



NOTA INFORMACYJNA

dla

**30.000 tysięcy obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 100,00 zł,
kuponowych, o oprocentowaniu stałym, niezabezpieczonych, z terminem
wykupu 5 listopada 2017 roku
wyemitowanych przez**

**PCC Consumer Products Kosmet
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Brzegu Dolnym
ulica Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny**

www.kosmet.com.pl

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 z przepisami prawa.

Niniejsza Nota Informacyjna została sporządzona na podstawie i zgodnie z przepisami Oddziału 3 „Nota Informacyjna dla dłużnych instrumentów finansowych” Załącznik Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Dokument Informacyjny”

Brzeg Dolny, dnia 30 grudnia 2014 roku

1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE

Nazwa:	PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Brzeg Dolny
Adres:	ul. Sienkiewicza 4; 56-120 Brzeg Dolny
Telefon:	+48 (71) 794 29 23
Faks:	+48 (71) 794 28 79
Adres poczty elektronicznej:	ir.kosmet@pcc.eu
Adresy stron internetowych:	www.kosmet.com.pl www.pccinwestor.pl

2. OŚWIADCZENIE EMITENTA

Za wszystkie informacje zamieszczone w Nocie Informacyjnej odpowiada Emitent, w imieniu którego występuje:

Piotr Janowski – Prezes Zarządu

Reprezentując Emitenta, niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.

PREZES ZARZĄDU
Piotr Janowski

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

Uwagi ogólne

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących Obligacji potencjalni inwestorzy powinni uwzględnić i wziąć po rozważeniu wszystkie czynniki ryzyka opisane poniżej w niniejszej Nocie Informacyjnej. Opisane czynniki ryzyka związane są z działalnością prowadzoną przez Emitenta i spółki z jego Grupy Kapitałowej oraz z otoczeniem rynkowym Emitenta i spółek z jego Grupy, a także wynikają z charakteru Obligacji i wprowadzenia ich do obrotu na rynku Catalyst.

Każde z opisanych poniżej ryzyk może mieć istotnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, sytuację prawną i perspektywy rozwoju Emitenta lub spółek z jego Grupy Kapitałowej albo niekorzystnie wpływać na kurs notowań Obligacji na Catalyst. Opisane ryzyka mogą także wpływać na możliwość zadośćuczynienia przez Emitenta wszystkim prawom inwestorów wynikających z Obligacji.

Ryzyka opisane w niniejszej Nocie Informacyjnej nie są jedynymi ryzykami, na jakie jest i może być narażony Emitent lub spółki z jego Grupy Kapitałowej w swojej działalności. Nie mniej jednak, w opinii Emitenta, opisane ryzyka mają najważniejsze znaczenie dla podstawowych i kluczowych aspektów jego funkcjonowania, w szczególności w kontekście emisji Obligacji i obrotu Obligacjami na Catalyst. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć jeszcze inne ryzyka, które w ocenie Emitenta nie odgrywają istotnej roli, lub których ryzyk nie zdołał zidentyfikować, mimo dołożenia najwyższej staranności, które to ryzyka mogłyby wywołać skutki opisane powyżej. Emitent zastrzega także, że nie można wykluczyć, iż czynniki ryzyka o takim samym charakterze wystąpią w przyszłości.

Emitent zaznacza, że przyjęta przez niego poniżej kolejność prezentacji czynników ryzyka nie jest uwarunkowana prawdopodobieństwem ich wystąpienia lub zaistnienia, ani oceną ich ważności.

3.1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

3.1.1. Ryzyko zakłócenia działalności produkcyjnej

Działalność produkcyjna spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta może zostać zakłócona w wyniku szeregu zdarzeń będących w znacznej mierze poza jego kontrolą, a w szczególności w wyniku: strajków, akcji protestacyjnych, sporów zbiorowych, wypadków przy pracy, kradzieży na terenie zakładów produkcyjnych lub na terenie zakładów istotnych kontrahentów spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, braków dostaw lub wystąpienia opóźnień w dostawach surowców i energii do produkcji, a także wystąpienia takich zdarzeń jak: klęski żywiołowe, ataki terrorystyczne, akty sabotażu. Ponadto, przedłużająca się przez dłuższy okres czasu niekorzystna pogoda może spowodować okresowe trudności transportowe i opóźnienia w dostawach.

Nadto istotne uszkodzenia obiektów, skutkujące krótkoterminowymi lub długotrwałymi przerwami w działalności, z powodu konieczności przeprowadzenia napraw lub likwidacji skutków, mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.1.2. Ryzyko wzrostu kosztów działalności

Wpływ na wyniki finansowe Emitenta i spółek z jego Grupy Kapitałowej ma szereg czynników niezależnych od tych podmiotów, w tym mających istotny wpływ na koszty ich działalności. W szczególności do tych czynników można zaliczyć m. in.: wzrost cen surowców, energii, usług transportowych, wzrost kosztów świadczeń pracowniczych czy zmiany podatkowe.

W sytuacji, kiedy takiemu wzrostowi kosztów nie będzie towarzyszył jednoczesny wzrost przychodów istnieje ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta lub spółek z jego Grupy Kapitałowej oraz perspektyw ich rozwoju. Przeciwdziałając i minimalizując skutki wskazanych wyżej czynników Emitent i spółki z jego Grupy dążą do zawierania umów długoterminowych z kluczowymi dostawcami surowców, energii czy usług transportowych. Umowy takie pozwalają na zagwarantowanie stałych cen w najbliższej przyszłości. Umowy zawierają także precyzyjnie określone mechanizmy i zasady określające wzrost cen w okresie ważności danej umowy. Wskazane działania powinny pozytywnie wpływać na przyszłe wyniki finansowe i rentowność działalności gospodarczej prowadzonej przez Emitenta i spółki z jego Grupy Kapitałowej.

3.1.3. Ryzyko związane z uzależnieniem od głównego odbiorcy

Udział głównego odbiorcy produktów Emitenta w przychodach ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2014 roku wyniósł ok. 63%. W przypadku wycofania się tego odbiorcy z kontraktów handlowych z Emitentem istnieje ryzyko istotnego i negatywnego wpływu takiej sytuacji na wyniki finansowe Emitenta. W celu uniknięcia takiej sytuacji Emitent ze szczególną starannością i dbałością realizuje współpracę ze swoim głównym odbiorcą, mając na względzie jej stabilizację i utrzymywanie współpracy jako korzystnej dla obu stron. Dodatkowo, produkty dostarczane w ramach kontraktu z głównym odbiorcą, obejmują nawet w ramach jednej kategorii, wyroby z różnych półek cenowych, od produktów klasy Premium po produkty klasy Economy (przykładem są tu płyny do płukania tkanin). Każdy produkt z portfela produktów klienta jest kontraktowany indywidualnie, a ewentualne wycofanie się z jednego kontraktu nie skutkuje utratą wszystkich.

W ocenie Emitenta minimalizowanie przedmiotowego ryzyka powinno następować przede wszystkim w drodze takiego ukształtowania portfela odbiorców, który zapewni ich dywersyfikację w takim stopniu, że ewentualna utrata pojedynczego odbiorcy nie będzie miała istotnego wpływu na sytuację finansową Emitenta i perspektywy jego rozwoju. Zamiarem Emitenta jest, aby nowe moce produkcyjne, jakie będą dostępne po oddaniu zakładu produkcyjnego do eksploatacji, były w znacznym zakresie przeznaczone na realizację nowych kontraktów dla różnych odbiorców w celu znacznego zmniejszenia ryzyka uzależnienia Emitenta od jednego głównego odbiorcy. Szczególną uwagę Emitent poświęca działaniom zmierzającym do zwiększenia sprzedaży eksportowej na rynki europejskie, pozyskiwanie nowych odbiorców krajowych, przede wszystkim sieci handlowych oraz pozyskiwanie nowych klientów z obszaru Contract Manufacturing.

Oceniając ryzyko uzależnienia od jednego odbiorcy trzeba zawsze pamiętać i podkreślać, że dynamiczny rozwój Emitenta w ostatnich latach, w dużej mierze, odbywa się m.in. dzięki szybkiemu rozwojowi kluczowego partnera handlowego.

Opisane powyżej ryzyko uzależnienia od jednego głównego odbiorcy nie występuje tak mocno w przypadku pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, chociaż niektórzy klienci (inni niż w przypadku Emitenta) stanowią stosunkowo wysoki udział w wartości ich sprzedaży.

3.1.4. Ryzyko związane z karami umownymi

Umowy zawierane przez Emitenta i spółki z jego Grupy Kapitałowej z kluczowymi klientami zawierają postanowienia o karach umownych za nie wykonanie lub nienależyte wykonanie umowy, których wysokość może wynieść od kilkudziesięciu tysięcy do kilku milionów złotych. Konieczność zapłaty wysokich kar umownych mogłaby negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta lub spółki z jego Grupy Kapitałowej i perspektywy rozwoju danego podmiotu. Sytuacja taka może mieć także negatywny wpływ na sytuację finansową całej Grupy Kapitałowej Emitenta.

Działalność Emitenta i spółek z jego Grupy Kapitałowej charakteryzuje się powtarzalną jakością produktów, wysokim standardem produkcji oraz optymalną logistyką i terminowością dostaw. W dotychczasowej działalności Emitenta i spółek z jego Grupy Kapitałowej przypadki zapłaty kar umownych w wyniku nie wykonania lub nienależytego wykonania umowy zawartej z odbiorcą były sporadyczne, a z uwagi na wysokość kar umownych, ich zapłacenie nie miało wpływu na wyniki finansowe. Nie wyklucza to jednak na przyszłość ryzyka zapłaty wysokich kar umownych, jeżeli nie wykonanie lub nienależyte wykonanie umowy zawartej z odbiorcą, będzie spowodowane czynnikami niezależnymi od Emitenta lub spółki z jego Grupy Kapitałowej (utrata źródeł dostaw surowców, przerwy w dostawie energii, itd.).

3.1.5. Ryzyko związane z zagrożeniem zdrowia lub życia konsumentów

Emitent i pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej są producentami środków higieny osobistej oraz środków czyszczących, których użycie w sposób niezgodny z przeznaczeniem bądź wystąpienie na etapie produkcji zanieczyszczenia mikrobiologicznego może rodzić ryzyko zagrożenia zdrowia lub życia konsumentów. Wystąpienie takiej sytuacji mogłoby mieć istotny wpływ na reputację Emitenta lub spółki z jego Grupy Kapitałowej, a także wiązać się z koniecznością zapłaty wysokich kar lub odszkodowań oraz powodować utratę lub ograniczenie zamówień. Taka sytuacja mogłaby mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Emitent posiada certyfikaty ISO 9001:2008, ISO 1401:2004, A.I.S.E., Responsible and Care oraz przechodził wielokrotnie audyty produkcji przeprowadzane przez kluczowych odbiorców, co wiąże się ze spełnieniem szeregu bardzo rygorystycznych wymagań. Produkcja w zakładzie Emitenta jest poddawana szczegółowej kontroli i cechuje się bardzo restrykcyjnymi wymogami bezpieczeństwa, higieny i jakości. Surowce stosowane w produkcji kupowane są od sprawdzonych, zaufanych dostawców, a ich jakość jest albo gwarantowana certyfikatem, albo sprawdzana w laboratorium Emitenta. Każda partia półproduktów sprawdzana jest pod względem fizykochemicznym, a na wyrobach gotowych z grupy kosmetyków i wybranej części chemii gospodarczej przeprowadzana jest także kontrola mikrobiologiczna. W przypadku produktów sklasyfikowanych jako niebezpieczne, stosowane są dodatkowe zabezpieczenia i oznakowania,

zgodnie z obowiązującymi przepisami prawnymi, co minimalizuje ryzyko użycia produktów w sposób niezgodny z przeznaczeniem.

Działania te minimalizują, ale nie wykluczają ryzyka wystąpienia zagrożenia zdrowia lub życia konsumentów, a dobre praktyki w obszarze ochrony zdrowia i życia konsumentów są także implementowane w spółkach Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.1.6. Ryzyko związane z awarią linii produkcyjnych

W zakładach produkcyjnych spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta znajduje się wiele linii produkcyjnych. Park maszynowy jest systematycznie modernizowany, urządzenia zużyte zastępowane są nowymi. Nie można jednak wykluczyć ryzyka awarii lub uszkodzenia całej linii lub kluczowego jej elementu, co może spowodować wyłączenie całej linii z produkcji. Taka sytuacja może spowodować opóźnienia lub przerwy w dostawach produktów wyrobów do kontrahentów i w konsekwencji prowadzić do konieczności zapłaty kar umownych, a nawet utraty posiadanych kontraktów, co będzie powodować zmniejszenie przychodów Spółki i pogorszenie jego wyników finansowych.

W celu zapobiegania takim sytuacjom i minimalizowania skutków awarii linii produkcyjnych, Emitent i pozostałe spółki z jego Grupy Kapitałowej dysponują dobrze zorganizowanym zapleczem technicznym (przeszkoleni i doświadczeni pracownicy techniczni oraz niezbędny zapas części zamiennych lub zapasowych urządzeń). Pozwala to w maksymalny sposób skrócić czas ewentualnych przestojów w przypadku awarii, ale także w elastyczny sposób modernizować i remontować posiadany park maszynowy.

3.1.7. Ryzyko awarii sprzętu lub oprogramowania komputerowego

W procesie zarządzania przedsiębiorstwami spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta wykorzystywane są zintegrowane systemy informatyczne. Nie można wykluczyć powstania sytuacji, w której awarii ulegnie cały lub istotny element takiego systemu. Zaistnienie takiej sytuacji może poważnie ograniczyć lub utrudnić funkcjonowanie przedsiębiorstwa Emitenta lub przedsiębiorstwa spółki z jego Grupy Kapitałowej przez zakłócenie procesów zarządzania.

Przeciwdziałając wystąpieniu takiego ryzyka Emitent i spółki z jego Grupy Kapitałowej mają podpisane umowy na stały i szybko reagujący serwis urządzeń komputerowych oraz oprogramowania, a także cały czas podejmują działania zapewniające rozwój i wykorzystywanie najnowocześniejszych technologii informatycznych.

3.1.8. Ryzyko związane z ochroną środowiska naturalnego

Emitent i spółki z jego Grupy Kapitałowej, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, korzystają ze środowiska naturalnego. W związku z tym każda z nich zobowiązana jest do wypełniania obowiązków wynikających z Ustawy Prawo ochrony środowiska oraz Ustawy o odpadach lub aktów prawnych o podobnym charakterze obowiązującym w kraju w którym funkcjonuje spółka z Grupy Emitenta.

Obowiązki z zakresu ochrony środowiska, ze względu na charakter produkcji, wiążą się z potrzebą zabezpieczenia i przeciwdziałania przedostania się większej ilości detergentów do środowiska, np. w wyniku nieszczelności bądź uszkodzenia instalacji, zbiorników magazynowych lub pojemników, w których przechowywane są surowce i półprodukty lub rozlania surowców w czasie ich rozładunku, co może stanowić zagrożenie dla środowiska, w szczególności zagrożenia dla zdrowia ludzi i zwierząt.

W celu zabezpieczenia się i przeciwdziałania wystąpieniu ryzyka zanieczyszczenia środowiska wprowadzono w każdej ze spółek procedury doboru surowców opierające się na zasadzie najmniejszego zagrożenia dla środowiska naturalnego i bezpieczeństwa człowieka. Zmodyfikowano również proces recepturowania i prowadzenia procesu produkcyjnego w taki sposób, aby w trakcie dozowania surowców czy prowadzenia samego procesu produkcyjnego emisja detergentów nie występowała lub była na poziomie nie oznaczalnym. Poddano modyfikacji proces mycia i sanityzacji sprzętu produkcyjnego i instalacji, aby zmniejszyć ilość zużycia środków myjących i wody. W celu zabezpieczenia środowiska przed potencjalną emisją detergentów stworzono specjalne strefy rozładunku surowców spełniające wszystkie wymagania ochrony środowiska, wynikające z obowiązujących przepisów prawa. Nie sposób jednak wykluczyć, że w przyszłości Emitent lub spółka z jego Grupy Kapitałowej zostaną zobowiązani do zapłaty odszkodowań, administracyjnych kar pieniężnych czy ponoszenia kosztów rekultywacji za spowodowanie zanieczyszczenia środowiska.

3.1.9. Ryzyko związane z niezapłaceniem należności przez odbiorców

Emitent i spółki z jego Grupy Kapitałowej prowadzą sprzedaż produktów z odroczonym terminem płatności, w wyniku czego istnieje ryzyko nieotrzymania od odbiorców należności za dostarczone produkty i usługi. W celu zminimalizowania ryzyka niezapłacenia należności lub ryzyka zapłacenia tych należności przez odbiorcę po terminie, każda ze spółek, przed podpisaniem umowy sprawdza wiarygodność odbiorcy, w podpisanej umowie precyzyjnie określa terminy i sposób zapłaty należności oraz limituje kwoty należności z odroczonym terminem zapłaty (kredyt kupiecki). Nadto prowadzony jest bieżący monitoring należności przez służby finansowe danej spółki oraz wykorzystywane są informacje o standingu finansowym kontrahenta posiadane przez inne spółki z Grupy Kapitałowej PCC, stosuje się procedurę windykacyjną zaległych należności oraz konsekwentnie nalicza odsetki od opóźnionej zapłaty należności pieniężnych. Ponadto zdecydowana większość należności handlowych Emitenta i spółek z jego Grupy Kapitałowej jest ubezpieczona. Jednocześnie odbiorcy produktów to kontrahenci współpracujący ze spółkami Grupy Kapitałowej Emitenta od wielu lat (80-90% ogółu należności), których wiarygodność jest potwierdzona dotychczasową współpracą oraz ich dobrą kondycją finansową i pozycją na rynku, co istotnie zmniejsza przedmiotowe ryzyko. Nie sposób jednak wykluczyć, że w przyszłości Emitent lub spółka z jego Grupy Kapitałowej zostanie narażony na problemy finansowe spowodowane niezapłaceniem i nieterminowym zapłaceniem znacznych kwot należności przez jednego czy kilku odbiorców, co może mieć wpływ na sytuację finansową i perspektywy rozwoju Emitenta, jak i całej Grupy Kapitałowej.

3.1.10. Ryzyko związane z finansowaniem bieżącym działalnością

Emitent i spółki z jego Grupy Kapitałowej finansują swoją działalność, w przeważającym zakresie, z wpływów pochodzących z bieżącej własnej działalności produkcyjnej. W uzupełniającym zakresie korzystają z finansowania w drodze kredytu bankowego oraz zawartych umów factoringowych. Na dzień sporządzenia niniejszej Noty nie ma przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia trudności z zabezpieczeniem przez Emitenta lub którejkolwiek ze spółek Grupy Kapitałowej finansowania bieżącej działalności. Nie można jednak całkowicie wyeliminować ryzyka pojawienia się takich problemów w przyszłości. W skrajnym przypadku, w celu zaspokojenia swoich zobowiązań, Emitent lub spółka z jego Grupy Kapitałowej może być zmuszona do szukania pomocy u swojego właściciela (pozyskanie pożyczki właścicielskiej) lub rozważyć

sprzedaż części posiadanego majątku, aby zaistniałe problemy w zaspokojeniu bieżącego finansowania działalności nie wpłynęły negatywnie na działalność gospodarczą prowadzoną przez Grupę Kapitałową Emitenta.

3.1.11. Ryzyko wystąpienia opóźnień w realizacji prowadzonej inwestycji

Kluczową inwestycją Emitenta jest modernizacja i rozbudowa infrastruktury oraz zdolności produkcyjnych. W przypadku opóźnień w jej realizacji, istnieje ryzyko nie osiągnięcia w wyznaczonym terminie zakładanych zdolności produkcyjnych, co w efekcie może spowodować spowolnienie rozwoju Emitenta oraz utratę istniejącej pozycji na polskim rynku chemii gospodarczej i na rynkach zagranicznych, co w konsekwencji może przekładać się na nie pozyskanie nowych klientów i problemy z obsługą zamówień pochodzących od posiadanych klientów Emitenta.

Opisane powyżej ryzyko aktualnie nie odnosi się do innych spółek jego Grupy.

3.1.12. Ryzyko związane z realizacją projektów strategicznych

Emitent i spółki z jego Grupy Kapitałowej prowadzą projekty, które mogą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy oraz poszczególnych podmiotów wchodzących w jej skład. Wszystkie te projekty są na bieżąco monitorowane przez zarządy poszczególnych spółek, a ich wyniki są na bieżąco analizowane oraz oceniane. Nie można ograniczyć w pełni wszystkich czynników negatywnie wpływających na efekt podejmowanych działań, jednak prowadzona jest aktywna selekcja projektów i podejmowane są odpowiednie działania korygujące w przypadku braku realizacji założeń strategicznych tych projektów.

3.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim działa Emitent i spółki z jego Grupy Kapitałowej

3.2.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rozwój rynku kosmetyków i produktów chemii gospodarczej jest silnie powiązany z ogólną sytuacją gospodarczą i demograficzną. Na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta i spółki z jego Grupy Kapitałowej wpływ mają takie czynniki jak tempo wzrostu PKB, inflacja, walut zmiany kursów walutowych, stopa bezrobocia, poziom dochodów gospodarstw domowych oraz związany z nim poziom wydatków konsumpcyjnych społeczeństwa. Istnieje ryzyko, iż okresie kryzysu gospodarczego nastąpi spadek poziomu wydatków konsumpcyjnych, co może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta i spółek z jego Grupy oraz na dalsze perspektywy ich rozwoju. Powyższe ryzyko minimalizowane jest przez dywersyfikację portfela produkcji i zapewnienie w ofercie produktów z różnych kategorii cenowych. Biorąc pod uwagę, iż znaczna część sprzedaży Emitenta i spółek z jego Grupy trafia do sieci dyskontów spożywczych – segmentu, który w czasie kryzysu cieszy się zwiększoną popularnością, produkty wytwarzane przez spółki z Grupy Emitenta znajdują zainteresowanie klientów także w czasach gorszej koniunktury.

3.2.2. Ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych

Ze względu na dynamiczny rozwój, Emitent i spółki z jego Grupy Kapitałowej korzystają z finansowania zewnętrznego i w związku z tym są stronami umów finansowych, z których część oparta jest na zmiennej stopie procentowej. W związku z powyższym każda ze spółek jest narażona na ryzyko zmiany stóp

procentowych, m. in. w odniesieniu do już zaciągniętych kredytów, jak również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Emitenta i spółek z jego Grupy, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki osiągane przez te spółki. Analogicznie ewentualny spadek stóp procentowych może wpłynąć na spadek kosztów finansowych Emitenta i pozostałych spółek z jego Grupy, a tym samym wywrzeć pozytywny wpływ na ich wyniki finansowe. W ocenie Zarządu Emitenta wpływ wahań stóp procentowych na wynik finansowy Emitenta i spółek z jego Grupy Kapitałowej jest jednak niewielki, w związku z czym nie ma potrzeby dokonywania specjalnych zabezpieczeń w odniesieniu do tego ryzyka.

3.2.3. Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa podatkowego

Polski system prawa podatkowego, będący jednym z głównych determinantów decyzji przedsiębiorstw, odznacza się dużą zmiennością. Wiele zapisów zostało sformułowanych w sposób nieprecyzyjny, co implikuje wieloznaczne interpretacje, nadto interpretacja przepisów podatkowych dokonywane przez organy skarbowe, Ministra Finansów oraz sądy nie jest jednolita, a interpretacje dotyczące tego samego zagadnienia są często sprzeczne ze sobą. W takiej sytuacji przedsiębiorstwa działające w Polsce są narażone na większe ryzyko popełnienia błędu w wypełnianiu swoich obowiązków podatkowych niż przedsiębiorstwa prowadzące działalność w krajach o ustabilizowanym systemie podatkowym. Ryzyko to występuje również w przypadku działalności pozostałych spółek z Grupy Emitenta w odniesieniu do prawodawstwa podatkowego krajów w których prowadzą działalność gospodarczą.

3.2.4. Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Częste zmiany przepisów oraz różnorakie ich interpretacje, charakterystyczne dla polskiego systemu prawnego, mogą spowodować pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta, jak również spowodować dezaktualizację prognoz dotyczących dalszej działalności. Ponadto wciąż trwa proces harmonizacji polskiego prawodawstwa z systemem prawa Unii Europejskiej. Obecnie interpretacja przepisów dokonywana jest nie tylko przez polskie sądy i organy administracji publicznej, ale również przez sądy Unii Europejskiej. Taka sytuacja może być przyczyną problemów wynikających bezpośrednio z braku jednolitej wykładni prawa. Ponieważ znajomość orzecznictwa sądów Unii Europejskiej nie jest w Polsce powszechna, a sądy polskie nie zawsze je stosują, może dojść do sytuacji kiedy wyrok wydany w Polsce zostanie uchylony, jako niezgodny z prawem europejskim.

Zagrożeniem są także częste zmiany prawa, w tym także występujące rozbieżności pomiędzy przepisami ustaw a przepisami prawa wykonawczego. Nie można wykluczyć, że ewentualne zmiany przepisów prawa będą powodować wystąpienie negatywnych skutków dla działalności prowadzonej przez Emitenta. Podobne ryzyko występuje również w przypadku działalności pozostałych spółek z Grupy Emitenta w odniesieniu do prawodawstwa krajów, w których prowadzą działalność gospodarczą.

3.2.5. Ryzyko zmiany kursów walutowych

Główne surowce wykorzystywane przez Emitenta i spółki z jego Grupy do produkcji pochodzą z importu bądź ich ceny ustalane są w walutach obcych. Jednocześnie stosunkowo niewielka część sprzedaży trafia na rynki eksportowe (z punktu widzenia poszczególnych spółek Grupy). Podstawową walutą, w której rozliczany jest zarówno import jak i eksport jest EUR. W związku z tym Emitenta i spółki z jego Grupy

narażone są na ryzyko zmiany kursów walutowych, a ostateczny jego wpływ na ich wyniki zależy jest od wielkości zmian kursów oraz skali importu i eksportu w danym okresie czasu. Zwykle Emitent narażony jest na ryzyko aprecjacji walut obcych względem złotego (przychody nominowane w walutach obcych są niższe niż koszty nominowane w walutach obcych).

Emitent i spółki z jego Grupy Kapitałowej minimalizują ryzyko kursowe i zabezpieczają się przed wpływem tego ryzyka na wyniki finansowe, prowadząc konsekwentną politykę równoważenia wartości zakupów surowców oraz sprzedaży swoich wyrobów dokonywanych w walutach obcych.

3.2.6. Ryzyko związane z panującymi tendencjami na rynku kosmetyków i produktów chemii gospodarczej

Głównym czynnikiem pozytywnie wpływającym na rozwój rynku kosmetycznego i produktów chemii gospodarczej (w tym także w Polsce i w krajach w których działają spółki z Grupy Emitenta) jest rosnąca świadomość konsumentów dotycząca konieczności zachowania czystości i higieny w najbliższym otoczeniu. Konsument oczekują od producentów wyrobów, które obecnie zaspokajają ich ściśle sprecyzowane potrzeby. Coraz prężniejszy staje się także sektor sprzętania profesjonalnego. Sektor ten jest różny od sektora chemii gospodarczej dedykowanej gospodarstwu domowemu. Produkty znacząco różnią się od tradycyjnych środków chemicznych, albowiem są skoncentrowane i przed ich bezpośrednim użyciem należy przygotować z nich odpowiedni roztwór roboczy.

Istnieje ryzyko, iż w wyniku dynamicznych zmian na rynku kosmetycznym i produktów chemii gospodarczej spadnie popyt na produkty oferowane przez Emitenta i spółki z jego Grupy, co może przełożyć się na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zysku netto. Aby zredukować to ryzyko, każda ze spółek z Grupy Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację w branży, prowadzi prace badawczo-rozwojowe, a także wprowadza do sprzedaży nowe produkty.

3.2.7. Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji

Nasilenie działań konkurencyjnych na rynkach, na których działa Emitent i spółki z jego Grupy Kapitałowej, może mieć potencjalnie negatywny wpływ na ich sytuację finansową i wypracowywane wyniki. Ryzyko to ograniczane jest poprzez stosowanie nowoczesnej technologii, zatrudnianie wykwalifikowanej kadry oraz rygorystyczne przestrzeganie procedur produkcyjnych. Ponadto, wypracowana dzięki produktom najwyższej jakości dobra reputacja Emitenta i spółek z jego Grupy oraz wieloletnia obecność na rynku pozwalają zmniejszać ryzyko związane z działaniami konkurencji. Emitent i spółki z jego Grupy Kapitałowej ograniczają również to ryzyko poprzez rozwój sprzedaży na nowych rynkach i pozyskiwanie nowych klientów na rynkach, na których jest już obecny.

3.2.8. Ryzyko zmiany ceny surowców

Emitent i spółki z jego Grupy narażone są na ryzyko zmiany cen głównych surowców. Emitent długoterminowo kontraktuje ceny z głównym odbiorcą, a ich zmiana możliwa jest jedynie w drodze oddzielnych negocjacji. Jest to proces długotrwały zatem ewentualna zmiana ceny głównych surowców spowodowana na przykład zmianą kursu Euro nie powoduje natychmiastowej zmiany ceny oferowanych przez Emitenta produktów. Jednocześnie Emitent dąży do zminimalizowania ryzyka poprzez zawieranie

umów z klientami z obszaru Contract Manufacturingu opartych o formuły cenowe uwzględniające automatyczną zmianę ceny przy zmianie ceny głównych komponentów.

Podobną polityką prowadzą także spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta w odniesieniu do swoich głównych odbiorców.

Nie można jednak wykluczyć, że ewentualny duży wzrost cen surowców może krótkoterminowo negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta i spółek z jego Grupy Kapitałowej.

3.3. Czynniki ryzyka wynikające z Obligacji i wprowadzenia ich do obrotu na Catalyst

3.3.1. Ryzyko związane z przyszłym kursem notowań Obligacji oraz płynnością obrotu

Należy mieć na uwadze, iż po wprowadzeniu Obligacji na rynek Catalyst, kurs Obligacji i płynność obrotu Obligacjami notowanymi na rynku Catalyst będą kształtowane poprzez wypadkową relacji między popytem na Obligacje a ich podażą. Popyt i podaż na Obligacje jest związany z wieloma czynnikami, w tym także z takimi, jak trudne do przewidzenia zachowania inwestorów. Powyższe oznacza, iż kurs Obligacji i płynność obrotu zależą od cen, po jakich składane są przez inwestorów zlecenia kupna i sprzedaży oraz od ilości i wielkości tych zleceń. Zachowania inwestorów w tej mierze kształtowane są przez czynniki o różnorodnym charakterze. Należy pamiętać, iż inwestorzy kierować się mogą aktualną oceną działalności Emitenta, jego sytuacji finansowej czy też prawnej, jak też przesłankami nie związanymi bezpośrednio z tymi ocenami, to jest koniunkturą na polskim rynku kapitałowym, giełdach światowych, danymi makroekonomicznymi, czy nawet sytuacją polityczną. Warunki oprocentowania innych dostępnych na rynku w danym czasie obligacji wpływają na kurs Obligacji. Z kolei kurs innych dostępnych obligacji wynika m.in. z aktualnej wysokości stóp procentowych i tendencji co do ich kształtowania w przyszłości. Należy podkreślić, iż dla płynności obrotu obligacjami znaczenie ma też nastawienie ich nabywców względem horyzontu czasowego inwestycji – inwestycje długoterminowe zmniejszać będą podaż obligacji. Opisane powyżej mechanizmy powodują, że kurs Obligacji i płynność obrotu nimi są trudne do oszacowania i podlegają znacznym wahaniom. Nie można więc zapewnić, iż osoby, które nabyły Obligacje będą mogły je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Obligatariusze powinni mieć świadomość, iż notowania Obligacji mogą w istotnym zakresie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji i należy zdawać sobie sprawę, iż w sytuacji znacznego wahania kursów istnieje ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku lub poniesienia straty.

3.3.2. Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji

Obowiązujące przepisy prawa określają przypadki, w których istnieje ryzyko zawieszenia notowań obligacji. Należy mieć świadomość, iż wystąpienie któregoś z opisanych niżej przypadków może skutkować utrudnieniami w zbywaniu Obligacji.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub też naruszenia interesów inwestorów, na żądanie zgłoszone przez KNF, GPW ma obowiązek zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ponadto, stosownie do § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW, organizator tego rynku czyli GPW, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące w następujących sytuacjach:

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

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW, w przypadkach określonych przepisami prawa, GPW zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW, organizator tego rynku czyli GPW, może bezterminowo zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu ich z obrotu.

Nadto, zgodnie z § 17c ust. 3 pkt 2) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW, organizator tego rynku czyli GPW, może także bezterminowo zawiesić obrót instrumentami finansowymi, jeżeli emitent:

- nie wykonuje nałożonej na niego kary pieniężnej lub pomimo jej nałożenia
- nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje albo nienależyte wykonuje obowiązki określone przepisami Rozdziału V Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW lub też
- nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW.

Zawieszenie obrotu Obligacji stanowiłoby o drastycznym ograniczeniu swobody ich zbywania.

3.3.3. Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta sankcji za niewykonanie albo nienależyte wykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W przypadku naruszenia przez Emitenta obowiązujących go przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej lub Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć na Emitenta sankcje administracyjne określone w Rozdziale 7 Ustawy o Ofercie Publicznej lub określone w Dziale VIII Ustawy o Obrocie, w tym w szczególności sankcje określone w art. 96 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Należy jednak stwierdzić, że zakres możliwych naruszeń przepisów w/w ustaw, w przypadku emitenta obligacji, będących nieudziałowymi papierami wartościowymi wprowadzanymi tylko do alternatywnego systemu obrotu, jest nie duży i w szczególności odnosi się do ryzyka naruszenia przepisu art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej, to jest przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależyte obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 pkt. 1 lit. b Ustawy o Ofercie Publicznej, nie przekazując lub przekazując w sposób nienależyty zawiadomienie, umożliwiające KNF wpisanie obligacji do ewidencji prowadzonej przez KNF. W takim wypadku KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100.000 PLN. Emitent ma obowiązek zawiadomienia KNF w terminie 14 dni od daty wprowadzenia Obligacji do alternatywnego systemu obrotu.

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki informacyjne, określone w Załączniku Nr 4 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, organizator tego rynku, poza wykluczeniem lub

zawieszeniem obrotu instrumentami Emitenta, może nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

3.3.4. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie zgłoszone przez KNF, GPW ma obowiązek wykluczyć z obrotu, wskazane przez KNF, instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub też powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Stosownie do § 12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW, organizator tego rynku czyli GPW, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w następujących sytuacjach:

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

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW, organizator tego rynku czyli GPW, wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

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

Nadto, zgodnie z § 17c ust. 3 pkt 3) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW, organizator tego rynku czyli GPW, może także wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu, jeżeli emitent:

- nie wykonuje nałożonej na niego kary pieniężnej lub pomimo jej nałożenia
- nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje albo nienależyście wykonuje obowiązki określone przepisami Rozdziału V Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW lub też
- nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW.

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

Wykluczenie Obligacji z obrotu drastycznie ograniczyłoby swobodę w ich zbywaniu.

3.3.5. Ryzyko związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko nie wypłacania odsetek od Obligacji

Zgodnie z przyjętymi Warunkami Emisji Obligacji Emitent zobowiązany jest do wykupu Obligacji w dniu 5 listopada 2017 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom środków pieniężnych w wysokości równej iloczynowi wartości nominalnej Obligacji i liczby Obligacji. Emitent zobowiązał się także do wypłaty kwoty odsetek od Obligacji w ustalonych terminach i wysokości. Nie można jednak wykluczyć ryzyka nie wywiązania się przez Emitenta ze swoich zobowiązań wobec Obligatariuszy. W przypadku, gdy Emitent nie wypełni w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji, podlegają one przedterminowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza. Nie można jednak zagwarantować, że Emitent zadośćuczyni takiemu żądaniu.

3.3.6. Ryzyko przedterminowego wykupu

Emitentowi przysługuje prawo przedterminowego wykupu wyemitowanych Obligacji. Decyzję o ewentualnym przedterminowym wykupie Obligacji podejmie Emitent według własnego uznania, określając Dzień Przedterminowego Wykupu Obligacji i termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji. Decyzje Emitenta będą podejmowane zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

W przypadku podjęcia przez Emitenta decyzji o przedterminowym wykupie Obligacji Emitent wypłaci Obligatariuszom kwotę wykupu, stanowiącą wartość nominalną Obligacji oraz kwotę odsetek należnych od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do dnia przedterminowego wykupu włącznie z tym dniem.

Prawo Emitenta do przedterminowego wykupu Obligacji może zostać wykonane wyłącznie w odniesieniu do wszystkich subskrybowanych Obligacji.

W związku z możliwością przedterminowego wykupu Obligacji na podstawie decyzji Emitenta, powstaje ryzyko po stronie inwestora, polegające na niemożności przewidzenia okresu przez który dokonywane będą przepływy pieniężne związane z inwestycją w Obligacje Emitenta. Nadto realizacja przez Emitenta prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji będzie wiązała się z koniecznością zawieszenia ich obrotu na Catalyst.

Inwestorzy, podejmując decyzję o nabyciu Obligacji na Catalyst, muszą mieć świadomość istnienia takiego ryzyka. W celu minimalizacji skutków powyższego ryzyka, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, Emitent wypłaci Obligatariuszom premię pieniężną w wysokości 0,03% Wartości Nominalnej Obligacji za każde pełne 30 dni pozostające od Dnia Przedterminowego Wykupu Obligacji do Daty Wykupu Obligacji, ustalonej jako 5 listopada 2017 roku.

3.3.7. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczeń Obligacji

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o Obligacjach. Emitent nie planuje ustanawiać zabezpieczeń Obligacji w przyszłości. W szczególności oznacza to, że ani Emitent, ani żaden inny podmiot nie obciążył swoich aktywów na rzecz Obligatariuszy, ani też nie dokonał wyodrębnienia i przeznaczenia środków pieniężnych na spełnienie świadczeń wynikających z Obligacji.

Dlatego też każdy Obligatariusz powinien mieć świadomość, że nie będzie mu przysługiwało, w stosunku do innych wierzycieli Emitenta, prawo pierwszeństwa do zaspokojenia swoich roszczeń z konkretnych składników majątku Emitenta lub ze składników majątkowych innego podmiotu (np. gdy takie składniki

będą obciążane obok zastawu lub hipoteki Emitenta), ani też nie będzie mógł dochodzić zaspokojenia swoich roszczeń od osób trzecich (np. gdy ustanowieni zostaną poręczyciele zabezpieczeń ustanowionych przez Emitenta).

W takiej sytuacji istnieje ryzyko, że aktywa posiadane przez Emitenta okażą się niewystarczające za zaspokojenie roszczeń wszystkich jego wierzycieli, w tym roszczeń Obligatariuszy. Istnieje także ryzyko, że w sytuacji trwałej utraty przez Emitenta płynności finansowej, aktywa posiadane przez Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń finansowych Obligatariuszy.

4. DANE O OBLIGACJACH

4.1. Cele emisji

Cel emisji Obligacji nie został określony.

4.2. Rodzaj Obligacji

Obligacje trzydziestopięciomiesięczne na okaziciela z terminem wykupu w dniu 5 listopada 2017 roku, o oprocentowaniu stałym, z kuponem płatnym co 3 miesiące, z wyjątkiem pierwszego Okresu Odsetkowego, niezabezpieczone, nie mające formy dokumentu.

4.3. Wielkość Emisji

Łączna wartość emisji Obligacji serii C wynosi 3.000.000,00 PLN (trzy miliony złotych).

Łączna liczba Obligacji serii C wynosi 30.000 (trzydzieści tysięcy) sztuk.

4.4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna i cena emisyjna jednej Obligacji serii C wynosi 100,00 PLN (sto złotych).

4.5. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

4.5.1. Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji

Otwarcie subskrypcji Obligacji nastąpiło w dniu 17 listopada 2014 roku a zakończenie subskrypcji Obligacji nastąpiło w dniu 28 listopada 2014 roku

4.5.2. Data przydziału Obligacji

Obligacje zostały przydzielone Obligatariuszom w dniu 5 grudnia 2014 roku

4.5.3. Liczba Obligacji objętych subskrypcją

Subskrypcja obejmowała nie więcej niż 30.000 (trzydzieści tysięcy) Obligacji serii C o wartości nominalnej 100 PLN (sto złotych).

4.5.4. Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych Obligacji była mniejsza od liczby papierów wartościowych na które złożono zapisy

Redukcja dotyczyła dwóch inwestorów i wyniosła 5% w przypadku jednego inwestora i 33% w przypadku drugiego inwestora.

4.5.6. Liczba Obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji

W ramach przeprowadzonej subskrypcji zostało przydzielone 30.000 (trzydzieści tysięcy) Obligacji serii C.

4.5.7. Cena, po jakiej Obligacje były obejmowane (nabywane)

Obligacje serii C były obejmowane po cenie emisyjnej równej 100,00 PLN (sto złotych) za jedną Obligację.

4.5.8. Liczba osób, które złożyły zapisy na Obligacje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach

Zapisy na Obligacje serii C złożyło 57 osób.

4.5.9. Liczba osób, którym przydzielono Obligacje w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach

Obligacje serii C zostały przydzielone 57 osobom.

4.5.10. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli Obligacje w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Obligacje serii C nie były obejmowane przez subemitentów.

4.5.11. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, wraz z metodą rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Łączne koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji Obligacji serii C, to jest koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynoszą 18.792 PLN (osiemnaście tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt dwa złote), w tym: koszty przygotowania i sporządzenia oferty – 12.000 PLN; koszty sporządzenia memorandum informacyjnego i noty informacyjnej oraz i koszty doradztwa – 6.500 PLN; koszty promocji oferty – 292 PLN. Poniesione koszty emisji będą ujęte jednorazowo w kosztach okresu.

4.6. Warunki wykupu

Wykup Obligacji serii C zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji, to jest w dniu 5 listopada 2017 roku po cenie wykupu, równej wartości nominalnej, wynoszącej 100,00 PLN (sto złotych) za każdą Obligację. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie ustalenia praw do wykupu.

Wykup odbędzie się poprzez uiszczenie na rachunek pieniężny Obligatariusza, służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza, kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji.

Podstawą określenia wysokości świadczenia będzie ilość Obligacji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu. Datą ustalenia praw do wykupu Obligacji będzie 6 (szósty) dzień roboczy przed Dniem Wykupu, to jest 26 października 2017 roku.

4.7. Przedterminowy wykup

Emitentowi przysługuje Prawo Przedterminowego Wykupu wyemitowanych Obligacji serii C. Decyzję o ewentualnym przedterminowym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna Uchwała Zarządu określi Dzień Przedterminowego Wykupu Obligacji oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, który zgodny będzie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

W przypadku podjęcia przez Emitenta decyzji o przedterminowym wykupie Obligacji Emitent wypłaci Obligatariuszom kwotę wykupu, stanowiącą wartość nominalną Obligacji oraz kwotę odsetek należnych od pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego do dnia przedterminowego wykupu włącznie z tym dniem. Nadto Emitent wypłaci Obligatariuszom premię pieniężną w wysokości 0,03% Wartości Nominalnej Obligacji za każde pełne 30 dni pozostające od Dnia Przedterminowego Wykupu Obligacji do Daty Wykupu Obligacji.

Emitent zawiadomi Obligatariuszy, w drodze publikacji raportu bieżącego, wskazując Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji oraz określi sposób realizacji praw Obligatariuszy.

Prawo Emitenta do przedterminowego wykupu Obligacji może zostać wykonane wyłącznie w odniesieniu do wszystkich subskrybowanych Obligacji serii C.

Niezależnie od prawa Emitenta do Przedterminowego Wykupu Obligacji, w dwóch przypadkach określonych przepisami Ustawy o Obligacjach, może dojść do wcześniejszego wykupu Obligacji:

- 1) obowiązek spełnienia świadczenia z tytułu wykupu Obligacji może nastąpić na żądanie obligatariusza złożone przed datą wykupu, gdy Emitent nie wypełni w terminie zobowiązań wynikających z Obligacji (art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach) oraz
- 2) obowiązek spełnienia świadczenia z tytułu wykupu Obligacji nastąpi z dniem otwarcia likwidacji Emitenta, chociażby termin wykupu Obligacji jeszcze nie nastąpił (art. 24 ust. 3 Ustawy o Obligacjach).

Emitent może nabywać Obligacje własne jedynie w celu ich umorzenia, przy czym nie może ich nabywać po upływie terminu do spełnienia wszystkich zobowiązań z Obligacji, a także jeśli jest w zwłoce z realizacją zobowiązań z Obligacji.

4.8. Warunki wypłaty oprocentowania

Spełnienie przez Emitenta świadczeń z tytułu odsetek od Obligacji będzie następowało w Dniach Płatności Odsetek Obligacji wskazanych poniżej. Posiadaczom Obligacji będzie wypłacane kwartalnie oprocentowanie w stałej wysokości 6,0% w skali roku.

Okres Odsetkowy to okres, za który naliczane są odsetki od Wartości Nominalnej Obligacji. Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (trzy) miesiące każdy, z tym że pierwszy Okres Odsetkowy wynosi 2 (dwa) miesiące. Pierwszy okres Odsetkowy dla Obligacji rozpoczyna się od dnia przydziału Obligacji (Daty Emisji), to jest od

dnia 5 grudnia 2014 roku, włącznie z tym dniem. Po upływie ostatniego Okresu Odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane.

Dniami Płatności Odsetek dla Obligacji są:

1. 5 lutego 2015 roku – za pierwszy okres odsetkowy;
2. 5 maja 2015 roku – za drugi okres odsetkowy;
3. 5 sierpnia 2015 roku – za trzeci okres odsetkowy;
4. 5 listopada 2015 roku – za czwarty okres odsetkowy;
5. 5 lutego 2016 roku – za piąty okres odsetkowy;
6. 5 maja 2016 roku – za szósty okres odsetkowy;
7. 5 sierpnia 2016 roku – za siódmy okres odsetkowy;
8. 5 listopada 2016 roku – za ósmy okres odsetkowy;
9. 5 lutego 2017 roku – za dziewiąty okres odsetkowy;
10. 5 maja 2017 roku – za dziesiąty okres odsetkowy.
11. 5 sierpnia 2017 roku – za jedenasty okres odsetkowy.
12. 5 listopada 2017 roku – za dwunasty okres odsetkowy.

Jeżeli data płatności odsetek przypadnie w dniu nie będącym dniem roboczym (tj. w sobotę, niedzielę lub w innym dniu ustawowo wolnym od pracy, a także w dniu, w którym banki w Polsce nie świadczą usług dla klientów), taką datą będzie kolejny dzień roboczy.

Tabela Terminy płatności odsetek z tytułu Obligacji serii C

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw do odsetek	Liczba dni w danym Okresie Odsetkowym	Dzień Płatności Odsetek
1	5.12.2014 Pt	4.02.2015 Śr	28.01.2015 Śr	62	5.02.2015 Cz
2	5.02.2015 Cz	4.05.2015 Pn	24.04.2015 Pt	89	5.05.2015 Wt
3	5.05.2015 Wt	4.08.2015 Wt	28.07.2015 Wt	92	5.08.2015 Śr
4	5.08.2015 Śr	4.11.2015 Śr	28.10.2015 Śr	92	5.11.2015 Cz
5	5.11.2015 Cz	4.02.2016 Cz	28.01.2016 Cz	92	5.02.2016 Pt
6	5.02.2016 Pt	4.05.2016 Śr	26.04.2016 Wt	90	5.05.2016 Cz
7	5.05.2016 Cz	4.08.2016 Cz	28.07.2016 Cz	92	5.08.2016 Pt
8	5.08.2016 Pt	4.11.2016 Pt	27.10.2016 Cz	92	5.11.2016 So
9	5.11.2016 So	4.02.2017 So	27.01.2017 Pt	92	5.02.2017 Nd
10	5.02.2017 Nd	4.05.2017 Cz	25.04.2017 Wt	89	5.05.2017 Pt
11	5.05.2017 Pt	4.08.2017 Pt	28.07.2017 Pt	92	5.08.2017 So
12	5.08.2017 So	4.11.2017 So	26.10.2017 Cz	92	5.11.2017 Nd

Spełnienie przez Emitenta świadczenia z tytułu odsetek następować będzie w Dniach Płatności Odsetek, którymi są dni wskazane w powyższej Tabeli. Spełnienie świadczenia odbędzie się poprzez uiszczenie na rachunek pieniężny Obligatariusza, służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza, kwoty odpowiadającej wartości odsetek.

Odsetki dla jednej Obligacji obliczane będą z dokładnością do 1 (jednego) grosza.

Podstawą określenia wysokości świadczenia będzie ilość Obligacji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem Dni Ustalenia Prawa do otrzymania świadczeń z tytułu odsetek, którymi są dni wskazane w powyższej Tabeli.

Dla Obligacji serii C, dniem, w którym rozpocznie się naliczanie odsetek należnych za pierwszy Okres Odsetkowy jest 5 grudnia 2014 roku, to jest dzień przydziału Obligacji serii C (Dzień Emisji). Ostatnim dniem Okresu Odsetkowego jest dzień poprzedzający dzień wypłaty Odsetek.

Odsetki należne za kolejne Okresy Odsetkowe naliczane będą odpowiednio od dnia wypłaty odsetek za poprzedni okres (włącznie).

Oprocentowanie od jednej Obligacji serii C, w danym Okresie Odsetkowym, będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$WO = 6,0\% * WN * LDO/DR$$

gdzie:

WO – oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji

6,0% – oznacza ustaloną stałą Stopę Procentową

WN – oznacza Wartość Nominalną Obligacji

LDO – oznacza rzeczywistą liczbę dni w Okresie Odsetkowym

DR – oznacza rzeczywistą liczbę dni w roku kalendarzowym

Nie przewiduje się powołania agenta dokonującego wyceny Obligacji.

Świadczenia pieniężne z tytułu wypłaty odsetek będą realizowane przez Emitenta za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Roszczenia z tytułu odsetek od Obligacji oraz roszczenia z tytułu wykupu Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat od dnia ich wymagalności, tzn. odpowiednio od daty wypłaty odsetek lub daty wykupu Obligacji.

4.9. Wysokość i formy zabezpieczenia i podmiot udzielający zabezpieczenia

Obligacje serii C, objęte niniejszą Notą Informacyjną, nie są zabezpieczone.

4.10. Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

Wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji serii C, to jest na dzień 30 września 2014 roku wynosi 74.109 tys. PLN, w tym zobowiązania długoterminowe 15.535 tys. PLN oraz zobowiązania krótkoterminowe 58.574 tys. PLN.

Szacowana wartość zobowiązań Emitenta na dzień wykupu Obligacji serii C, to jest na dzień 5 listopada 2017 roku, wynosi 93.864 tys. PLN, w tym zobowiązania długoterminowe 26.363 tys. PLN oraz zobowiązania krótkoterminowe 67.501 tys. PLN.

4.11. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub Obligacjom

Emitentowi ani emitowanym przez niego dłużnym papierom wartościowym nie zostały przyznane żadne ratingi kredytowe.

4.12. Dodatkowe prawa z tytułu posiadania Obligacji

Z Obligacjami serii C nie są związane żadne świadczenia niepieniężne na rzecz Obligatariuszy. Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.

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

Nie dotyczy.

5. ZAŁĄCZNIKI

5.1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

CODo WR/09.12/8/2014 Operator: MAROŃ - MIŚKIEWICZ ANDŻELIKA Strona 1 z 8

Nr pisma wnioskodawcy:

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Poznańska 16-20
53630 Wrocław

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 09.12.2014 godz. 10:19:14

Numer KRS: **0000002277**

ODPIS AKTUALNY Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		17.04.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	42	Data dokonania wpisu	27.08.2014
	Sygnatura akt	WR.IX NS-REJ.KRS/13301/14/937		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, IX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
2.Numer REGON/NIP	REGON: 930850566, NIP: 9171154737
3.Firma, pod którą spółka działa	PCC CONSUMER PRODUCTS KOSMET SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 6462 SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNA VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WOŁOWSKI, gmina BRZEG DOLNY, miejsc. BRZEG DOLNY
2.Adres	ul. SIENKIEWICZA, nr 4, lok. ---, miejsc. BRZEG DOLNY, kod 56-120, poczta BRZEG DOLNY, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	---
4.Adres strony internetowej	---

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

CODO WR/09.12/8/2014 Operator: MAROŃ - MIŚKIEWICZ ANDŻELIKA

Strona 2 z 8

Rubryka 4 - Informacje o umowie		
1. Informacja o zawarciu lub zmianach umowy spółki	1	UMOWA SPÓŁKI Z 21 CZERWCA 1996 R. ROMUALD BORZEMSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU UL. PODWALE NR 28, REPERTORIUM A NR 3584/96; ZASTĄPIONA TEKSTEM JEDNOLITYM - 22 LUTY 2001 R., TADEUSZ GRODZICKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WOŁOWIE RYNEK 22, REPERTORIUM A NR 1128/2001
	2	18.08.2010 R., ASESOR NOTARIALNY BARTOSZ RAJEWICZ, ZASTĘPCA NOTARIUSZA BEATY BARANOWSKIEJ-SEWERYN, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4, REPERTORIUM A NR 20017/2010 - ZMIENIONO: § 7 UST. 1, § 10 UST. 1.
	3	23.01.2012 R., NOTARIUSZ MAREK WYPART, KANCELARIA NOTARIALNA W LEGNICY, UL. BISKUPIA 1, REPERTORIUM A NR 361/2012, ZMIANA § 6.
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 03.10.2013R., NOTARIUSZ MAREK WYPART, KANCELARIA NOTARIALNA W LEGNICY, REP. A NR 4826/2013 - UCHYLONO W CAŁOŚCI DOTYCHCZASOWE BRZMIENIE UMOWY SPÓŁKI ORAZ PRZYJĘTO JEJ NOWĄ TREŚĆ.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane wspólników		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	PCC CONSUMER PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
	2. Imiona	*****
	3. Numer PESEL/REGON	---
	4. Numer KRS	0000411957
	5. Posiadane przez wspólnika udziały	245.456 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI 12.272.800 ZŁ (DWANAŚCIE MILIONÓW DWIEŚCIE SIEDZIEDZIESIĄT DWA TYSIĄCE OSIEMSET ZŁOTYCH)
	6. Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	12 272 800,00 ZŁ

CODo WR/09.12/8/2014 Operator: MAROŃ - MIŚKIEWICZ ANDŻELIKA Strona 3 z 8

Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości udziałów objętych za aport	1	2 575 050,00 ZŁ
	2	3 097 550,00 ZŁ

Rubryka 9 - Nie dotyczy
Brak wpisów

Rubryka 10 - Nie dotyczy
Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD SPÓŁKI	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOOSOBOWY PREZES ZARZĄDU UPOWAŻNIONY JEST DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI SAMODZIELNIE. JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM LUB PEŁNOMOCNIKIEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	MARKIEWICZ
	2.Imiona	MARCIN JERZY
	3.Numer PESEL/REGON	72022300251
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA SPÓŁKI
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko KLIMKOWSKI
		2.Imiona WIESŁAW
		3.Numer PESEL 73112410779
	2	1.Nazwisko ZDON

CODo WR/09.12/8/2014 Operator: MAROŃ - MIŚKIEWICZ ANDŻELIKA Strona 4 z 8

3	2.Imiona	RAFAŁ
	3.Numer PESEL	73063000335
	1.Nazwisko	JANOWSKI
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL	70092702179

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	---
---	1	20, 41, Z, PRODUKCJA MYDŁA I DETERGENTÓW, ŚRODKÓW MYJĄCYCH I CZYSZCZĄCYCH
	2	20, 42, Z, PRODUKCJA WYROBÓW KOSMETYCZNYCH I TOALETOWYCH
	3	20, 59, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW CHEMICZNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	4	82, 92, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PAKOWANIEM
	5	46, 75, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW CHEMICZNYCH
	6	46, 76, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH PÓŁPRODUKTÓW
	7	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
	8	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
	9	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	10	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	11	85, 60, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ
	12	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
	13	73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI
	14	73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH
	15	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
	16	73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH
	17	20, 13, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH PODSTAWOWYCH CHEMIKALIÓW NIEORGANICZNYCH
	18	46, 44, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW PORCELANOWYCH, CERAMICZNYCH I SZKŁANYCH ORAZ ŚRODKÓW CZYSZCZĄCYCH
	19	46, 49, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO
	20	46, 73, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA DREWNA, MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH I WYPOSAŻENIA SANITARNEGO
	21	46, 45, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PERFUM I KOSMETYKÓW
	22	47, 75, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOSMETYKÓW I ARTYKUŁÓW TOALETOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH

CODo WR/09.12/8/2014 Operator: MAROŃ - MIŚKIEWICZ ANDŻELIKA

Strona 5 z 8

23	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
24	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
25	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
26	13, 95, Z, PRODUKCJA WŁÓKNIN I WYROBÓW WYKONANYCH Z WŁÓKNIN, Z WYŁĄCZENIEM ODDZIAŁY
27	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
28	46, 41, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW TEKSTYLNYCH
29	46, 46, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH I MEDYCZNYCH
30	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	18.06.2002	01.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	2	01.07.2003	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	14.06.2004	01.01.2003-31.12.2003
	4	01.06.2005	01.01.2004-31.12.2004
	5	06.04.2006	01.01.2005-31.12.2005
	6	22.06.2007	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	24.06.2008	01.01.2007-31.12.2007
	8	07.07.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	9	09.08.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	22.06.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	15.06.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	29.05.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	13	03.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	*****	01.01.2003-31.12.2003
	4	*****	01.01.2004-31.12.2004
	5	*****	01.01.2005-31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	9	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania	1	*****	01.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.

CODo WR/09.12/8/2014 Operator: MAROŃ - MIŚKIEWICZ ANDŻELIKA Strona 6 z 8

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

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

CODo WR/09.12/8/2014 Operator: MAROŃ - MIŚKIEWICZ ANDŻELIKA

Strona 7 z 8

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Nie dotyczy

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

CODo WR/09.12/8/2014 Operator: MAROŃ - MIŚKIEWICZ ANDŻELIKA Strona 8 z 8

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

Wrocław, 09.12.2014 godz: 10:19:14

pieczęć
z godłem

Podpis

MAROŃ - MIŚKIEWICZ ANDŻELIKA



UCHWAŁA NR 07/14
RADY NADZORCZEJ
PCC Consumer Products Kosmet
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
w Brzegu Dolnym
z dnia 17 listopada 2014 r.

w sprawie odwołania Marcina Markiewicza ze stanowiska Prezesa Zarządu
PCC Consumer Products Kosmet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

§ 1.

Działając na podstawie § 20 ust. 2 lit. d Umowy Spółki Rada Nadzorcza, odwołuje Marcina Markiewicza (Marcin Markiewicz) ze stanowiska Prezesa Zarządu PCC Consumer Products Kosmet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

.....
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiesław Klimkowski

.....
Sekretarz Rady Nadzorczej
Marlena Matusiak

UCHWAŁA NR 08/14
RADY NADZORCZEJ
PCC Consumer Products Kosmet
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
w Brzegu Dolnym
z dnia 17 listopada 2014 r.

w sprawie powołania Piotra Janowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu
PCC Consumer Products Kosmet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

§ 1.

Działając na podstawie § 20 ust. 2 lit. d Umowy Spółki Rada Nadzorcza, powołuje Piotra Janowskiego (Piotr Janowski) na stanowisko Prezesa Zarządu PCC Consumer Products Kosmet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiesław Klimkowski

Sekretarz Rady Nadzorczej
Marlena Matusiak

5.2. Jednolity tekst umowy Spółki

WYPIS

Repertorium A numer 4826/2013

AKT NOTARIALNY

Dnia trzeciego października dwa tysiące trzynastego roku (03-10-2013 r.) w Brzegu Dolnym w budynku przy ulicy Sienkiewicza numer 4, przed notariuszem Markiem Wypartem z Kancelarii Notarialnej w Legnicy przy ulicy Biskupiej numer 1, odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Zakład Chemii Gospodarczej i Samochodowej „Kosmet-Rokita” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Brzegu Dolnym (56-120 Brzeg Dolny, ulica Sienkiewicza numer 4, REGON 930850566, NIP 9171154737), zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000002277, z którego Notariusz Marek Wypart, sporządził następujący: -----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników otworzyła Marlena Matusiak, która oświadczyła, że reprezentuje jedynego Wspólnika spółki pod firmą Zakład Chemii Gospodarczej i Samochodowej „Kosmet-Rokita” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Brzegu Dolnym - spółkę pod firmą PCC Consumer Products Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie i przedstawiła następujący porządek obrad Zgromadzenia: -----

- 1) Otwarcie Zgromadzenia.-----
- 2) Wybór Przewodniczącego.-----
- 3) Przyjęcie porządku obrad.-----
- 4) Stwierdzenie zdolności do podejmowania uchwał przez Zgromadzenie.-----
- 5) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany umowy spółki.-----
- 6) Zamknięcie Zgromadzenia.-----

MARLENA MATUSIAK, córka Leszka i Elżbiety, PESEL 73090611160, zamieszkała: 58-500 Stanisławów numer 68, osobiście notariuszowi znana, działająca w imieniu spółki pod firmą PCC Consumer Products Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, wykonując jako jedyny Wspólnik, zgodnie z art. 156 Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. 2000, Nr. 94, poz. 1037 z późn. zm.), uprawnienia przysługujące Zgromadzeniu Wspólników postanowiła objąć stanowisko Przewodniczącej Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że niniejsze Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników nie zostało zwołane formalnie oraz, że na Zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. W związku

z powyższym Przewodnicząca stwierdziła, że niniejsze Zgromadzenie, zgodnie z art. 240 Kodeksu spółek handlowych, jest zdolne do powzięcia uchwał. -----
Marlena Matusiak wykonując uprawnienia przysługujące Zgromadzeniu Wspólników oświadczyła, że niniejsza uchwała została podjęta. -----

UCHWAŁA NUMER 1

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
spółki pod firmą Zakład Chemii Gospodarczej i Samochodowej „Kosmet-Rokita”
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Brzegu Dolnym
z dnia 03.10.2013 roku
w sprawie zmiany umowy Spółki

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Zakład Chemii Gospodarczej i Samochodowej „Kosmet-Rokita” z siedzibą w Brzegu Dolnym postanawia uchylić w całości dotychczasowe brzmienie umowy spółki oraz przyjąć jej nową treść w następującym brzmieniu: -----

„UMOWA SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Rozdział I. Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Firma spółki brzmi: **PCC Consumer Products Kosmet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**. Spółka może używać nazwy skróconej **PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o.**, odpowiednika pełnej firmy i jej skrótu w językach obcych oraz wyróżniającego ją znaku graficznego (dalej w Umowie także jako „Spółka”). -----
2. Spółka działa na podstawie niniejszej umowy, przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz innych obowiązujących przepisów prawa. -----

§ 2.

1. Siedzibą Spółki jest Brzeg Dolny. -----
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. -----
3. Spółka może tworzyć na terenie kraju i za granicą swoje oddziały, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, jak też tworzyć i uczestniczyć w spółkach i innych podmiotach gospodarczych. -----

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

Rozdział II.
Przedmiot działania Spółki

§ 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
- 1) 20.41.Z. produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących,-----
 - 2) 20.42.Z. produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,-----
 - 3) 20.59.Z. produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana,-----
 - 4) 82.92.Z. działalność związana z pakowaniem,-----
 - 5) 46.75.Z. sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,-----
 - 6) 46.76.Z. sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,-----
 - 7) 49.41.Z. transport drogowy towarów,-----
 - 8) 70.21.Z. stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,-----
 - 9) 70.22.Z. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,-----
 - 10) 74.90.Z. pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,-----
 - 11) 85.60.Z. działalność wspomagająca edukację,-----
 - 12) 71.20.B. pozostałe badania i analizy techniczne,-----
 - 13) 73.12.A. pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,-----
 - 14) 73.12.B. pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,-----
 - 15) 73.12.C. pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet),-----
 - 16) 73.12.D. pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,-----
 - 17) 20.13.Z. produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych,-----
 - 18) 46.44.Z. sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących,-----
 - 19) 46.49.Z. sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,-----
 - 20) 46.73.Z. sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,-----
 - 21) 46.45.Z. sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,-----
 - 22) 47.75.Z. sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
 - 23) 72.19.Z. badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,-----
 - 24) 66.19.Z. pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,-----
 - 25) 46.90.Z. sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,-----

- 26) 13.95.Z. produkcja włóknin i wyrobów wykonanych z włóknin, z wyłączeniem odzieży,-----
27) 47.99.Z. pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,-----
28) 46.41.Z. sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych,-----
29) 46.46.Z. sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,-----
30) 64.92.Z. pozostałe formy udzielania kredytów.-----
2. W zakresie przedmiotu działalności wymagającego koncesji lub zezwoleń, Spółka rozpocznie działalność po ich uzyskaniu.-----

Rozdział III.
Kapitał zakładowy i udziały.

§ 5.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 12.272.800 (dwanaście milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące osiemset) złotych i dzieli się na 245.456 (dwieście czterdzieści pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt sześć) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy udział.-----
2. Udziały są równe i niepodzielne. Każdy wspólnik może mieć więcej niż jeden udział.-----
3. Wszystkie udziały są zwykłe.-----
4. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki o łącznej wartości 12.272.800 (dwanaście milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące osiemset) złotych należą do PCC Consumer Products Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.-----
5. Udziały zostały pokryte w następujący sposób:-----
a) 183.505 (sto osiemdziesiąt trzy tysiące pięćset pięć) udziałów o łącznej wartości 9.175.250 (dziewięć milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) złotych zostało pokrytych wkładem pieniężnym w kwocie 9.175.250 (dziewięć milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) złotych,-----
b) 61.951 (sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt jeden) udziałów o łącznej wartości 3.097.550 (trzy miliony dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt) złotych zostało pokrytych aportem o wartości 3.097.550 (słownie: trzy miliony dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt) złotych, na który składały się:-----
- prawo użytkowania wieczystego działki gruntu nr 20/37 (dwadzieścia przez trzydzieści siedem), am - 13, o powierzchni 1.869 m² (jeden tysiąc osiemset sześćdziesiąt dziewięć metrów kwadratowych) położonej w Brzegu Dolnym przy ul. Sienkiewicza, dla której Sąd Rejonowy w Wołowie Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą WR1L/00035980/8,-----
- prawo użytkowania wieczystego działki gruntu nr 20/50 (dwadzieścia przez pięćdziesiąt), am-13, o powierzchni 4.413 m² (cztery tysiące czterysta trzynaście metrów kwadratowych) położonej w Brzegu Dolnym ul. Sienkiewicza, dla której Sąd Rejonowy w Wołowie Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą WR1L/00035980/8,-----

- prawo użytkowania wieczystego działki gruntu nr 20/52 (dwadzieścia przez pięćdziesiąt dwa), am-13, o powierzchni 4.870 m² (cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt metrów kwadratowych) położonej w Brzegu Dolnym przy ul. Sienkiewicza, dla której Sąd Rejonowy w Wołowie Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą WR1L/00043439/0, -----
a także znajdujące się na tych działkach, stanowiące odrębne nieruchomości, budynki i budowle wymienione w poniższych tabelach. Łączna wartość prawa użytkowania wieczystego działek, a także znajdujących się na nich zabudowań, budowli oraz urządzenia wynosi 3.097.550 (trzy miliony dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt) złotych. -----

Grupa 1 - budynki

Lp.	Nazwa obiektu	Wartość księgowa (zł) na 31.10.2000	Wartość rynkowa (zł)
1.	Budynek K-7	32.641,89	212.400
2.	Budynek P-6	1.745.808,16	1.772.820
3.	Budynek P-8	216.332,30	134.750
4.	Budynek K-11	90.194,80	310.080
5.	Budynek produkcyjny K-9	11.215,74	65.000
	RAZEM:	2.096.192,89	2.495.050

Prawo wieczystego użytkowania działek

Lp.	Nazwa obiektu	Powierzchnia (m ²)	Wartość rynkowa (zł)
1.	Działka nr 20/37	1.869	24.297
2.	Działka nr 20/50	4.413	57.369
3.	Działka nr 20/52	4.870	63.324
	RAZEM:	11.152	145.000

Grupa 2 i 4 - budowle

Lp.	Nazwa obiektu	Powierzchnia (m ²)	Wartość rynkowa (zł)
1.	Rurociągi Q20 do Q100 stal	384.281,33	312.000
2.	Elektroenergetyczne sieci wewnętrzzakładowe	10.421,73	10.500
3.	Urządzenie do napełniania	134.298,08	135.000
	RAZEM:	529.001,14	457.500

Aporty wnoszone były zgodnie z uchwałami walnych zgromadzeń, z których to zostały sporządzone następujące protokoły w formie aktów notarialnych: Repertorium A nr 7665/2000 z dnia 14.12.2000, sporządzony przez Notariusza Tadeusza Grodzickiego, prowadzącego Kancelarie Notarialną w Wołowie; Repertorium A nr 3535/2001 z dnia 20.06.2001, sporządzony przez Notariusza Tadeusza Grodzickiego, prowadzącego Kancelarie Notarialną w Wołowie. -----

§ 6.

1. Zbycie lub zastawienie udziałów wymaga zgody Rady Nadzorczej udzielonej na piśmie pod rygorem nieważności.-----
2. Wspólnik zamierzający zbyć udziały obowiązany jest powiadomić o tym Zarząd Spółki. Powiadomienie powinno być dokonane na piśmie i powinno wskazywać ilość zbywanych udziałów oraz cenę ich zbycia. -----
3. Wspólnikom, którzy są właścicielami udziałów w dniu otrzymania powiadomienia przez Zarząd Spółki, o którym mowa w ustępie 2, przysługuje pierwszeństwo nabycia udziałów. Zarząd obowiązany jest do wysłania kopii powiadomienia o zamiarze zbycia udziałów wszystkim uprawnionym wspólnikom. Powiadomienia dokonuje się za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych za pisemnym potwierdzeniem odbioru, nie później niż w terminie 7 (siedem) dni od dnia złożenia powiadomienia przez wspólnika zamierzającego zbyć udziały. Powiadomienie może być wysłane wspólnikowi pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który powiadomienie powinno być wysłane. -----
4. Uprawniony wspólnik może w terminie 14 (czternaście) dni od dnia otrzymania powiadomienia, o którym mowa w ust. 3, pisemnie zawiadomić Zarząd Spółki, iż zamierza skorzystać z przysługującego mu uprawnienia do nabycia udziałów, wskazując jednocześnie ilość udziałów, które chce nabyć po cenie ustalonej przez zbywcę. Zawiadomienia, o którym mowa wyżej należy dokonać listem poleconym lub przesyłką nadaną pocztą kurierską, za pisemnym potwierdzeniem odbioru. -----
5. Oświadczenie zbywcy oraz zawiadomienia uprawnionych wspólników, Zarząd Spółki doręcza Przewodniczącemu Rady Nadzorczej za pokwitowaniem odbioru lub listem poleconym, lub przesyłką nadaną pocztą kurierską, za pisemnym

potwierdzeniem odbioru w ciągu siedmiu dni od dnia upływu terminu wyznaczonego w ustępie 4. Rada Nadzorcza podejmuje decyzję w sprawie wyrażenia zgody, nie później niż w ciągu 35 (trzydzieści pięć) dni roboczych od dnia otrzymania od Zarządu Spółki oświadczenia zbywcy i zawiadomień uprawnionych wspólników. -----

6. Jeżeli więcej niż jeden wspólnik wyraził gotowość nabycia udziałów, ich przydział dokonywany będzie przez Radę Nadzorczą proporcjonalnie do posiadanych przez danego wspólnika udziałów. -----

7. Jeżeli żaden z uprawnionych nie skorzysta z prawa pierwszeństwa, wspólnik zamierzający zbyć udziały ma prawo zbyć te udziały, po cenie wskazanej w powiadomieniu, o którym mowa w ustępie 2 powyżej bez zgody Rady Nadzorczej. -----

8. Decydujące znaczenie dla oceny zachowania terminów określonych w ustępach 3-5 powyżej, ma: odnośnie przesyłek nadawanych listem poleconym - data nadania listu w urzędzie pocztowym, odnośnie przesyłek nadanych pocztą kurierską - data potwierdzenia przyjęcia przesyłki przez kuriera, a odnośnie przesyłek dokonywanych przy użyciu poczty elektronicznej - data przyjęcia przesyłki przez serwer odbiorcy i zarejestrowania na nim odpowiednich danych. -----

§ 7.

W razie śmierci wspólnika będącego osobą fizyczną udziały przechodzą na jego spadkobierców na zasadach prawa spadkowego, z tym że nie mogą powstać części ułamkowe mniejsze niż wartość jednego udziału. -----

§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony uchwałą Zgromadzenia Wspólników do dziesięciokrotnej wysokości kapitału zakładowego zarejestrowanego w dniu podejmowania uchwały o podwyższeniu. Podwyższenie to może być dokonane w terminie do dnia 31.12.2030 r. przez podwyższenie wartości istniejących udziałów lub przez ustanowienie nowych udziałów; udziały mogą być pokryte wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi. -----

2. Uchwała Zgromadzenia Wspólników o podwyższeniu kapitału zakładowego w sposób określony w ust. 1 nie stanowi zmiany niniejszej umowy. -----

§ 9.

Udziały wspólników mogą być umarzane za zgodą wspólnika w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Szczegółowe zasady umorzenia udziałów określa każdorazowo uchwała Zgromadzenia Wspólników. -----

Rozdział IV. Organy Spółki

§ 10.

Organami Spółki są: -----

1. Zgromadzenie Wspólników, -----

2. Rada Nadzorcza, -----

3. Zarząd. -----

Zgromadzenie Wspólników

§ 11.

1. Zgromadzenie Wspólników obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Zgromadzenie Wspólników odbywa się w siedzibie Spółki, we Wrocławiu, w Wołowie, w Legnicy lub w Warszawie. -----
3. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników zwołuje Zarząd spółki w terminie 6 (sześciu) miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego. -----
4. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, wspólnika lub wspólników reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego. Zwołanie Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników na wniosek Rady Nadzorczej, lub wspólników, reprezentujących przynajmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego, powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku. We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników należy wskazać sprawy wnoszone pod obrady. -----
5. Rada Nadzorcza może zwołać Zgromadzenie Wspólników, w przypadku gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników lub Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w terminie określonym przez przepisy kodeksu spółek handlowych lub Umowę Spółki albo gdy uzna to za wskazane. -----



§ 12.

1. Zgromadzenie Wspólników zwołuje się za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, za pisemnym potwierdzeniem odbioru, wystanych przynajmniej na dwa tygodnie przed terminem Zgromadzenia. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zawiadomienie może być wysłane wspólnikowi pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane. -----
2. Zgromadzenie Wspólników może także odbyć się bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu, co do odbycia Zgromadzenia Wspólników, ani co do postawienia poszczególnych spraw w porządku obrad. -----

§ 13.

1. Rada Nadzorcza oraz wspólnik lub wspólnicy, reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego zgromadzenia wspólników. -----
2. Żądanie, o którym mowa w ustępie 1, zgłoszone po wystaniu zawiadomień o zwołaniu zgromadzenia wspólników, o których mowa w paragrafie 12, ustęp 1, będzie traktowane jako wniosek o zwołanie kolejnego nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników. -----
3. Zgromadzenie Wspólników może podejmować uchwały bez względu na liczbę -----

obecnych wspólników i liczbę reprezentowanych udziałów, jeżeli przepisy prawa lub niniejszej Umowy nie stanowią inaczej..-----

4. Wspólnicy głosują liczbą posiadanych udziałów. Na każdy udział przypada jeden głos, chyba że umowa spółki stanowi inaczej.-----

§ 14.

Uchwały Zgromadzenia Wspólników zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli przepisy obowiązującego prawa lub niniejszej Umowy nie stanowią inaczej.-----

§ 15.

1. Głosowanie jest jawne.-----

2. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto głosowanie tajne zarządza się na wniosek choćby jednego ze wspólników obecnych, lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Wspólników.-----

§ 16.

1. Zgromadzenie Wspólników otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Zgromadzeniu Wspólników lub nie wskaże osoby uprawnionej do jego otwarcia, Zgromadzenie Wspólników będzie otwarte przez Prezesa Zarządu bądź osobę przez niego wskazaną, a w braku i tych osób Zgromadzenie Wspólników będzie otwarte przez wspólnika lub osobę reprezentującą wspólnika, posiadającego udziały dające największą liczbę głosów na tym Zgromadzeniu Wspólników. Spośród uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu Wspólników wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia Wspólników.-----

2. Zgromadzenie Wspólników może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.-----

3. Do kompetencji Zgromadzenia Wspólników należy w szczególności:-----

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,-----
- b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty oraz udzieleniu członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,-----
- c) tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy celowych,-----
- d) wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej, ustalanie ich wynagrodzenia i przyznawanie nagród dla członków Rady Nadzorczej-----
- e) zmiana Umowy Spółki, w tym podwyższanie lub obniżanie kapitału zakładowego oraz zmiana przedmiotu działalności Spółki,-----
- f) połączenie, przekształcenie, podział Spółki,-----
- g) likwidacja Spółki i wybór likwidatorów,-----
- h) umorzenie udziałów,-----

- i) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - j) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru. -----
4. Oprócz spraw wymienionych w ustępie 3, uchwały Zgromadzenia Wspólników wymagają inne sprawy określone w niniejszej Umowie oraz w przepisach Kodeksu spółek handlowych. -----
5. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym nie wymaga zgody Zgromadzenia Wspólników lecz wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----

Rada Nadzorcza

§ 17.

1. Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu osób. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia tej funkcji. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej wspólnej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej. Każdy z członków Rady Nadzorczej może zostać ponownie wybrany na kolejną kadencję. -----
2. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. -----
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Zgromadzenie Wspólników. -----
4. W przypadku, gdy na skutek wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej minimalnej liczby wskazanej w § 17 ust. 1 czyli poniżej trzech członków, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej. W pozostałych przypadkach Rada Nadzorcza może działać w składzie uszczuplonym. -----
5. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego i Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady Nadzorczej oraz odwołuje te osoby z pełnionych funkcji. -----
6. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego, zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i im przewodniczy. -----

§ 18.

1. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż dwa razy w roku. -----
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Zastępca Przewodniczącego ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady także na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub Członka Rady. Posiedzenie powinno się odbyć w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku. -----

§ 19.

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady w sposób określony w Regulaminie Rady Nadzorczej, o którym mowa w ustępie 3 poniżej, oraz obecność co najmniej połowy ogólnej liczby członków Rady Nadzorczej.-----
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej. W przypadku gdy wynik głosowania jest równy decyduje głos Przewodniczącego.-----
3. Rada Nadzorcza uchwała swój Regulamin, który szczegółowo określa tryb jej postępowania. Regulamin Rady Nadzorczej zatwierdza Zgromadzenie Wspólników. ---
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----
5. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość. W takim przypadku uchwała jest ważna gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----
6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 4 i 5 powyżej, nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania Członka Zarządu, a także odwołania oraz zawieszania w czynnościach tych osób.-----

§ 20.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.-----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej w szczególności należy:-----
 - a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy,-----
 - b) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,-----
 - c) składanie Zgromadzeniu Wspólników dorocznego sprawozdania z czynności, o których mowa pod lit. a i b,-----
 - d) powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu,-----
 - e) ustalanie wynagrodzeń, w tym systemu premiowego, dla Członków Zarządu oraz innych warunków umów lub kontraktów z nimi zawieranych,-----
 - f) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości bądź w użytkowaniu wieczystym,-----
 - g) zawieszanie z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu,-----
 - h) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,-----
 - i) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań, o których mowa pod lit. a. powyżej,-----
 - j) zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z realizacji/wykonania tych planów,-----

k) zatwierdzanie Regulaminu organizacyjnego Spółki uchwalonego przez Zarząd jak również wszelkich zmian w schemacie i strukturze organizacyjnej Spółki. ----

3. Rada Nadzorcza może jednogłośnie podjąć uchwałę w jakim zakresie Zarząd jest zwolniony od obowiązku uzyskania zgody, o której mowa w § 20 ust. 2 lit. f. -----

4. Poza czynnościami określonymi w ustępach powyżej Rada Nadzorcza zobowiązana jest raz w roku sporządzić i przedstawić Zwyczajnemu Zgromadzeniu Wspólników sprawozdanie ze swojej działalności w poprzednim roku obrotowym. -----

§ 21.

1. Rada Nadzorcza może wyrażać opinie we wszystkich sprawach dotyczących Spółki oraz występować do Zarządu Spółki z wnioskami i inicjatywami. -----

2. Zarząd Spółki ma obowiązek powiadomić Radę Nadzorczą o zajęтым stanowisku w sprawie opinii, wniosku lub inicjatywy Rady nie później niż w ciągu dwóch tygodni.--

§ 22.

Rada Nadzorcza może przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku, jak również sprawdzać księgi i dokumenty. Rada Nadzorcza wykonuje czynności zbiorowo w formie uchwał, może jednak delegować członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. -----

§ 23.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----

2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać za swoje czynności wynagrodzenie. Zgromadzenie Wspólników podejmuje uchwałę w sprawie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, a także określa jego wysokość. -----

Zarząd

§ 24.

1. Zarząd spółki powoływany jest i odwoływany przez Radę Nadzorczą. -----

2. Zarząd spółki składa się z jednego albo większej liczby członków. -----

3. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. -----

4. Kadencja pierwszego Zarządu trwa dwa lata, zaś następnych cztery lata. -----

5. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. Każdy z członków Zarządu może zostać ponownie wybrany na kolejną kadencję. Nowy członek Zarządu sprawuje swoją funkcję w ramach kadencji Zarządu, w miejsce którego został powołany.-----

6. Członkowie Zarządu mogą być odwołani przed upływem kadencji.-----

§ 25.

1. Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. -----
2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa albo niniejszą Umową do kompetencji Zgromadzenia Wspólników lub Rady Nadzorczej. -----
3. Uchwały Zarządu zapadają na posiedzeniach zwołanych przez Prezesa Zarządu lub upoważnionego przez niego Członka Zarządu. Zwoływanie posiedzeń Zarządu nie jest obligatoryjne w przypadku Zarządu jednoosobowego. -----
4. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza. -----

§ 26.

1. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy Prezes Zarządu upoważniony jest do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki samodzielnie. -----
2. Jeśli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu lub jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem lub pełnomocnikiem. -----

§ 27.

1. W imieniu i na rzecz Spółki, jako pracodawcy, czynności w sprawach z zakresu prawa pracy dokonuje Prezes Zarządu. -----
2. 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 Rady Nadzorczej do dokonania takich czynności prawnych, jeżeli określiła wcześniej ich treść. -----
3. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik, lub członek władz. -----

Rozdział V.

Funkcjonowanie Spółki

§ 28.

1. Spółka prowadzi działalność na podstawie samodzielnie ustalanych planów. -----
2. Zarząd Spółki obowiązany jest do sporządzania i dostarczania Radzie Nadzorczej następujących sprawozdań finansowych: -----
 - a) rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz pisemnego sprawozdania z działalności Spółki – w ciągu czterech miesięcy od zakończenia roku obrotowego, -----
 - b) budżetu operacyjnego Spółki na następny rok obrotowy nie później niż do dnia 15 listopada poprzedzającego rok obrotowy, dla którego budżet ma być uchwalony. ---
3. Zarząd Spółki zobowiązany jest do niezwłocznego powiadomienia Rady Nadzorczej o nadzwyczajnych zmianach sytuacji finansowej i prawnej Spółki lub istotnych naruszeniach umów, których stroną jest Spółka. -----

4. Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa Regulamin organizacyjny uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. -----
5. Rachunkowość Spółki oraz księgi handlowe powinny być prowadzone zgodnie z ogólnie obowiązującymi przepisami prawnymi. -----

§ 29.

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym, z tym, że pierwszy rok obrotowy kończył się 31 grudnia 1996r. -----

§ 30.

1. Rozporządzanie czystym zyskiem Spółki, wynikającym z rocznego sprawozdania finansowego, należy do uchwały Zgromadzenia Wspólników. -----
2. Wspólnik ma prawo do udziału w zysku wynikającym z rocznego sprawozdania finansowego i przeznaczonym do podziału uchwałą zgromadzenia wspólników. Zysk przypadający wspólnikom dzielony jest proporcjonalnie do udziałów. -----
3. Wypłata zysku podzielonego między wspólników następuje w terminie oznaczonym uchwałą Zgromadzenia Wspólników. -----

Rozdział VI.

Postanowienia końcowe

§ 31.

Rozwiązanie Spółki może nastąpić w sytuacjach przewidzianych przez prawo, a ponadto w drodze uchwały Zgromadzenia Wspólników powziętej większością dwóch trzecich głosów. -----

§ 32.

Likwidację Spółki przeprowadzi Zarząd albo jednoosobowy likwidator wybrany spoza grona Zarządu przez Zgromadzenie Wspólników. -----

§ 33.

W zakresie nieuregulowanym niniejszą Umową stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz innych obowiązujących aktów prawnych." -----

Wobec wyczerpania porządku obrad i braku dalszych wniosków Przewodniczący zamknął Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników. -----

Na tym protokół zakończono. -----

Koszty tego protokołu ponosi spółka pod firmą Zakład Chemii Gospodarczej i Samochodowej „Kosmet-Rokita” z siedzibą w Brzegu Dolnym. -----



Pobrano: -----
a) **taksę notarialną** na podstawie § 3 i § 9 ust. 1 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. 2004 148, poz. 1564 z późn. zm.) ----- **600,00 zł**
b) **podatek VAT** według stawki 23% na podstawie art. 5, 41 ust. 1 i 146A ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz. U. 2011, Nr 177, poz. 1054 z późn. zm.) od kwoty w pkt. a) ----- **138,00 zł**
Ogółem: ----- **738,00 zł**

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

ORYGINAŁ WŁASNORĘCZNIE PODPISALI: PRZEWODNICZĄCA I MAREK WYPART – NOTARIUSZ.

REPERTORIUM A NUMER: *4827* / 2013

KANCELARIA NOTARIALNA MARKA WYPARTA W LEGNICY, ULICA BISKUPIA NUMER 1. -----

WYPIS TEN WYDANO – *Spółka*

POBRANO: -----

A) TAKSĘ NOTARIALNĄ NA PODSTAWIE § 12 ROZPORZĄDZENIA MINISTRA SPRAWIEDLIWOŚCI Z DNIA 28 CZERWCA 2004 R. W SPRAWIE MAKSYMALNYCH STAWEK TAKSY NOTARIALNEJ (Dz.U. 2004, Nr. 148, poz. 1564 z późn. zm.) ----- 24,00 zł

B) PODATEK VAT WEDŁUG STAWKI 23% NA PODSTAWIE ART. 5, 41 UST. 1 I 146A USTAWY Z DNIA 11 MARCA 2004 ROKU O PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG (TEKST JEDNOLITY Dz.U. 2011, Nr. 177, poz. 1054 z późn. zm.) OD KWOTY W PKT. A) ----- 5,52 zł

OGÓŁEM: ----- 29,52 zł

LEGNICA, DNIA TRZECIEGO PAŹDZIERNIKA DWA TYSIĄCE TRZYNASTEGO ROKU (03-10-2013 R.) ----



Marek Wypart
[Signature]
NOTARIUSZ

5.3. Uchwały o emisji Obligacji serii C

UCHWAŁA NR 5/2014

Zarządu PCC Consumer Products KOSMET Sp. z o.o.
z dnia 5 listopada 2014 roku w sprawie w emisji obligacji

§ 1.

Zarząd PCC Consumer Products KOSMET Sp. z o.o. (dalej w uchwale jako „Spółka”), na podstawie art. 2 pkt 1) w zw. z art. 9 pkt 3) ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tj. Dz.U. z 2014 roku, poz. 730 – dalej jako „Ustawa o obligacjach”), uchwala emisję obligacji zgodnie z postanowieniami niniejszej Uchwały.

§ 2.

1. Emisja obejmuje 30.000 (trzydzieści tysięcy) obligacji na okaziciela serii „C” (dalej jako „Obligacje”) o wartości nominalnej po 100,00 zł (sto złotych) każda Obligacja oraz o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych).
2. Cena emisyjna Obligacji równa będzie wartości nominalnej Obligacji.
3. Do dojścia emisji Obligacji do skutku niezbędne jest przydzielenie co najmniej jednej Obligacji.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu i zostaną zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a Ustawy o obligacjach.
5. Obligacje będą niezabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o obligacjach.
6. Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 6,0% (sześć procent) w stosunku rocznym.
7. Wykup Obligacji będzie przypadać w terminie 35 (trzydziestu pięciu miesięcy) od daty przydziału Obligacji.
8. Spółka będzie miała prawo do przedterminowego wykupu Obligacji. Przedterminowy wykup Obligacji może zostać zrealizowany tylko w odniesieniu do wszystkich Obligacji. Szczegółowe zasady realizacji przedterminowego wykupu Obligacji zostaną określone w warunkach emisji Obligacji.
9. Emisja Obligacji zostanie przeprowadzona w trybie art. 9 pkt 3) Ustawy o obligacjach.
10. Ustalenie treści propozycji nabycia Obligacji, o której mowa w art. 10 Ustawy o obligacjach, składanej podmiotom wybranym przez Spółkę, oraz ustalenie szczegółowych warunków emisji Obligacji, będzie przedmiotem odrębnej uchwały Zarządu.
11. Propozycje nabycia Obligacji zostaną skierowane przez Spółkę do nie więcej niż 149 podmiotów.

§ 3.

1. Spółka postanowiła o podjęciu starań zmierzających do wprowadzenia Obligacji do alternatywnego systemu obrotu w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2013 roku, poz. 1382), prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w systemie Catalyst.
2. Spółka postanowiła o podjęciu starań zmierzających do dematerializacji Obligacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2014 r. poz. 94).
3. Do czasu przeprowadzenia dematerializacji, o której mowa w ust. 2 powyżej, Obligacje będą zapisane w ewidencji, o której mowa w art. 5a Ustawy o obligacjach.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PREZES ZARZĄDU

Marcin Markiewicz

UCHWAŁA NR 6/2014
Zarządu Zakładu PCC Consumer Products KOSMET Sp. z o.o.
z dnia 5 listopada 2014 roku
w sprawie ustalenia Propozycji Nabycia Obligacji oraz ustalenia Warunków Emisji Obligacji

§ 1.

Zarząd PCC Consumer Products KOSMET Sp. z o.o. (dalej w uchwale jako „Spółka”), na podstawie art. 10 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tj. Dz.U. 2014 roku, poz. 730 – dalej jako „Ustawa o obligacjach”), uchwala:

- 1) propozycję nabycia do 30.000 obligacji na okaziciela serii „C” o wartości nominalnej 100,00 zł każda obligacja, dalej jako „Propozycja Nabycia Obligacji” – stanowiącą Załącznik Nr 1 do niniejszej Uchwały
- 2) szczegółowe warunki emisji obligacji, dalej jako „Warunki Emisji Obligacji”, stanowiące Załącznik nr A do Propozycji Nabycia Obligacji
- 3) „Formularz Oferty Nabycia Obligacji”, stanowiący Załącznik nr B do Propozycji Nabycia Obligacji.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PREZES ZARZĄDU


Marcin Markiewicz

5.4. Warunki Emisji Obligacji serii C

Załącznik A
do Propozycji Nabycia Obligacji emitowanych przez:
PCC Consumer Products KOSMET Sp. z o.o. w Brzegu Dolnym

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI
NIEZABEZPIECZONYCH NA OKAZICIELA
PCC CONSUMER PRODUCTS KOSMET SP. Z O.O.**

**Z SIEDZIBĄ W BRZEGU DOLNYM PRZY UL. SIENKIEWICZA 4, 56-120 BRZEG DOLNY,
WPISANEJ DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW W KRAJOWYM REJESTRZE SĄDOWYM
PROWADZONYM PRZEZ SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNA WE
WROCŁAWIU IX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
POD NUMEREM KRS 0000002277
O KAPITALE ZAKŁADOWYM W WYSOKOŚCI 12.272.800,00ZŁOTYCH
O NUMERZE NIP: 917-11-54-737 I NUMERZE REGON 930850566 („EMITENT”)
SERII „C”
W IŁOŚCI 30.000 (TRZYDZIESTU TYSIĘCY) SZTUK
OD NUMERU 00 001 DO NUMERU 30 000
NA ŁĄCZNĄ KWOTĘ 3.000.000,00 ZŁ (TRZY MILIONY ZŁOTYCH)
(„WARUNKI EMISJI OBLIGACJI”)**

1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje PCC Consumer Products KOSMET Sp. o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym emitowane są na podstawie:

1. art. 9 punkt 3 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tj. Dz.U. z 2014 r., poz. 730), („Ustawa o Obligacjach”)
2. Uchwały nr 5/2014 z 5 listopada 2014 roku Zarządu PCC Consumer Products KOSMET spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w sprawie emisji obligacji (dalej jako "Uchwała o Emisji Obligacji").
3. Uchwały nr 6/2014 z 5 listopada 2014 roku Zarządu PCC Consumer Products KOSMET spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w sprawie ustalenia Propozycji Nabycia Obligacji oraz ustalenia Warunków Emisji Obligacji.

2. DEFINICJE

<i>Adresat Propozycji</i>	oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną pozbawioną osobowości prawnej, do której Emitent skierował Propozycję Nabycia Obligacji
<i>Cena Emisyjna</i>	oznacza cenę emisyjną jednej Obligacji wskazaną w pkt 8.2. Warunków Emisji Obligacji
<i>Data Wykupu</i>	oznacza dzień wskazany w pkt 16.1. Warunków Emisji Obligacji, w którym Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenie związane z wykupem Obligacji

Depozyt	oznacza depozyt papierów wartościowych, o którym mowa w art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach, prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA w Warszawie zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w ramach którego, na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne, zapisane są Obligacje
Dzień Płatności Odsetek	oznacza zawsze dzień przypadający bezpośrednio po ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego
Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji	ma znaczenie przypisane w pkt 20. Warunków Emisji Obligacji
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień tygodnia od poniedziałku do piątku włącznie, z wyłączeniem dni wolnych od pracy określonych w art. 1 ust. 1 ustawy z dnia 18 stycznia 1951 r. o dniach wolnych od pracy (Dz. U. z 1951 r., Nr 4, poz. 28, z późn. zm.)
Dzień Ustalenia Praw	oznacza dzień ustalenia uprawnionych do otrzymania świadczeń pieniężnych przewidzianych w pkt 15. Warunków Emisji Obligacji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek lub przed Datą Wykupu
Emisja	oznacza emisję wszystkich Obligacji
Emitent; Spółka	oznacza podmiot wskazany w pkt 3. Warunków Emisji Obligacji
Ewidencja	oznacza ewidencję Obligacji i stanu ich posiadania prowadzoną przez Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, będącym firmą inwestycyjną, w rozumieniu i na podstawie art. 5a ust. 2 i 3 Ustawy o Obligacjach
Formularz Oferty Nabycia Obligacji	oznacza załącznik B do Propozycji Nabycia Obligacji, stanowiący wzór Oferty Nabycia Obligacji
GPW S.A.	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie
KDPW S.A.	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie
Kodeks cywilny	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r., nr 16 poz. 93, z późn. zm.)
Kodeks postępowania cywilnego	oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. z 1964 r., nr 43, poz. 296, z późn. zm.)
KSH	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2013 roku poz. 1030, z późn. zm.)
Obligacje	oznaczają niezabezpieczone, nie mające formy dokumentu, obligacje zwykłe na okaziciela o Wartości Nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda obligacja i łącznej Wartości Nominalnej 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych), emitowane przez Emitenta na mocy Uchwały w sprawie emisji obligacji oraz Uchwały w sprawie ustalenia Propozycji Nabycia Obligacji oraz ustalenia Warunków Emisji Obligacji
Obligatariusz	oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną

	pozbawioną osobowości prawnej uprawnioną z Obligacji
<i>Odsetki/Oprocentowanie</i>	oznacza świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt 19. Warunków Emisji Obligacji
<i>Oferta Nabycia Obligacji</i>	oznacza ofertę nabycia Obligacji złożoną Emitentowi przez Subskrybenta Obligacji w odpowiedzi na jego Propozycję Nabycia Obligacji
<i>Okres Odsetkowy</i>	oznacza okres czasu, o którym mowa w pkt 18. Warunków Emisji Obligacji
<i>Propozycja Nabycia Obligacji</i>	oznacza propozycję nabycia Obligacji skierowaną przez Emitenta do Adresata Propozycji, będącą załącznikiem nr 1 do Uchwały Zarządu Emitenta nr /2014 z dnia 5 listopada 2014 roku, której załącznikiem A są niniejsze Warunki Emisji Obligacji
<i>Przedterminowy Wykup Obligacji</i>	ma znaczenie przypisane w pkt 20. Warunków Emisji Obligacji
<i>Raport Bieżący, Raport Okresowy</i>	oznacza odpowiednio raport bieżący lub raport okresowy przekazywany przez Emitenta zgodnie z regulacjami alternatywnego systemu obrotu Catalyst, na którym notowane będą papiery wartościowe Emitenta
<i>Rynek Zorganizowany</i>	oznacza jakiegokolwiek rynek, na którym prowadzony jest obrót zorganizowany w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi
<i>Stopa Procentowa</i>	oznacza stopę procentową określoną w pkt 19.1. Warunków Emisji Obligacji
<i>Subskrybent</i>	oznacza podmiot, który złożył Emitentowi Ofertę Nabycia Obligacji
<i>Uchwały o Emisji Obligacji</i>	oznaczają: Uchwałę nr 5/2014 Zarządu Emitenta z dnia 5 listopada 2014 r. w sprawie emisji obligacji oraz Uchwałę nr 6/2014 Zarządu Emitenta z dnia 5 listopada 2014 r. w sprawie ustalenia Propozycji Nabycia Obligacji oraz ustalenia Warunków Emisji Obligacji
<i>Ustawa o Obligacjach</i>	oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2014 roku, poz. 730)
<i>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi</i>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2014 roku, poz. 94)
<i>Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów</i>	oznacza ustawę z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
<i>Ustawa o Ofercie Publicznej</i>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)
<i>Wartość Nominalna</i>	ma znaczenie przypisane w pkt 8.1. Warunków Emisji Obligacji
<i>Warunki Emisji Obligacji</i>	oznaczają niniejsze Warunki Emisji Obligacji

3. EMITENT

Emitentem Obligacji jest PCC Consumer Products KOSMET Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym, ul. Sienkiewicza 4, wpisany do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabryczna IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego we Wrocławiu, pod numerem KRS 0000002277, REGON 930850566, NIP 917-11-54-737, kapitał zakładowy opłacony 12.272.800,00 zł.

4. NAZWA OBLIGACJI

Obligacje serii „C” PCC Consumer Products KOSMET Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym.

5. LICZBA, SERIA I NUMERY OBLIGACJI

Emitent emituje do 30.000 (trzydziestu tysięcy) nie mających formy dokumentu, niezabezpieczonych Obligacji serii „C” o kolejnych numerach od 00 001 do 30 000.

6. OBLIGACJE

Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, emitowanym w serii, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji w sposób i w terminach określonych w Warunkach Emisji Obligacji.

7. NIEDOJŚCIE EMISJI OBLIGACJI DO SKUTKU

1. Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku, jeżeli Emitent, w terminie wskazanym w pkt 13.10. poniżej, nie przydzieli Subskrybentom żadnej Obligacji.
2. W przypadku nie dojdęcia emisji Obligacji do skutku, Cena Nabycia Obligacji wpłacona przez Subskrybenta, zgodnie z pkt 13.9. Warunków Emisji Obligacji, zostanie zwrócona przez Emitenta w terminie dwóch Dni Roboczych od daty przydziału Obligacji, określonej w pkt 13.10. Warunków Emisji Obligacji, na rachunek bankowy Subskrybenta wskazany w Ofercie Nabycia Obligacji.

8. WARTOŚĆ NOMINALNA, CENA EMISYJNA I WIELKOŚĆ EMISJI OBLIGACJI

1. Wartość Nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 zł (sto złotych).
2. Cena Emisyjna jednej Obligacji jest równa Wartości Nominalnej jednej Obligacji i wynosi 100,00 zł (sto złotych).
3. W ramach Emisji emitowanych jest do 30.000 (trzydziestu tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 3.000.000,00 zł (trzech milionów złotych).

9. CEL EMISJI OBLIGACJI

Cel Emisji Obligacji, w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, nie został określony.

10. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI

Emitowane Obligacje są niezabezpieczone w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

11. DATA EMISJI OBLIGACJI

Data emisji Obligacji jest dzień przydziału Obligacji dokonanego uchwałą Zarządu Emitenta.

12. FORMA OBLIGACJI, EWIDENCJA I DEPOZYT OBLIGACJI

1. Obligacje nie mają formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy o Obligacjach.
2. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji i przysługują Obligatariuszowi.
3. Ewidencję Obligacji będzie prowadzić Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, zgodnie z jego właściwymi regulaminami, obowiązującymi w dniu dokonywania danej czynności. Wpis Obligacji do Ewidencji będzie dokonywany przez Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej na podstawie dyspozycji deponowania Obligacji, której wzór został załączony przez Emitenta do Propozycji Nabycia Obligacji.
4. Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania do Ewidencji wszelkich zmian danych koniecznych do prawidłowej identyfikacji Obligatariusza i wypełnienia przez Emitenta wszystkich zobowiązań i świadczeń, wynikających z Obligacji.
5. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji Emitent podejmie działania zmierzające do zarejestrowania Obligacji w Depozycie. Z momentem rejestracji Obligacji w Depozycie wygasają zapisy Obligacji dokonane w Ewidencji, a Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez Obligatariuszy, prowadzonych przez dane firmy inwestycyjne.
6. Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie na podstawie umowy zawartej między KDPW S.A. i Emitentem. Prawa z Obligacji, z chwilą zapisania Obligacji po raz pierwszy w Depozycie i na rachunku papierów wartościowych, przysługują osobie, będącej posiadaczem tego rachunku. Do powstania praw i przenoszenia praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, dotyczące praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych oraz regulacje KDPW S.A. i regulaminy firm inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy. Depozyt będzie prowadzony do chwili umorzenia ostatniej z Obligacji.

13. TRYB PRZEPROWADZENIA EMISJI OBLIGACJI

1. Obligacje są emitowane przez Emitenta w trybie określonym w art. 9 pkt 3) Ustawy o Obligacjach.
2. Objęcie Obligacji i powstanie praw z Obligacji nastąpi po dokonaniu ostatniej ze wskazanych poniżej czynności w ramach Emisji Obligacji:
 - (i) skierowaniu Propozycji Nabycia Obligacji do indywidualnie wybranych przez Emitenta Adresatów Propozycji w łącznej liczbie nie większej niż 149 (sto czterdzieści dziewięć),
 - (ii) złożeniu Emitentowi przez Subskrybentów Ofert Nabycia Obligacji i dokonanie przez każdego z nich wpłaty kwoty, stanowiącej Cenę Nabycia Obligacji, o której mowa w pkt 13.9. poniżej,

- (iii) podjęciu przez Zarząd Emitenta uchwały o przyjęciu Ofert Nabycia Obligacji i o przydziale co najmniej jednej Obligacji,
 - (iv) ujawnieniu w Ewidencji Obligacji i Subskrybentów, którym przydzielono Obligacje.
3. Oferta Nabycia Obligacji, pod rygorem jej bezskuteczności, może zostać złożona Emitentowi tylko przez osobę, która otrzymała od Emitenta Propozycję Nabycia Obligacji oraz została złożona w formie pisemnej na Formularzu Oferty Nabycia Obligacji, dołączonym przez Emitenta do Propozycji Nabycia Obligacji.
 4. Oferty Nabycia Obligacji powinny być składane Emitentowi w terminie od dnia 17 listopada 2014 roku do dnia 28 listopada 2014 roku do godz. 16:00, do Emitenta, na adres jego siedziby wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji. Oferta złożona po upływie wskazanego wyżej terminu lub na inny adres będzie uznana za bezskuteczną. Oferty Nabycia Obligacji powinny zostać wysłane na adres siedziby Emitenta przesyłką pocztową lub przesyłką kurierską, jako przesyłka polecona za zwrotnym poświadczeniem odbioru. Na kopercie zawierającej przesyłkę należy zamieścić adnotację o treści: „*Oferta Nabycia Obligacji PCC Consumer Products KOSMET*”.
 5. Emitent może wydłużyć termin do składania Ofert Nabycia Obligacji, o nie więcej niż pięć Dni Roboczych, jeżeli taką decyzję podejmie przed upływem terminu określonego w pkt 13.4. powyżej. O podjętej decyzji i nowym terminie składania Ofert Nabycia Obligacji Emitent zawiadomi Adresatów Propozycji w drodze obwieszczenia opublikowanego na swojej stronie internetowej: www.pccinwestor.pl, jeszcze przed upływem terminu określonego w pkt 13.4. powyżej.
 6. W Ofercie Nabycia Obligacji Subskrybent wskazuje numer rachunku papierów wartościowych i podmiot prowadzący ten rachunek, na którym mają być zarejestrowane Obligacje.
 7. Nie dopuszcza się składania Ofert Nabycia Obligacji przez kilka podmiotów działających łącznie, na zasadach współwłasności.
 8. Oferta Nabycia Obligacji wygaśnie i przestanie wiązać Subskrybenta, jeżeli Emitent w ciągu 3 (trzech) Dni Roboczych od daty przydziału Obligacji, nie poinformuje Adresata Propozycji o dokonanych na jego rzecz przydziałach Obligacji.
 9. Najpóźniej w ostatnim dniu terminu, wyznaczonego w pkt 13.4. powyżej, do godziny 16:00, Subskrybent jest zobowiązany do wpłaty na rzecz Emitenta, na pokrycie subskrybowanych Obligacji, kwoty stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej oraz liczby subskrybowanych Obligacji (Cena Nabycia Obligacji). Kwota powinna być wpłacona na rachunek Emitenta w banku wskazanym przez Emitenta w Propozycji Nabycia Obligacji. Wpłata powinna być dokonana z adnotacją w tytule przelewu: „*wpłata na Obligacje serii C PCC Consumer Products KOSMET*”. Za dzień i godzinę wpłaty poczytuje się godzinę i dzień uznania rachunku bankowego Emitenta. Oferty Nabycia Obligacji złożone przez Subskrybentów i nie opłacone w terminie uznaje się za bezskuteczne. W przypadku wydłużenia przez Emitenta terminu do składania Ofert Nabycia Obligacji, zgodnie z pkt 13.5. powyżej, ulega odpowiedniemu wydłużeniu termin wpłaty na subskrybowane Obligacje.
 10. Najpóźniej w piątym Dniu Roboczym, po upływie terminu do składania Ofert Nabycia Obligacji, wskazanego w pkt 13.4. powyżej lub wydłużonego zgodnie z pkt 13.5. powyżej,

Zarząd Emitenta podejmuje uchwałę o przyjęciu Ofert Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji. O fakcie przydzielenia Obligacji, Subskrybenci, którym zostały one przydzielone, zostaną poinformowani w terminie trzech Dni Roboczych od dnia przydziału Obligacji na adresy poczty elektronicznej wskazane w treści Oferty Nabycia Obligacji. W przypadku nie wskazania adresu poczty elektronicznej, zawiadomienie o przydziale Obligacji zostanie wysłane przez Emitenta, w tym samym terminie, na adres Subskrybenta wskazany w Ofercie Nabycia Obligacji.

11. Emitent zastrzega sobie prawo do:

- (i) Przyjęcia Oferty Nabycia Obligacji, mimo iż została ona złożona wobec Emitenta po upływie terminu określonego w pkt 13.4. niniejszych Warunków Emisji Obligacji, nie później jednak niż przed dokonaniem przez Emitenta przydziału Obligacji zgodnie z pkt 13.10. niniejszych Warunków Emisji Obligacji oraz jeżeli Cena Nabycia Obligacji, objętych Ofertą Nabycia Obligacji, została wpłacona w całości na rachunek bankowy Emitenta, w terminie określonym w pkt 13.9. niniejszych Warunków Emisji Obligacji;
- (ii) Przydziału Subskrybentowi Obligacji według swojego uznania, to jest zastrzega sobie prawo do przydzielenia Obligacji w liczbie wskazanej przez Subskrybenta w Ofercie Nabycia Obligacji lub w mniejszej liczbie lub nie przydzielenia Subskrybentowi Obligacji w ogóle – co nie uprawnia Subskrybenta do jakichkolwiek roszczeń wobec Emitenta. Przyjęcie przez Emitenta Oferty Nabycia Obligacji w części, to jest w liczbie mniejszej niż wynika z Oferty Nabycia Obligacji, nie jest rozumiane jako złożenie nowej oferty. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Nie będą także przydzielane Obligacje na rzecz kilku Subskrybentów, działających łącznie.

12. W przypadku nie przydzielenia Obligacji w ogóle lub przydzielenia Obligacji w liczbie mniejszej niż wynika ze złożonej przez Subskrybenta Oferty Nabycia Obligacji, Cena Nabycia Obligacji, wpłacona przez Subskrybenta zgodnie z pkt 13.9. powyżej, albo różnica pomiędzy Ceną Nabycia Obligacji, wpłaconą przez Subskrybenta, zgodnie z pkt 13.9. powyżej, a łączną Ceną Emisyjną przydzielonych temu Subskrybentowi Obligacji, zostanie zwrócona przez Emitenta w terminie dwóch Dni Roboczych od daty przydziału Obligacji na rachunek bankowy Subskrybenta wskazany w Ofercie Nabycia Obligacji.

13. Oferty Nabycia Obligacji mogą być składane przez pełnomocnika ustanowionego przez Subskrybenta. W takim wypadku warunkiem skuteczności złożonej Oferty Nabycia Obligacji jest dołączenie do niej oryginału pełnomocnictwa z podpisem mocodawcy albo dołączenie kopii pełnomocnictwa, poświadczonej za zgodność z oryginałem, przez notariusza.

14. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI

- 1. Obligacje są zbywalne, a ich zbywalność nie jest ograniczona.
- 2. Zgodnie z art. 5a ust. 4 Ustawy o Obligacjach umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji wskazującego osobę nabywcę i liczbę nabytych Obligacji. Zapisu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, dokonuje się na wniosek nabywcy Obligacji złożony w formie pisemnej do podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 3. Postanowienia powyższe stosuje się także odpowiednio do przypadku, gdy nabycie Obligacji

nastąpiło na skutek zdarzenia prawnego powodującego, z mocy prawa, przeniesienie praw z Obligacji.

4. Wniosek o dokonanie zapisu w Ewidencji powinien być sporządzony zgodnie z regulacjami wewnętrznymi podmiotu prowadzącego Ewidencję. Wniosek powinien być podpisany przez nabywcę Obligacji albo przez osobę upoważnioną przez nabywcę Obligacji. Do wniosku należy dołączyć dokumenty wykazujące upoważnienie do działania w imieniu nabywcy Obligacji oraz dokumenty potwierdzające zbycie Obligacji na rzecz nabywcy w oryginale lub poświadczonych notarialnie kopiach. Podmiot prowadzący Ewidencję nie jest zobowiązany do badania prawdziwości i autentyczności podpisów złożonych na dokumentach, o których mowa wyżej.
5. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji Emitent podejmie działania zmierzające do wprowadzenia Obligacji do zorganizowanego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w alternatywnym systemie obrotu, w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, zorganizowanym przez GPW S.A.
6. Po przeprowadzonej dematerializacji Obligacji, do przenoszenia praw z Obligacji będą miały zastosowanie odpowiednie przepisy Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, nadto przenoszenie praw z Obligacji będzie się odbywało zgodnie z przepisami KDPW S.A. oraz GPW S.A., regulującymi obrót Obligacji w alternatywnym systemie obrotu.

15. ŚWIADCZENIA EMITENTA Z OBLIGACJI

1. Obligacje uprawniają wyłącznie do następujących świadczeń pieniężnych:
 - (i) zapłaty przez Emitenta kwoty wykupu Obligacji – zgodnie z pkt 16. niniejszych Warunków Emisji Obligacji
 - (ii) zapłaty przez Emitenta Odsetek/Oprocentowania od Obligacji – zgodnie z pkt 17.-19. niniejszych Warunków Emisji Obligacji.
2. Uprawnionymi do otrzymania kwoty wykupu Obligacji i/lub otrzymania Odsetek/Oprocentowania, będą wyłącznie Obligatariusze, którzy będą mieli zapisane Obligacje w Depozycie w Dniu Ustalenia Praw. Wyplata kwoty wykupu lub Odsetek/Oprocentowania nastąpi każdorazowo za pośrednictwem KDPW S.A. i firm inwestycyjnych, prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są Obligacje.
3. Wyplata kwoty Wykupu Obligacji oraz wypłaty Odsetek/Oprocentowania będą dokonywane na rachunki pieniężne, służące do obsługi rachunków papierów wartościowych Obligatariuszy.
4. Jeżeli Data Wykupu lub Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, w takim wypadku świadczenia należne Obligatariuszowi z tytułu wykupu Obligacji lub świadczenia należne Obligatariuszowi z tytułu Odsetek/Oprocentowania Obligacji będą wypłacane w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po pierwotnie ustalonej Dacie Wykupu lub po pierwotnie ustalonym Dniu Płatności Odsetek.
5. W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji, w terminach i na warunkach określonych w pkt 16.-19. niniejszych Warunków Emisji Obligacji (np. zmiana regulacji w KDPW S.A., ustanowienie nowych dni

wolnych od pracy) Emitent ustali inne Dni Ustalenia Praw – zawsze jednak w taki sposób, aby nowe terminy były, w jak największym stopniu, zbliżone to terminów, które uległy zmianie. Informacja o zmianie terminów zostanie opublikowana na stronie internetowej: www.pccinwestor.pl.

6. Wszelkie płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane po potrąceniu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych, jeżeli takie potrącenie będzie wymagane obowiązującymi przepisami prawa. Wszelkie wypłaty świadczeń z Obligacji podlegają wszystkim przepisom prawa dewizowego, podatkowego i innym przepisom prawa, obowiązującym w miejscu i dacie płatności takich świadczeń.

16. WYKUP OBLIGACJI

1. Wykup Obligacji nastąpi w drodze zapłaty przez Emitenta na rzecz każdego z Obligatariuszy Wartości Nominalnej każdej Obligacji w dniu 5 listopada 2017 roku, chyba że przed tą datą nastąpi Przedterminowy Wykup Obligacji, zgodnie z pkt 20. niniejszych Warunków Emisji Obligacji.
2. W Dacie Wykupu Emitent postawi do dyspozycji KDPW S.A., kwotę świadczenia należną z tytułu wykupu wszystkich Obligacji, równą iloczynowi liczby wyemitowanych Obligacji i ich Wartości Nominalnej. Nadto w Dacie Wykupu, Emitent wypłaci Obligatariuszom Odsetki/Oprocentowanie za ostatni Okres Odsetkowy.
3. Dniem Ustalenia Praw do kwoty należnej z tytułu wykupu Obligacji będzie 26 października 2017 roku.
4. Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

17. WYPŁATA ODSETEK Z OBLIGACJI

1. Emitent jest zobowiązany do zapłaty Odsetek/Oprocentowania z Obligacji.
2. Odsetki z Obligacji będą płatne przez Emitenta w Dniu Płatności Odsetek, to jest zgodnie z tabelą płatności Odsetek określoną w pkt 18. niniejszych Warunków Emisji Obligacji. Wszystkie Dni Płatności Odsetek objęte są tabelą Okresów Odsetkowych zamieszczoną w pkt 18.4. niniejszych Warunków Emisji Obligacji.
3. W Dniu Płatności Odsetek Emitent postawi do dyspozycji KDPW S.A. kwotę świadczenia tytułem wypłaty Odsetek należnych łącznie od wszystkich Obligacji.
4. Dni Ustalenia Praw do Odsetek określone są w tabeli Okresów Odsetkowych umieszczonej w pkt 18.4. poniżej.

18. OKRESY ODSETKOWE DLA OBLIGACJI

1. Z wyjątkiem pierwszego Okresu Odsetkowego, Okresy Odsetkowe wynoszą trzy miesiące każdy.
2. Pierwszy Okres Odsetkowy wynosi dwa miesiące i rozpoczyna się w dniu przydziału Obligacji, to jest w dniu 5 grudnia 2014 roku (włącznie) oraz kończy się w dniu 4 lutego 2014 roku (włącznie).

3. Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu kalendarzowym od zakończenia poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy się w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).
4. Ustala się Okresy Odsetkowe jak w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw do odsetek	Liczba dni w danym Okresie Odsetkowym	Dzień Płatności Odsetek
1	5.12.2014 Pt	4.02.2015 Śr	28.01.2015 Śr	62	5.02.2015 Cz
2	5.02.2015 Cz	4.05.2015 Pn	24.04.2015 Pt	89	5.05.2015 Wt
3	5.05.2015 Wt	4.08.2015 Wt	28.07.2015 Wt	92	5.08.2015 Śr
4	5.08.2015 Śr	4.11.2015 Śr	28.10.2015 Śr	92	5.11.2015 Cz
5	5.11.2015 Cz	4.02.2016 Cz	28.01.2016 Cz	92	5.02.2016 Pt
6	5.02.2016 Pt	4.05.2016 Śr	26.04.2016 Wt	90	5.05.2016 Cz
7	5.05.2016 Cz	4.08.2016 Cz	28.07.2016 Cz	92	5.08.2016 Pt
8	5.08.2016 Pt	4.11.2016 Pt	27.10.2016 Cz	92	5.11.2016 So
9	5.11.2016 So	4.02.2017 So	27.01.2017 Pt	92	5.02.2017 Nd
10	5.02.2017 Nd	4.05.2017 Cz	25.04.2017 Wt	89	5.05.2017 Pt
11	5.05.2017 Pt	4.08.2017 Pt	28.07.2017 Pt	92	5.08.2017 So
12	5.08.2017 So	4.11.2017 So	26.10.2017 Cz	92	5.11.2017 Nd

19. OPROCENTOWANIE OBLIGACJI

1. Obligacje będą oprocentowane według stałej Stopy Procentowej wynoszącej 6,0% (sześć procent) w skali roku.
2. Przy naliczaniu Odsetek za dany Okres Odsetkowy Oprocentowanie będzie naliczane według formuły: rzeczywista liczba dni w danym Okresie Odsetkowym podzielona przez 365 lub 366, w zależności od ilości dni w danym roku kalendarzowym. Odsetki od Obligacji będą naliczane w okresie od dnia przydziału Obligacji, to jest od 5 grudnia 2014 roku (włącznie) do Daty Wykupu Obligacji (włącznie).
3. Przy uwzględnieniu formuły opisanej wyżej naliczanie Oprocentowania należnego z jednej Obligacji w danym Okresie Odsetkowym będzie odbywać się według wzoru:

$$WO = 6,0\% * WN * LDO/DR$$

gdzie:

WO – oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji

6,0% – oznacza ustaloną stałą Stopę Procentową

WN – oznacza Wartość Nominalną Obligacji

LDO – oznacza rzeczywistą liczbę dni w Okresie Odsetkowym

DR – oznacza rzeczywistą liczbę dni w roku kalendarzowym

4. Naliczona kwota Odsetek będzie podlegała zaokrągleniu do pełnego grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglane w górę do pełnego grosza.

20. PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI

1. Emitent zastrzega sobie prawo do Przedterminowego Wykupu Obligacji.
2. Decyzję o Przedterminowym Wykupu Obligacji podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Przedterminowy Wykup może być zrealizowany przez Emitenta tylko w odniesieniu do wszystkich Obligacji.
3. W przypadku podjęcia decyzji o Przedterminowym Wykupu Obligacji Emitent, w drodze uchwały, ustali Dzień Przedterminowego Wykupu Obligacji oraz Dzień Ustalenia Praw przy Przedterminowym Wykupu Obligacji. Postanowienia pkt 16. niniejszych Warunków Emisji Obligacji o Wykupu Obligacji stosuje się odpowiednio do Przedterminowego Wykupu Obligacji.
4. W ramach Przedterminowego Wykupu Obligacji Emitent wypłaci Obligatariuszom Wartość Nominalną Obligacji oraz Odsetki liczone od pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie). Emitent wypłaci nadto premię pieniężną w wysokości 0,03% (trzy setne procenta) Wartości Nominalnej Obligacji za każde pełne 30 (trzydzieści) dni pozostające od Dnia Przedterminowego Wykupu Obligacji (włącznie) do Dnia Wykupu Obligacji (włącznie).
5. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o podjęciu decyzji o Przedterminowym Wykupu Obligacji oraz o sposobie realizacji praw Obligatariuszy w trybie określonym w pkt 22. niniejszych Warunków Emisji Obligacji.
6. Obligatariuszom nie przysługuje prawo żądania realizacji przez Emitenta Przedterminowego Wykupu Obligacji, za wyjątkiem przypadków opisanych poniżej:
 - (i) zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach obowiązek spełnienia przez Emitenta świadczeń z tytułu wykupu Obligacji przed datą wykupu, powstaje, gdy Emitent nie wypełni w terminie zobowiązań, wynikających z Obligacji;
 - (ii) zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o Obligacjach obowiązek spełnienia przez Emitenta świadczeń z tytułu wykupu Obligacji przed datą wykupu, powstaje, chociażby termin wykupu jeszcze na nastąpił, z dniem otwarcia likwidacji Emitenta.
7. Emitent może nabywać własne Obligacje jedynie w celu ich umorzenia, przy czym nie może ich nabywać po upływie terminu do spełnienia wszystkich świadczeń z Obligacji.

21. STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązanie Emitenta. Obligacje są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie (z wyłączeniem pierwszeństwa zaspokojenia wynikającego z terminów wymagalności poszczególnych zobowiązań) oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa



polskiego) są równe względem wszystkich pozostałych i obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta.

22. ZAWIADOMIENIA

1. Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane przez Emitenta:
 - a. w przypadku, gdy Obligacje są przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, w formie Raportów Bieżących i Raportów Okresowych, zgodnie z regulacjami obowiązującymi na Rynku Zorganizowanym,
 - b. w przypadku, gdy Obligacje nie są przedmiotem obrotu na żadnym Rynku Zorganizowanym, będą umieszczane na stronie internetowej: www.pccinvestor.pl i jednocześnie przekazywane do wiadomości Obligatariusza.
2. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień, przewidzianych w Propozycji Nabycia Obligacji lub w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji, wszelkie zawiadomienia do Obligatariuszy będą wysyłane listem poleconym lub kurierem na ich adresy podane w Ofercie Nabycia Obligacji lub doręczane im osobiście za pokwitowaniem. Jeżeli Obligatariusz zmieni adres i nie powiadomi o tym fakcie Emitenta, w przypadku braku doręczenia, zawiadomienie wysłane do niego na ostatni znany adres będzie uznane za skutecznie doręczone z upływem terminów przewidzianych w Kodeksie postępowania cywilnego na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.
3. Niezależnie od postanowień pkt 22.1a. powyżej, wszelkie zawiadomienia kierowane do wszystkich Obligatariuszy będą dodatkowo zamieszczane na stronie internetowej: www.pccinvestor.pl.

23. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.

24. PRAWO WŁAŚCIWE, JURYSDYKCJA

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

25. UDOSTĘPNIENIE ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH EMITENTA

Zgodnie z art. 10 ust. 4 Ustawy o Obligacjach Emitent zobowiązuje się udostępniać Obligatariuszom roczne sprawozdania finansowe Emitenta, wraz z opinią biegłego rewidenta, sporządzane w okresie od dokonania emisji Obligacji do czasu całkowitego wykupu Obligacji w siedzibie Emitenta oraz przez ich publikację na stronie internetowej: www.pccinvestor.pl.

Brzeg Dolny, dnia 5 listopada 2014 roku

PREZES ZARZĄDU



Marcin Markiewicz
(podpisy osób reprezentujących Emitenta)

5.5. Definicje i objaśnienia skrótów

Catalyst – Prowadzony przez GPW i BondSpot S.A. system autoryzacji i obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi

Dzień Przedterminowego Wykupu – ma znaczenie określone w pkt. 20. Warunków Emisji obligacji

Dzień Płatności Odsetek – oznacza zawsze dzień przypadający bezpośrednio po ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego

Dzień Wykupu – ma znaczenie określone w pkt. 16.1. Warunków Emisji obligacji

Dzień Ustalenia Praw – oznacza dzień ustalenia uprawnionych do otrzymania świadczeń pieniężnych przewidzianych w pkt 15. Warunków Emisji Obligacji, przypadający na 6 (sześć) dni roboczych przed Dniem Płatności Odsetek lub przed Datą Wykupu

Emitent, Spółka, Kosmet – PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o., ul. Sienkiewicza 4; 56-120 Brzeg Dolny

GPW – Giełda Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie

Grupa Emitenta, Grupa Kapitałowa Emitenta, Grupa – oznacza Emitenta oraz podmioty w stosunku jest on jednostką dominującą (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt 37 Ustawy o Rachunkowości)

KDPW – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

KNF, Komisja – Komisja Nadzoru Finansowego

KRS – Krajowy Rejestr Sądowy

KSH – Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)

NIP – Numer identyfikacji podatkowej

Nota Informacyjna - Niniejszy dokument sporządzony zgodnie z przepisami Oddziału 3 „Nota Informacyjna dla dłużnych instrumentów finansowych” Załącznik Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Dokument Informacyjny

Obligacje – dłużne instrumenty finansowe, nie mające formy dokumentu, niezabezpieczone, na okaziciela Emitenta, wyemitowane na podstawie Uchwały nr 5/2014 Zarządu Emitenta z dnia 5 listopada 2014 roku w sprawie emisji obligacji, jako obligacje serii C

Obligatariusz – osoba wpisana, jako posiadacz Obligacji w ewidencji Obligacji, o której mowa w art. 5a Ustawy o obligacjach

Okres Odsetkowy – oznacza okres czasu, o którym mowa w pkt 18. Warunków Emisji Obligacji

Przedterminowy Wykup Obligacji – ma znaczenie określone w pkt. 20. Warunków Emisji obligacji

Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW – Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.,

Regulamin KDPW – oznacza dokument o nazwie „Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych” (według stanu prawnego na dzień 1 października 2014 r.) – dostępny pod adresem: http://www.kdpw.pl/pl/Regulacje/Documents/regulamin_kdpw.pdf

Szczegółowe Zasady Działania KDPW – oznacza dokument o nazwie „Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych” (według stanu prawnego na dzień 6.10.2014 r.) dostępny pod adresem: http://www.kdpw.pl/pl/Regulacje/Documents/szczeg%C3%B3%C5%82owe%20zasady%2006_10_2014_FINAL.pdf

Uchwała o emisji Obligacji – oznacza Uchwałę Nr 5/2014 z 5 listopada 2014 roku Zarządu Emitenta w sprawie emisji Obligacji

Ustawa o Obligacjach – Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2014 r. poz. 730)

Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2014 r. poz. 94)

Ustawa o Ofercie Publicznej – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. 2013 r. poz. 1382)

Ustawa o Rachunkowości – Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. 2013 r. poz. 330 z późn. zm.)

Warunki Emisji Obligacji – dokument określający zasady emisji Obligacji, zawierający dane wymagane przez Ustawę o Obligacjach, stanowiący Załącznik A do Uchwały o emisji Obligacji

Zarząd - Zarząd Emitenta

Zgromadzenie Wspólników, ZW - Zgromadzenie Wspólników Emitenta

PLN, złoty, PLN – polski nowy złoty, prawny środek płatniczy na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE	2
2. OŚWIADCZENIE EMITENTA.....	2
3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI DŁUŻNYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
Uwagi ogólne.....	3
3.1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta i jego Grupy Kapitałowej	3
3.1.1. Ryzyko zakłócenia działalności produkcyjnej	3
3.1.2. Ryzyko wzrostu kosztów działalności	4
3.1.3. Ryzyko związane z uzależnieniem od głównego odbiorcy	4
3.1.4. Ryzyko związane z karami umownymi.....	5
3.1.5. Ryzyko związane z zagrożeniem zdrowia lub życia konsumentów.....	5
3.1.6. Ryzyko związane z awarią linii produkcyjnych	6
3.1.7. Ryzyko awarii sprzętu lub oprogramowania komputerowego	6
3.1.8. Ryzyko związane z ochroną środowiska naturalnego.....	6
3.1.9. Ryzyko związane z niezapłaceniem należności przez odbiorców	7
3.1.10. Ryzyko związane z finansowaniem bieżącym działalności	7
3.1.11. Ryzyko wystąpienia opóźnień w realizacji prowadzonej inwestycji	8
3.1.12. Ryzyko związane z realizacją projektów strategicznych	8
3.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim działa Emitent i spółki z jego Grupy Kapitałowej.....	8
3.2.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną.....	8
3.2.2. Ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych.....	8
3.2.3. Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa podatkowego	9

3.2.4. Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych.....	9
3.2.5. Ryzyko zmiany kursów walutowych	9
3.2.6. Ryzyko związane z panującymi tendencjami na rynku kosmetyków i produktów chemii gospodarczej.....	10
3.2.7. Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji	10
3.2.8. Ryzyko zmiany ceny surowców	10
3.3. Czynniki ryzyka wynikające z Obligacji i wprowadzenia ich do obrotu na Catalyst	11
3.3.1. Ryzyko związane z przyszłym kursem notowań Obligacji oraz płynnością obrotu.....	11
3.3.2. Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji.....	11
3.3.3. Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta sankcji za niewykonanie albo nienależyte wykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	12
3.3.4. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu	13
3.3.5. Ryzyko związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko nie wypłacania odsetek od Obligacji.....	14
3.3.6. Ryzyko przedterminowego wykupu	14
3.3.7. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczeń Obligacji	14
4. DANE O OBLIGACJACH	16
4.1. Cele emisji.....	16
4.2. Rodzaj Obligacji.....	16
4.3. Wielkość Emisji.....	16
4.4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	16
4.5. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie	16
4.5.1. Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji.....	16
4.5.2. Data przydziału Obligacji.....	16
4.5.3. Liczba Obligacji objętych subskrypcją.....	16
4.5.4. Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych Obligacji była mniejsza od liczby papierów wartościowych na które złożono zapisy	16

4.5.6. Liczba Obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji.....	17
4.5.7. Cena, po jakiej Obligacje były obejmowane (nabywane)	17
4.5.8. Liczba osób, które złożyły zapisy na Obligacje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach .	17
4.5.9. Liczba osób, którym przydzielono Obligacje w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach	17
4.5.10. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli Obligacje w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta).....	17
4.5.11. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, wraz z metodą rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta.....	17
4.6. Warunki wykupu	17
4.7. Przedterminowy wykup.....	18
4.8. Warunki wypłaty oprocentowania.....	18
4.9. Wysokość i formy zabezpieczenia i podmiot udzielający zabezpieczenia.....	20
4.10. Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji.....	20
4.11. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub Obligacjom	21
4.12. Dodatkowe prawa z tytułu posiadania Obligacji.....	21
4.13. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom Obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma sfinansowane z emisji Obligacji oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	21
5. ZAŁĄCZNIKI	22
5.1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.....	22
5.2. Jednolity tekst umowy Spółki	32
5.3. Uchwały o emisji Obligacji serii C.....	47
5.4. Warunki Emisji Obligacji serii C.....	49
5.5. Definicje i objaśnienia skrótów	61

SPIS TREŚCI	63
-------------------	----