 **OKRES ODSETKOWY ORAZ ODSETKI**
- 13.1 Okres Odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące, przy czym ostatni Okres Odsetkowy jest krótszy i kończy się w Dniu Wykupu.
- 13.2 Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem) oraz kończy w dniu przypadającym po 3 (trzech) miesiącach (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy zaczyna się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) oraz kończy w dniu przypadającym po 3 (trzech) miesiącach (z wyłączeniem tego dnia), przy czym ostatni Okres Odsetkowy rozpoczyna się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) oraz kończy w Dniu Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).
- 13.3 Okresy Odsetkowe rozpoczynają się i kończą w dniach wskazanych w poniższej tabeli:

Warunki emisji obligacji serii D spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

nr okresu	Dzień ustalenia stopy procentowej	Pierwszy dzień okresu	Dzień ustalenia praw do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Liczba dni
1	2016-01-21	2016-01-31	2016-04-22	2016-04-30	90
2	2016-04-21	2016-04-30	2016-07-22	2016-07-31	92
3	2016-07-21	2016-07-31	2016-10-21	2016-10-31	92
4	2016-10-22	2016-10-31	2017-01-23	2017-01-31	92
5	2017-01-20	2017-01-31	2017-04-21	2017-04-30	89
6	2017-04-20	2017-04-30	2017-07-21	2017-07-31	92
7	2017-07-20	2017-07-31	2017-10-23	2017-10-31	92
8	2017-10-20	2017-10-31	2018-01-23	2018-01-31	92
9	2018-01-22	2018-01-31	2018-04-20	2018-04-30	89
10	2018-04-19	2018-04-30	2018-07-23	2018-07-31	92
11	2018-07-20	2018-07-31	2018-10-23	2018-10-31	92
12	2018-10-22	2018-10-31	2019-01-23	2019-01-31	92
13	2019-01-22	2019-01-31	2019-04-19	2019-04-30	89
14	2019-04-18	2019-04-30	2019-07-23	2019-07-31	92
15	2019-07-22	2019-07-31	2019-10-23	2019-10-31	92
16	2019-10-22	2019-10-31	2020-01-23	2020-01-31	92
17	2020-01-22	2020-01-31	2020-04-22	2020-04-30	90
18	2020-04-21	2020-04-30	2020-07-23	2020-07-31	92
19	2020-07-22	2020-07-31	2020-10-23	2020-10-31	92
20	2020-10-22	2020-10-31	2021-01-22	2021-01-31	92
21	2021-01-21	2021-01-31	2021-04-22	2021-04-30	89
22	2021-04-21	2021-04-30	2021-07-23	2021-07-31	92
23	2021-07-22	2021-07-31	2021-10-22	2021-10-31	92
24	2021-10-21	2021-10-31	2022-01-21	2022-01-31	92
25	2022-01-20	2022-01-31	2022-04-22	2022-04-30	89
26	2022-04-21	2022-04-30	2022-06-23	2022-07-01	62

- 13.4 Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (łącznie z tym dniem) do dnia całkowitego wykupu danej Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że w przypadku skorzystania przez Emitenta z możliwości wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu (por. pkt. 18 Warunków Emisji), Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (łącznie z tym dniem) do Dnia Przedterminowego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

- 13.5 Odsetki należne od jednej Obligacji zostaną obliczone zgodnie z następującym wzorem:

$$O = (N * S * T) / 365$$

Gdzie:

- O oznacza Odsetki od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy
 N oznacza Wartość Nominalną
 S oznacza Stopę Procentową będącą sumą Stopy Bazowej oraz Marży
 T oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym;

Wysokość kwoty Odsetek zostanie zaokrąglona według zasad arytmetycznych do drugiego miejsca po przecinku, czyli do 0,01 PLN (jednego grosza).

- 14 USTALENIE WYSOKOŚCI MARŻY

Warunki emisji obligacji serii D spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

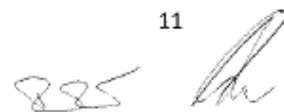
- 14.1 Marża stanowi element Stopy Procentowej o stałej wartości obowiązującej od Dnia Emisji do Dnia Wykupu albo Dnia Przedterminowego Wykupu, wynoszącej 8,0 (osiem) punktów procentowych.
- 14.2 Wysokość Marży ustalona jest przez Zarząd Emitenta.
- 14.3 Zmiana wysokości Marży wymaga zmiany Warunków Emisji.
- 15 **USTALENIE STOPY BAZOWEJ**
- 15.1 Wysokość Stopy Bazowej zostanie określona każdorazowo dla każdego Okresu Odsetkowego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- 15.2 Jeżeli ustalenie wysokości Stopy Bazowej zgodnie z jej definicją nie będzie możliwe w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej zgodnie z definicją tejże Stopy Bazowej.
- 16 **INFORMACJE O ZABEZPIECZENIACH**
- 16.1 Emitent postanowił, iż wierzytelności wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone Hipoteką ustanowioną na nieruchomości gruntowej oddanej Emitentowi w użytkowanie wraz z budynkiem stanowiącym odrębną nieruchomość o powierzchni 0,8457 HA położonej w Wieluniu przy ul. Ciepłowniczej 27, składającej się z działki ewidencyjnej nr 218/32 dla której Sąd Rejonowy w Wieluniu, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr SR1W/00043303/4.
- 16.2 Hipoteka będzie zabezpieczać wierzytelności wynikające z Obligacji maksymalnie do kwoty 13.000.000,00 PLN (słownie: trzynaście milionów złotych). Hipoteka zostanie wpisana w księgach wieczystych obciążanej nieruchomości na kolejnym miejscu za hipoteką zabezpieczającą w dniu sporządzenia Warunków Emisji wierzytelności obligatariuszy z tytułu obligacji serii A i B wyemitowanych przez Cynkownia Wieluń Sp. z o. o., w imieniu których działa administrator hipoteki Mariusz Tomasik, przy czym w przypadku wygaśnięcia tej hipoteki Emitent zobowiązany będzie, w granicach wygaśniętej hipoteki, do przeniesienia Hipoteki w opróżnione miejsca hipoteczne.
- 16.3 Nieruchomość wskazana powyżej została poddana wycenę uprawnionego rzeczoznawcy majątkowego, który oszacował ich wartość na 6.406.000,00 PLN (słownie: sześć milionów czterysta sześć tysięcy złotych). Operat szacunkowy nieruchomości został sporządzony przez Rzeczoznawcę majątkowego (uprawnienia nr 3023) Pana Andrzeja Milewskiego. Rzeczoznawca sporządzający wycenę został wybrany przez Emitenta na skutek porównania zebranych ofert rynkowych, posiada on wymagane doświadczenie oraz kwalifikacje zapewniające rzetelność przygotowanej wyceny, a także cechuje się wszelkimi atrybutami niezależności pozwalającymi zachować bezstronność. Przy wyborze omawianego rzeczoznawcy Emitent kierował się przesłankami określonymi w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
- 16.4 Emitent zobowiązuje się do skutecznego ustanowienia Hipoteki nie później niż do dnia 31 maja 2016 r.
- 16.5 Emitent ponosi wyłączną odpowiedzialność za skuteczność i prawidłowość ustanowienia zabezpieczenia, o którym mowa w niniejszym punkcie Warunków Emisji.
- 16.6 Stosownie do art. 28 ust. 2 Ustawy o Obligacjach Emitent postanawia, iż Obligacje zostaną wydane przed ustanowieniem Hipoteki.
- 16.7 Emitent zobowiązuje się do zawiadomienia Obligatariuszy w sposób wskazany w pkt 22 Warunków Emisji Obligacji o fakcie ustanowienia zabezpieczenia w postaci Hipoteki w terminie 5 (pięciu) dni roboczych po dniu powzięcia wiadomości o tym zdarzeniu.
- 16.8 Zaspokojenie Obligatariuszy z nieruchomości stanowiących przedmiot Hipoteki następuje według przepisów o sądowym postępowaniu egzekucyjnym. W celu wszczęcia postępowania egzekucyjnego konieczne jest złożenie przez Obligatariuszy wniosku o wszczęcie egzekucji, do którego powinien zostać załączony tytuł wykonawczy. Tytułem wykonawczym będzie natomiast prawomocne orzeczenie sądu zapadłe w sprawie o zapłatę, na podstawie pozwu wniesionego przez Obligatariusza przeciwko Emitentowi

Warunki emisji obligacji serii D spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- zaopatrzone w klauzulę wykonalności. W związku z ustanowieniem administratora Hipoteki (por. pkt. 16.10 Warunków Emisji), wymienione czynności na rzecz Obligatariuszy wykonuje wspomniany administrator.
- 16.9 Skróć wyceny wskazanej w pkt 16.3 znajdują się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji. Emitent zobowiązuje się na żądanie Obligatariusza do nieodpłatnego dostarczenia wycen określonych w pkt 16.3 Warunków Emisji w postaci drukowanej w siedzibie Emitenta.
- 16.10 Przed rozpoczęciem emisji Obligacji, Emitent zawarł z Kancelarią Radcy Prawnego Krystian Bodys, Plac Powstańców Śląskich 8/18, 53-314 Wrocław, w formie pisemnej, umowę dotyczącą pełnienia przez ten podmiot funkcję administratora Hipoteki, o którym mowa w art. 31 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, który będzie wykonywał prawa i obowiązki wierzycieli hipotecznych (Obligatariuszy) we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy.
- 17 **WYKUP OBLIGACJI**
- 17.1 Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta w dniu 1 lipca 2022 r. (Dzień Wykupu).
- 17.2 Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu.
- 17.3 Emitent może nabywać Obligacje wyłącznie w celu ich umorzenia.
- 18 **OPCJA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA**
- 18.1 Emitent może podjąć decyzję o wykupie Obligacji przed Dniem Wykupu określając przy tym Dzień Przedterminowego Wykupu. Wykup Obligacji, o którym mowa w zdaniu pierwszym, może dotyczyć wszystkich bądź części Obligacji. W przypadku częściowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, Emitent może dokonać tej operacji wielokrotnie.
- 18.2 Dzień Przedterminowego Wykupu musi pokrywać się z wybranym przez Emitenta Dniem Płatności Odsetek.
- 18.3 Jeżeli Emitent podejmie decyzję o wykupie Obligacji przed Dniem Wykupu, wówczas Emitent, zgodnie z pkt 22 niniejszych Warunków Emisji, zawiadomi Obligatariuszy o Dniu Przedterminowego Wykupu nie później niż 30 (trzydzieści) dni przed tym Dniem.
- 18.4 Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu.
- 18.5 W przypadku, gdy Emitent podejmie decyzję o częściowym wykupie Obligacji przed Dniem Wykupu, wykupu Obligacji w tym trybie dokonuje się proporcjonalnie w odniesieniu do wszystkich Obligatariuszy.
- 18.6 Po rejestracji Obligacji w Depozycie, Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta realizowana będzie zgodnie z Regulacjami KDPW
- 19 **POZOSTAŁE PRZYPADKI WYKUPU OBLIGACJI**
- 19.1 Obligacje podlegają wykupowi w przypadkach określonych w art. 74 Ustawy o Obligacjach.
- 19.2 Obligacje podlegać będą, na żądanie obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi również w przypadku:
- 19.2.1 Złożenia wniosku o upadłość Emitenta przez organ uprawniony do reprezentacji Emitenta;
- 19.2.2 Złożenia wniosku o upadłość Emitenta przez wierzyciela Emitenta, o ile w ciągu 90 Dni Roboczych od daty złożenia wniosku nie zostanie on przez sąd odrzucony lub oddalony;
- 20 **MOŻLIWOŚĆ ZALICZENIA WIERZYTELNOŚCI Z TYTUŁU WYKUPU OBLIGACJI NA POCZET CENY NABYCIA OBLIGACJI EMITENTA NOWEJ EMISJI**

Warunki emisji obligacji serii D spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

- 20.1 Emitent – stosownie do art. 6 ust. 2 pkt 3) Ustawy o Obligacjach – przewiduje możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji w wysokości Kwoty Wykupu na poczet ceny nabycia obligacji Emitenta nowej emisji.
- 21 **OBOWIĄZKI INFORMACYJNE**
- 21.1 Emitent będzie wypełniać obowiązki informacyjne wobec Obligatariuszy zgodnie z wymogami obowiązującymi emitentów, których akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 22 **ZAWIADOMIENIA EMITENTA**
- 22.1 Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane formie raportów bieżących zgodnie z regulacjami obowiązującymi na rynku zorganizowanym, na którym notowane są papiery wartościowe Emitenta. W przypadku gdyby żadne papiery wartościowe Emitenta nie były notowane na rynku zorganizowanym, zawiadomienia do Obligatariuszy będą publikowane na stronie internetowej Emitenta wskazanej w pkt. 1.2. Warunków Emisji lub każdej innej, która ją zastąpi.
- 23 **ZAWIADOMIENIA DO EMITENTA**
- 23.1 Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy do Emitenta mogą być składane osobiście, listem poleconym lub przesyłką kurierską na adres siedziby Emitenta wskazanej w odpowiednim rejestrze sądowym, z dopiskiem „Obligacje serii D”.
- 24 **PRAWO WŁAŚCIWE**
- 24.1 Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.



Warunki emisji obligacji serii D spółki pod firmą FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Załącznik nr 1.

Skróty wyceny przedmiotu zabezpieczenia Obligacji

WYCIĄG Z OPERATU SZACUNKOWEGO	
Opis nieruchomości:	Przedmiotem operatu szacunkowego jest nieruchomość gruntowa zabudowana opisana w KW SR1W/00043303/4 zlokalizowana w Wleulinu przy ulicy Ciepłowniczej 27, obejmująca działkę o numerze ewidencyjnym 218/32.
Cel wyceny:	Celem niniejszego opracowania jest oszacowanie rynkowej wartości nieruchomości dla potrzeb zabezpieczenia wierzytelności
Oszacowana wartość rynkowa nieruchomości	6.406.000 zł słownie: sześć milionów czterysta sześć tysięcy złotych
Opracował:	Andrzej Milewski Rzeczoznawca majątkowy Upr. nr 3023 
Data sporządzenia operatu:	16 listopada 2015 r.



A-1. Analizy, wyceny, deweloperi Sp. z o.o.
Al. Solidarności 117, 50-149 Wrocław,
tel/fax 0 22 652 59 07-08, e-mail: biuro@analizy-wyceny.pl
KRS 0000262156, REGON 140637855, NIP 625-23-77-299

17. Aktualizacja wyceny przedmiotu zabezpieczenia obligacji serii B



Kancelaria Rzecznawców Majątkowych

Cegielski – Chrystowicz - Stelmach

53-656 Wrocław, ul. Rysia 3/2

tel: +48.717 584 283

fax: +48.717 234 336

email: info@iccs.pl

OPERAT SZACUNKOWY



dotyczy:

określenia wartości rynkowej
prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz
prawa własności posadowionych na nim
budynków

Oznaczenie nieruchomości	Przedmiotem wyceny jest nieruchomość gruntowa będąca w użytkowaniu wieczystym, położona przy ul. Awicenny 16 we Wrocławiu, w granicach działki ewidencyjnej nr 21, o powierzchni 0,9015 ha. Przedmiotowa nieruchomość zabudowana jest obiektami przemysłowymi, magazynowymi, pomocniczymi oraz budynkiem biurowym. Dla przedmiotowej nieruchomości IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Krzyków we Wrocławiu prowadzi księgę wieczystą nr WR1K/00094413/3.
Autor operatu	mgr inż. Ksemena Chrystowicz (nr upr. 4366)
Miejscowość i data sporządzenia operatu	Wrocław, dnia 2015-04-07
Miejscowość i data potwierdzenia aktualności operatu szacunkowego	Wrocław, dnia 2016-05-30
Pieczęć i podpis rzeczoznawcy	

Wrocław, woj. dolnośląskie, przy ul. Awicenny 16, dz. ewid. nr 21

WYCIĄG Z OPERATU SZACUNKOWEGO*Oznaczenie nieruchomości*

Przedmiotem wyceny jest nieruchomość gruntowa będąca w użytkowaniu wieczystym, położona przy ul. Awicenny 16, w miejscowości Wrocław, gmina Wrocław M., powiat M. Wrocław, województwo dolnośląskie, w granicach działki ewidencyjnej nr 21, o powierzchni 0,9015 ha.

Przedmiotowa nieruchomość zabudowana jest obiektami przemysłowymi, magazynowymi, pomocniczymi oraz budynkiem biurowym.

Dla przedmiotowej nieruchomości IV Wydział Ksiąg Wieczystych, Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Krzyków we Wrocławiu prowadzi księgę wieczystą nr WR1K/00094413/3.

Wycenie podlega prawo użytkowania wieczystego działki nr 21 oraz prawo własności budynków usytuowanych we Wrocławiu, przy ul. Awicenny 16.

Opis nieruchomości

Działka posiada kształt regularny, prostokątny, położona jest na płaskim terenie. Teren ogrodzony, chroniony, oświetlony. Dostęp komunikacyjny do drogi publicznej zapewniony poprzez działkę nr 13 od strony zachodniej, stanowiącą ulicę Awicenny o nawierzchni asfaltowej oraz poprzez działkę nr 9 od strony północnej. Działka jest zabudowana obiektami przemysłowymi, produkcyjnymi, pomocniczymi i budynkiem biurowym. Przy wjeździe na teren nieruchomości znajduje się nowa samochodowa waga najazdowa. Na działce znajdują się utwardzone nawierzchnie, umożliwiające obsługę obiektu, parkingi, podjazdy.

Bilans terenu:

Powierzchnia łączna działki	9.015 m2
Powierzchnia zabudowana obiektami kubaturowymi	2.900,5 m2
Powierzchnia użytkowa bud. adm.-socj.	670,8 m2
Powierzchnia użytkowa bud. przemysłowych i pomoc.	2.090,80 m2

Przedmiotowa nieruchomość objęta jest miejscowym planem zagospodarowania przestrzennego „Muchobór Wielki Przemysłowy 1”, który został uchwalony dnia 3 grudnia 2009 r. (Uchwała Rady Miejskiej Wrocławia nr XLII/1310/09 w sprawie uchwalenia miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego obszaru Muchobór Wielki Przemysłowy 1 we Wrocławiu). Zgodnie z powyższym planem teren oznaczony jest symbolem 4AG i przeznaczony jest pod aktywność gospodarczą.

Cel wyceny

Celem wyceny jest określenie wartości rynkowej nieruchomości dla potrzeb zabezpieczenia wierzytelności

Rodzaj wartości

Wartość rynkowa

*Oszacowana wartość***10.043.000 zł**

słownie złotych: dziesięć milionów czterdzieści trzy tysiące;

Data określenia wartości

2015-04-07

Data potwierdzenia aktualności

2016-05-30

Pieczęć i podpis autora

Kancelaria Rzeczników Majątkowych
opracowanie: Ksemena Chrystowicz

str. 2/55



Kancelaria Rzecznawców Majątkowych

Cegielski – Chrystowicz - Stelmach

53-656 Wrocław, ul. Rysia 3/2

tel: +48.717 584 283

fax: +48.717 234 336

email: info@iccs.pl

OPERAT SZACUNKOWY



dotyczy:

**określenia wartości rynkowej
nieruchomości gruntowej zabudowanej
budynkiem produkcyjno-magazynowym z
częścią biurowo-socjalną**

Oznaczenie nieruchomości

Przedmiotem wyceny jest nieruchomość gruntowa, położona przy ul. Opoczyńskiej 16A, w miejscowości Rawa Mazowiecka, gmina Rawa Mazowiecka M., powiat rawski, województwo łódzkie, w granicach działki ewidencyjnej nr 3/24, o powierzchni 2,1090 ha.

Przedmiotowa nieruchomość zabudowana jest budynkiem produkcyjno-magazynowym z częścią biurowo-socjalną.

Dla przedmiotowej nieruchomości IV Wydział Ksiąg Wieczystych w Rawie Mazowieckiej, Sądu Rejonowego w Rawie Mazowieckiej prowadzi księgę wieczystą nr LD1R/00037792/4.

Autor operatu

mgr inż. Ksemena Chrystowicz (nr upr. 4366)

Miejscowość i data sporządzenia operatu

Wrocław, dnia 2015-03-13

Miejscowość i data potwierdzenia aktualności operatu szacunkowego

Wrocław, dnia 2016-05-30

Pieczęć i podpis rzeczoznawcy



Rawa Mazowiecka, woj. łódzkie, ul. Opoczyńska 16A, dz. ewid. nr 3/24

WYCIĄG Z OPERATU SZACUNKOWEGO**Oznaczenie
nieruchomości**

Przedmiotem wyceny jest nieruchomość gruntowa, położona przy ul. Opoczyńskiej 16A, w miejscowości Rawa Mazowiecka, gmina Rawa Mazowiecka M., powiat rawski, województwo łódzkie, w granicach działki ewidencyjnej nr 3/24, o powierzchni 2,1090 ha.

Przedmiotowa nieruchomość zabudowana jest budynkiem produkcyjno-magazynowym z częścią biurowo-socjalną. Dla przedmiotowej nieruchomości IV Wydział Ksiąg Wieczystych w Rawie Mazowieckiej, Sądu Rejonowego w Rawie Mazowieckiej prowadzi księgę wieczystą nr LD1R/00037792/4.

Wycenie podlega prawo własności nieruchomości opisanej powyżej.

Opis nieruchomości

Działka posiada kształt wieloboku foremnego, położona jest na płaskim terenie. Dostęp komunikacyjny do drogi publicznej zapewniony poprzez działkę nr 3/13, stanowiącą ulicę Opoczyńską o nawierzchni asfaltowej. W centralnej części działki usytuowany jest budynek produkcyjno-magazynowy z częścią biurowo-socjalną. W północno – zachodniej części działki znajduje się silos. Działka ogrodzona ogrodzeniem z siatki stalowej. Na działce znajdują się utwardzone nawierzchnie, umożliwiające obsługę obiektu, parkingi, podjazdy. Pozostała część działki jest nieutwardzona, stanowi teren biologicznie czynny. Grunt uzbrojony jest w sieć: wodociagową, kanalizacyjną ogólnospławną, kanalizacyjną deszczową, gazową, telekomunikacyjną, elektroenergetyczną, instalacyjną c.o. – wewnętrzną z kotłowni.

Budynek

Budynek składa się z 4 funkcjonalnych części: hale produkcyjne, wiaty otwarta śrutownika, budynek cynkowania drobnicy (budynek filtra dymów, budynek regeneracji topnika i sprężarki, torowisko suwnicy bramowej, fundamenty urządzeń i zbiorników) oraz zaplecze biurowo-socjalne;

Część produkcyjną stanowi trójnawowy budynek halowy w konstrukcji szkieletowej. Każda nawa przekryta dachem dwuspadowym. Budynek socjalno-biurowy i część magazynów stanowi budynek dwukondygnacyjny w części socjalno-biurowej i jednokondygnacyjny w części magazynowej. Budynek murowany w technologii tradycyjnej, przekryty dachem jednospadowym, obiekt niepodpiwniczony, o rzucie nieregularnym. Konstrukcja hali szkieletowej żelbetowa, z ścianami murowanymi. Dźwigary dachowe pełne, z drewna klejonego. Pokrycie połaci papą termozgrzewalną. Konstrukcja zaplecza socjalno-biurowego murowana z gazobetonu. Stropy gęstożebrowe Terriva. Konstrukcja zaplecza magazynowego murowana z cegły sikilatowej. Obiekt jest utrzymywany w dobrym stanie technicznym. Standard wykończenia określono jako bardzo dobry. Budynek oddany do użytkowania w 2007 r. Powierzchnia użytkowa wynosi 8 273,21 m².

Cel wyceny

Celem wyceny jest określenie wartości rynkowej nieruchomości dla potrzeb zabezpieczenia wierzytelności kredytodawcy.

Rodzaj wartości

Wartość rynkowa

Oszacowana wartość**13.063.700 zł**

słownie złotych: trzynaście milionów sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset

Data określenia wartości

2015-03-13

**Data potwierdzenia
aktualności**

2016-05-30

Pieczęć i podpis autora

Kancelaria Rzeczników Majątkowych
opracowanie: Ksena Chrystowicz

str. 2/51



Kancelaria Rzecznawców Majątkowych
Cegielski – Chrystowicz - Stelmach

53-656 Wrocław, ul. Rysia 3/2
tel: +48.717 584 283
fax: +48.717 234 336
email: info@iccs.pl

OPERAT SZACUNKOWY



dotyczy:

określenie wartości rynkowej nieruchomości

Oznaczenie nieruchomości	Przedmiotem wyceny są nieruchomości gruntowe, położone w miejscowości Oborniki, gmina Oborniki, powiat obornicki, województwo wielkopolskie, w granicach działek ewidencyjnych nr 831, 908/2, 908/17, 908/21, 908/23, o łącznej powierzchni 7,5201 ha. Dla przedmiotowych nieruchomości Sąd Rejonowy w Obornikach, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste nr PO1O/00015922/0, PO1O/00030643/1.
Autor operatu	mgr inż. Ksemena Chrystowicz (nr upr. 4366)
Miejscowość i data sporządzenia operatu	Wrocław, dnia 2015-05-15
Miejscowość i data potwierdzenia aktualności operatu szacunkowego	Wrocław, dnia 2016-05-30
Pieczęć i podpis rzeczoznawcy	

Oborniki, woj. wielkopolskie, dz. ewid. nr 831, 908/2, 908/17, 908/21, 908/23

WYCIĄG Z OPERATU SZACUNKOWEGO**Oznaczenie nieruchomości**

Przedmiotem wyceny są nieruchomości gruntowe, położone w miejscowości Oborniki, gmina Oborniki, powiat obornicki, województwo wielkopolskie, w granicach działek ewidencyjnych nr 831, 908/2, 908/17, 908/21, 908/23, o łącznej powierzchni 7,5201 ha.

Dla przedmiotowych nieruchomości Sąd Rejonowy w Obornikach, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste nr PO1O/00015922/0, PO1O/00030643/1.

W zakres wyceny wchodzi prawo własności niezabudowanej działki gruntu nr 831 o powierzchni 0,1000 ha oraz prawo użytkowania wieczystego działek gruntu nr 908/2, 908/17, 908/21, 908/23 o łącznej powierzchni 7,4201 ha oraz prawo własności posadowionych na nich budynków i budowli stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności.

Opis nieruchomości

Przedmiotowa nieruchomość obejmuje pięć działek. Działki stanowią zwarty kompleks (funkcjonalnie jedną całość). Działka nr 831 posiada kształt zbliżony do prostokątnego, działki nr 908/2, 908/21 posiadają kształt wieloboków foremnych, działki nr 908/23, 908/17 posiadają nieregulamy, wydłużony kształt. Działki nr 831, 908/2 posiadają bezpośredni dostęp do drogi publicznej – ul. Kowanowskiej. Działki nr 908/17, 908/21, 908/23 posiadają pośredni dostęp do drogi publicznej – ul. Łukowskiej. Teren ogrodzony. Na działkach znajdują się utwardzone nawierzchnie. Pozostałe części działek są nieutwardzone, stanowią teren biologicznie czynny, występują nieliczne nasadzenia. Na terenie działek nr 908/21, 908/23 znajdują się budynki o funkcji produkcyjno-magazynowo-usługowej oraz biurowo-socjalnej. Działki nr 831, 908/2, 908/17 są niezabudowane.

Rodzaj powierzchni	Powierzchnia z pomiaru	Udział
Pow. biologicznie czynna	56 671	75%
Pow. zabudowy	10 530	14%
Pow. placów utwardzonych	8 000	11%
Razem	75 201	100%

Cel wyceny

Celem wyceny jest określenie wartości rynkowej przedmiotowych nieruchomości jako podstawy do zabezpieczenia wierzytelności

Rodzaj wartości

Wartość rynkowa

Oszacowana wartość**WR = 13.097.000 zł**

słownie: trzynaście milionów dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych

Data określenia wartości

2015-05-15

Data potwierdzenia aktualności

2016-05-30

Pieczęć i podpis autora

18. Umowy z administratorem hipoteki

18.1 Umowa o pełnienie funkcji administratora hipoteki dla Obligacji serii B

Umowa nr
zarejestrowane w Centralnym Rejestrze Umów
FAM pod pozycją 1230
Wrocław, dnia 25.06.2015 podpis 

UMOWA o pełnienie funkcji administratora hipoteki

zawarta w dniu 23 czerwca 2015 r. pomiędzy:

FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Avicenny 16, numer NIP 8750002763, REGON 870260262, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000065111, wysokość kapitału zakładowego 9.246.061,59 PLN (w pełni opłacony), reprezentowaną przez:

Paweł Relidziński – Prezes Zarządu
Sławomir Chrzanowski – Członek Zarządu

zwaną dalej „Emitentem”

oraz

radcą prawnym Krystianem Bodysem, prowadzącym działalność pod firmą Kancelaria Radcy Prawnego Krystian Bodys, Plac Powstańców Śląskich 8/18, 53-314 Wrocław, NIP 894-245-34-67, REGON 021755245

zwanym dalej „Administratorem”

§1

Definicje i skróty stosowane w Umowie

Strony ustalają, iż stosowane w treści niniejszej Umowy definicje oraz skróty winny być rozumiane w sposób, przedstawiony poniżej:

Administrowanie hipoteką - administrowanie hipoteką mającą stanowić zabezpieczenie obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10.000,00 zł. każda - świadczone na podstawie Umowy

Hipoteka hipoteka łączna do kwoty 42.000.000 PLN (słownie: czterdzieści dwa miliony złotych), która ustanowiona zostanie na:
1) nieruchomości gruntowej oddanej Emitentowi w użytkowanie wieczyste wraz z budynkiem stanowiącym odrębną nieruchomość o powierzchni 0,9015 HA położonej we Wrocławiu przy ul. Avicenny 16, składającej się z działki ewidencyjnej nr 21 dla której Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Krzyków we Wrocławiu, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WR1K/00094413/3,
2) nieruchomości gruntowej będącej własnością Emitenta o powierzchni 2,1090 HA położonej w Rawie Mazowieckiej przy

str. 1  



ul. Opoczyńskiej 16A, składającej się z działki ewidencyjnej nr 3/24 dla której Sąd Rejonowy w Rawie Mazowieckiej, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr LD1R/00037792/4,

3) nieruchomości gruntowej oddanej Emitentowi w użytkowanie wieczyste wraz z budynkiem stanowiącym odrębną nieruchomość o powierzchni 7,4201 HA położoną w miejscowości Oborniki - Cynkownia przy ul. Łukowskiej 7/9, składającej się z działek ewidencyjnych nr 908/2, 908/17, 908/21 oraz 908/23 dla której Sąd Rejonowy w Obornikach, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr PO1O/00030643/1.

Strony	-	Emitent oraz Administrator
Umowa	-	niniejsza Umowa o pełnienie funkcji administratora hipoteki

§2

Przedmiot Umowy

Na podstawie niniejszej Umowy Emitent zleca Administratorowi pełnienie funkcji Administratora hipoteki w związku z emisją obligacji na okaziciela serii B, który zgodnie z art. 31 ust. 4 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238), wykonywać będzie prawa i obowiązki wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu, na rachunek Obligatariuszy.

§3

Sposób realizacji przedmiotu Umowy

1. Administrator realizować będzie przedmiot Umowy w szczególności w oparciu o projekty, informacje i dokumenty przekazane mu przez Emitenta.
2. Administrator jest upoważniony i zobowiązany do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, wszelkich praw i obowiązków administratora hipoteki, wynikających z ustanowienia Hipoteki i przepisów prawa, w tym przede wszystkim czynności zmierzających do zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy z Hipoteki.
3. Pełnienie funkcji administratora hipoteki obejmuje uprawnienie i zobowiązanie do:
 - a) monitorowania stanu wpisów w księgach wieczystych Nieruchomości, jak również – w przypadku powzięcia uzasadnionych wątpliwości co do charakteru złożonych wniosków o wpis - do przeglądania akt ksiąg wieczystych;
 - b) reprezentowania interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie zaspokojenia z Hipoteki ich wierzytelności pieniężnych z tytułu Obligacji,

będzie z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, niniejszej umowy, pełnienia funkcji administratora hipoteki, albo z warunków emisji obligacji.

Wynagrodzenie, o którym mowa powyżej płatne będzie w terminie 14 dni od dnia doręczenia Emitentowi wystawionych przez Administratora faktur.

§5

Postanowienia końcowe

1. Niniejsza Umowa zostaje zawarta na czas określony, to jest do dnia prawomocnego wykreślenia Hipoteki z ksiąg wieczystych, w których wpisana jest Nieruchomość, wskutek wygaśnięcia wierzytelności zabezpieczonej Hipoteką albo do dnia dokonania przez Administratora rozliczenia kwot uzyskanych w wyniku przeprowadzonego w stosunku do Nieruchomości postępowania egzekucyjnego, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej.
2. Niniejsza Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze Stron z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia. Oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy powinno zostać, pod rygorem, nieważności złożone w formie pisemnej.
3. Oświadczenie o wypowiedzeniu złożone przez którąkolwiek ze Stron, będzie skuteczne dopiero z dniem zawarcia przez Emitenta nowej umowy z nowym administratorem hipoteki. W takim wypadku, do chwili zawarcia nowej umowy o administrowanie hipoteką, niniejsza Umowa pozostaje w mocy.
4. Niniejsza Umowa, jej wykonanie oraz wszelkie wynikające z niej stosunki prawne, podlegają prawu polskiemu.
5. W przypadku zaistnienia jakiegokolwiek sporu związanego z niniejszą Umową, który nie zostanie rozwiązany przez strony w sposób polubowny, sądem właściwym do jego rozstrzygnięcia będzie sąd właściwy dla siedziby Emitenta.
6. Wszelkie zmiany i uzupełnienia Umowy wymagają zachowania formy pisemnej pod rygorem nieważności.
7. Umowę sporządzono w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.

Administrator

Krzysztof Bodys
Radca Prawny

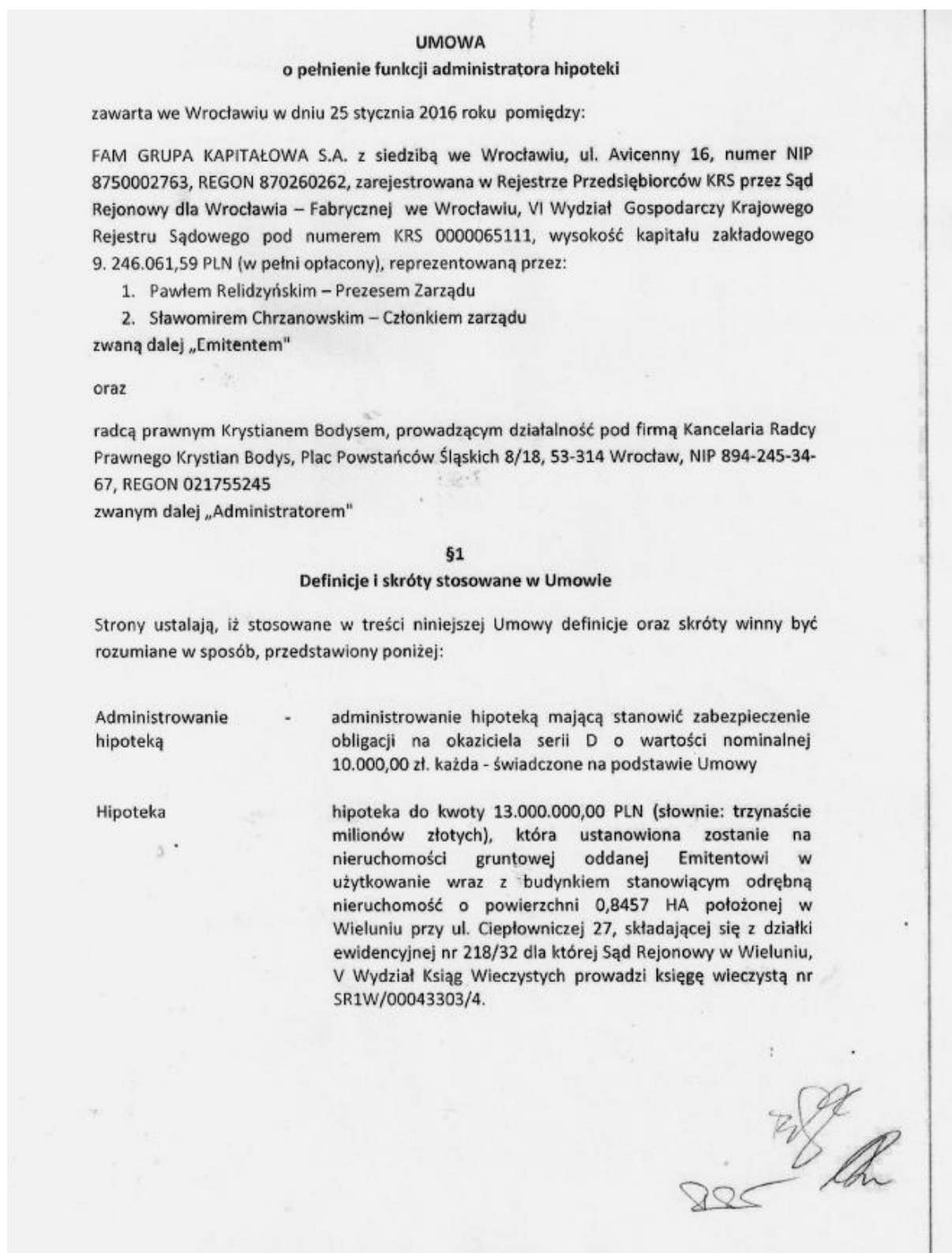
Emitent

PREZES ZARZĄDU
Paweł Relidziński

CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR FINANSOWY
Sławomir Chłapowski

FAM Grupa Kapitałowa
SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Avicenny 16, 54-611 Wrocław
NIP: 8750002763, REGON: 870260262

18.2 Umowa o pełnienie funkcji administratora hipoteki dla Obligacji serii D



Strony	-	Emitent oraz Administrator
Umowa	-	niniejsza Umowa o pełnienie funkcji administratora hipoteki

§2

Przedmiot Umowy

Na podstawie niniejszej Umowy Emitent zleca Administratorowi pełnienie funkcji Administratora hipoteki w związku z emisją obligacji na okaziciela serii D, który zgodnie z art. 31 ust. 4 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238), wykonywać będzie prawa i obowiązki wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu, na rachunek Obligatariuszy.

§3

Sposób realizacji przedmiotu Umowy

1. Administrator realizować będzie przedmiot Umowy w szczególności w oparciu o projekty, informacje i dokumenty przekazane mu przez Emitenta.
2. Administrator jest upoważniony i zobowiązany do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, wszelkich praw i obowiązków administratora hipoteki, wynikających z ustanowienia Hipoteki i przepisów prawa, w tym przede wszystkim czynności zmierzających do zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy z Hipoteki.
3. Pełnienie funkcji administratora hipoteki obejmuje uprawnienie i zobowiązanie do:
 - a) monitorowania stanu wpisów w księgach wieczystych Nieruchomości, jak również –w przypadku powzięcia uzasadnionych wątpliwości co do charakteru złożonych wniosków o wpis - do przeglądania akt ksiąg wieczystych;
 - b) reprezentowania interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie zaspokojenia z Hipoteki ich wierzytelności pieniężnych z tytułu Obligacji,
 - c) podejmowania na wniosek i koszt Obligatariuszy czynności zmierzających do zaspokojenia Obligatariuszy z Hipoteki, w tym uzyskania tytułu egzekucyjnego i klauzuli wykonalności oraz wystąpienia z wnioskiem do organu egzekucyjnego o wszczęcie postępowania egzekucyjnego;
 - d) wykonania podziału środków pozyskanych na skutek egzekucji z Hipoteki i przekazanie każdemu Obligatariuszowi kwoty uzyskanej z zaspokojenia z Hipoteki, proporcjonalnie do stosunku wysokości niespłaconej wierzytelności



danego Obligatariusza do łącznej wysokości niespłaconych wierzytelności wszystkich Obligatariuszy.

4. Administrator nie ma obowiązku ponoszenia kosztów koniecznych do podjęcia w/w czynności, w szczególności kosztów opłat sądowych niezbędnych do podjęcia czynności zmierzających do zaspokojenia Obligatariuszy z Hipoteki. Koszty te pokrywać będą Obligatariusze proporcjonalnie do przysługujących im wobec Emitenta wierzytelności.
5. Przed podjęciem czynności zmierzających do zaspokojenia Obligatariuszy z Przedmiotu Hipoteki, Administrator jest zobowiązany wystąpić do Emitenta z zapytaniem, czy Emitent terminowo wypełnia swoje zobowiązania z tytułu Obligacji.
6. Administrator zobowiązuje się do dołożenia należytej staranności przy wykonaniu czynności przewidzianych w Umowie. Czynności Administratora są czynnościami starannego działania. W szczególności Umowa nie stanowi zobowiązania pozyskania jakichkolwiek środków z tytułu zabezpieczenia.
7. Administrator nie może wykonywać czynności, które naruszałaby interes Obligatariuszy. Administrator nie może rozporządzać Hipoteką ani zabezpieczonymi wierzytelnościami. Zmiana treści Hipoteki może zostać dokonana tylko po uzyskaniu pisemnej zgody wszystkich Obligatariuszy.
8. Administrator zobowiązuje się do złożenia stosownych oświadczeń woli/wniosków dotyczących wpisów w księgach wieczystych Nieruchomości - dotyczących zmiany administratora hipoteki - w przypadku rozwiązania Umowy, wykreślenia Hipoteki - w przypadku wygaśnięcia zobowiązań z Obligacji.

§4

Wynagrodzenie

Z tytułu pełnienia przez Administratora na rzecz Emitenta funkcji Administratora hipoteki, Emitent zapłaci Administratorowi wynagrodzenie określone w następujący sposób:

a) wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości _____ zł + VAT płatne z góry za każdy rozpoczęty rok pełnienia funkcji Administratora hipoteki,

b) wynagrodzenie zmienne godzinowe z tytułu wykonywania czynności zmierzających do zaspokojenia Obligatariuszy z Hipoteki w wysokości _____ zł + VAT, jeżeli podjęcie takich czynności jako administratora hipoteki będzie uzasadnione i konieczne oraz jako takie wynikać będzie z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, niniejszej umowy, pełnienia funkcji administratora hipoteki, albo z warunków emisji obligacji.

Wynagrodzenie, o którym mowa powyżej płatne będzie w terminie 14 dni od dnia doręczenia Emitentowi wystawionych przez Administratora faktur.

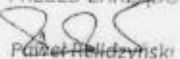
§5

Postanowienia końcowe

1. Niniejsza Umowa zostaje zawarta na czas określony, to jest do dnia prawomocnego wykreślenia Hipoteki z ksiąg wieczystych, w których wpisana jest Nieruchomość, wskutek wygaśnięcia wierzytelności zabezpieczonej Hipoteką albo do dnia dokonania przez Administratora rozliczenia kwot uzyskanych w wyniku przeprowadzonego w stosunku do Nieruchomości postępowania egzekucyjnego, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej.
2. Niniejsza Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze Stron z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia. Oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy powinno zostać, pod rygorem, nieważności złożone w formie pisemnej.
3. Oświadczenie o wypowiedzeniu złożone przez którąkolwiek ze Stron, będzie skuteczne dopiero z dniem zawarcia przez Emitenta nowej umowy z nowym administratorem hipoteki. W takim wypadku, do chwili zawarcia nowej umowy o administrowanie hipoteką, niniejsza Umowa pozostaje w mocy.
4. Niniejsza Umowa, jej wykonanie oraz wszelkie wynikające z niej stosunki prawne, podlegają prawu polskiemu.
5. W przypadku zaistnienia jakiegokolwiek sporu związanego z niniejszą Umową, który nie zostanie rozwiązany przez strony w sposób polubowny, sądem właściwym do jego rozstrzygnięcia będzie sąd właściwy dla siedziby Emitenta.
6. Wszelkie zmiany i uzupełnienia Umowy wymagają zachowania formy pisemnej pod rygorem nieważności.
7. Umowę sporządzono w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.

Emitent

FAM Grupa Kapitałowa
SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Awicenny 16, 54-611 Wrocław
KRS 00002763, REGON: 870260267

PREZES ZARZĄDU

Paweł Releżnyński

CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR FINANSOWY

Sławomir Chrzastowski

Administrator

KANCELARIA RADCY PRAWNEGO
Krystian Bodys
Plac Powstańców Śląskich 8/1B
53-314 Wrocław
NIP 894-245-34-67 REGON 021755245


Krystian Bodys
Radca Prawny

Definicje i objaśnienia skrótów

Nazwa, skrót	Definicja
Administrator Hipoteki	Radca prawny Krystian Bodys, prowadzący działalność pod firmą Kancelaria Radcy Prawnego Krystian Bodys, Plac Powstańców Śląskich 8/18, 53-314 Wrocław, NIP 894-245-34-67, REGON: 021755245 powołany do pełnienia funkcji administratora hipoteki w związku z Obligacjami serii B i D
ASO/Alternatywny System Obrotu/Catalyst	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A.
BondSpot	BondSpot S.A. lub jej następca prawny
Cel Emisji	oznacza cel emisji w rozumieniu art. 6 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Obligacjach
Emitent	FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub jej następca prawny
Grupa, Grupa Emitenta, Grupa Kapitałowa	oznacza Emitenta oraz podmioty zależne Emitenta
Hipoteka Łączna	hipoteka łączna ustanowiona jako zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji, określona w pkt. 18 Warunków Emisji serii B
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Nota Informacyjna	Niniejszy dokument, sporządzony na potrzeby wprowadzenia Obligacji Serii B i D do ASO Catalyst
Obligacje	Obligacje odsetkowe na okaziciela serii B lub D o wartości nominalnej 10.000,00 (słownie: dziesięć tysięcy) PLN każda
Obligatariusz	podmiot ujawniony w Ewidencji jako posiadacz Obligacji
Regulacje KDPW	akty prawne zatwierdzone przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Zarządu GPW Nr 147/2007 z dnia 1 marca 2007 roku (z późniejszymi zmianami)
Regulamin ASO BondSpot	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A. w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 103/09 Zarządu BondSpot S.A. z dnia 4 listopada 2009 r. zatwierdzonego uchwałą nr 27/O/09 Rady Nadzorczej BondSpot S.A. z dnia 5 listopada 2009 r. (z późn. zm.)
Stopa bazowa	oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów w PLN o długości 3 miesięcy, wyrażoną w punktach procentowych, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny publikowaną w Dniu Ustalenia Wysokości Kuponu lub inną stopę, która będzie następcą powyższej stopy
Ustawa o Obligacjach	oznacza Ustawę z 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238),
Ustawa o Obrocie	oznacza Ustawę z dnia 29 lipa 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 94 z późniejszymi zmianami)

Ustawa o Ofercie	oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 1382 z późniejszymi zmianami)
Warunki Emisji	Dokument stanowiący warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 Ustawy o Obligacjach
WZA	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy