

NOTA INFORMACYJNA

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. Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

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



ROPCZYCE, 04 CZERWCA 2014 R.

EMITENT:

Nazwa (firma):	Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Ropczyce
Adres:	00-503 Ropczyce, ul. Przemysłowa 1
Numer KRS:	0000036048
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	690026060
NIP:	818-00-02-127
Telefon:	+48 (17) 222 92 22
Fax:	+48 (17) 221 85 93
Pocztą e-mail:	sekretariat@ropczyce.com.pl
Strona www:	www.ropczyce.com.pl

**OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE
ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ**

Za wszystkie informacje zamieszczone w nocie informacyjnej odpowiedzialny jest Emitent, reprezentowany przez Zarząd w składzie:

Józef Siwiec - Prezes Zarządu

Marian Darlak – Wiceprezes Zarządu

Robert Duszkiewicz – Wiceprezes Zarządu

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy 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 niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. JAKOŚCI I ROZWOJU

mgr inż. Marian Darlak

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR GENERALNY

mgr inż. Józef Siwiec

1. Czynniki ryzyka

Niniejszy punkt zawiera informacje o czynnikach mogących spowodować ryzyko dla nabywcy Obligacji emitowanych przez Zakłady Magnezytowe Ropczyce S.A.

Inne czynniki ryzyka związane z prowadzeniem działalności gospodarczej są przedstawione w raporcie rocznym opublikowanym w systemie ESPI w dniu 17 marca 2014 roku.

1.1. Ryzyko kredytowe

Podstawowym elementem ryzyka kredytowego jest ryzyko niedotrzymania Warunków Emisji Obligacji, co oznacza niewypełnienie przez Emitenta świadczeń z tytułu Obligacji, tj. niezapłacenia odsetek lub wartości nominalnej w terminach wskazanych w Warunkach Emisji.

W przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta, z uwagi na obniżenie oceny kredytowej Emitenta, premia za ryzyko zawarta w oprocentowaniu Obligacji może okazać się zbyt niska i może to spowodować spadek ceny rynkowej Obligacji.

1.2. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej oznacza, że oczekiwana stopa dochodu może zostać zrealizowana na poziomie niższym niż zakładana stopa dochodu w terminie do wykupu (YTM – yield to maturity). Ryzyko stopy procentowej związane jest ze zmiennym czynnikiem oprocentowania Obligacji, którym jest stawka EURIBOR (*Euro Interbank Offer Rate*), odzwierciedlająca wysokość oprocentowania kredytów na rynku europejskim. W Dacie Emisji nie są możliwe do przewidzenia wartości realizowanych przepływów z tytułu odsetek z Obligacji. Ich wysokość uzależniona jest od przyszłych poziomów stawki EURIBOR. Jej ewentualny spadek/wzrost w przyszłości wpłynie na odpowiednio niższą/wyższą nominalną stopę zwrotu z inwestycji w Obligacje dla Obligatariusza.

Wyróżnia się dwa podstawowe elementy ryzyka stopy procentowej:

(a) ryzyko ceny - występuje w sytuacji, w której obligatariusz decyduje się na sprzedaż obligacji przed terminem wykupu. Cena rynkowa obligacji, a w konsekwencji zrealizowana stopa dochodu, zależy od aktualnie wymaganej przez inwestorów rynkowych stopy dochodu;

(b) ryzyko reinwestowania - wynika z faktu, iż nie ma pewności co do stopy dochodu po jakiej będzie istniała możliwość reinwestowania płatności odsetkowych z obligacji. Aby inwestor zrealizował dokładnie oczekiwany poziom YTM, konieczne jest reinwestowanie odsetek z obligacji w produkty inwestycyjne zapewniające taką samą stopę zwrotu.

1.3. Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Na zasadach opisanych w Punkcie 13.2 Warunków Emisji Emitent jest uprawniony do przedterminowego wykupu wszystkich Obligacji. W związku z powyższym istnieje ryzyko skutecznego skrócenia zakładanego okresu inwestycji bez dodatkowej zgody Obligatariusza. Tym samym Obligatariusz na etapie składania zapisu na Obligacje nie ma pewności czy okres, przez który Obligacje generować będą przepływy pieniężne równy będzie terminowi zapadalności Obligacji, czy będzie krótszy.

1.4. Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji

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

1.5. Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności

Z obrotem Obligacjami w ASO Catalyst, wiąże się ryzyko zmienności kursu Obligacji oraz ograniczenia płynności obrotu, wynikające z relacji podaży i popytu.

W przypadku znacznego wahan kursów, posiadacze Obligacji mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku, notowania Obligacji Emitenta mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji. Zmienność kursu rynkowego Obligacji może wynikać m.in. z okresowych zmian w wynikach działalności Emitenta, rozmiaru i płynności rynku obligacji, koniunktury na GPW, sytuacji na giełdach światowych oraz zmian czynników makroekonomicznych i politycznych. Dodatkowo, istnieje ryzyko niskiej płynności Obligacji w ASO Catalyst, co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić sprzedaż Obligacji po żądanej przez posiadacza Obligacji cenie.

1.6. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO Catalyst

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

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW oraz zgodnie z § 13 Regulaminu Alternatywnego Systemu organizowanego przez BondSpot, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

(a) na wniosek Emitenta;

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

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

Zgodnie z § 17c Regulaminu alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez GPW i § 20b Regulaminu alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez BondSpot, GPW i BondSpot mogą także bezterminowo zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, jeżeli nie przestrzega on zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki nałożone na niego odpowiednio przepisami Rozdziału V Regulaminu alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez GPW, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17 - 17b tego regulaminu oraz przepisami Rozdziału V Regulaminu alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez BondSpot, w szczególności obowiązki określone w § 18 - 20a tego regulaminu.

1.7. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO Catalyst

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

Organizator Alternatywnego Systemu, zgodnie z § 12 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW oraz zgodnie z § 14 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

(a) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;

(b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;

(c) 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;

(d) wskutek otwarcia likwidacji emitenta;

(e) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Ponadto Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

(a) w przypadkach określonych przepisami prawa;

- (b) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- (c) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- (d) 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 Obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami § 17c ust. 3 pkt. 3) Regulaminu ASO organizowanego przez GPW oraz zgodnie z § 20 b ust. 3 pkt. 3) Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot, jeżeli Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki określone w rozdziale V powołanych Regulaminów, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO organizowanego przez GPW oraz na podstawie § 20 b ust. 2 Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w ASO.

1.8. Ryzyko związane z karami regulaminowymi nakładanymi przez GPW i BondSpot

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO organizowanego przez GPW oraz w rozdziale V Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot, GPW i BondSpot mogą m.in. w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 50.000 PLN. Może to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, przepływy pieniężne oraz sytuację finansową Emitenta.

1.9. Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależyć obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 polegające na wymogu informowania KNF przez Emitenta o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100 000 PLN.

2. Cel emisji obligacji

Celem emisji Obligacji jest optymalizacja kosztów finansowania działalności Emitenta. Środki pieniężne pochodzące z emisji Obligacji serii A o będą przeznaczone o na zmianę struktury źródeł finansowania, zwiększenie trwałości finansowania działalności inwestycyjnej, zrównoważenie ekspozycji bilansowej w walucie.

3. Rodzaj emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje serii A są nominowane w euro. Są papierami wartościowymi na okaziciela o zmiennym oprocentowaniu. Obligacje serii A nie są zabezpieczone.

4. Wielkość emisji

Wyemitowano 40.000 (czterdzieści tysięcy) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 EUR (cztery miliony euro).

Emisja Obligacji nastąpiła na podstawie Uchwały Nr 43/u1/2014 Zarządu Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. z dnia 13 maja 2014 r. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii A oraz zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300, z późn. zm.).

Przydział Obligacji nastąpił w dniu 15 maja 2014 r. na podstawie Uchwały Nr 44/u1/2014 Zarządu Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. z dnia 15 maja 2014 r. o przyjęciu ofert nabycia i przydziale obligacji serii A.

Zapisy na Obligacje odbywały w dniach od 13 maja 2014 r. do 15 maja 2014 r.

Subskrypcją objętych było 40.000 sztuk Obligacji. Wszystkie Obligacje zostały subskrybowane, w ramach subskrypcji nie wystąpiła redukcja. Przydzielono 40.000 sztuk Obligacji. Obligacje były obejmowane według wartości nominalnej, tj. 100 euro. Zapisy złożone zostały przez 9 podmiotów i zostały przydzielone wszystkim tym podmiotom.

Emitent nie zawierał umów o wykonywanie subemisji.

Koszty emisji z tytułu przygotowania i przeprowadzenia oferty 324 tys. złotych.

Koszty związane z emisją obligacji zostały ujęte w księgach rachunkowych zgodnie z :

- 1) Wynagrodzenie z tytułu emisji obligacji 3000 PLN, zgodnie z §17 ust. 17.3 Umowy emisyjnej – zostało ujęte w usługach obcych,
- 2) Wynagrodzenie z tytułu prowizji w kwocie 68 000 EUR, zgodnie z § 17 ust. 17.3 Umowy emisyjnej – zostało ujęte w kosztach finansowych.

Jednocześnie wycena metodą skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) zrównoważyła koszty finansowe poprzez zaksięgowanie w przychody finansowe skutków wyceny w wysokości 63 246,81 EUR.

5. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100 (sto) euro.

Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100 (sto) euro.

6. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji

Dniem ustalenia prawa do wykupu Obligacji jest 7 maja 2019 r. Wykup Obligacji oraz płatności z tytułu odsetek od Obligacji będą spełniane w euro. Każda płatność tytułem wykupu Obligacji lub płatności odsetek od Obligacji będzie dokonywana zgodnie z właściwymi regulacjami KDPW. Wypłaty kwot wykupu oraz kwot odsetek podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu i dacie płatności.

Jeżeli wykonanie jakichkolwiek wypłat lub czynności przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, czynności te winny być wykonane w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu. Postanowienie powyższe stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy wykonanie wypłat lub czynności przypadnie na dzień, w którym KDPW nie prowadzi działalności.

5.1. Data wykupu

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariuszy wartości nominalnej za każdą Obligację. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

Wykup Obligacji nastąpi w dniu 15 maja 2019 roku, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

5.2. Prawo wcześniejszego wykupu

Wykup każdej Obligacji w trybie wcześniejszego wykupu nastąpi po kwocie równej iloczynowi liczby Obligacji posiadanych przez Obligatariusza i wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki liczone za okres odsetkowy, w którym następuje wcześniejszy wykup.

5.2.1. Wcześniejszy wykup obligacji na żądanie obligatariusza

Obligatariuszowi nie przysługuje prawo do żądania od Emitenta wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji, z zastrzeżeniem przypadku naruszenia wskazanego w Warunkach Emisji.

W przypadku wstąpienia i trwania zdarzenia wskazanego jako przypadek naruszenia Warunków Emisji Obligacji Obligatariusz ma prawo do przedstawienia pisemnego żądania natychmiastowego wykupu Obligacji. Zobowiązanie Emitenta do wykupu Obligacji staje się wymagalne w terminach wskazanych w punkcie 20.2 Warunków Emisji.

Przypadki naruszenia Warunków Emisji stanowią:

- 1.1.1. Niezapłacenie – Emitent nie dokona w całości lub w części płatności jakiegokolwiek kwoty do zapłaty w dniu płatności lub nie spełni innego zobowiązania pieniężnego wynikającego z Warunków Emisji,
- 1.1.2. Likwidacja – zostanie otwarta likwidacja Emitenta,
- 1.1.3. Podział – Emitent podejmie jakiegokolwiek czynności, których przedmiotem jest podział Emitenta,
- 1.1.4. Niewypłacalność – Niewypłacalność oznacza każdy z następujących przypadków:
 - (a) Emitent będzie niewypłacalny zgodnie z przesłankami określonymi w Ustawie z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe,
 - (b) Emitent złoży w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości lub oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego,
 - (c) ze względu na trudną sytuację Emitenta, Emitent przystąpi do negocjacji z jednym lub kilkoma wierzycielami w celu restrukturyzacji swojego zadłużenia,
 - (d) podjęte zostaną działania (obejmujące m.in. złożenie wniosku lub propozycji albo zwołanie zgromadzenia wspólników) mające na celu zawarcie przez Emitenta układu z jego wierzycielami na podstawie przepisów Prawa upadłościowego,
 - (e) zwołane zostanie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta w celu podjęcia uchwały dotyczącej rozwiązania Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o rozwiązaniu Emitenta lub podjęte zostaną inne działania mające na celu rozwiązanie Emitenta,
 - (f) wydane zostanie orzeczenie w sprawie ustanowienia zarządu przymusowego, zarządu komisarycznego lub rozwiązania Emitenta,
 - (g) w odniesieniu do majątku Emitenta wyznaczony zostanie likwidator, syndyk, zarządca, nadzorca albo zarząd Emitenta złoży wniosek o wyznaczenie likwidatora, syndyka, nadzorcy, zarządcy lub innej osoby mającej pełnić podobną funkcję;
- 1.1.5. Wprowadzenie w błąd – którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Warunkach Emisji lub dokumentach informacyjnych, które mogą mieć wpływ na wykonanie zobowiązań Emitenta z Obligacji okaże się nieprawdziwe na dzień, w którym zostało złożone lub uznane za złożone;
- 1.1.6. Wskaźnik Zadłużenia Netto przekroczy poziom 0,66, gdzie:

„Wskaźnik Zadłużenia Netto” oznacza wielkość obliczoną jako stosunek łącznego zadłużenia finansowego Emitenta pomniejszonego o środki pieniężne i ich ekwiwalenty do kapitałów własnych Emitenta według stanu na przypadający pomiędzy Dniem Emisji i dniem wykupu dzień bilansowy kwartalnych sprawozdań finansowych Emitenta.

Jakiegokolwiek obliczenia będą dokonywane w oparciu o ostatnie dostępne kwartalne sprawozdania finansowe. Wszelkie kwoty zadłużenia finansowego winny zostać uwzględnione jednokrotnie i żadne zobowiązania z tytułu jakiegokolwiek gwarancji, bądź innej formy zabezpieczenia wspomnianego zadłużenia finansowego nie będą uwzględnione dwukrotnie. Wszelkie informacje finansowe mają i winny mieć postać danych i być przygotowane zgodnie z zasadami rachunkowości. Na potrzeby niniejszych Warunków Emisji wszystkie kwoty wyrażone w innych walutach niż PLN będą przeliczane na PLN zgodnie ze średnim kursem wymiany Narodowego Banku Polskiego z dnia danego zdarzenia;

- 1.1.7. Zastrzeżenie do sprawozdań finansowych - Podmioty upoważnione do badania sprawozdań finansowych Emitenta wniosą do zweryfikowanych sprawozdań finansowych Emitenta zastrzeżenia mogące negatywnie wpłynąć na zdolność Emitenta do wykonania zobowiązań wynikających z dokumentów informacyjnych lub Obligacji;
- 1.1.8. Naruszenie innych umów przez Emitenta – Zostanie zażądane przez instytucję finansową spłata jakiegokolwiek zadłużenia finansowego Emitenta przed pierwotnie ustalonym w jakiegokolwiek umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków umowy przez Emitenta w łącznej wysokości co najmniej 7.500.000 PLN lub, gdy Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek zadłużenia finansowego w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego terminu do zapłaty w łącznej wysokości co najmniej 7.500.000 PLN;
- 1.1.9. Orzeczenia – Jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub decyzji nakazujących zapłatę w łącznej kwocie 7.500.000 PLN zasądzonych od Emitenta lub jakiegokolwiek inne orzeczenie (nie tylko dotyczące płatności pieniężnej) zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub dotyczyć będzie Emitenta, co spowoduje lub będzie mogło spowodować negatywną zmianę w działalności gospodarczej, majątku, sytuacji finansowej Emitenta lub, które negatywnie wpływa lub mogłoby wpłynąć na zgodność z prawem lub ważność zobowiązań Emitenta tytułu wynikających z niniejszych Warunków Emisji i Obligacji lub spełnienia świadczenia na ich podstawie;
- 1.1.10. Zaprzestanie prowadzenia działalności – Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości działalności gospodarczej lub istnieje groźba takiego zdarzenia;
- 1.1.11. Wycofanie zezwoleń – Zostaną wycofane lub przestaną obowiązywać zgody i zezwolenia lub licencje umożliwiające Emitentowi wykonanie swych zobowiązań wynikających z Obligacji;
- 1.1.12. Ograniczenia w działalności Emitenta - po Dniu Emisji Zarząd Emitenta zarekomenduje do Rady Nadzorczej i WZA Spółki wypłacenie dywidendy w wysokości przewyższającej 50% zysku netto za poprzedni rok obrotowy;
- 1.1.13. Egzekucja lub zajęcie mienia - W odniesieniu do składników majątkowych Emitenta w łącznej wysokości co najmniej 7.500.000 PLN, nastąpiło zajęcie lub została skierowana egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona w ciągu 20 Dni Roboczych, a w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została wstrzymana do czasu rozpatrzenia środka zaskarżenia;

5.2.2. Wcześniejszy wykup obligacji na żądanie Emitenta

Emitent ma prawo zażądać wcześniejszego wykupu wszystkich obligacji. Wcześniejszy wykup może zostać dokonany nie wcześniej niż z upływem IV okresu odsetkowego. Wcześniejszy wykup obligacji może zostać wykonany jedynie w dniu płatności odsetek.

W celu dokonywania wcześniejszego wykupu, Emitent za pośrednictwem KDPW zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie na 30 dni roboczych przed dniem wcześniejszego wykupu. Emitent zobowiązany jest podać do wiadomości publicznej na stronie internetowej Emitenta, oraz przekazać pisemną informację do KDPW o takim wcześniejszym wykupie.

5.3. Warunki i terminy wypłaty odsetek

Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej równej stawce EURIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 3,00 p.p. w skali roku. Stawka EURIBOR 6M ulega zmianie w pierwszym dniu każdego okresu odsetkowego.

Stawka EURIBOR oznacza ustaloną z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek dla okresu 6-miesięcznego podaną na stronie EURIBOR= w serwisie Reuters w trzecim dniu roboczym liczonym przed pierwszym dniem każdego okresu odsetkowego.

Jeżeli stawka EURIBOR 6M nie będzie dostępna, zostanie ona ustalona przez agenta emisji w oparciu o stopy procentowe dla terminów zapadalności najbardziej zbliżonych do długości okresu odsetkowego, dla którego wyznaczana jest stawka EURIBOR 6M, oferowane w tym czasie przez każdy z banków referencyjnych (ING Bank Śląski SA, Bank Polska Kasa Opieki S.A., PKO Bank Polski S.A. oraz Bank Handlowy w Warszawie S.A.) pod warunkiem, że co najmniej trzy banki referencyjne podadzą takie stopy procentowe. Agent emisji obliczy średnią arytmetyczną stóp podanych przez banki referencyjne przy czym - jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (0,005 będzie zaokrąglone w górę).

W przypadku braku kwotowań stóp procentowych przez banki referencyjne sposób ustalenia oprocentowania obligacji na kolejny okres odsetkowy nastąpi zgodnie z zapisami punktu 11.6 Warunków Emisji.

Odsetki będą płatne w dniach płatności odsetek, tj. w ostatnim dniu danego okresu odsetkowego zgodnie z pkt.11.2. Warunków Emisji. Okresy odsetkowe wynoszą 6 miesięcy. Pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się w dniu 15 maja 2014 roku (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w 15 listopada 2014 r. (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny okres odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu okresu odsetkowego (łącznie z tym dniem).

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba obligacji znajdująca się na rachunku papierów wartościowych obligatariusza w dniu ustalenia prawa do otrzymywania świadczenia z tytułu odsetek, przypadającego na 6 dni roboczych przed dniem płatności odsetek.

Okresy odsetkowe oraz dni ustalenia praw dla poszczególnych okresów odsetkowych zostały wskazane w tabeli poniżej.

Nr kolejny	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia praw
I	15.05.2014	15.11.2014	06.11.2014
II	15.11.2014	15.05.2015	07.05.2015
III	15.05.2015	15.11.2015	05.11.2015
IV	15.11.2015	15.05.2016	06.05.2016
V	15.05.2016	15.11.2016	04.11.2016
VI	15.11.2016	15.05.2017	05.05.2017
VII	15.05.2017	15.11.2017	07.11.2017
VIII	15.11.2017	15.05.2018	07.05.2018
IX	15.05.2018	15.11.2018	07.11.2018
X	15.11.2018	15.05.2019	07.05.2019

Odsetki naliczane są od wartości nominalnej jednej obligacji za dany okres odsetkowy według następującej formuły:

$$Ki = \frac{N * Oi * Di}{365}$$

gdzie:

Ki oznacza kwotę odsetek za dany (i-ty) okres odsetkowy,

N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

Oi oznacza oprocentowanie obowiązujące w danym (i-tym) okresie odsetkowym,

Di oznacza liczbę dni w danym (i-tym) okresie odsetkowym

Emitent zobowiązany jest do udostępniania obligatariuszom tabel odsetkowych dla poszczególnych okresów odsetkowych, zawierających wysokość odsetek na każdy dzień okresu odsetkowego.

W przypadku opóźnienia w zapłacie świadczeń wynikających z obligacji dotyczących wykupu lub odsetek obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do faktycznej zapłaty, odsetek ustawowych. Odsetki za opóźnienie płatne są z dołu w dniach płatności odsetek.

Wysokość oprocentowania dla okresu odsetkowego rozpoczynającego się 15 maja 2014 r. wynosi 3,43% w skali roku.

7. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje nie są zabezpieczone.

8. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu

Wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji, tj. na dzień 31 marca 2014 r. wyniosła: 88 230 tys. zł (osiemdziesiąt osiem milionów dwieście trzydzieści tysięcy złotych) – Raport giełdowy za I kwartał 2014 roku, z dnia 8 maja 2014 roku.

Przewidywana wartość zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji powinna kształtować się na poziomie nie przekraczającym progu 4% relacji wskaźnika zadłużenia EBIDTA.

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

Emitent zgodnie z celem emisji obligacji przeznaczy środki zmianę struktury źródeł finansowania, zwiększenie trwałości finansowania działalności inwestycyjnej, zrównoważenie ekspozycji bilansowej w walucie.

Zmiana struktury źródeł finansowania spowoduje zmniejszenie uniezależnienia spółki od oferty kredytowej banków. Ponadto umożliwi zwiększenie stabilności finansowania działalności operacyjnej i inwestycyjnej Spółki w okresie najbliższych 5 lat, co powinno przełożyć się na bardziej precyzyjne planowanie przychodów i wydatków Emitenta, przyczyniając się do minimalizacji ryzyka w tym obszarze.

Wielkość emisji jest skorelowana z wielkością nadwyżki aktywów nad pasywami wyrażonymi w euro, co będzie skutkowało zrównoważeniem pozycji bilansowych i ekspozycji na ryzyko wyceny.

10. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Warunki emisji Obligacji nie przewidują świadczeń niepieniężnych.

Brak wpisu

Nazwa organu		Data		Strona	
1. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		2. Data		3. Strona	
4. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		5. Data		6. Strona	
7. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		8. Data		9. Strona	
10. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		11. Data		12. Strona	
13. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		14. Data		15. Strona	
16. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		17. Data		18. Strona	
19. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		20. Data		21. Strona	
22. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		23. Data		24. Strona	
25. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		26. Data		27. Strona	
28. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		29. Data		30. Strona	
31. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		32. Data		33. Strona	
34. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		35. Data		36. Strona	
37. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		38. Data		39. Strona	
40. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		41. Data		42. Strona	
43. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		44. Data		45. Strona	
46. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		47. Data		48. Strona	
49. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		50. Data		51. Strona	
52. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		53. Data		54. Strona	
55. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		56. Data		57. Strona	
58. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		59. Data		60. Strona	
61. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		62. Data		63. Strona	
64. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		65. Data		66. Strona	
67. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		68. Data		69. Strona	
70. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		71. Data		72. Strona	
73. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		74. Data		75. Strona	
76. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		77. Data		78. Strona	
79. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		80. Data		81. Strona	
82. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		83. Data		84. Strona	
85. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		86. Data		87. Strona	
88. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		89. Data		90. Strona	
91. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		92. Data		93. Strona	
94. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		95. Data		96. Strona	
97. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		98. Data		99. Strona	
100. Nazwa organu (organizacji, przedsiębiorstwa, instytucji, itp.)		101. Data		102. Strona	

COD	RZ.28.05.2.2014	Operator PRĘDKA ELŻBIETA	Strona 5 z 10
Podrubryka 1			
Dane osób wchodzących w skład organu			
1	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
2	1 Nazwisko	PILESKO	
	2 Imię	OLEKSANDR	
	3 Numer PESEL		
3	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	GRZEGORZ	
	3 Numer PESEL		
4	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5051111111	
5	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	

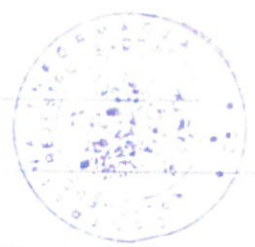
Podrubryka 3 - Prokurent			
1	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
4	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	

Dział 3

Podrubryka 1 - Przedmiot działalności			
1	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
2	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
3	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
4	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
5	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
6	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
7	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
8	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
9	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
10	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
11	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
12	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
13	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	

COD	RZ.28.05.2.2014	Operator PRĘDKA ELŻBIETA	Strona 5 z 10
Podrubryka 2 - Wymagania o złożonych dokumentach			
1	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
2	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
3	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
4	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
5	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
6	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
7	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
8	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
9	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
10	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
11	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
12	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
13	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
14	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	

COD	RZ.28.05.2.2014	Operator PRĘDKA ELŻBIETA	Strona 5 z 10
Podrubryka 2 - Wymagania o złożonych dokumentach			
1	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
2	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
3	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
4	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
5	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
6	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
7	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
8	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
9	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
10	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
11	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
12	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
13	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	
14	1 Nazwisko	W.F.I.C.	
	2 Imię	W.F.I.C.	
	3 Numer PESEL	5111111111	



CODU	RZ.28.05.2.2014	Operator	PRĘDKA ELŻBIETA	Strona 8 z 10
2 Ogólna bilansowa jednostki	1	.....	01.01.2006 - 31.12.2006	
	2	.....	01.01.2007 - 31.12.2007	
	3	.....	01.01.2008 R - 31.12.2008 R	
	4	.....	01.01.2009 R - 31.12.2009 R	
	5	.....	01.01.2010 R - 31.12.2010 R	
	6	.....	01.01.2011 R - 31.12.2011 R	
	7	.....	01.01.2012 - 31.12.2012	
3 Uchwała lub postanowienie o zainwestowaniu w przedmiotowy przedsięwzięcie	1	.....	01.01.2006 - 31.12.2006	
	2	.....	01.01.2007 - 31.12.2007	
	3	.....	01.01.2008 R - 31.12.2008 R	
	4	.....	01.01.2009 R - 31.12.2009 R	
	5	.....	01.01.2010 R - 31.12.2010 R	
	6	.....	01.01.2011 R - 31.12.2011 R	
	7	.....	01.01.2012 - 31.12.2012	
4 Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	.....	01.01.2006 - 31.12.2006	
	2	.....	01.01.2008 R - 31.12.2008 R	
	3	.....	01.01.2009 R - 31.12.2009 R	
	4	.....	01.01.2010 R - 31.12.2010 R	
	5	.....	01.01.2011 R - 31.12.2011 R	
	6	.....	01.01.2012 - 31.12.2012	

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pozostający podległy publicznej

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przez siebie podmiotów objętych z uwagi na fakt, że z objętych nie uzyska się

CDO

RZ.28.05.2.2014

Operator: PRĘDKA ELŻBIETA

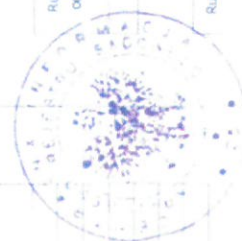
Strona 7 z 10

3. Wynagrodzenie o okresie 12 miesięcy
 od zakończenia o
 realizacji i uiszczenia
 wynagrodzenia

4. Wynagrodzenie o okresie
 sprawozdania z działalności
 podmiotu

11	01.01.2010 R - 31.12.2010 R	
12	01.01.2011 R - 31.12.2011 R	
13	01.01.2012 - 31.12.2012	
1	01.01.2006 R - 31.12.2006 R	01.01.2006 R - 31.12.2006 R - 100% NR 4 ZN26.2
2	01.01.2007 R - 31.12.2007 R	01.01.2007 R - 31.12.2007 R - 100% NR 4 ZN26.2
3	01.01.2008 R - 31.12.2008 R	01.01.2008 R - 31.12.2008 R - 100% NR 4 ZN26.2
4	01.01.2009 R - 31.12.2009 R	01.01.2009 R - 31.12.2009 R - 100% NR 4 ZN26.2
5	01.01.2010 R - 31.12.2010 R	01.01.2010 R - 31.12.2010 R - 100% NR 4 ZN26.2
6	01.01.2011 R - 31.12.2011 R	01.01.2011 R - 31.12.2011 R - 100% NR 4 ZN26.2
7	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012
8	01.01.2006 R - 31.12.2006 R	01.01.2006 R - 31.12.2006 R - 100% NR 4 ZN26.2
9	01.01.2007 R - 31.12.2007 R	01.01.2007 R - 31.12.2007 R - 100% NR 4 ZN26.2
10	01.01.2008 R - 31.12.2008 R	01.01.2008 R - 31.12.2008 R - 100% NR 4 ZN26.2
11	01.01.2009 R - 31.12.2009 R	01.01.2009 R - 31.12.2009 R - 100% NR 4 ZN26.2
12	01.01.2010 R - 31.12.2010 R	01.01.2010 R - 31.12.2010 R - 100% NR 4 ZN26.2
13	01.01.2011 R - 31.12.2011 R	01.01.2011 R - 31.12.2011 R - 100% NR 4 ZN26.2
14	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012
15	01.01.2006 R - 31.12.2006 R	01.01.2006 R - 31.12.2006 R - 100% NR 4 ZN26.2
16	01.01.2007 R - 31.12.2007 R	01.01.2007 R - 31.12.2007 R - 100% NR 4 ZN26.2
17	01.01.2008 R - 31.12.2008 R	01.01.2008 R - 31.12.2008 R - 100% NR 4 ZN26.2
18	01.01.2009 R - 31.12.2009 R	01.01.2009 R - 31.12.2009 R - 100% NR 4 ZN26.2
19	01.01.2010 R - 31.12.2010 R	01.01.2010 R - 31.12.2010 R - 100% NR 4 ZN26.2
20	01.01.2011 R - 31.12.2011 R	01.01.2011 R - 31.12.2011 R - 100% NR 4 ZN26.2
21	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012

Rubryka 1 - Sprawozdania grupy kapitałowej	Na kolejny rok	Data rozliczenia	Za okres od do
1	01.01.2007	01.01.2006 - 31.12.2006	
2	01.01.2008	01.01.2007 - 31.12.2007	
3	01.01.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	
4	01.01.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	
5	01.01.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	
6	01.01.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	
7	01.01.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	



CODU	RZ.28.05.2.2014	Operator	PRĘDKA ELŻBIETA	Strona 10 z 10
Brak wpisów				



CODU	RZ.28.05.2.2014	Operator	PRĘDKA ELŻBIETA	Strona 9 z 10
sumy wliczonej od kosztów eksploatacyjnych				
Brak wpisów				

Dział 5				
Brak wpisów				
Dział 6				
Brak wpisów				

Brak wpisów				
-------------	--	--	--	--

Brak wpisów				
-------------	--	--	--	--

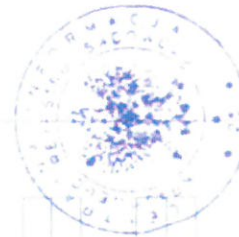
Brak wpisów				
-------------	--	--	--	--

Brak wpisów				
-------------	--	--	--	--

Brak wpisów				
-------------	--	--	--	--

Brak wpisów				
-------------	--	--	--	--

Brak wpisów				
-------------	--	--	--	--



2. Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta

Statut spółki

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1.

Spółka działa pod firmą ZAKŁADY MAGNEZYTOWE „ROPCZYCE” Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu ZMR SA oraz odpowiednika tego skrótu w językach obcych.

Artykuł 2.

Siedzibą Spółki są Ropczyce.

Artykuł 3.

3.1. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.

3.2. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Magnezytowe w Ropczycach z siedzibą w Ropczycach.

Artykuł 4.

4. Spółka działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 z 2000 r. poz. 1037) oraz innych właściwych przepisów prawa.

Artykuł 5.

5.1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

5.2. Spółka może tworzyć swoje oddziały na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

Artykuł 6.

6. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Artykuł 7.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

Produkcja wyrobów ogniotrwałych - 23.20 Z;
Wytwarzanie energii elektrycznej - 35.11 Z;
Przesyłanie energii elektrycznej - 35.12 Z;
Dystrybucja energii elektrycznej - 35.13 Z;
Handel energią elektryczną - 35.13 Z;
Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych - 35.30 Z;
Odzysk surowców z materiałów segregowanych - 38.32 Z;
Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane - 42.99 Z;
działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju - 46.19 Z;
transport drogowy towarów - 49.41 Z;
Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów - 52.10 B;
Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy - 52.21 Z;
Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych - PKD 64.99 Z;
Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek - PKD 68.10 Z;
Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi - PKD 68.20 Z.

Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie – PKD 68.32.Z
 Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe – PKD 69.20.Z
 Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – PKD 70.22.Z
 Działalność w zakresie inżynierii i związanie z nią doradztwo techniczne – 71.12.Z
 Pozostałe badania i analizy techniczne – 71.20.B
 Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych – 72.19.Z
 Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania – 74.10.Z
 Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana – 74.90.Z
 Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej nie sklasyfikowane – PKD 77.39.Z
 Pozostała działalność związana z udostępnieniem pracowników – PKD 78.30.Z

III. KAPITAŁ SPÓŁKI

Artykuł 8

8.1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitał rezerwowy,
- 4) inne kapitały i fundusze przewidziane przepisami prawa.

8.2. O wykorzystaniu kapitałów rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, jednak część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być wykorzystana jedynie na pokrycie strat bilansowych.

8.3. Kapitał zakładowy może być podwyższony na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Podwyższenie może nastąpić w drodze emisji nowych akcji albo przez zwiększenie nominalnej wartości akcji.

8.4. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może podjąć uchwałę o przeniesieniu części lub całości kapitału pomiędzy poszczególnymi kapitałami i funduszami, w szczególności może podjąć uchwałę o przeniesieniu do kapitału zakładowego określonych kwot z kapitału zapasowego, rezerwowego lub funduszy specjalnych w ramach pokrycia podwyższenia kapitału zakładowego. Powyższe nie narusza przepisów o najniższej wysokości kapitału zakładowego oraz o sposobach i trybie jego obniżenia.

Artykuł 9

9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi: 11 514 950 zł (jedenaście milionów pięćset czteremaset tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na: 1 368 660 (jeden milion trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach A 0000001 do nr A 1368660, o wartości nominalnej 2,50 (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda; 2 737 320 (dwa miliony siedemset trzydzieści siedem tysięcy trzysta dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach B 0000001 do nr B 2737320, o wartości nominalnej 2,50 zł (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda oraz 500 000 (piećset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach C 0000001 do nr C 500000, o wartości nominalnej 2,50 zł (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda.

9.2. Akcje serii A zostały opłacone i objęte przez Skarb Państwa w trybie i z chwilą przekształcenia przedsiębiorstwa, o którym mowa w art. 3.2.; akcje serii B objęte zostały w ramach podwyższenia kapitału zakładowego, dokonanego w wyniku ich emisji. Akcje serii B pokryte zostały przez przeniesienie odpowiedniej części kapitału rezerwowego do kapitału zakładowego. Akcje serii C zostały wyemitowane w drodze podwyższenia kapitału zakładowego, zostały objęte i opłacone w całości przez akcjonariuszy w drodze zapisów w publicznej subskrypcji.

Artykuł 9a

- 1) Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 8 636 212,50 zł (osiem milionów sześćset trzydzieści sześć tysięcy dwieście dwanaście złotych pięćdziesiąt groszy), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy), poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii o wartości nominalnej 2,50 zł (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda, w liczbie nie większej niż 3 454 485 szt.
- 2) Upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu przewidującej niniejszy kapitał docelowy.

- 3) Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego oraz pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z postanowieniem ust. 7 poniżej;
- 4) Z zastrzeżeniem ust. 3, ust. 6 i ust. 7, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej Zarząd jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest upoważniony do:
 - a) ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz określania innych warunków emisji akcji w tym daty (dat) od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie;
 - b) ustalania zasad podejmowania uchwał oraz wykonywania innych działań w sprawie emisji i proponowania akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej;
 - c) zawierania umów o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji;
 - d) podejmowania uchwał, składania wniosków oraz wykonywania innych działań w sprawie dematerializacji akcji, w tym zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji;
 - e) podejmowania uchwał, składania wniosków oraz wykonywania innych działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym, w tym zawierania umów z Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 - f) dokonywania zmian w Statucie Spółki w związku z realizacją uprawnień wynikających z niniejszego upoważnienia.
- 5) Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne lub niepieniężne;
- 6) Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne, zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, wymagają zgody Rady Nadzorczej;
- 7) Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować warianty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu uprzywilejowanym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej jest upoważniony do ustalania warunków emisji warrantów - w tym nieodpłatności lub odpłatności i ceny emisyjnej, warunków i terminów wykonywania praw do objęcia lub zapisu na akcje Spółki, warunków ich umarzania.

Artykuł 10.

- 10.1 Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają zamianom na akcje imienne.
- 10.2 Spółka może nabywać akcje własne w przypadkach dozwolonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, w szczególności w celu ich umorzenia.
- 10.3 Akcje Spółki mogą być umarzane uchwałą Walnego Zgromadzenia za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę; umorzenie dobrowolne.
- 10.4 Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Uchwały o umorzeniu akcji oraz o obniżeniu kapitału zakładowego powinny zostać podjęte na tym samym Walnym Zgromadzeniu.
- 10.5 Umorzenie akcji następuje za wynagrodzeniem. W przypadku umorzenia dobrowolnego, możliwe jest za zgodą akcjonariusza umorzenie akcji bez wynagrodzenia.
- 10.6 Walne Zgromadzenie może w uchwale o umorzeniu akcji przyznać akcjonariuszowi, w ich miejsce świadectwo użytkowe.

Artykuł 11.

Spółka może emitować obligacje, w tym zamienne na akcje.

IV. WŁADZE SPÓŁKI

Artykuł 12.

12. Organami Spółki są:

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

Artykuł 13.

13.1. Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków. Kadencja Zarządu trwa trzy lata, jest kadencją wspólną.

13.2. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na wniosek Prezesa Zarządu pozostałych członków Zarządu.

13.3. Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu.

13.4. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.

13.5. Członkowie Zarządu mogą zostać odwołani lub zawieszani w czynnościach przez Walne Zgromadzenie.

Artykuł 14.

14.1. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy statut dla pozostałych władz Spółki.

14.2. Wewnętrzny tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu, uchwalany przez Zarząd, a zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Artykuł 15.

15.1. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku gdy Zarząd jest jednoosobowy, jedyny członek Zarządu składa oświadczenia i podpisuje w imieniu Spółki.

15.2. Zarząd może ustanawiać prokurę. Prokura może być podzielna lub łączna.

Artykuł 16.

16.1. Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.

16.2. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenie na zasadach określonych w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy i obowiązujących przepisach.

B. RADA NADZORCZA

Artykuł 17.

17.1 Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) lub 7 (siedmiu) członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata i jest kadencją wspólną. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

17.2 Rada Nadzorcza powołana zostaje według następujących zasad:

1) Akcjonariusz posiadający największą liczbę akcji Spółki, nie mniejszą jednak niż 26% akcji, ma prawo do powołania członków Rady Nadzorczej w liczbie stanowiącej bezwzględną większość wszystkich członków pomniejszoną o jeden, w tym Przewodniczącego, tzn.

- a) w pięcioposobowej Radzie - dwóch członków, w tym Przewodniczącego
- b) w siedmioposobowej Radzie - trzech członków, w tym Przewodniczącego

2) W przypadku gdy kilku akcjonariuszy obecnych i głosujących na Walnym Zgromadzeniu, mających każdy z osobna co najmniej 26% akcji Spółki, będzie miało identyczną liczbę akcji, uprawnienie do wyboru członków Rady Nadzorczej według zasad określonych w pkt. 1 będzie przysługiwać wyłącznie temu akcjonariuszowi, który pierwszy objął lub nabył co najmniej 26% akcji Spółki.

3) Pozostali członkowie Rady Nadzorczej są wybierani przez Walne Zgromadzenie na zasadach ogólnych, w głosowaniu nie uczestniczy akcjonariusz, o którym mowa w pkt. 1.

4) W przypadku kiedy akcjonariusz, o którym mowa w pkt. 1 nie skorzysta z prawa określonego w pkt. 1 wówczas członkowie Rady Nadzorczej są wybierani przez Walne Zgromadzenie na zasadach ogólnych.

Artykuł 18

18.1 Z zastrzeżeniem art. 17.2 Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz jednego lub dwóch zastępców przewodniczącego i sekretarza.

18.2 Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. Na wniosek Przewodniczącego Rady posiedzenie może zwołać również sekretarz Rady. W razie nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego Rady Nadzorczej, posiedzeniu przewodniczy jeden z zastępców. Przewodniczący ustępujący Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy im do chwili wyboru nowego Przewodniczącego.

Artykuł 19

19.1 Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.

19.2 Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jeden z zastępców mają obowiązek zwołać posiedzenie na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem dwóch tygodni od dnia zwołania.

Artykuł 20

20.1 Dla ważności uchwały Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich członków doręczone co najmniej na siedem dni przed wyznaczoną datą posiedzenia.

Uchwały Rady Nadzorczej będą ważne także wtedy, gdy termin posiedzenia ustalony został na poprzednim posiedzeniu, w którym brali udział wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.

20.2 Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

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

20.4 Rada Nadzorcza może również podejmować uchwały bez zachowania wymogów formalnych określonych w art. 20.1, w przypadku gdy na jej posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie i żaden z nich nie sprzeciwia się przeprowadzeniu głosowania nad uchwałami.

20.5 Rada Nadzorcza może również podejmować uchwały w głosowaniu pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, pod warunkiem jednak, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą pisemną zgodę na taki tryb podejmowania uchwał.

Artykuł 21

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

Artykuł 22

22.1 Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki:

22.2 Do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz spraw wskazanych w innych postanowieniach niniejszego statutu, należy:

- 1) badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu;
- 2) badanie rocznego bilansu oraz rachunku zysków i strat oraz opiniowanie wniosków Zarządu dotyczących zasad podziału zysku, w tym kwoty przeznaczonej na dywidendy lub sposobu pokrycia strat;
- 3) wybór biegłych rewidentów do badania sprawozdań finansowych;
- 4) badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki sporządzanych przez Zarząd oraz zadanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów;
- 5) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w ust. 1 i 2;
- 6) wyrażanie zgody na wniosek Zarządu, na dokonanie transakcji nie objętych zatwierdzonymi na dany rok planami, obejmującymi zbycie, nabycie, obciążenie lub wydzierżawienie mienia, jeżeli wartość danej transakcji przewyższa 10% wartości aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu;
- 7) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie zasad ich wynagradzania;
- 8) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności członka Zarządu w przypadku zawieszenia lub odwołania członków Zarządu lub gdy członkowie Zarządu z innych powodów nie mogą działać;
- 9) ustalanie jednolitego tekstu Statutu.

Artykuł 23

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

C. WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 24

24.1 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.

24.2 Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.

24.3 Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć najpóźniej w czerwcu. Radzie Nadzorczej przysługują prawa:

zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Statucie.

24.4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest w miarę potrzeby przez Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej bądź na zadanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego.

24.5. W przypadku gdy Zarząd nie uczyni zadość zadaniom akcjonariuszy, o których mowa w art. 24.4, w ciągu dwóch tygodni od zgłoszenia zadania, prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom na podstawie upoważnienia sądu.

24.6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać również Rada Nadzorcza jeżeli zwołanie go uzna za wskazane lub też akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Artykuł 25

25.1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą.

25.2. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą zadac umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Zadanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad powinno zawierać uzasadnienie oraz projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia.

25.3. Zarząd jest zobowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na zadanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

25.4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

Artykuł 26

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub w miejscu siedziby Spółki.

Artykuł 27

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach prawa.

Artykuł 28

28.1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów, to jest stosunkiem głosów „za” do „przeciw”, jeżeli niniejszy Statut lub ustawa nie stanowi inaczej.

28.2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- 2) podział zysku albo pokrycie straty;
- 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- 4) zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Radą Nadzorczą, prokurentem, likwidatorem lub na rzecz którejkolwiek z tych osób;
- 5) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 6) nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości;
- 7) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawarciu spółki lub sprawowaniu.

Zarządu albo nadzoru

6) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa

29.3. W następujących sprawach uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 3/4 trzech czwartych głosów oddanych:

- 1) zmiana statutu, w tym podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- 2) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;
- 3) zbycie przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części;
- 4) rozwiązanie Spółki;
- 5) umorzenie akcji;
- 6) połączenie Spółki z inną spółką handlową;
- 7) podział Spółki;
- 8) przekształcenie Spółki w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, przy czym w sprawach wymienionych w pkt 6, 7 oraz 8 akcjonariusze głosujący za podjęciem uchwały muszą jednocześnie reprezentować co najmniej 50 % kapitału zakładowego Spółki.

29.4. Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobom poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

Artykuł 29

29.1. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.

29.2. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

29.3. Tajne głosowanie należy również zarządzić na zadanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Artykuł 30

30.1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia.

30.2. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin.

V. WYKONYWANIE PRAW Z AKCJI

Artykuł 31

31. Akcjonariuszom Spółki przysługują uprawnienia określone w art. 433 Kodeksu spółek handlowych (prawo poboru).

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI

Artykuł 32

Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalany przez Zarząd.

Artykuł 33.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Artykuł 34.

W ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd jest obowiązany sporządzić sprawozdanie finansowe odpowiadające wymogom rachunkowości określonym w obowiązujących przepisach prawa oraz pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie, w celu przedstawienia właściwym organom.

Artykuł 35.

35.1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:

- 1) kapitał zapasowy;
- 2) fundusz inwestycji;
- 3) kapitał rezerwowy;
- 4) dywidendy;
- 5) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

35.2. Kwoty przeznaczone przez Walne Zgromadzenie na wypłatę dywidendy, rozdzielane są pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby akcji. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługwały akcje Spółki w dniu dywidendy.

35.3. Dzień dywidendy określa Walne Zgromadzenie w drodze uchwały. Dzień dywidendy nie może być wyznaczony później niż w terminie dwóch miesięcy od dnia powzięcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy.

35.4. Walne Zgromadzenie ustala termin wypłaty dywidendy.

VII. POSTANOWIENIA KONCOWE

Artykuł 36.

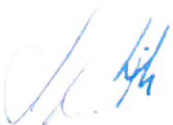
36.1. Ogłoszenia Spółki przewidziane przepisami prawa Spółka będzie zamieszczać w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, z wyjątkiem ogłoszeń podlegających zamieszczeniu w Monitorze Polskim B. Jeżeli przepisy prawa wymagają zamieszczenia ogłoszeń Spółki w piśmie przeznaczonym dla jej ogłoszeń, będzie nim dziennik Rzeczpospolita.

36.2. Ogłoszenia Spółki powinny być również wywieszone w siedzibie Spółki, w miejscach dostępnych dla wszystkich akcjonariuszy i pracowników.

Niniejszy tekst jednolity Statutu sporządzono na podstawie:

- 1) Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 3.10.1995 r. – Akt Notarialny Repert. A-8629/95 z dnia 3.10.1995 r.
- 2) Uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21.06.1996 r. – Akt Notarialny Repert. A nr 1285 z 1996 r. z dnia 21.06.1996 r.
- 3) Uchwał nr 2 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.03.1997 r. – Akt Notarialny Repert. A nr 326 z 1997 r. z dnia 25.03.1997 r.
- 4) Uchwał nr 9 i 10 i 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13.05.1997 r. – Akt Notarialny Repert. A nr 590 z 1997 r. z dnia 13.05.1997 r.

- 5) Uchwały nr 3-4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23.10.1997 r. - Akt Notarialny Repert. A nr 1513 z 1997 r. z dnia 23.10.1997 r.
- 6) Uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13.08.1999 r. - Akt Notarialny Repert. A nr 1543 z 1999 r. z dnia 13.08.1999 r.
- 7) Uchwały nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.05.2001 r. - Akt Notarialny Repert. A nr 965 z 2001 r. z dnia 29.05.2001 r.
- 8) Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17.05.2002 r. - Akt Notarialny Repert. A nr 930 z 2002 r.
- 9) Uchwała Nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20.05.2003 r. Akt Notarialny Repert. A nr 1094 z 2003 r.
- 10) Uchwała Nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2006 r. Akt notarialny - Rep. A Nr 1664/2006 z dnia 21.06.2006 r.
- 11) Uchwały nr 9 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 maja 2010 roku Akt Notarialny Rep. A 4341/2010
- 12) Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 września 2010 roku Akt Notarialny Rep. A 7288/10
- 13) Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 grudnia 2012 roku Akt Notarialny Rep. A 6437/2012
- 14) Uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 kwietnia 2013 roku Akt Notarialny Rep. A Nr 2211/2013
- 15) Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 grudnia 2013 roku Akt Notarialny Rep. A Nr 7567/2013
- 16) Uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 kwietnia 2014 roku Akt Notarialny Rep. A Nr 2451/2014



3. Test uchwały stanowiącej podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych notą informacyjną

Uchwała Nr 43/61/2014
Zarządu Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.
z dnia 13 maja 2014 r.
w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii A

Zarząd Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” Spółka Akcyjna z siedzibą w Ropczycach („Spółka”) działając na podstawie art. 2 ust. 1 i art. 9 pkt 1 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2007 r. nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) („Ustawa o Obligacjach”), postanawia co następuje:

Emisja Obligacji serii A

§ 1

1. Spółka wyemituje nie więcej niż 40 000 (słownie: czterdzieści tysięcy) obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 100 EUR (słownie: sto euro) każda („Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 4 000 000 EUR (słownie: cztery miliony euro);
2. Obligacje zostaną wyemitowane jako papiery wartościowe na okaziciela;
3. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach;
4. Obligacje będą obligacjami kuponowymi (odsetkowymi);
5. Cena emisyjna jednej Obligacji będzie równa jej wartości nominalnej, tj. 100 EUR (słownie: sto euro);
6. Obligacje nie będą zabezpieczone;
7. Celem emisji Obligacji jest optymalizacja kosztów finansowania działalności, w szczególności: zmiana struktury źródeł finansowania, zwiększenie trwałości finansowania działalności inwestycyjnej, zrównoważenie ekspozycji bilansowej w walucie.

§ 2

Obligacje emitowane zostaną zaoterowane w drodze publicznego proponowania, o którym mowa w art. 9 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.) w sposób wskazany w art. 7 ust. 3 pkt 2 tej ustawy, tj. poprzez ofertę kierowaną wyłącznie do inwestorów, z których każdy nabywa Obligacje o wartości liczonej według ich ceny emisyjnej, stanowiącej równowartość co najmniej 100 000 EUR.

§ 3

1. Data wykupu Obligacji zostaje wyznaczona po upływie nie wcześniej niż 3 lat i nie później niż 5 lat od daty emisji Obligacji;
2. Data emisji Obligacji zostanie określona w warunkach emisji Obligacji.

§ 4

1. Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej na stawce EURIBOR 6M powiększonej o marżę;
2. Odsetki od Obligacji wypłacane będą w okresach 6 miesięcznych.

§ 5

1. W warunkach emisji może być przewidziane prawo Spółki do wcześniejszego wykupu wszystkich Obligacji w wyznaczonej dacie. Data wcześniejszego wykupu może przypadać jedynie w dniu płatności odsetek;
2. Warunki wcześniejszego wykupu zostaną wskazane w warunkach emisji Obligacji;
3. Warunki emisji Obligacji wraz ze wzorem Formularza Nabycia stanowią załącznik do niniejszej uchwały Zarządu.

§ 6

Zarząd Spółki może podjąć niezbędne czynności w celu dematerializacji Obligacji w KDPW i wprowadzenia do obrotu na rynku ASO.

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. FINANSOWYCH
Robert Duszkiwicz

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. JAKOŚCI I ROZWOJU
mgr inż. Marcin Dąbka

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR GENERALNY
mgr inż. Józef Siciak

4. Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI KUPONOWYCH NIEZABEZPIECZONYCH SERII A
O NUMERACH OD 1 DO 40.000

EMISJA W TRYBIE ART. 9.1 USTAWY O OBLIGACJACH

Niniejsze warunki emisji obligacji (**„Warunki Emisji”**) określają prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy (zdefiniowanych poniżej)

1. EMITENT, PODSTAWA EMISJI

- 1.1 Obligacje są emitowane przez Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. z siedzibą w Ropczycach, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000036048, NIP 818 00 02 127, kapitał zakładowy 11.514.950 PLN, opłacony w całości (**„Emitent”**) w ramach emisji zorganizowanej zgodnie z:
 - 1.1.1 Ustawą o Obligacjach,
 - 1.1.2 Uchwałą Zarządu w sprawie emisji obligacji.
- 1.2 Odniesienia w niniejszych Warunkach Emisji do Agenta Emisji obejmują wszystkich prawnych następców występujących w tym charakterze w związku z Obligacjami.
- 1.3 Niniejsze Obligacje są emitowane w ramach serii A od numeru 1 do numeru 40.000. Całkowita wartość nominalna serii A wynosi do 4 mln EUR.

2. DEFINICJE

Terminy pisane w niniejszych Warunkach Emisji z wielkiej litery mają poniższe znaczenia:

„Agent Emisji” oznacza Biuro Maklerskie BGZ S.A.

„ASO” oznacza organizowany poza rynkiem regulowanym, wielostronny system kojarzący oferty kupna i sprzedaży instrumentów finansowych, w taki sposób że do zawarcia transakcji dochodzi w ramach tego systemu, zgodnie określonymi zasadami.

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

„Cena Emisyjna” oznacza cenę jednej Obligacji, po której Obligacje serii A będą zbywane Inwestorom w Dniu Emisji, określona w Punkcie 4.3 Warunków Emisji.

„Dokumenty Informacyjne” oznaczają Warunki Emisji lub jakiekolwiek inne dokumenty, które Emitent będzie dostarczać Agentowi Emisji lub jeżeli Strony tak ustalą Agent Emisji przygotuje w imieniu Emitenta, w związku z emisją Obligacji i na przekazanie których osobom trzecim Emitent wyraził zgodę. Dokument informacyjny nie stanowi prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej.

„Dozwolone Zadłużenie Finansowe” oznacza Zadłużenie Finansowe:

(a) istniejące w Dniu Emisji; lub

(b) zaciągnięte przez Emitenta, o ile w dniu zaciągnięcia takiego Zadłużenia Finansowego na dzień, w którym Zadłużenie Finansowe zostało zaciągnięte i przy uwzględnieniu kursów walut na ten dzień Wskaźnik Zadłużenia Netto, określony w Punkcie 20.1.6 Warunków Emisji, nie przekroczy poziomu 0,66, o ile nie trwa żaden Przypadek Naruszenia oraz w konsekwencji zaciągnięcia takiego Zadłużenia Finansowego lub transakcji związanych z takim Zadłużeniem Finansowym nie wystąpi Przypadek Naruszenia.

„Dzień Emisji” oznacza dzień wskazany w Punkcie 4.4 Warunków Emisji, rozpoczynający pierwszy Okres Odsetkowy.

„Dzień Płatności” oznacza w zależności od kontekstu: (i) Dzień Płatności Odsetek, (ii) Dzień Wykupu, (iii) Dzień Wcześniejszego Wykupu lub (iv) dzień określony w Żądaniu Natychmiastowego Wykupu, w którym Kwota Natychmiastowego Wykupu jest płatna.

„Dzień Płatności Odsetek” oznacza dni wskazane w Punkcie 11.2, przypadające w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego oraz w dniu wskazanym w Żądaniu Natychmiastowego Wykupu, w których wymagalne i płatne są Odsetki.

„Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub święto, w którym Agent Emisji jest otwarty dla klientów w Polsce, w sposób umożliwiający mu wykonywanie funkcji określonych w niniejszych Warunkach Emisji, a po dematerializacji Obligacji w KDPW oznacza dni określone przez KDPW jako dni robocze.

„Dzień Ustalenia Praw” oznacza szósty Dzień Roboczy przed Dniem Płatności, w którym zostaje ustalony krąg Obligatariuszy uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji przypadających do zapłaty w Dniu Płatności lub zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW.

„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza dzień przypadający w trzecim Dniu Roboczym przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, dla którego dana Stopa Procentowa będzie ustalona.

„Dzień Wcześniejszego Wykupu” oznacza dzień zgodnie z Punktem 13.2, w którym Kwota Wcześniejszego Wykupu stanie się wymagalna i płatna przed Dniem Wykupu.

„Dzień Wykupu” oznacza dzień określony w Punkcie 4.5, w którym Kwota Wykupu stanie się wymagalna i płatna.

„Ewidencja” oznacza system rejestracji praw z Obligacji, o którym mowa w art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach, prowadzony przez Agenta Emisji lub przez KDPW, po dokonaniu rejestracji na podstawie art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW.

„EUR” oznacza prawny środek płatniczy na terytorium Unii Europejskiej.

„Formularz Nabycia” oznacza ofertę nabycia przez Inwestora Obligacji w formie opublikowanej wraz z Warunkami Emisji, którą Inwestor składa do Agenta Emisji osobiście, za pośrednictwem poczty lub kuriera.

„Inwestor” oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej zamierzającą nabyć lub nabywającą Obligacje na warunkach określonych w Warunkach Emisji.

„KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, lub jego następcę prawnego.

„KNF” oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

„Kwota do Zapłaty” oznacza, w zależności od kontekstu: Odsetki lub Kwotę Wykupu lub Kwotę Wcześniejszego Wykupu lub Kwotę Natychmiastowego Wykupu, którą Emitent zgodnie z Warunkami Emisji jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszom w danym Dniu Płatności.

„Kwota Główna” oznacza w odniesieniu do jednej Obligacji wartość nominalną Obligacji, wskazaną w Punkcie 4.2.

„Kwota Natychmiastowego Wykupu” oznacza kwotę po jakiej następuje Natychmiastowy Wykup przez Emitenta Obligacji na skutek złożenia przez Obligatariusza Żądania Natychmiastowego Wykupu, równą iloczynowi Kwoty Głównej powiększonej o Odsetki i liczby wykupywanych Obligacji, płatną w dniu określonym jako taki w takim Żądaniu Natychmiastowego Wykupu.

„Kwota Wcześniejszego Wykupu” oznacza kwotę, stanowiącą iloczyn liczby wyemitowanych Obligacji przypadających do wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu oraz Kwoty Głównej powiększonej o Odsetki od tych Obligacji należne za okres od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego, w którym przypada Wcześniejszy Wykup do Dnia Wcześniejszego Wykupu.

„Kwota Wykupu” oznacza kwotę płatną w Dniu Wykupu, po jakiej następuje wykup Obligacji.

„Łączna Cena Emisyjna” oznacza, wyrażoną w EUR, kwotę płatną przez inwestora z tytułu oferty nabycia Obligacji złożonej przez niego Emitentowi.

„Marża” oznacza wyrażoną w punktach procentowych wartość, która dodana do Stopy Referencyjnej tworzy Stopę Procentową Obligacji, wskazaną w Punkcie 11.4.

„Natychmiastowy Wykup Obligacji” oznacza żądanie Obligatariusza – skierowane do Emitenta, natychmiastowego wykupu Obligacji, wskutek wystąpienia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji.

„Obligacja” oznacza papier wartościowy na okaziciela, wyemitowany przez Emitenta w formie zdematerializowanej, zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz Warunkami Emisji w trybie art. 9 pkt 1 powołanej ustawy, przyznający Obligatariuszowi prawo do świadczenia pieniężnego w określonych Dniach Płatności.

„Odsetki” oznacza, w odniesieniu do jednej Obligacji kwotę płatną przez Emitenta Obligatariuszowi zgodnie z Punktem 11 Warunków Emisji.

„Okres Odsetkowy” oznacza okres wskazany w Punkcie 11.2, dla którego naliczane są Odsetki od Obligacji.

„Obligatariusz” oznacza podmiot, na rzecz którego prawa z Obligacji są zapisane na Ewidencji.

„Prawo dewizowe” oznacza ustawę z dnia 27 lipca 2002 roku prawo dewizowe (Dz.U. Nr 141 z 2002 roku, poz. 1178, z późniejszymi zmianami).

„Prawo upadłościowe” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity Dz.U. 2009 Nr 175, poz. 1361, z późn. zm.).

„Przypadek Naruszenia Warunków Emisji” oznacza każdy z przypadków określonych w Punkcie 20 Warunków Emisji.

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

„Regulacje ASO” oznacza Regulamin ASO oraz wszelkie inne mające zastosowanie regulacje.

„Regulacje KDPW” oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW oraz wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW.

„Stopa Procentowa” oznacza stopę procentową 6M, na podstawie której będą obliczone Odsetki według wzoru zgodnie z Punktem 11.1.4 Warunków Emisji.

„Stopa Referencyjna” oznacza stopę procentową w stosunku rocznym ustalaną na określony okres (najbardziej zbliżony terminem zapadalności do długości Okresu Odsetkowego), wyświetlaną na Stronie Ekranu, przy czym, jeżeli Strona Ekranu nie będzie dostępna, Agent Emisji określi taką stopę zgodnie z postanowieniami Punktu 11.3 i 11.6.

„Strona Ekranu” oznacza stronę EURIBOR= w serwisie Reuters lub stronę, rozdział, rubrykę, kolumnę lub w przypadku gdy na stronie EURIBOR= nie zamieszczono informacji o wysokości Stopy Referencyjnej w danym dniu - stronę, rozdział, rubrykę, kolumnę lub inną część w innym serwisie informacyjnym, który zamieszcza takie informacje, wybranym przez Agenta Emisji.

„Świadectwo depozytowe” oznacza dokument wydawany przez uprawnioną instytucję, w której Obligatariusz zdeponował Obligacje, potwierdzający (na moment wystawienia) zapisanie praw z Obligacji Obligatariusza w Ewidencji.

„Umowa Emisyjna” oznacza umowę zawartą pomiędzy Emitentem a Biurem Maklerskim BGŻ S.A., na podstawie której Emitent powierzył wykonywanie czynności Agenta Emisji.

„Upoważniony Sygnatariusz” oznacza, w odniesieniu do Emitenta osobę należycie upoważnioną, w odniesieniu do której Agent Emisji otrzymał zaświadczenie podpisane przez osoby upoważnione do reprezentacji Emitenta, zawierające nazwisko i podpis danej osoby oraz potwierdzające jej upoważnienie do podejmowania czynności. Lista Upoważnionych Sygnatariuszy stanowi załącznik do Umowy Emisyjnej.

„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 211 poz. 1384 z późn. zm.).

„Ustawa o Ofercie Publicznej” oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o Ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. Nr 185, z 2009 roku, poz. 1439 ze zm.).

„Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (t.j. z 2001 r., Dz.U. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.)

„Ustawa o Rachunkowości” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. 2009 Nr 152 poz. 1223 z późn. zm.)

„Warunki Emisji” oznacza niniejsze warunki w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

„Wcześniejszy Wykup” oznacza prawo Emitenta do wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu i za Kwotę Wcześniejszego Wykupu, zgodnie z Punktem 13 Warunków Emisji.

„Zadłużenie Finansowe” oznacza zadłużenie z tytułu: (i) przystąpienia do długu, przejęcia długu, poręczenia, pożyczonych środków pieniężnych, w tym kredytu, (ii) emisji instrumentów dłużnych: obligacji, weksli (z wyjątkiem wystawianych w toku zwykłej działalności handlowej), skryptów dłużnych i innych podobnych instrumentów, (iii) zobowiązań z umów leasingu lub sprzedaży ratalnej, które według definicji zawartej w przepisach o podatku dochodowym będą traktowane jako leasing finansowy, (iv) sprzedaży lub dyskonta wierzytelności (chyba, że bez prawa regresu), (v) innej transakcji (łącznie z transakcją typu forward lub umową kupna), która ekonomicznie ma skutek pozyczenia środków pieniężnych, (vi) transakcji pochodnych zawartych w związku z ochroną przed zmianami stóp procentowych lub kursów wymiany lub w celu wypracowania na nich zysków (przy czym, przy kalkulacji zadłużenia z tytułu transakcji pochodnych będzie brana pod uwagę ich wycena rynkowa), (vii) akcji przeznaczonych do umorzenia, za wyjątkiem akcji, których umorzenie nastąpi bez wynagrodzenia, (viii) zobowiązań zwrotnych w odniesieniu do gwarancji, zabezpieczeń, gwarancji dobrego wykonania, akredytyw lub innych instrumenty wydanych przez banki lub instytucje finansowe; oraz (ix) gwarancji o których mowa w art. 391 kodeksu cywilnego lub kwot odszkodowania w odniesieniu do któregośkolwiek podpunktu od (i) do (viii) powyżej, z wyłączeniem zobowiązań handlowych powstałych w toku normalnej działalności gospodarczej.

„Zasady Rachunkowości” oznaczają w stosunku do Emitenta, zasady wynikające z Ustawy o Rachunkowości.

„Ządanie Natychmiastowego Wykupu” ma znaczenie nadane w Punkcie 20.2 Warunków Emisji.

3. INTERPRETACJA

- 3.1. Przekazanie jakichkolwiek informacji lub dokumentów przez Emitenta Agentowi Emisji „do wiadomości Obligatariuszy” oznacza, że taka informacja lub dokument zostanie następnie przekazana przez Agenta Emisji do Obligatariuszy poprzez udostępnienie informacji lub dokumentów przez Agenta Emisji w siedzibie Agenta Emisji.
- 3.2. W niniejszych Warunkach Emisji:
 - (a) odniesienia do Punktu stanowią odniesienia do Punktu niniejszych Warunków Emisji;
 - (b) wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej;
 - (c) odniesienia do Agenta Emisji obejmują wszystkich prawnych następców występujących w tym charakterze w związku z Obligacjami;
 - (d) odniesienia do: (i) Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami.
- 3.3. Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, niezależnie od postanowień zawartych w Warunkach Emisji, do Warunków Emisji będą miały zastosowanie wszelkie obowiązujące Regulacje KDPW, co każdorazowy Obligatariusz przyjmuje do wiadomości. W przypadku rozbieżności pomiędzy bezwzględnie obowiązującymi postanowieniami Regulacji KDPW a Warunkami Emisji, wiążące będą Regulacje KDPW.

3.4. Tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych Punktów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

4. FORMA, RODZAJ OBLIGACJI, WARTOŚĆ NOMINALNA, DZIEŃ I MIEJSCE EMISJI

- 4.1. Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela, wyemitowanymi przez Emitenta w formie zdematerializowanej w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz Warunkami Emisji, w trybie art. 9 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.
- 4.2. Emitent emituje do 40.000 sztuk Obligacji, o wartości nominalnej 100 EUR (słownie: sto euro) każda, o numerach od 1 do 40.000 łączna wartość nominalna wszystkich emitowanych Obligacji wynosi do 4 mln EUR (słownie: cztery miliony euro).
- 4.3. Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej i wynosi 100 EUR.
- 4.4. Obligacje emitowane są w dniu 15 maja 2014 r.
- 4.5. Wykup Obligacji nastąpi w dniu 15 maja 2019 r.
- 4.6. Miejscem emisji jest Warszawa.

5. EWIDENCJA, PRZENIESIENIE PRAW Z OBLIGACJI, WPROWADZENIE OBLIGACJI DO OBROTU NA RYNKU ASO

- 5.1. Do momentu dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi celem przeniesienia Ewidencji do KDPW, prawa Obligatariuszy wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania wpisu Obligacji w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji. Prawa z Obligacji będą mogły zostać przeniesione za pośrednictwem Agenta Emisji. Przeniesienie praw z Obligacji następuje z chwilą dokonania przez Agenta Emisji wpisu do Ewidencji, zgodnie z obowiązującymi u Agenta Emisji procedurami wewnętrznymi. Nabycie i posiadanie Obligacji przez nierezydentów w rozumieniu Prawa Dewizowego podlega ograniczeniom nałożonym przez to prawo.
- 5.2. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi Ewidencja Obligacji prowadzona będzie przez KDPW na zasadach określonych w odpowiednich Regulacjach KDPW. Prawa wynikające z Obligacji będą wytransferowane z Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji do Ewidencji w KDPW. Przeniesienie praw z Obligacji nastąpić będzie zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Regulacjami KDPW.
- 5.3. Zgodnie z postanowieniami Punktu 25 Obligacje mogą zostać zdematerializowane w KDPW oraz wprowadzone do obrotu na rynku ASO.

6. TYTUŁ PRAWNY

Prawa z Obligacji przysługują osobie:

- (a) wpisanej do Ewidencji, do czasu dematerializacji KDPW;
- (b) wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje, po dokonaniu dematerializacji w KDPW.

7. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI

Zobowiązania Emitenta z Obligacji są niezabezpieczone.

8. STATUS OBLIGACJI

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

9. CEL EMISJI

Środki pieniężne pochodzące z emisji Obligacji serii A służą optymalizacji kosztów finansowania działalności i będą przeznaczone przez Emitenta na zmianę struktury źródeł finansowania, zwiększenie trwałości finansowania działalności inwestycyjnej, zrównoważenie ekspozycji bilansowej w walucie.

10. ŚWIADCZENIA Z OBLIGACJI

Emitent zobowiązuje się wobec Obligatariusza do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie na rzecz Obligatariusza Kwoty Wykupu w Dniu Wykupu, Odsetek w Dniu Płatności Odsetek, Kwoty Wcześniejszego Wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu, Kwoty Natychmiastowego Wykupu w dniu określonym jako taki w piśmie Obligatariusza zawierającym Żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji.

11. OPROCENTOWANIE

11.1. Ogólne zasady oprocentowania Obligacji

11.1.1. Oprocentowanie Obligacji naliczane jest od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (łącznie), z zastrzeżeniem przypadku dokonania Wcześniejszego Wykupu oraz Natychmiastowego Wykupu Obligacji.

11.1.2. Odsetki od Obligacji naliczane, zgodnie z Warunkami Emisji, na podstawie Stopy Procentowej z Dnia Ustalenia Stopy Procentowej, płatne są z dołu w Dniach Płatności Odsetek oraz w dniu wykonania Żądania Wcześniejszego Wykupu. Odsetki za opóźnienie w ustawowej wysokości płatne są z dołu w Dniach Płatności Odsetek.

11.1.3. Oprocentowanie Obligacji naliczane jest w Okresach Odsetkowych. Pierwszy Okres Odsetkowy trwa od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Płatności Odsetek (łącznie) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (łącznie).

11.1.4. Odsetki naliczane są od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy według następującej formuły

$$K_i = \frac{N \cdot O_i \cdot D_i}{365}$$

gdzie

K_i oznacza kwotę odsetek za dany (i-ty) Okres Odsetkowy,

N oznacza Kwotę Główną jednej Obligacji,

O_i oznacza Stopę Procentową obowiązującą w danym (i-ty) Okresie Odsetkowym,

D_i oznacza liczbę dni w danym (i-ty) Okresie Odsetkowym,

11.2 Okresy Odsetkowe rozpoczynają się i kończą się w terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Nr kolejny	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego
I	15.05.2014	15.11.2014
II	15.11.2014	15.05.2015
III	15.05.2015	15.11.2015
IV	15.11.2015	15.05.2016
V	15.05.2016	15.11.2016
VI	15.11.2016	15.05.2017
VII	15.05.2017	15.11.2017
VIII	15.11.2017	15.05.2018
IX	15.05.2018	15.11.2018
X	15.11.2018	15.05.2019

11.3. Wysokość Stopy Referencyjnej

11.3.1. Stopa Referencyjna, będąca składnikiem Stopy Procentowej będzie określona przez Agenta Emisji dla danego Okresu Odsetkowego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.

11.3.2. w przypadku, gdy Stopa Referencyjna nie będzie dostępna o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu urzędowego w Polsce w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona przez Agenta Emisji w oparciu o stopy procentowe dla terminów zapadalności najbardziej zbliżonych do długości Okresu Odsetkowego, dla którego wyznaczana jest Stopa Referencyjna, oferowane w tym czasie przez każdy z Banków Referencyjnych pod warunkiem, że co najmniej trzy Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim przypadku Stopa Referencyjna będzie to średnia arytmetyczna stop podanych przez Banki Referencyjne przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

11.4. Marża

Dla Obligacji serii A Marża dodawana do Stopy Referencyjnej wynosi 3,00 p.p. w skali roku.

11.5. Wysokość Oprocentowania

Oprocentowanie Kwoty Głównej w danym Okresie Odsetkowym będzie oprocentowaniem w stosunku rocznym stanowiącym sumę: (i) Marży; oraz (ii) Stopy Referencyjnej.

11.6. Zmiany w kalkulacji Odsetek

11.6.1. Brak kwotowań

Z zastrzeżeniem Punktu 11.6.2 (Przypadek Zakłócenia na Rynku), jeżeli stawka EURIBOR ma być ustalana poprzez odniesienie do Banków Referencyjnych, a jeden z Banków Referencyjnych nie poda kwotowania do godziny 12:00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, stawka EURIBOR zostanie ustalona na podstawie kwotowań pozostałych Banków Referencyjnych.

11.6.2. Przypadek Zakłócenia na Rynku

Jeżeli w jakimkolwiek Okresie Odsetkowym żaden z Banków Referencyjnych nie poda kwotowania do godziny 12:00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, oprocentowanie Kwoty Głównej w takim Okresie Odsetkowym będzie stanowić sumę: (i) Marży; oraz (ii) ostatniej dostępnej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej Stopy Referencyjnej.

11.7. Obowiązki Agenta Emisji w zakresie Stopy Procentowej i Odsetek

Agent Emisji przekazuje Emitentowi w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego: (i) Stopę Procentową dla tego Okresu Odsetkowego, oraz (ii) potwierdza Odsetki na każdą Obligację, która będzie należna zgodnie z Warunkami Emisji za ten Okres Odsetkowy.

11.8. Do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW: Agent Emisji dokonuje zawiadomienia Obligatariuszy o wysokości Stopy Procentowej i Odsetek w Dniu Roboczym bezpośrednio następującym po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.

11.9. Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, zawiadomienia Obligatariuszy o wysokości Stopy Procentowej i Odsetek będą dokonywane przez Emitenta zgodnie z Regulacjami KDPW a po rozpoczęciu notowań Obligacji na rynku ASO zawiadomienia Obligatariuszy o wysokości Stopy Procentowej i Odsetek będą dokonywane zgodnie z Regulacjami ASO.

12. PŁATNOŚCI

12.1. Płatności Kwoty do Zapłaty

12.1.1. do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW:

(a) nie później niż o godzinie 11:00 w każdym Dniu Roboczym poprzedzającym Dzień Płatności, Emitent zapewni na rachunku Agenta Emisji środki w wysokości wystarczającej na pokrycie wszystkich płatności Kwot do Zapłaty należnych i płatnych w danym Dniu Płatności.

(b) Agent Emisji dokona w Dniu Płatności do godz. 16.30 do wysokości środków przekazanych przez Emitenta wypłaty Kwot do Zapłaty, na rzecz Obligatariuszy dla których prowadzi Ewidencję,

(c) jeżeli środki przekazane przez Emitenta nie wystarczają na całkowite pokrycie Kwot do Zapłaty, Agent Emisji dokona w imieniu Emitenta, płatności Kwot do Zapłaty na rzecz Obligatariuszy, dla których prowadzi Ewidencję proporcjonalnie do stosunku, w jakim kwota przekazana przez Emitenta pozostaje do należnych Kwot do Zapłaty i odnotuje w Ewidencji dokonaną za jego pośrednictwem częściową wypłatę świadczeń z Obligacji,

(d) Jeżeli Dzień Płatności przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym płatność nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu, a Obligatariuszowi nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres,

(e) Agent Emisji wyda na żądanie Obligatariusza, dla którego prowadzi Ewidencję stosowne zaświadczenie, w którym potwierdzi brak wypłaty bądź dokonanie częściowej wypłaty z tytułu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza.

12.1.2 po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, Emitent zapłaci Kwotę do Zapłaty osobie będącej Obligatariuszem za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

12.2 Kwota Natychmiastowego Wykupu Obligacji

12.2.1 wykup Obligacji w Dniu Natychmiastowego Wykupu nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta, za każdą Obligację Kwoty Głównej powiększonej o należne Odsetki, obliczoną od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia), w trakcie którego przypada Dzień Płatności określony w Żądaniu Natychmiastowego Wykupu do tego Dnia Płatności (łącznie), według Stopy Procentowej obowiązującej dla tego Okresu Odsetkowego,

12.2.2 po otrzymaniu Żądania Natychmiastowego Wykupu, Emitent poinformuje o tym niezwłocznie Agenta Emisji lub KDPW (w zależności gdzie prowadzona jest Ewidencja) i nie później niż o godzinie 11.00 w Dniu Roboczym poprzedzającym Dzień Płatności określony w Żądaniu Natychmiastowego Wykupu, Emitent przekaże do Agenta Emisji lub KDPW (w zależności gdzie prowadzona jest Ewidencja) środki w wysokości wystarczającej na pokrycie Kwoty Natychmiastowego Wykupu.

12.3 Płatności Częściowe

12.3.1 spełnienie świadczenia z Obligacji po Dniu Płatności, stosownie do treści art. 481 Kodeksu cywilnego skutkuje powstaniem po stronie Emitenta, jako dłużnika zobowiązania do płatności odsetek w wysokości ustawowej za czas opóźnienia, chociażby Obligatariusz nie poniósł żadnej szkody i chociażby opóźnienie było następstwem okoliczności, za które Emitent, jako dłużnik, odpowiedzialności nie ponosi,

12.3.2 w razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji w Dniu Płatności, należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków Emitenta proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji przez danego Obligatariusza. Należności z każdej Obligacji zostaną pokryte w tej samej wysokości. W takim przypadku płatności Emitenta będą zaliczane na poczet Kwoty do Zapłaty w następującej kolejności:

(a) koszty i wydatki poniesione przez Agenta Emisji w związku z Dokumentami Informacyjnymi, które na podstawie przepisów prawa lub postanowienia umownego obciążają Emitenta,

(b) prowizje i opłaty należne Agentowi Emisji z tytułu Umowy Emisyjnej,

(c) Odsetki,

(d) Kwota Wykupu,

(e) inne kwoty należne od Emitenta Obligatariuszom lub Agentowi Emisji.

12.4. Zaokrąglania

12.4.1. Przy dokonywaniu obliczeń płatności z Obligacji:

- (a) wszystkie wielkości określone w procentach będą zaokrąglane do dwóch miejsc po przecinku od punktu procentowego, oraz
- (b) wszystkie płatności określone w złotych będą zaokrąglane do pełnego grosza (przy czym połowy będą zaokrąglane w górę).

13. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI

13.1. Prawo Obligatariusza do Wcześniejszego Wykupu Obligacji (Opcja PUT)

Obligatariuszowi nie przysługuje prawo do żądania od Emitenta Wcześniejszego Wykupu posiadanych przez niego Obligacji, z zastrzeżeniem Przypadku Naruszenia Warunków Emisji.

13.2. Prawo Emitenta do Wcześniejszego Wykupu Obligacji (Opcja CALL). Emitent ma prawo zażądać Wcześniejszego Wykupu wszystkich Obligacji. Wcześniejszy Wykup może zostać dokonany nie wcześniej niż z upływem IV Okresu Odsetkowego. Wcześniejszy Wykup Obligacji może zostać wykonany jedynie w Dniu Płatności Odsetek:

13.2.1. do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW zgodnie z postanowieniami niniejszego Punktu:

- (a) w celu dokonywania Wcześniejszego Wykupu, Emitent za pośrednictwem Agenta Emisji zawiadomi Obligatariuszy o Wcześniejszym Wykupie nie później niż 30 dni przed planowanym Dniem Wcześniejszego Wykupu. Agent Emisji bezzwłocznie przekaze to zawiadomienie Obligatariuszom,
- (b) całkowity wykup każdej Obligacji w Dniu Wcześniejszego Wykupu nastąpi po kwocie równej iloczynowi liczby Obligacji posiadanych przez Obligatariusza i Kwoty Głównej powiększonej o należne Odsetki liczone za Okres Odsetkowy, w którym następuje Wcześniejszy Wykup.

13.2.2. po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW zgodnie z postanowieniami niniejszego Punktu:

- (a) w celu dokonywania Wcześniejszego Wykupu, Emitent za pośrednictwem KDPW zawiadomi Obligatariuszy o Wcześniejszym Wykupie na 30 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu. Emitent zobowiązany jest podać do wiadomości publicznej na stronie internetowej Emitenta, oraz przekazać pisemną informację do KDPW o takim Wcześniejszym Wykupie.
- (b) całkowity wykup każdej Obligacji w Dniu Wcześniejszego Wykupu nastąpi po kwocie równej iloczynowi liczby Obligacji posiadanych przez Obligatariusza i Kwoty Głównej powiększonej o należne Odsetki liczone za Okres Odsetkowy, w którym następuje Wcześniejszy Wykup.

14. TRYB EMISJI OBLIGACJI.

14.1. Obligacje zostaną zaoferowane w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 9 pkt 1 Ustawy o Obligacjach oraz w rozumieniu art 3 ust 3 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art.7 ust 3 pkt 2) tej ustawy, tj. poprzez ofertę kierowaną wyłącznie do Inwestorów, z których każdy nabywa Obligacje o wartości liczonej według ich Ceny Emisyjnej, stanowiącej równowartość co najmniej 100.000 EUR. Oferta Obligacji nie wymaga sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, o których mowa w Ustawie o Ofercie Publicznej;

14.2. Oferta kierowana jest do Inwestorów za pośrednictwem Agenta Emisji. Do Warunków Emisji dołączone został wzór Formularza Nabycia, który w przypadku wypełnienia go i złożenia przez inwestora stanowi ofertę nabycia Obligacji przez inwestora.

14.3. Emitent dokona przydziału Obligacji w Dniu Emisji. Emitent zastrzega sobie prawo do przydziału inwestorom Obligacji według własnego uznania, w liczbie wskazanej przez inwestora w Formularzu Nabycia, mniejszej liczbie lub nie przydzielenia takiemu inwestorowi Obligacji w ogóle, co nie uprawnia inwestora do wysuwania względem Emitenta jakichkolwiek roszczeń.

- 14.4. Jeżeli Emitent przydzieli inwestorowi Obligacje w mniejszej liczbie niż została subskrybowana, różnica pomiędzy kwotą wpłaconą przez danego inwestora a łączną Ceną Emisyjną przydzielonych danemu inwestorowi Obligacji zostanie mu zwrócona niezwłocznie po Dniu Emisji.

15. PODATKI

- 15.1. Do dnia, w którym Ewidencja prowadzona jest przez Agenta Emisji, doręczanie certyfikatów rezydencji odbywać się będzie za pośrednictwem Agenta Emisji. W przypadku, jeżeli Obligatariusz nie przekaze Emitentowi wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki podatku, podatek ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.
- 15.2. Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW:
- 15.2.1. wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania wymagane jest przepisami prawa,
- 15.2.2. Obligatariusz przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych,
- 15.2.3. w przypadku, jeżeli Obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie Emitenta lub podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki podatku, podatek ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

16. POTRĄCENIE

Emitent nie ma prawa potrącenia jakichkolwiek swoich wierzytelności wobec Obligatariusza z wierzytelnością Obligatariusza z tytułu Obligacji, chyba że Obligatariusz wyrazi na to pisemną zgodę i takie działanie nie naruszy Warunków Emisji.

17. UMORZENIE OBLIGACJI

- 17.1. Obligacje będą umorzone:
- 17.1.1. w Dniu Wcześniejszego Wykupu, w chwili dokonania przez Emitenta na rzecz Obligatariusza płatności całej Kwoty Wcześniejszego Wykupu,
- 17.1.2. w przypadku żądania przez Obligatariusza, zgodnie z zasadami opisanymi w Punkcie 20.2 Warunków Emisji, Natychmiastowego Wykupu Obligacji, w chwili spełnienia świadczenia związanego z Żądaniem Natychmiastowego Wykupu,
- 17.1.3. w Dniu Wykupu, w chwili dokonania przez Emitenta na rzecz Obligatariusza płatności całości Kwot do Zapłaty.

18. ODPOWIEDZIALNOŚĆ EMITENTA

- 18.1. Emitent odpowiada wobec Obligatariuszy całym swoim majątkiem za zobowiązania wynikające z Obligacji.
- 18.2. Z chwilą dokonania zapłaty Kwoty do Zapłaty w odpowiednich Datach Płatności w pełnej wysokości, Emitent będzie zwolniony z jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec Obligatariuszy.

19. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

- 19.1. Emitent zobowiązuje się, tak długo jak jakakolwiek Kwota do Zapłaty porostaje do zapłacenia z tytułu Obligacji lub jakiejkolwiek zobowiązanie wynikające z Obligacji lub Warunków Emisji jest niespełnione, wykonywać zobowiązania opisane w niniejszym Punkcie 19.

- 19.1.1. Przestrzeganie przepisów prawa. Emitent zobowiązuje się:
- (a) w pełni przestrzegać wszystkich przepisów prawa i regulacji organów władzy publicznej;
 - (b) zapewnić, że podjęte zostaną wszystkie niezbędne działania i spełnione będą wszystkie wymogi, aby mógł on zgodnie z prawem wypełniać wszystkie swoje zobowiązania wynikające z Warunków Emisji oraz z Obligacji;
 - (c) prowadzić swoją działalność zgodnie ze wszystkimi stosownymi przepisami prawa, orzeczeniami oraz decyzjami administracyjnymi;
- 19.1.2. Upoważnienia. Emitent:
- (a) uzyska, będzie uaktualniać i niezwłocznie przekazywać Agentowi Emisji (do wiadomości Obligatariuszy) potwierdzone przez Upoważnionego Sygnatariusza kopie upoważnień, jakie okazały się niezbędne dla ważności lub wykonalności jego zobowiązań podjętych w Warunkach Emisji i Obligacjach oraz będzie przestrzegać ich treści;
 - (b) zachowa w mocy upoważnienia, zgody, licencji i zezwoleń wymagane przez prawo dla prowadzenia przez niego działalności gospodarczej;
- 19.1.3. Zobowiązania z Obligacji. Emitent:
- (a) zapewni, że w każdym czasie Obligacje będą stanowiły bezpośrednie, nieodwołalne, bezwarunkowe, niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, oraz że będą równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) będą równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania;
 - (b) nie zawarł umów, co do których istnieje uzasadniona obawa, że mogłyby naruszać prawa Obligatariuszy wynikające z niniejszych Warunków Emisji lub z Obligacji;
- 19.1.4. Zobowiązania informacyjne
- (a) jeżeli Emitent poweźmie wiadomość o zaistnieniu Przypadku Naruszenia Warunków Emisji, niezwłocznie, lecz nie później niż w ciągu 2 Dni Roboczych i zgodnie z regulacjami obowiązującymi spółki publiczne powiadomi o tym Obligatariuszy i dostarczy im informacje na temat czynności, jakie podjął lub jakie zamierza podjąć w celu zapobieżenia lub zmniejszenia skutków Przypadku Naruszenia Warunków Emisji lub zdarzeń z nią związanych;
 - (b) Emitent w ciągu 2 Dni Roboczych poinformuje Obligatariuszy zgodnie z regulacjami obowiązującymi spółki publiczne o powzięciu wiadomości o: (i) postępowaniu sądowym, arbitrażowym lub administracyjnym wszczętym przeciwko Emitentowi, z wyłączeniem postępowania kontrolnego, którego jednostkowa wartość jest równa lub wyższa od 5.000.000 zł oraz (ii) jakimkolwiek roszczeniu, które mogłyby zagrozić należytemu wykonaniu przez Emitenta zobowiązań z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, które na potrzeby niniejszych Warunków Emisji uznaje się za roszczenia zgłaszane w stosunku do Emitenta, którego jednostkowa wartość lub których łączna wartość jest równa lub wyższa od 5.000.000,00 zł;
 - (c) Emitent będzie informował Obligatariuszy zgodnie z regulacjami obowiązującymi spółki publiczne o wartości Wskaźnika Zadłużenia Netto określonego w Punkcie 20.1.6 w okresach kwartalnych. Wartość wskaźnika w danym okresie zawarta będzie w sprawozdaniu finansowym za dany okres;
 - (d) Emitent do Dnia Wykupu Obligacji, zgodnie z wymogami artykułu 10 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, będzie udostępniać Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta na stronie www.ropczyce.com.pl, zgodnie z regulacjami obowiązującymi spółki notowane na rynku publicznym;
 - (e) Emitent do Dnia Wykupu Obligacji zobowiązany jest udostępniać Obligatariuszom zgodnie z regulacjami obowiązującymi spółki publiczne: (i) kwartalne sprawozdania finansowe; (ii)

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe wraz z raportem z badania audytora na stronie www.ropczyce.com.pl, zgodnie z regulacjami obowiązującymi spółki notowane na rynku publicznym; oraz (iii) informacje na temat zaciągnięcia nowego Zadłużenia Finansowego w terminie do 2 (dwóch) Dni Roboczych od jego zaciągnięcia, z zastrzeżeniem przypadku w którym Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim nie nakłada takiego obowiązku (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259).

19.1.5. Terminowe płatności. Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności wymaganych na podstawie:

(a) niniejszych Warunków Emisji,

(b) jakiegokolwiek umowy dotyczącej Zadłużenia Finansowego, zgodnie z ich postanowieniami i w sposób terminowy.

19.1.6. Podatki

Emitent będzie terminowo realizował zobowiązania wynikające z naliczonych lub wymierzonych podatków, o ile zobowiązania takie nie zostaną w razie potrzeby oraz w dobrej wierze i zgodnie z obowiązującą procedurą zakwestionowane.

19.1.7. Wykorzystanie wpływów z Ceny Emisyjnej Obligacji:

Emitent zobowiązuje się wykorzystać wpływy z Obligacji zgodnie z ich przeznaczeniem określonym w Warunkach Emisji.

19.1.8. KDPW

Emitent zobowiązuje się do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych przewidzianych w Regulacjach KDPW niezbędnych do rejestracji Obligacji w KDPW na podstawie art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, o ile wszyscy inwestorzy, którzy złożą Formularze Nabycia Obligacji pisemnie nie zwolnią Emitenta z tego zobowiązania.

19.1.9. Notowanie Obligacji na rynku ASO:

Emitent zobowiązuje się do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych przewidzianych w Regulacjach ASO niezbędnych do notowania Obligacji na rynku ASO, o ile wszyscy inwestorzy, którzy złożą Formularze Nabycia Obligacji pisemnie nie zwolnią Emitenta z tego zobowiązania.

20. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

20.1. Każde ze zdarzeń opisanych poniżej stanowić będzie Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, niezależnie od tego, czy jest to skutkiem okoliczności, za które Emitent ponosi odpowiedzialność.

20.1.1. Niezapłacenie – Emitent nie dokona w całości lub w części płatności jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty w Dniu Płatności lub nie spełni innego zobowiązania pieniężnego wynikającego z Warunków Emisji.

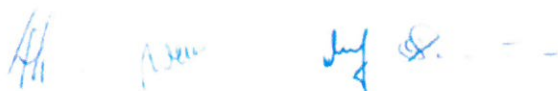
20.1.2. Likwidacja – zostanie otwarta likwidacja Emitenta.

20.1.3. Podział – Emitent podejmie jakiegokolwiek czynności, których przedmiotem jest podział Emitenta.

20.1.4. Niewypłacalność – Niewypłacalność oznacza każdy z następujących przypadków:

(a) Emitent będzie niewypłacalny zgodnie z przesłankami określonymi w Ustawie z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe,

(b) Emitent złoży w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości lub oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego.





(c) ze względu na trudną sytuację Emitenta, Emitent przystąpi do negocjacji z jednym lub kilkoma wierzycielami w celu restrukturyzacji swojego zadłużenia,

(d) podjęte zostaną działania (obejmujące m.in. złożenie wniosku lub propozycji albo zwołanie zgromadzenia wspólników) mające na celu zawarcie przez Emitenta układu z jego wierzycielami na podstawie przepisów Prawa upadłościowego,

(e) zwołane zostanie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta w celu podjęcia uchwały dotyczącej rozwiązania Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o rozwiązaniu Emitenta lub podjęte zostaną inne działania mające na celu rozwiązanie Emitenta,

(f) wydane zostanie orzeczenie w sprawie ustanowienia zarządu przymusowego, zarządu komisarzyckiego lub rozwiązania Emitenta,

(g) w odniesieniu do majątku Emitenta wyznaczony zostanie likwidator, syndyk, zarządca, nadzorca albo zarząd Emitenta złoży wniosek o wyznaczenie likwidatora, syndyka, nadzorcę, zarządcę lub innej osoby mającej pełnić podobną funkcję.

20.1.5. Wprowadzenie w błąd – którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Warunkach Emisji lub Dokumentach Informacyjnych, które mogą mieć wpływ na wykonanie zobowiązań Emitenta z Obligacji okaże się nieprawdziwe na dzień, w którym zostało złożone lub uznane za złożone;

20.1.6. Wskaźnik Zadłużenia Netto przekroczy poziom 0,66, gdzie:

„Wskaźnik Zadłużenia Netto” oznacza wielkość obliczoną jako stosunek łącznego Zadłużenia Finansowego Emitenta pomniejszonego o środki pieniężne i ich ekwiwalenty do kapitałów własnych Emitenta według stanu na przypadający pomiędzy Dniem Emisji i Dniem Wykupu dzień bilansowy kwartalnych sprawozdań finansowych Emitenta.

Jakiegokolwiek obliczenia Wskaźnika Finansowego będą dokonywane w oparciu o ostatnie dostępne kwartalne sprawozdania finansowe. Wszelkie kwoty Zadłużenia Finansowego winny zostać uwzględnione jednokrotnie i żadne zobowiązania z tytułu jakiegokolwiek gwarancji, bądź innej formy zabezpieczenia wspomnianego Zadłużenia Finansowego nie będą uwzględnione dwukrotnie. Wszelkie informacje finansowe mają i winny mieć postać danych i być przygotowane zgodnie z Zasadami Rachunkowości. Na potrzeby niniejszych Warunków Emisji wszystkie kwoty wyrażone w innych walutach niż PLN będą przeliczane na PLN zgodnie ze średnim kursem wymiany Narodowego Banku Polskiego z dnia danego zdarzenia;

20.1.7. Zastrzeżenie do sprawozdań finansowych - Podmioty upoważnione do badania sprawozdań finansowych Emitenta wniosą do zweryfikowanych sprawozdań finansowych Emitenta zastrzeżenia mogące negatywnie wpłynąć na zdolność Emitenta do wykonania zobowiązań wynikających z Dokumentów Informacyjnych lub Obligacji;

20.1.8. Naruszenie innych umów przez Emitenta – Zostanie zarządza przez instytucję finansową spłata jakiegokolwiek Zadłużenia Finansowego Emitenta przed pierwotnie ustalonym w jakiegokolwiek umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków umowy przez Emitenta w łącznej wysokości co najmniej 5.000.000 PLN lub, gdy Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego terminu do zapłaty w łącznej wysokości co najmniej 5.000.000 PLN;

20.1.9. Orzeczenia – Jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub decyzji nakazujących zapłatę w łącznej kwocie 7.500.000 PLN zasądzonych od Emitenta lub jakiegokolwiek inne orzeczenie (nie tylko dotyczące płatności pieniężnej) zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub dotyczyć będzie Emitenta, co spowoduje lub będzie mogło spowodować negatywną zmianę w działalności gospodarczej, majątku, sytuacji finansowej Emitenta lub, które negatywnie wpływa lub mogłoby wpłynąć na zgodność z prawem lub ważność zobowiązań Emitenta tytułu wynikających z niniejszych Warunków Emisji i Obligacji lub spełnienia świadczenia na ich podstawie.





20.1.10. Zaprzestanie prowadzenia działalności – Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości działalności gospodarczej lub istnieje groźba takiego zdarzenia;

20.1.11. Wycofanie zezwoleń – Zostaną wycofane lub przestaną obowiązywać zgody i zezwolenia lub licencje umożliwiające Emitentowi wykonanie swych zobowiązań wynikających z Obligacji;

20.1.12. Ograniczenia w działalności Emitenta – po Dniu Emisji Zarząd Emitenta zarekomenduje do Rady Nadzorczej i WZA Spółki wypłacenie dywidendy w wysokości przewyższającej 50% zysku netto za poprzedni rok obrotowy;

20.1.13. Egzekucja lub zajęcie mienia – W odniesieniu do składników majątkowych Emitenta w łącznej wysokości co najmniej 7 500 000 PLN, nastąpiło zajęcie lub została skierowana egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona w ciągu 20 Dni Roboczych, a w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została wstrzymana do czasu rozpatrzenia środka zaskarżenia;

20.2 Skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia:

W razie zaistnienia i trwania Przypadku Naruszenia każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Natychmiastowego Wykupu, zgodnie z którym należące do niego Obligacje stają się wymagalne, przy czym Żądanie Natychmiastowego Wykupu może być złożone w trakcie utrzymywania się opóźnienia lub zwłoki. Zobowiązanie Emitenta do wykupu Obligacji stanie się wymagalne: (i) w odniesieniu do Przypadku Naruszenia wymienionego w punkcie 20.1.1, 20.1.2 i 20.1.4 (a), (b), (c), (f), (g) w dniu, w którym ten Przypadek Naruszenia nastąpił; (ii) w odniesieniu do pozostałych Przypadków Naruszenia, w terminie 20 Dni Roboczych od dnia otrzymania Żądania Natychmiastowego Wykupu przez Emitenta, chyba że taki Przypadek Naruszenia zostanie w powyższym terminie naprawiony;

20.3 Forma Żądania Natychmiastowego Wykupu:

Żądanie Natychmiastowego Wykupu powinno zostać złożone na piśmie pod rygorem nieważności, wskazując Przypadek Naruszenia stanowiący podstawę tego żądania wraz z jego uzasadnieniem. Żądanie Natychmiastowego Wykupu powinno być złożone listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru. Na dzień doręczenia Żądania Natychmiastowego Wykupu stan posiadania Obligacji przez danego Obligatariusza wynikający ze Świadczenia depozytowego musi być aktualny. Do Żądania Natychmiastowego Wykupu Obligatariusz zobowiązany jest dołączyć:

- (a) oryginały lub potwierdzone notarialnie kopie dokumentów potwierdzające, iż Żądanie Natychmiastowego Wykupu zostało podpisane przez Obligatariusza lub osoby upoważnione do występowania w imieniu Obligatariusza;
- (b) Świadczenie depozytowe potwierdzające fakt posiadania przez Obligatariusza Obligacji, co do których złożono Żądanie Natychmiastowego Wykupu;

20.4 Dzień Płatności Kwoty Natychmiastowego Wykupu:

W dniu, w którym Obligacje zgodnie z treścią Żądania Natychmiastowego Wykupu staną się wymagalne, Emitent zobowiązany jest zapłacić za każdą Obligację Kwotę Główną i wartość Odsetek należnych do dnia Płatności Kwoty Natychmiastowego Wykupu (łącznie z tym dniem).

21. LIKWIDACJA

W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne.

22. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

23. ZMIANY WARUNKÓW EMISJI

23.1. Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać:

- 23.1.1. zmiany niniejszych Warunków Emisji, które nie stanowią zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy i Obligacji lub

23.1.2. zmiany niniejszych Warunków Emisji, które stanowią zmiany natury formalnej, lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu

23.2. Pozostałe zmiany Warunków Emisji wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy wyrażonej w formie pisemnej

24. ZAWIADOMIENIA I SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA

24.1. Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane w formie raportu bieżącego lub okresowego na stronie www.ropczyce.com.pl.

24.2. Zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy do Emitenta

Jeżeli Warunki Emisji nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy będą uważane za dostarczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod następujący adres:

Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” SA
ul. Przemysłowa 1
39-100 Ropczyce

24.3. Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie adresu do doręczeń. Zawiadomienie takie stanie się skuteczne w terminie 5 Dni Roboczych od zawiadomienia przez Emitenta o zmianie zgodnie z Punktem 24.1.

25. DEMATERIALIZACJA OBLIGACJI W KDPW I NOTOWANIE OBLIGACJI NA RYNKU ASO

25.1. Emitent zobowiązuje się dokonać dematerializacji Obligacji w KDPW w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz spowodować wprowadzenie Obligacji do obrotu i notowania na rynku ASO w terminie 3 miesięcy od Dnia Emisji, o ile wszyscy Inwestorzy, którzy złożą Formularze Nabycia Obligacji pisemnie nie zwolnią Emitenta z tego zobowiązania.

25.2. Po dokonaniu przez Emitenta wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych przewidzianych w Regulacjach KDPW niezbędnych do rejestracji Obligacji w KDPW na podstawie art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi wszelkie postanowienia Warunków Emisji dotyczące wykonywania przez Agenta Emisji czynności w zakresie prowadzenia Ewidencji Obligacji oraz dokonywania płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji zostaną zastąpione odpowiednimi postanowieniami z Regulacji KDPW oraz Regulacji ASO (jeżeli Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na rynku ASO) i będą wykonywane przez KDPW. Z tą chwilą Agent Emisji zostaje zwolniony z odpowiedzialności za wykonywanie tych czynności przez KDPW, zarówno wobec Emitenta jak i osób trzecich (Obligatariuszy, Inwestorów).

26. ZMIANA AGENTA EMISJI

W przypadku rozwiązania Umowy Emisyjnej między Emitentem a Agentem Emisji, Emitent zapewni wykonywanie obowiązków Agenta Emisji przez inny podmiot lub podmioty. Do czasu zapewnienia przez Emitenta nowego Agenta Emisji w/w funkcje będą pełnione przez dotychczasowego Agenta Emisji.

27. ODPOWIEDZIALNOŚĆ AGENTA EMISJI

27.1. W sprawach związanych z Obligacjami Agent Emisji działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy, w zakresie płatności przez Emitenta jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty, ani za żadne inne zobowiązanie Emitenta wynikające z Obligacji lub prawdziwości oświadczeń Emitenta składanych Obligatariuszom.

27.2. Agent Emisji nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje

27.3. Agent Emisji w ramach prowadzonej działalności może współpracować, z Emitentem w zakresie innych czynności i może posiadać, informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta,

jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z pełnieniem przez niego funkcji Agenta Emisji. Wykonywanie przez Agenta Emisji określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia mu świadczenia Emitentowi innych usług.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR GENERALNY


mgr inż. Józef Stwier

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. FINANSOWYCH


Robert Duszkiewicz

Zakłady Magnezytowe
„ROPCZYCE” S.A.
ul. Przemysłowa 1
39-100 Ropczyce
NIP 818-00-02 127

5. Definicje i objaśnienia skrótów

Alternatywny System Obrotu, ASO Catalyst	oznacza alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach Catalyst zgodnie z regulaminem alternatywnego systemu obrotu
Data Emisji	oznacza 15 maja 2014 r.
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub święto, w którym agent emisji jest otwarty dla klientów w Polsce, w sposób umożliwiający mu wykonywanie funkcji określonych w niniejszych Warunkach Emisji, a po dematerializacji Obligacji w KDPW oznacza dni określone przez KDPW jako dni robocze
Emitent	oznacza Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A.
Ewidencja	oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 5a ust.2 lub ust. 6 Ustawy o Obligacjach
GPW, Giełda	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
KDPW, Depozyt	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Obligacje	oznacza obligacje serii A emitowane przez Emitenta
Obligatariusz	oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji, jako posiadacz (nabywca) Obligacji
EUR, euro	oznacza środek płatniczy w państwach tworzących strefę euro w Unii Europejskiej
Regulacje KDPW	oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych
Ustawa o obligacjach	oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001
Warunki Emisji	oznacza dokument zatwierdzony przez Zarząd Emitenta, określający prawa i obowiązki emitenta w związku z emisją Obligacji