

NOTA INFORMACYJNA

**sporządzona na potrzeby wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst
prowadzonym przez spółkę pod firmą Bond Spot S.A.
obligacji serii A/2015 wyemitowanych przez:**

spółkę pod firmą **Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” S.A.** z siedzibą w Zabrze, przy ul. Kruczkowskiego 39, 41-813 Zabrze, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000095317, posiadającej numer REGON: 270036336, posiadającej numer NIP: 6480000255, o kapitale zakładowym w wysokości 22.142.962,40 PLN, opłaconym w całości, (dalej zwaną: „**Emitentem**” lub „**ZUK Elzab S.A.**”).

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

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

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

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

Agent Emisji:

mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 20 maja 2015 r.



Spis treści

§ 1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ	3
1.1 Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej:	3
1.2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej:	3
§ 2. DANE O OBLIGACJACH WPROWADZONYCH DO OBROTU NA ASO BONDSPOT	4
2.1 Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami dłużnymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta i jego grupy kapitałowej	4
2.2 Cel emisji	10
2.3 Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych	11
2.4 Wielkość emisji	11
2.5 Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji	11
2.6 Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 3 do Regulaminu	11
2.7 Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania	13
2.8 Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia:	15
2.9 Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych:	15
2.10 Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	16
2.11 Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniądze:	16
2.12 W przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego:	16
2.13 W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji;	16
2.14 W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację, b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji:	16

§ 1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

1.1 Wskazanie osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej:

1.1.1 Emitent:

Nazwa:	Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Zabrze
Adres:	ul. Kruczkowskiego 39, 41-813 Zabrze
Numer telefonu:	+48 32 272 81 86
Numer faksu:	+48 32 272 25 83
Strona internetowa:	www.elzab.pl
Adres poczty elektronicznej:	obligacje@elzab.pl

1.1.2 Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Do reprezentacji Emitenta uprawniony jest Prezes Zarządu i Członek Zarządu łącznie, dwóch Członków Zarządu łącznie albo Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

1.2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej:

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

Zarząd:

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

Jerzy Popławski – Wiceprezes Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

Zbigniew Stanasiuk – Członek Zarządu

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej notcie informacyjnej (dalej także: „**Nota Informacyjna**”) mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii A/2015 rejestrowanych w ewidencji z przeniesieniem do KDPW emitowanych w ramach programu emisji obligacji z dnia 23 lutego 2015 r. przez Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A., stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej (dalej także: „**Warunki Emisji**”).

§ 2. DANE O OBLIGACJACH WPROWADZONYCH DO OBROTU NA ASO BONDSPOT

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

2.1.1 Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz jego grupą kapitałową (zdefiniowaną w Warunkach Emisji jako „Grupa Emitenta”)

2.1.1.1 Ryzyko konkurencji

Rynek urządzeń fiskalnych charakteryzuje się wysoką barierą wejścia. Wynika to ze specyfiki i poziomu udziałów w rynku głównych dostawców. Czynniki utrudniającymi wejście na rynek nowym podmiotom są m.in.:

- zmienność przepisów prawa, w tym wymogów technicznych, którym muszą odpowiadać urządzenia fiskalne,
- niezwykle przewlekła procedura badań prowadzących do uzyskania prawa dopuszczenia do sprzedaży (homologacji), a przy tym relatywnie krótki okres obowiązywania homologacji,
- wysoki poziom techniczny urządzeń oferowanych przez polskich producentów.

Importerzy urządzeń np. produkowanych w Azji, posiadają, jak zawsze w przypadku ofert najtańszych, swój udział w rynku, tym niemniej jest to segment o małej dynamice wzrostu.

2.1.1.2 Ryzyko zmian na rynku

Czynniki makroekonomiczne nie miały dotąd większego wpływu na kondycję rynku fiskalnego. W trakcie minionych kryzysów gospodarczych, główni klienci na urządzenia fiskalne, jakimi są handel i usługi wykazywały dużą odporność i przeszły ten okres w dobrej kondycji. Sieci handlowe kierują się niezbędnym dla konkurowania poziomem wyposażenia technicznego potrzebnego do zarządzania sprzedażą, mogą jedynie okresowo wykazywać mniejszą skłonność do inwestowania w infrastrukturę informatyczną. Również występująca w ostatnich latach konsolidacja handlu, różnego rodzaju dynamiczne akwizycje sieci detalicznych, nie wpływają znacząco na sumaryczny popyt na techniczne wyposażenie sklepów.

Sytuacja finansowa krajów UE, mająca wpływ na wahania cen walut, nie ma znaczącego, negatywnego wpływu na poziom kosztów ponoszonych przez ZUK ELZAB S.A. W najbliższych latach nie wydaje się prawdopodobne zlikwidowanie rygorystycznych przepisów fiskalnych w Polsce, skoro kolejne kraje europejskie zaostrzają w tym obszarze swoje uregulowania.

2.1.1.3 Ryzyko walutowe

Ryzyko w przypadku eksportu na rynki europejskie zabezpieczane jest poprzez zawieranie transakcji forward.

2.1.1.4 Ryzyko zmiany stóp procentowych

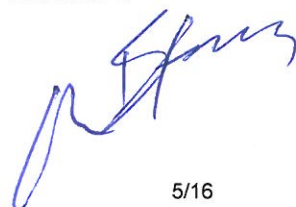
Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z zawartymi umowami kredytowymi, a w przyszłości również wynikającymi z Obligacji emitowanych w ramach Programu. Zobowiązania te są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR. Zmiana stóp procentowych będzie miała wpływ na wysokość płaconych odsetek od zobowiązań finansowych.

2.1.1.5 Ryzyko kredytowe

Grupa Kapitałowa wobec swoich kontrahentów stosuje zasady polityki kredytowej polegającej na przydzieleniu każdemu klientowi odpowiedniego limitu kredytu uzależnionego od wysokości rocznych zakupów brutto, terminowości spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy. W roku 2013 zostały zmienione terminy płatności, które liczone są od daty wystawienia faktury (30 i 60 dni). W sporadycznych sytuacjach jednorazowo przyznawany jest termin płatności 90 dni liczony od daty wystawienia faktury. Stan należności jest monitorowany na bieżąco. ZUK ELZAB S.A. konsekwentnie traktuje odbiorców nieregulujących płatności w terminie. W przypadku nie wywiązywania się z ustalonych warunków płatności przy realizacji kolejnych zamówień następuje zmiana warunków na przedpłatę, płatność gotówką lub blokada dostaw do klienta. Konsekwentne stosowanie powyższych procedur zwiększa gwarancję zawierania transakcji z wiarygodnymi kontrahentami. Dodatkowo w polityce kredytowej ZUK ELZAB S.A. istnieje konieczność weryfikacji w wywiadowni gospodarczej nowych klientów, którym ma zostać przydzielony odroczony termin płatności.

Grupa Kapitałowa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Grupa Kapitałowa uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

Transakcje depozytowe oraz transakcje na instrumentach pochodnych członkowie Grupy Kapitałowej zawierają z bankami o uznanej renomie i



wysokim standingu finansowym.

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy Kapitałowej potencjalna maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe jest równa ich wartościom bilansowym.

Kredyty i pożyczki długoterminowe zabezpieczone są zastawem na maszynie (w przypadku kredytu inwestycyjnego na zakup maszyny) oraz hipoteką na nieruchomościach ZUK ELZAB S.A. (w przypadku pożyczki na termomodernizację z WFOŚiGW).

2.1.1.6 Ryzyko związane z wadliwością oferowanych produktów

W związku z prowadzoną działalnością przez Emitenta istnieje potencjalne ryzyko wadliwości produktów oferowanych klientom. Emitent stara się na bieżąco eliminować takie ryzyko. ZUK ELZAB S.A. jest od wielu lat posiadaczem certyfikatów ISO. Dział kontroli jakości restrykcyjnie podchodzi zarówno do oceny materiałów i komponentów wykorzystywanych w procesie produkcyjnym jak i do wyrobów gotowych. W trakcie procesu produkcji na każdym etapie weryfikowana jest jakość wyprodukowanych podzespołów. Emitent posiada własne Laboratorium Kompatybilności Elektromagnetycznej, które służy do badań urządzeń elektronicznych pod kątem oceny zgodności w wymogami krajów UE. Emitent posiada również certyfikat uprawniający do pierwotnej legalizacji urządzeń pomiarowych – wag.

Grupa Kapitałowa posiada rozbudowaną sieć certyfikowanych serwisantów i instalatorów własnych urządzeń. Własny serwis fabryczny na bieżąco monitoruje wszystkie sygnały płynące z rynku.

W bieżącym roku Emitent wdrożył system Zarządzania Projektami usprawniający proces wdrożenia i projektowania nowych urządzeń.

O wysokiej jakości oferowanych produktów świadczy ich renoma. Urządzenia Emitenta są uznawane przez jedne z najlepszych oferowanych na rynku.

2.1.2 Czynniki ryzyka związane z wprowadzanymi instrumentami dłużnymi

2.1.2.1 Ryzyko braku spłaty zobowiązań wynikających z Obligacji, natychmiastowego wykupu Obligacji z powodu likwidacji Emitenta lub niedokonania płatności wynikających z Obligacji

Ze względu na dłużny charakter instrumentów w postaci Obligacji, nie można wykluczyć ryzyka, że Emitent nie wykona zobowiązań pieniężnych z tytułu takich Obligacji (w tym z tytułu wykupu Obligacji lub z tytułu odsetek od Obligacji) lub wykona je w terminie późniejszym niż określony w Warunkach Emisji. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji obligatariusz będzie musiał



dochodzić swoich roszczeń wobec Emitenta na drodze postępowania sądowego. Należy dodatkowo wskazać, iż Obligacje są niezabezpieczone.

W celu zminimalizowania tego ryzyka Emitent, do czasu całkowitego wykupu Obligacji, zamierza utrzymywać zadłużenie Emitenta na poziomie bezpiecznym, adekwatnym do profilu prowadzonej działalności i podjąć wszelkie działania mające na celu utrzymanie płynności niezbędnej do wykonania jego zobowiązań z tytułu Obligacji.

W razie likwidacji Emitenta, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

Jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza.

W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

2.1.2.2 Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

W przypadku wystąpienia i trwania któregokolwiek Przypadku Naruszenia określonego w § 8.1 (b), 8.1 (c) (vi), 8.1 (h), 8.1 (i), 8.1 (j), 8.1 (l), 8.1 (m), 8.1 (n) 8.1 (o) i 8.1 (q) Warunków Emisji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji pod warunkiem wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.

W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

W pozostałych Przypadkach Naruszenia odpowiednich Warunków Emisji Obligacji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji bez wymogu wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.

2.1.2.3 Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

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



stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą się okazać niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

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

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

BondSpot może zawiesić obrót Obligacjami na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot („**Regulamin**”) i § 20b ust. 5 Regulaminu (§ 13 ust. 1 Regulaminu):

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

W przypadkach określonych w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. („**Ustawa o Obrocie**”) BondSpot zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż miesiąc (§ 13 ust. 2 Regulaminu).

W przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych alternatywnego systemu obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2 Ustawy o Obrocie, organizowanego przez BondSpot („**Rynek**”), przez co najmniej 5 podmiotów dopuszczonych do działania na Rynku („**Członek ASO**”), BondSpot może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi (§ 13 ust. 3 Regulaminu).

Spółka może wykluczyć Obligacje z obrotu na Rynku (§ 14 ust. 1 Regulaminu):

- 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.

Spółka wyklucza Obligacje z obrotu na Rynku (§ 14 ust. 2 Regulaminu):

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji,



- 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 ogłoszeniu tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu BondSpot może zawiesić obrót Obligacjami. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 13 ust. 1 Regulaminu (*§ 14 ust. 3 Regulaminu*).

Emitent nie może wykluczyć, że któraś ze wskazanych powyżej sytuacji będzie miała zastosowanie do niego. Emitent będzie jednak niwelować to ryzyko poprzez stosowanie się do wszystkich obowiązujących w danym czasie regulacji ASO BondSpot.

2.1.2.5 Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar wynikających z Regulaminu

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na Rynku lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu, w szczególności obowiązki określone §§ 18 – 20a Regulaminu, BondSpot może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia (*§ 20b ust. 1 Regulaminu*):

- 1) upomnieć Emitenta,
- 2) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

BondSpot, podejmując decyzje o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących na Rynku (*§ 20b ust. 2 Regulaminu*).

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na Rynku lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 Regulaminu, BondSpot może (*§ 20b ust. 3 Regulaminu*):

- 1) nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 20b ust. 1 pkt. 2 Regulaminu nie może przekraczać 50.000 zł,
- 2) zawiesić obrót Obligacjami na Rynku,
- 3) wykluczyć Obligacje z obrotu na Rynku.



W przypadku nałożenia kary pieniężnej lub kary zawieszenia obrotu na podstawie § 20b ust. 3 pkt. 1 i 2, postanowienia § 20b ust. 2 stosuje się odpowiednio (§ 20b ust. 4 Regulaminu). Do terminu zawieszenia, o którym mowa w § 20b ust. 3 pkt. 2, nie stosuje się postanowienia § 13 ust. 1 Regulaminu (§ 20b ust. 5 Regulaminu).

Emitent nie może wykluczyć, że któraś ze wskazanych powyżej sytuacji będzie miała zastosowanie do niego. Emitent będzie jednak niwelować to ryzyko poprzez stosowanie się do wszystkich obowiązujących w danym czasie regulacji ASO BondSpot.

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

Zgodnie z art. 96 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. Dz.U. z 2013 r. poz. 1382), w przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wymagane przez przepisy prawa, w szczególności obowiązki informacyjne wynikające z Ustawy o Ofercie, Komisja Nadzoru Finansowego może: (i) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, albo (ii) nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo (iii) zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 157 i art. 158 tej ustawy, lub 160, w tym w szczególności wynikających z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5 Ustawy o Obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może: (i) wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, albo (ii) nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo (iii) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, nakładając jednocześnie karę pieniężną. Przepisy art. 19 oraz art. 96 ust. 5-8, 10 i 11 Ustawy o ofercie stosuje się odpowiednio.

Struktura organizacyjna Emitenta i procedury kontroli wewnętrznej minimalizują ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych w związku z niewykonywaniem obowiązków określonych przepisami prawa.

2.2 Cel emisji

Cel emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną, w rozumieniu przepisu art. 5 ust. 1 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach nie został określony.



2.3 Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje na okaziciela nieposiadające formy dokumentu, niezabezpieczone emitowane w serii, o oprocentowaniu zmiennym. Obligacje są emitowane w ramach programu emisji obligacji ograniczonego do łącznej kwoty 50.000.000,00 (dalej także „**Program emisji**”). Emisja Obligacji serii A/2015 jest pierwszą emisją w ramach Programu emisji. Emisja Obligacji jest realizowana na podstawie:

- art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach;
- następujących uchwał: - Uchwał Zarządu Emitenta: z dnia 23 lutego 2015 r. nr 09/2015 oraz z dnia 30 marca 2015 r. nr 13/2015 oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 18 lutego 2015 r.;

Obligacje zostały wyemitowane w Dniu Emisji przypadającym na dzień 1 kwietnia 2015 r. Dzień Wykupu ustalono na 3 kwietnia 2018 r.

2.4 Wielkość emisji

W ramach serii A/2015 Emitent wyemitował 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 (dwadzieścia pięć milionów) złotych.

2.5 Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) zł. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) zł.

2.6 Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 3 do Regulaminu

2.6.1 Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

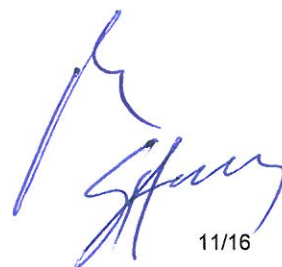
Obligacje zostały zaoferowane w sposób określony w art. 9 ust. 3 Ustawy o Obligacjach tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do maksymalnie 149 oznaczonych adresatów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 31 marca 2015 r., zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 1 kwietnia 2015 r.

2.6.2 Data przydziału instrumentów dłużnych

Przydział Obligacji został dokonany w dniu 1 kwietnia 2015 r.

2.6.3 Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcja prywatna obejmowała 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) obligacji na okaziciela serii A/2015 o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każda.



2.6.4 Stopy redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

W ramach przeprowadzonej subskrypcji nie dokonywano redukcji przydzielonych Obligacji.

2.6.5 Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało przydzielonych 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) Obligacji na okaziciela serii A/2015.

2.6.6 Ceny po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Obligacje były obejmowane po cenie emisyjnej równej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych za jedną Obligację. Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

2.6.7 Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne

Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje serii A/2015 złożył 1 podmiot.

2.6.8 Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne

Na rynku pierwotnym Obligacje serii A/2015 zostały przydzielone 1 podmiotowi.

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

Nie została zawarta umowa subemisyjna w rozumieniu Ustawy o Obrocie. Obligacje serii A/2015 nie były obejmowane przez subemitentów.

2.6.10 Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji serii A/2015 wyniosły 491.798,20 złotych, w tym koszty:

- przygotowania i przeprowadzenia oferty — 450.513,70 złotych,
- wynagrodzenia subemitentów — nie dotyczy,
- sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa i promocji oferty: 41.284,50 złotych,
- promocji oferty: 0 złotych.

Poniesione koszty emisji będą ujęte w rozliczeniach międzyokresowych i będą rozliczane miesięcznie w 1/36-ej, aż do dnia wykupu Obligacji.



2.7 Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

2.7.1 Wykup Obligacji

- 2.7.1.1 Obligacje podlegać będą jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki w Dniu Wykupu lub dniu wcześniejszego wykupu Obligacji w okolicznościach i na zasadach wskazanych w §8, §9, §10 załączonych Warunków Emisji.
- 2.7.1.2 Dzień Wykupu nastąpi w dniu 3 kwietnia 2018 r. Dzień Ustalenia Praw do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji przypada na dzień 23 marca 2018 r.

2.7.2 Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

- 2.7.2.1 Obligatariusz uprawniony jest do złożenia Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu w przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia w rozumieniu § 8 Warunków Emisji, na warunkach i zasadach szczegółowo opisanych w § 8 Warunków Emisji.
- 2.7.2.2 W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie: (i) wartości nominalnej Obligacji, (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Wcześniejszego Wykupu w rozumieniu Warunków Emisji (bez tego dnia).
- 2.7.2.3 Od dnia podjęcia uchwały o emisji Obligacji do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej oraz złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu Catalyst nie zaszła żadna z przesłanek stanowiących Przypadek Naruszenia w rozumieniu § 8 Warunków Emisji.

2.7.3 Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta

- 2.7.3.1 Emitent może podjąć decyzję o wykupie wszystkich Obligacji przed Dniem Wykupu w Dniu Płatności Odsetek przypadającym na dzień 3 kwietnia 2017 r. na zasadach szczegółowo określonych w § 10 Warunków Emisji.
- 2.7.3.2 Emitent zawiadomi Obligatariuszy w trybie § 16.3 Warunków Emisji o wcześniejszym wykupie Obligacji nie wcześniej niż 60 dni i nie później niż 30 dni przed Dniem Płatności Odsetek, w którym zamierza wykupić Obligacje.
- 2.7.3.3 Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi według ich wartości nominalnej powiększonej o premię w wysokości 1% oraz kwotę odsetek dla Okresu Odsetkowego kończącego się w Dniu Płatności Odsetek, w którym wystąpi wykup Obligacji na żądanie Emitenta. Kwota premii będzie obliczana od wartości nominalnej Obligacji.



2.7.3.4 Skorzystanie przez Emitenta z prawa do przedterminowego wykupu Obligacji, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO Bondspot. W takim przypadku Emitent składa wniosek do podmiotu prowadzącego ASO Bondspot, na którym dokonywany jest obrót papierami wartościowymi podlegającymi przedterminowemu wykupowi, o zawieszenie obrotu tymi papierami na zasadach określonych w § 123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

2.7.4 Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

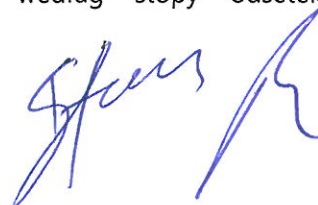
2.7.4.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

- (a) Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i będą płatne, z zastrzeżeniem §8.2(c), 9.3 i § 10 Warunków Emisji, w każdym Dniu Płatności Odsetek.
- (b) Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie § 8, § 9 lub § 10 Warunków Emisji.
- (c) Dni Ustalenia Stopy Procentowej i Dni Płatności Odsetek dla Obligacji dla Obligacji serii A/2015 przypadają:

Nr Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Praw
1.	01-04-2015 r.	01-10-2015 r.	30-03-2015 r.	01-10-2015 r.	23-09-2015 r.
2.	01-10-2015 r.	01-04-2016 r.	28-09-2015 r.	01-04-2016 r.	23-03-2016 r.
3.	01-04-2016 r.	03-10-2016 r.	29-03-2016 r.	03-10-2016 r.	23-09-2016 r.
4.	03-10-2016 r.	03-04-2017 r.	28-09-2016 r.	03-04-2017 r.	24-03-2017 r.
5.	03-04-2017 r.	02-10-2017 r.	29-03-2017 r.	02-10-2017 r.	22-09-2017 r.
6.	02-10-2017 r.	03-04-2018 r.	27-09-2017 r.	03-04-2018 r.	23-03-2018 r.

2.7.4.2 Stopa Procentowa

- (a) Stopa Procentowa równa jest Stopie Bazowej, tj. stawce WIBOR 6M, powiększonej o 1,8 punktu procentowego (Marża), z zastrzeżeniem mechanizmu jej podwyższania opisanego poniżej oraz z zastrzeżeniem zdania następnego. W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość Stopy Procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym Emitent nie dokonał płatności odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek



ustawowych.

- (b) Szczegółowe zasady ustalania Stopy Procentowej zostały określone w § 6.2-6.5 Warunków Emisji.

2.7.4.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

2.7.4.4 Podwyższenie Marży

- (a) Jeżeli Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA będzie wyższy niż 3,5 lub Wskaźnik Obsługi Odsetek będzie niższy niż 1,3, Marża zostanie podwyższona o 150 punktów bazowych. W przypadku, gdy Wskaźniki Finansowe powrócą do poziomów wskazanych w Suplemencie, Marża zostanie obniżona do poziomu wskazanego w Suplemencie.
- (b) Szczegółowe zasady podwyższania Marży zostały określone w § 6.6 Warunków Emisji.

2.7.4.5 Pozostałe warunki dotyczące wypłaty oprocentowania zostały określone w § 18.3 Warunków Emisji.

2.8 Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia:

Brak zabezpieczenia - Obligacje mają status papierów wartościowych niezabezpieczonych.

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

2.9.1 wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosi:
75.607 tys. złotych.

2.9.2 perspektywa zmiany tych zobowiązań do chwili pełnego umorzenia oferowanych Obligacji

– do czasu wykupu Obligacji, zobowiązania Emitenta oraz Grupy Emitenta utrzymywane będą na odpowiednim i bezpiecznym poziomie odpowiadającym prowadzonej działalności gospodarczej.



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

Nie dotyczy - przedsięwzięcie nie zostało określone.

2.11 Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne:

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

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

Nie dotyczy - Obligacje mają status papierów wartościowych niezabezpieczonych.

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

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

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

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

Spis załączników:

Załącznik nr 1	Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta;
Załącznik nr 2	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta;
Załącznik nr 3	Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną;
Załącznik nr 4	Warunki Emisji Obligacji;
Załącznik nr 5	Definicje i objaśnienia skrótów.



CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 20.05.2015 godz. 10:54:55

Numer KRS: 0000095317**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu****Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW****pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		27.02.2002	
Ostatni wpis	Numer wpisu	42	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	GL.X NS-REJ.KRS/13568/14/872	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W GLIWICACH, X WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 270036336, NIP: 6480000255
3.Firma, pod którą spółka działa	ZAKŁADY URZĄDZEŃ KOMPUTEROWYCH "ELZAB" SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 9138 SĄD REJONOWY W KATOWICACH
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. ZABRZE, gmina M. ZABRZE, miejsc. ZABRZE
2.Adres	ul. KRUCZKOWSKIEGO, nr 39, lok. ---, miejsc. ZABRZE, kod 41-813, poczta ZABRZE 13, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

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

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	16.11.1992 R. - NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZYK - WARSZAWA, REP. A 12245 19.06.2001 R. - NOTARIUSZ JOANNA WARZECHA, KANCELARIA NOTARIALNA S.C. ZABRZE REP. A 5850/2001
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 10.06.2003R. REPERTORIUM "A" 4031/2003 NOTARIUSZY JAN SZYMAŃSKI - KANCELARIA NOTARIALNA W FORMIE SPÓŁKI CYWILNEJ NOTARIUSZ MARZENY KUBACKIEJ-FILAS I JANA SZYMAŃSKIEGO, ZABRZE, UL.3 MAJA ZMIENIONO: PARAGRAF 4 PKT 1, PARAGRAF 6, PARAGRAF 8, PARAGRAF 8A UST.1, PARAGRAF 13 UST.1; PARAGRAF 21 UST.1 PKT 10, UST.2 PKT 1) I 2), PARAGRAF 23 UST.2 I 3, PARAGRAF 24 UST.3, PARAGRAF 27 UST.2, PARAGRAF 30 UST.1 PKT 3)6)11), UST.2, PARAGRAF 33 UST.2 I 3, PARAGRAF 34 UST.1 PKT.1), PARAGRAF 35
	3	07.05.2004 NOTARIUSZ JAN SZYMAŃSKI KANCELARIA NOTARIALNA MARZENA KUBACKA-FILAS, JAN SZYMAŃSKI W ZABRZU REP. A NR 5094/2004 29.06.2004 NOTARIUSZ JAN SZYMAŃSKI KANCELARIA NOTARIALNA MARZENA KUBACKA-FILAS, JAN SZYMAŃSKI W ZABRZU REP. A NR 6816/2004 PAR. 8 UST. 1, 2.
	4	21.06.2005 R., NOTARIUSZ JAN SZYMAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ZABRZU, REP. A NR 4613/2005 ZMIENIONO: PAR. 21 UST. 2
	5	18.05.2006R. - NOTARIUSZ MARZENA KUBACKA-FILAS, KANCELARIA NOTARIALNA W ZABRZU, REP.A NR 4809/2006, ZMIENIONO PAR.6
	6	29.05.2007R. - NOTARIUSZ JAN SZYMAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ZABRZU, REP.A NR 5651/2007, ZMIENIONO §8 PKT 2
	7	29.10.2007 R., NOTARIUSZ MARZENA KUBACKA-FILAS, KANCELARIA NOTARIALNA W ZABRZU, REP. A NR 11549/2007 ZMIENIONO: PAR. 20 UST. 2; PAR. 20 UST. 5; PAR. 30 UST. 1 PKT 1 DODANO: PAR. 14 UST. 4
	8	07.01.2008 R. - REP."A" NR 205/2008, NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - ZMIENIONO PAR.8 UST.2
	9	25.06.2008R., NOTARIUSZ ANDRZEJ LETKIEWICZ, KANCELARIA NOTARIALNA W ZABRZU, REP. A NR 10513/2008 ZMIENIONO: PAR.6, PAR.8 UST.2, PAR.16, PAR.28 UST.1
	10	19.02.2009R., NOTARIUSZ JAN SZYMAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ZABRZU, REP. A NR 2578/2009 DODANO UST.5 DO PAR.14
	11	17.06.2009 R., NOTARIUSZ JAN SZYMAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA MARZENA KUBACKA-FILAS, JAN SZYMAŃSKI W ZABRZU, REP. A NR 9445/2009 ZMIANA: DODANIE DO PAR. 6 STATUTU PUNKTÓW OD 18 DO 26
	12	24.06.2010 R. - REP."A" NR 7111/2010, NOTARIUSZ JAN SZYMAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ZABRZU - DODANO: §6 PKT 29; §8A UST.5; §17 UST.3 , ZMIENIONO: §13 UST.1-4; §16; §17 UST.1; §18; §19; §20 UST.5 I UST.6; §21; §22; §23; §30 UST.3 , USUNIĘTO: §24
	13	27.06.2011 R. - REP.A NR 2892/2011, NOTARIUSZ ŁUCJA KALISZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - ZMIENIONO §8 STATUTU SPÓŁKI
	14	27.12.2013 R., REP. A NR 8342/2013, NOTARIUSZ BARBARA WRÓBLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA BARBARA WRÓBLEWSKA, IWONA STARZYK-WOJNAR SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE ZMIANA § 6; ZMIANA NUMERACJI § 8 NA § 7 ORAZ ZMIANA UST. 3 I USUNIĘCIE UST. 4; ZMIANA NUMERACJI § 8A NA § 8 ORAZ ZMIANA UST. 1, 2, 4 I 5; ZMIANA NUMERACJI § 8B NA § 9; ZMIANA NUMERACJI I TREŚCI § 9 NA § 10; ZMIANA NUMERACJI § 10 NA § 11; ZMIANA § 12 UST. 1; ZMIANA § 13 UST. 1; USUNIĘCIE § 13 UST. 4-5; ZMIANA § 14 UST. 1; ZMIANA § 16; DODANIE NOWEGO § 17; USUNIĘCIE DOTYCHCZASOWEGO § 17 UST. 3; ZMIANA DOTYCHCZASOWEGO § 19 UST. 2; ZMIANA DOTYCHCZASOWEGO § 21 UST. 2; USUNIĘCIE § 21 UST. 3; ZMIANA DOTYCHCZASOWEGO § 21 UST. 2; USUNIĘCIE § 21 UST. 3; ZMIANA DOTYCHCZASOWEGO § 22 UST. 2; ZMIANA NUMERACJI DOTYCHCZASOWYCH NUMERÓW 17-23 ODPOWIEDNIO NA 18-24; ZMIANA § 28 UST. 1; ZMIANA § 30 UST. 1 PKT 8, 10; USUNIĘCIE PKT 11 ORAZ ZMIANA NUMERACJI § 30 UST. 1 PKT 12 I 13 NA ODPOWIEDNIO 11 I 12; USUNIĘCIE § 30 UST. 3; ZMIANA § 35; ZMIANA § 36 UST. 2

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	22 142 962,40 Zł.
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	16137050
4.Wartość nominalna akcji	1,36 Zł.
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	22 142 962,40 Zł.
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	7955460
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	1500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba	36.470 SZTUK AKCJI UPRIWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU, W TEN SPOSÓB, ŻE 1 AKCJA

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	UPRAWNIA DO 5 GŁOSÓW 1.463.530 SZTUK AKCJI, KTÓRE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	3060000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	3621590
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		WSPÓŁDZIAŁANIE PREZESA I CZŁONKA ZARZĄDU LUB DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	URBANOWICZ
	2.Imiona	KRZYSZTOF WITOLD
	3.Numer PESEL/REGON	63101501331
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KRUPA
	2.Imiona	JANUSZ

	3.Numer PESEL/REGON	70033013634
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	STANASIUK
	2.Imiona	ZBIGNIEW WŁADYSŁAW
3	3.Numer PESEL/REGON	56060505072
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	POPLAWSKI
	2.Imiona	JERZY ADAM
4	3.Numer PESEL/REGON	73102710595
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	PAPAJ
		2.Imiona	JACEK WŁODZIMIERZ
		3.Numer PESEL	53021203653
	2	1.Nazwisko	PULWARSKI
		2.Imiona	JACEK JAN
		3.Numer PESEL	53082902175
	3	1.Nazwisko	WAWER
		2.Imiona	ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	63120300636
	4	1.Nazwisko	TEVNELL
		2.Imiona	WALDEMAR
		3.Numer PESEL	60042618016
	5	1.Nazwisko	MORAWSKI
		2.Imiona	KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL	65042108235

6	1.Nazwisko	NALEŻYTY
	2.Imiona	GRZEGORZ
	3.Numer PESEL	78060314058

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	KACZMARSKA
	2.Imiona	MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL	75040715726
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	---
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	26, 20, Z, PRODUKCJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	2	26, 40, Z, PRODUKCJA ELEKTRONICZNEGO SPRZĘTU POWSZECHNEGO UŻYTKU
	3	33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA
	4	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	5	33, 12, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA MASZYN
	6	95, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	7	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	8	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
	9	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	10	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	11	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	12	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
	13	55, 90, Z, POZOSTAŁE ZAKWATEROWANIE
	14	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	15	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA
	16	46, 66, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH
	17	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	18	46, 14, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MASZYN, URZĄDZEŃ PRZEMYSŁOWYCH, STATKÓW I SAMOLOTÓW
	19	46, 18, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH OKREŚLONYCH TOWARÓW
	20	46, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU
	21	46, 52, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA SPRZĘTU ELEKTRONICZNEGO I TELEKOMUNIKACYJNEGO ORAZ CZĘŚCI DO NIEGO

22	47, 41, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
23	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
24	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
25	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY
26	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
27	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
28	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
29	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	20.05.2002	1.01.2001 - 31.12.2001
	2	04.07.2003	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	3	07.06.2004	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	28.06.2005	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	01.06.2006	1.01.2005 - 31.12.2005
	6	04.06.2007	1.01.2006 - 31.12.2006
	7	10.07.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	02.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	09.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	07.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	18.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	08.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	09.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	1.01.2001 - 31.12.2001
	2	*****	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	1.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	1.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o	1	*****	1.01.2001 - 31.12.2001
	2	*****	01.01.2002R. - 31.12.2002R.

zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	1.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	1.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	1.01.2001 - 31.12.2001
	2	*****	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	1.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	1.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	04.06.2007	1.01.2006 - 31.12.2006
	2	10.07.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	09.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	4	03.08.2010	01.01.2008 - 31.12.2008
	5	07.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	18.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	08.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	09.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	1.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	4	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012

3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	1	*****	1.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	4	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	1.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	4	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
--

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1

1.Określenie okoliczności

PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI

2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia

POŁĄCZENIE DOKONANE W TRYBIE ART.492 §1 PKT 1 W ZWIĄZKU Z ART.516 §1; §5 I §6 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI "MEDESA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA SPÓŁKĘ ZAKŁADY URZĄDZEŃ KOMPUTEROWYCH "ELZAB" SPÓŁKA AKCYJNA.
- UCHWAŁA ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI ZAKŁADY URZĄDZEŃ KOMPUTEROWYCH "ELZAB" SPÓŁKA AKCYJNA Z DNIA 29.04.2009R. - NOTARIUSZ JAN SZYMAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ZABRZU, REP.A NR 6969/2009.
- UCHWAŁA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW MEDESA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 07.05.2009R. OBJĘTA AKTEM NOTARIALNYM - NOTARIUSZ ANDRZEJ LETKIEWICZ, KANCELARIA NOTARIALNA W ZABRZU, REP.A NR 11645/2009

Podrubryka 1

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

Brak wpisów

Podrubryka 2

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

1

1.Nazwa lub firma

"MEDESA" - SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

3.Numer w rejestrze	0000086403
4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
5.Numer REGON	012007903

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 20.05.2015

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

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego siódmego grudnia dwa tysiące trzynastego roku (27.12.2013 r.) przed Barbarą Wróblewską, Notariusz w Warszawie, z Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy Alei Solidarności nr 53 lok. 24, przybyłą do budynku przy ulicy Jutrzenki nr 116 w Warszawie odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą „Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB” SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Zabrze, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000095317, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, (adres: 41-813 Zabrze, ulica Leona Kruczkowskiego nr 39, NIP: 6480000255), z którego to zgromadzenia notariusz sporządziła protokół.-----

**PROTOKÓŁ
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

Zgromadzenie otworzył – na zasadzie § 29 ust. 1 Statutu Spółki Pan Janusz Szeliński – pełnomocnik największego z akcjonariuszy – Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, który poinformował, że w dniu dzisiejszym na godzinę 10.00 zwołane zostało Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą „Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB” SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie. -----

Otwierający Zgromadzenie zgłosił swoją kandydaturę na przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Innych kandydatów nie zgłoszono. Wobec powyższego otwierający Zgromadzenie poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści: -----

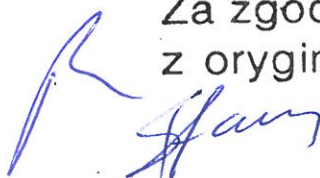
Uchwała Nr 1/2013

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

**„Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB” S.A. z siedzibą w Zabrze
z dnia 27 grudnia 2013 r.**

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

**Za zgodność
z oryginałem**



Do punktu 8 porządku obrad: -----

Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści: -----

Uchwała Nr 10/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

„Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB” S.A. z siedzibą w Zabrze

z dnia 27 grudnia 2013 r.

w sprawie: zmian w Statucie Spółki oraz przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 5 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje: -----

§ 1.

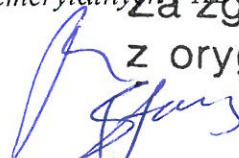
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki w następujący sposób: -----

1. § 6 Statutu otrzymuje następujące brzmienie: -----

”1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----

- 1) *Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych PKD 26.20.Z*-----
- 2) *Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku PKD 26.40.Z*-----
- 3) *Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia PKD 33.20.Z*-----
- 4) *Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z*-----
- 5) *Naprawa i konserwacja maszyn PKD 33.12.Z*-----
- 6) *Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych PKD 95.11.Z*
- 7) *Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z*-----
- 8) *Działalność agencji reklamowych PKD 73.11.Z*-----
- 9) *Działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z*-----
- 10) *Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z*-----
- 11) *Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 66.19.Z*-----
- 12) *Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 85.59.B*-----
- 13) *Pozostałe zakwaterowanie PKD 55.90.Z*-----
- 14) *Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64.99.Z*-----

**Za zgodność
z oryginałem**



15) Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
PKD 46.51.Z-----

16) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych PKD 46.66.Z -----

17) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD
68.20.Z -----

18) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń
przemysłowych, statków i samolotów PKD 46.14.Z-----

19) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych
towarów PKD 46.18.Z -----

20) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju
PKD 46.19.Z-----

21) Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części
do niego PKD 46.52.Z -----

22) Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.41.Z -----

23) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting)
i podobna działalność PKD 63.11.Z-----

24) Działalność portali internetowych PKD 63.12.Z -----

25) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery PKD
77.33.Z -----

26) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych,
gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 77.39.Z-----

27) Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem
prac chronionych prawem autorskim PKD 77.40.Z-----

28) Działalność centrów telefonicznych (call center) PKD 82.20.Z -----

29) Pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z-----

2. Działalność gospodarcza, na prowadzenie, której przepisy obowiązującego prawa
wymagają uzyskania zezwolenia lub koncesji będzie przez Spółkę podjęta dopiero po
uzyskaniu stosownego zezwolenia lub koncesji. ", -----

2. dotychczasowy § 8 Statutu otrzymuje numer 7 oraz w ust. 3 tego paragrafu wyraz
„Akcjonariuszy” skreśla się, ust. 4 skreśla się,-----

3. dotychczasowy § 8 a Statutu otrzymuje numer 8 oraz w ust. 1, 2 oraz 4 tego paragrafu
wyraz „Akcjonariuszy” skreśla się, a w ust. 5 „§ 8 a” zastępuje się „§ 8”,-----

4. dotychczasowy § 8 b Statutu otrzymuje numer 9, -----

**Za zgodność
z oryginałem**

5. dotychczasowy § 9 Statutu otrzymuje numer 10, cyfrę 1 skreśla się,-----
6. dotychczasowy § 10 Statutu otrzymuje numer 11, -----
7. w § 12 ust. 1 Statutu wyraz „Spółki” skreśla się, -----
8. § 13 ust. 1 Statutu otrzymuje brzmienie: -----
„Zarząd składa się z jednego albo większej liczby członków w tym Prezesa Zarządu.”,
9. § 13 Statutu ust. 4 -5 skreśla się, -----
10. § 14 ust. 1 Statutu otrzymuje brzmienie:-----
„Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.”, -----
11. § 16 Statutu otrzymuje brzmienie: -----
„W umowach z członkiem Zarządu, jak również w sporze między Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.”, -----
12. dodaje się § 17 o następującym brzmieniu:
„Zarząd upoważniony jest do dokonywania akcjonariuszom wypłat zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego na warunkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych.”, -----
13. w dotychczasowym § 17 ust. 3 skreśla się, -----
14. dotychczasowy § 19 ust. 2 Statutu otrzymuje brzmienie: -----
„Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej, także na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.”, -----
15. dotychczasowy § 21 ust. 2 Statutu otrzymuje brzmienie:-----
„Uchwały Rady Nadzorczej wymagają wszystkie sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, oraz sprawy wymienione w niniejszym Statucie, a w szczególności: -----
- 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, -----
 - 2) ustalanie zasad wynagradzania dla członków Zarządu, -----
 - 3) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki, -----
 - 4) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu, -----
 - 5) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów, poszczególnych bądź wszystkich członków Zarządu, -----
 - 6) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania, przez okres nie dłuższy niż 3 miesiące, czynności Zarządu Spółki

**Za zgodność
z oryginałem**

w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać i ustalanie wynagrodzenia dla członka Rady Nadzorczej z tego tytułu, -----

- 7) ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny, -----
- 8) zatwierdzanie rocznych planów działalności Spółki oraz budżetów rocznych, a także zatwierdzanie ich zmian, -----
- 9) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki, -----
- 10) wyrażanie zgody na zamianę akcji imiennych na akcje na okaziciela, -----
- 11) zatwierdzanie zmiany zasad (polityki) rachunkowości stosowanych przez Spółkę, -----
- 12) ustalanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, -----
- 13) delegowanie członków Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych, -----
- 14) emisja obligacji innych niż obligacje zamienne lub z prawem pierwszeństwa, ---
- 15) udzielanie Zarządowi zgody na dokonanie następujących czynności: -----
 - (i) nabycie, w ramach jednej lub kilku powiązanych ze sobą transakcji, przedsiębiorstwa lub zorganizowanej jego części, -----
 - (ii) nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nich, -----
 - (iii) obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nich poprzez ustanowienie hipoteki lub innego ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - (iv) objęcie lub nabycie udziałów (akcji) w innej spółce oraz zbycie udziałów (akcji) będących własnością Spółki, a także przystąpienie Spółki do spółki cywilnej lub do spółki osobowej, -----
 - (v) wyrażanie zgody zaciągnięcie zobowiązań dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji o łącznej wartości powyżej 5 % (pięć procent) wartości kapitałów własnych Spółki nieprzewidzianych w planie finansowym Spółki (budżet) zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu.", -----

Za zgodność
z oryginałem



16. dotychczasowy § 21 ust. 3 Statutu skreśla się, -----
17. dotychczasowy § 22 ust. 2 Statutu otrzymuje brzmienie: -----
„Z zastrzeżeniem postanowień § 21 ust. 2 pkt 6 wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.”, -----
18. zmienia się numerację dotychczasowych § 17 - 23 Statutu, którym nadaje odpowiednio się kolejne numeru 18 – 24, -----
19. w § 28 ust. 1 Statutu w zdaniu drugim wyraz „osobistych” zastępuje się wyrazem „osobowych”, -----
20. § 30 ust. 1 pkt 8 Statutu otrzymuje następujące brzmienie: -----
„emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,”, -----
21. § 30 ust. 1 pkt 10 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:-----
„zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,”, -----
22. § 30 ust. 1 pkt 11 Statutu skreśla się, -----
23. w § 30 ust. 1 zmienia się numeracje pkt 12 i 13 które otrzymują odpowiednio numery 11 oraz 12, -----
24. § 30 ust. 3 Statutu skreśla się,-----
25. § 35 Statutu otrzymuje brzmienie: -----
„Bilans, rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z działalności Spółki za ostatni rok obrotowy powinny być sporządzone przez Zarząd i przedłożone Radzie Nadzorczej w ciągu trzech miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.”, -----
26. § 36 ust.2 Statutu wyraz „Akcjonariuszy” skreśla się.-----

§ 2.

W związku ze zmianami wprowadzonymi w § 1 niniejszej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki w następującym brzmieniu: -----

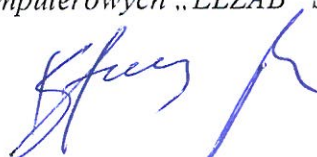
„STATUT (tekst jednolity)

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE. -----

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: Zakłady Urządzeń Komputerowych „ELZAB” Spółka Akcyjna. ---

Za zgodność
z oryginałem



2. Spółka może używać skrótu firmy: Zakłady Urządzeń Komputerowych „ELZAB” S.A.,
ZUK „ELZAB” S.A., ELZAB Spółka Akcyjna, ELZAB S.A. -----
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§ 2

Siedzibą Spółki jest miasto Zabrze. -----

§ 3

1. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa. -----
2. Spółka powstaje w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą:
Zakłady Urządzeń Komputerowych „MERA – ELZAB”. -----

§ 4

1. Spółka działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz innych stosownych przepisów. -----
2. W braku postanowień Statutu stosuje się przepisy wymienione w ust. 1. -----

§ 5

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

II. PRZEDMIOT PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI. -----

§ 6

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
- 1) Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych PKD 26.20.Z -----
- 2) Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku PKD 26.40.Z -----
- 3) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia PKD 33.20.Z -----
- 4) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z -----
- 5) Naprawa i konserwacja maszyn PKD 33.12.Z -----
- 6) Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych PKD 95.11.Z -----
- 7) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z -----
- 8) Działalność agencji reklamowych PKD 73.11.Z -----
- 9) Działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z -----
- 10) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z -----
- 11) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych PKD 66.19.Z -----

Za zgodność
z oryginałem



- 12) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 85.59.B-----
- 13) Pozostałe zakwaterowanie PKD 55.90.Z-----
- 14) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64.99.Z-----
- 15) Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania PKD 46.51.Z-----
- 16) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych PKD 46.66.Z-----
- 17) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z-----
- 18) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów PKD 46.14.Z-----
- 19) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów PKD 46.18.Z-----
- 20) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju PKD 46.19.Z-----
- 21) Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego PKD 46.52.Z-----
- 22) Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.41.Z-----
- 23) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność PKD 63.11.Z-----
- 24) Działalność portali internetowych PKD 63.12.Z-----
- 25) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery PKD 77.33.Z-----
- 26) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 77.39.Z-----
- 27) Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim PKD 77.40.Z-----
- 28) Działalność centrów telefonicznych (call center) PKD 82.20.Z-----
- 29) Pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z-----
2. Działalność gospodarcza, na prowadzenie, której przepisy obowiązującego prawa wymagają uzyskania zezwolenia lub koncesji będzie przez Spółkę podjęta dopiero po uzyskaniu stosownego zezwolenia lub koncesji.-----

Za zgodność
z oryginałem

III. KAPITAŁ WŁASNY

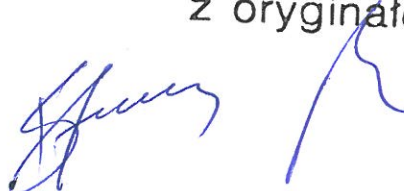
§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 22.142.962,40 zł (dwadzieścia dwa miliony sto czterdzieści dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt dwa złote czterdzieści groszy). -----
2. Kapitał zakładowy dzieli się na 16.137.050 (szesnaście milionów sto trzydzieści siedem tysięcy pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 1,36 zł (jeden złoty trzydzieści sześć groszy) każda, z czego: -----
 - a) 11.015.460 (jedenaście milionów piętnaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A i C, -----
 - b) 36.470 (trzydzieści sześć tysięcy czterysta siedemdziesiąt) akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 1.463.530 (jeden milion czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset trzydzieści) akcji na okaziciela, serii B, -----
 - c) 3.621.590 (trzy miliony sześćset dwadzieścia jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela, serii D. -----
3. Akcje serii B są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że każda taka akcja daje prawo do 5 (pięciu) głosów na Walnym Zgromadzeniu. -----

§ 8

1. Akcje mogą być umorzone na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. -----
2. Akcje mogą być umorzone na pisemny wniosek akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone. Wniosek składany jest na ręce Zarządu, który zobowiązany jest włączyć wniosek do porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. -----
3. W przypadku zaistnienia okoliczności uzasadniających umorzenie akcji, wartość akcji zostanie ustalona w oparciu o następujące zasady: -----
 - a) Jeżeli uchwała o umorzeniu akcji zapadnie w pierwszej połowie roku obrotowego, wówczas podstawą do ustalenia wartości akcji jest bilans Spółki sporządzony na koniec roku obrotowego. -----
 - b) Jeżeli uchwała o umorzeniu akcji zapadnie w drugiej połowie roku obrotowego, wówczas podstawą do ustalenia wartości akcji będzie odrębny bilans Spółki sporządzony na dzień podjęcia uchwały w sprawie umorzenia akcji, bilans zostanie sporządzony zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami Ustawy o rachunkowości. -----

Za zgodność
z oryginałem



4. W przypadku notowania akcji Spółki na giełdzie papierów wartościowych wartość akcji zostanie określona na podstawie średniego kursu akcji Spółki z ostatnich 30 notowań przed datą uchwały Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji. -----
5. Postanowień § 8 ust. 3 i 4 nie stosuje się w odniesieniu do akcji własnych nabywanych w ramach uchwalonych przez Walne Zgromadzenie programów nabywania akcji własnych Spółki. Warunki i zasady takich programów, w szczególności warunki umorzenia akcji własnych Spółki, określa uchwała Walnego Zgromadzenia. -----

§ 9

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

§ 10

Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga zgody Rady Nadzorczej. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. -----

§ 11

1. W celu wydania akcji Spółka złoży je do depozytu w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych lub w innym podmiocie uprawnionym zgodnie z obowiązującymi przepisami do przyjmowania i przechowywania papierów wartościowych i spowoduje wydanie akcjonariuszowi imiennego świadectwa depozytowego. -----
2. Świadectwo depozytowe jest dowodem stwierdzającym uprawnienie do rozporządzania akcją i wykonywania prawa głosu. -----

IV. WŁADZE SPÓŁKI

§ 12

Władzami Spółki są: -----

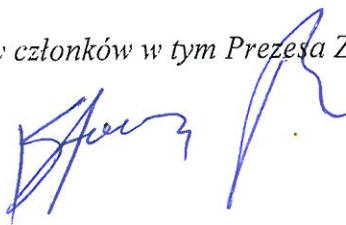
1. Zarząd, -----
2. Rada Nadzorcza, -----
3. Walne Zgromadzenie. -----

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§ 13

1. Zarząd składa się z jednego albo większej liczby członków w tym Prezesa Zarządu. ----

Za zgodność
z oryginałem



2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. -----
3. Kadencja członków Zarządu jest wspólna i wynosi trzy (3) lata. -----

§ 14

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. -----
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone ustawą albo niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu. -----
3. Regulamin Zarządu określi szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza. -----
4. Podczas głosowania przez Zarząd nad uchwałami, w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
5. Każdy z członków Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nie przekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli jednak przed załatwieniem takiej sprawy choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu. Regulamin Zarządu określa zakres spraw nie przekraczających zakresu zwykłych czynności Spółki. -----

§ 15

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie Prezesa i członka Zarządu lub dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. -----

§ 16

W umowach z członkiem Zarządu, jak również w sporze między Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

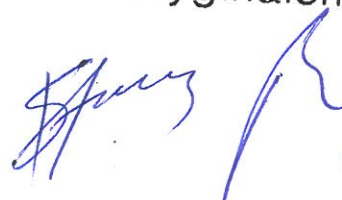
§ 17

Zarząd upoważniony jest do dokonywania akcjonariuszom wypłat zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego na warunkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych. -----

Za zgodność
z oryginałem

B. RADA NADZORCZA

§ 18



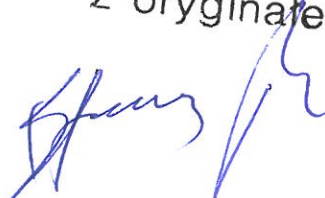
1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi trzy (3) lata. -----
2. Ustąpienie, śmierć lub inna ważna przyczyna powodująca zmniejszenie się liczby członków Rady Nadzorczej nie skutkuje nieważnością uchwał Rady Nadzorczej, o ile skład Rady Nadzorczej do najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jest nie mniejszy niż 5 osób. -----

§ 19

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego zastępcę (Wiceprzewodniczącego), a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady. -----
2. Z zastrzeżeniem postanowień art. 389 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i przewodniczy na nich. W przypadku nieobecności Przewodniczącego Rady, posiedzenie Rady otwiera i prowadzi zastępca Przewodniczącego Rady, a w przypadku jego nieobecności członek Rady wybrany przez uczestniczących w posiedzeniu członków Rady. Przewodniczący Rady może upoważnić zastępcę lub sekretarza Rady do zwołania posiedzenia Rady. -----
3. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje i otwiera Przewodniczący Rady poprzedniej kadencji i przewodniczy na nim do chwili wyboru nowego Przewodniczącego. W przypadku niewykonania tego prawa przez Przewodniczącego w terminie 14 dni od daty powołania Rady nadzorczej nowej kadencji, prawo takie przysługuje każdemu członkowi Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku nieobecności Przewodniczącego Rady poprzedniej kadencji na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej nowej kadencji posiedzenie otwiera i przewodniczy na nim do czasu wyboru nowego Przewodniczącego, członek Rady nowej kadencji najstarszy wiekiem. -----
4. Rada Nadzorcza może odwołać Przewodniczącego, jego Zastępcę i Sekretarza Rady w trakcie kadencji z funkcji w Radzie. Nie oznacza to pozbawienia danej osoby członkostwa w Radzie Nadzorczej. -----
5. Rada Nadzorcza powołuje spośród swoich członków, w ramach obowiązujących regulacji prawnych, komitety stałe. Rada może tworzyć wewnętrzne komitety ad hoc, powołane dla celów określonych uchwałą Rady. -----

§ 20

Za zgodność
z oryginałem



1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej niż trzy (3) razy w roku. -----
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej, także na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. -----

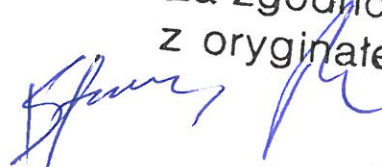
§ 21

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady. -----
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. Podczas głosowania, w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, 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. -----
4. Dopuszcza się podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym. Uchwały podejmowane w tym trybie są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektów uchwał. -----
5. Dopuszcza się podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności przy pomocy poczty elektronicznej, telekonferencji i faksów. -----
6. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określi: (i) tryb jej działania, (ii) zasady zwoływania posiedzeń, (iii) zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, (iv) zasady powoływania i funkcjonowania komitetów stałych Rady oraz komitetów ad hoc. -----

§ 22

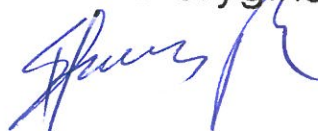
1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. -----
2. Uchwały Rady Nadzorczej wymagają wszystkie sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, oraz sprawy wymienione w niniejszym Statucie, a w szczególności: -----

Za zgodność
z oryginałem



- 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, -----
- 2) ustalanie zasad wynagradzania dla członków Zarządu, -----
- 3) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki, -----
- 4) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu, -----
- 5) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów, poszczególnych bądź wszystkich członków Zarządu, -----
- 6) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania, przez okres nie dłuższy niż 3 miesiące, czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać i ustalanie wynagrodzenia dla członka Rady Nadzorczej z tego tytułu, -----
- 7) ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny, -----
- 8) zatwierdzanie rocznych planów działalności Spółki oraz budżetów rocznych, a także zatwierdzanie ich zmian, -----
- 9) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki, -----
- 10) wyrażanie zgody na zamianę akcji imiennych na akcje na okaziciela, -----
- 11) zatwierdzanie zmiany zasad (polityki) rachunkowości stosowanych przez Spółkę, -----
- 12) ustalanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, -----
- 13) delegowanie członków Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych, -----
- 14) emisja obligacji innych niż obligacje zamienne lub z prawem pierwszeństwa, -----
- 15) udzielanie Zarządowi zgody na dokonanie następujących czynności: -----
 - (i) nabycie, w ramach jednej lub kilku powiązanych ze sobą transakcji, przedsiębiorstwa lub zorganizowanej jego części, -----
 - (ii) nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nich, -----
 - (iii) obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nich poprzez ustanowienie hipoteki lub innego ograniczonego prawa rzeczowego, -
 - (iv) objęcie lub nabycie udziałów (akcji) w innej spółce oraz zbycie udziałów (akcji) będących własnością Spółki, -----

Za zgodność
z oryginałem



- (v) wyrażanie zgody zaciągnięcie zobowiązań dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji o łącznej wartości powyżej 5 % (pięć procent) wartości kapitałów własnych Spółki nieprzewidzianych w planie finansowym Spółki (budżet) zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu. -----

§ 23

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegalnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych funkcji nadzorczych. -----
2. Z zastrzeżeniem postanowień § 21 ust. 2 pkt. 6, wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. -----

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 24

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----

§ 25

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. -----

§ 26

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji. -----
2. Jeżeli niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej, każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. -----

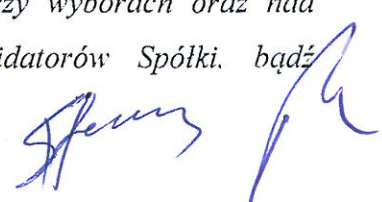
§ 27

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. -----
2. W przypadku przewidzianym w art. 459 Ksh, do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość $\frac{3}{4}$ głosów oddanych. -----

Za zgodność
z oryginałem

§ 28

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów oraz likwidatorów Spółki. bądź



o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych z uprawnionych do głosowania. -----

2. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym. -----

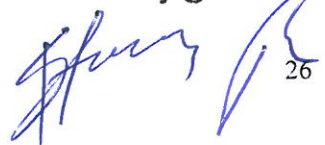
§ 29

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, osoba przez niego wskazana lub reprezentant największego z akcjonariuszy, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin, określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad. -----

§ 30

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy: -----
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy, -----
 - 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub o pokryciu strat, -----
 - 3) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków, -----
 - 4) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki, -----
 - 5) zmiana Statutu Spółki, -----
 - 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego, -----
 - 7) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki, -----
 - 8) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, -----
 - 9) rozwiązanie i likwidacja Spółki, -----
 - 10) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - 11) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru, -----
 - 12) wyrażenie zgody na wprowadzenie akcji Spółki do obrotu publicznego. -----

Za zgodność
z oryginałem



2. Oprócz spraw wymienionych w ust. 1, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych. -----

§ 31

Z zachowaniem właściwych przepisów prawa zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji. -----

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 32

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa regulamin organizacyjny ustalony przez Zarząd Spółki. -----

§ 33

1. Spółka prowadzi rzetelną rachunkowość, zgodnie z obowiązującymi przepisami. -----
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. -----
3. Pierwszy rok obrotowy Spółki zaczyna się z dniem rejestracji Spółki i kończy się 31 grudnia 1993 roku. -----

§ 34

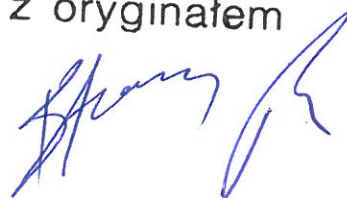
1. Spółka tworzy następujące kapitały: -----
 - 1) kapitał zakładowy, -----
 - 2) kapitał zapasowy. -----
2. Kapitał zapasowy ulega podwyższeniu o kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy dotychczasową wyceną majątku trwałego a zaktualizowaną na zasadach określonych w odrębnych przepisach. -----
3. Spółka może tworzyć, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, inne kapitały lub fundusze. Zasady wykorzystania tych kapitałów lub funduszy określa Walne Zgromadzenie. -----

§ 35

Bilans, rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z działalności Spółki za ostatni rok obrotowy powinny być sporządzone przez Zarząd i przedłożone Radzie Nadzorczej w ciągu trzech miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----

§ 36

Za zgodność
z oryginałem



1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na: -----
1) odpisy na kapitał zapasowy, -----
2) inwestycje, -----
3) odpisy na zasilanie kapitałów rezerwowych tworzonych w Spółce, -----
4) dywidendę dla akcjonariuszy, -----
5) inne cele określone uchwałą właściwego organu Spółki. -----
2. Szczegółowe zasady wypłaty dywidendy określone są w uchwałach Walnego Zgromadzenia. -----

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 37

Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, chyba że przepis szczególny stanowi inaczej."

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

W głosowaniu nad uchwałą nr 10/2013 oddano: -----

- ogółem głosów – 13.103.439 (ważne głosy oddano z 13.103.439 akcji), co odpowiada 80,74 % kapitału zakładowego, -----

- głosów „Za” uchwałą – 13.103.439, -----

- głosów „Przeciw” uchwale – 0, -----

- głosów „Wstrzymujących się” – 0, -----

- głosów nieważnych – 0. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta 13.103.439 głosami „Za”. -----

Do punktu 9 porządku obrad: -----

Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści: -----

Uchwała Nr 11/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

„Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB” S.A. z siedzibą w Zabrze

z dnia 27 grudnia 2013 r.

w sprawie: zmian w Regulaminie Walnych Zgromadzeń Spółki

Za zgodność
z oryginałem



**Uchwała nr ____/2015 Rady Nadzorczej
Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrze
w przedmiocie wyrażenia zgody na
przyjęcie programu emisji obligacji oraz na emisję obligacji
zgodnie z §22 ust. 2 pkt. 14 Statutu Spółki**

Na podstawie § 22 ust. 2 pkt 14 Statutu Spółki działającej pod firmą Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrze, Rada Nadzorcza w odpowiedzi na wniosek Zarządu z dnia 18 lutego 2015 r. dotyczący wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu emisji obligacji oraz emisję obligacji, niniejszym po rozważeniu, wyraża zgodę na:

§1.

1. Uchwalenie przez Spółkę programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50.000.000,00 (pięćdziesięciu milionów) złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji (dalej: „**Program**”) oraz zawarcie przez Spółkę umowy z MBANK S.A. z siedzibą w Warszawie dotyczącej przeprowadzenia Programu (dalej: „**Umowa Programowa**”) na warunkach zasadniczo zgodnych z przedstawioną we wniosku z dnia 18 lutego 2015 r. kopią dokumentu „*Warunki finansowania poprzez emisję niezabezpieczonych obligacji ELZAB SA*”
2. Emisję w ramach Programu niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, nie mających formy dokumentu, w trybie emisji niepublicznej zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach lub innej, która ją zastąpi na warunkach szczegółowo określonych w warunkach emisji obligacji i innych dokumentach – niniejsza zgoda obejmuje każdorazową emisję obligacji w ramach Programu (obligacje mogą być emitowane w seriach lub też w jednej serii).

§ 2.

W związku z treścią § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które mogą okazać się niezbędne lub przydatne do wykonania niniejszej uchwały, tj. w szczególności do:

1. Ustalenia szczegółowych warunków oraz zawarcia Umowy Programowej, jak i innych umów związanych z Programem.
2. Ustalenia i przyjęcia szczegółowych warunków każdej emisji obligacji w ramach Programu, sporządzenia dokumentacji formalno – prawnej niezbędnej do emisji obligacji, określenia terminów otwarcia subskrypcji oraz przydziału obligacji, określenia terminów zapłaty za obligacje, wyboru podmiotów, którym zostaną zaoferowane obligacje oraz do dokonywania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją obligacji w ramach Programu, obsługą, wykupem lub wcześniejszym wykupem obligacji, jak również nabyciem obligacji w celu umorzenia.

Za zgodność
z oryginałem

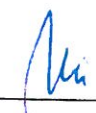


§ 3.

1. W związku z trybem podejmowania uchwały tj. w trybie obiegowym, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki wyrażają zgodę na głosowanie oraz potwierdzają, że zostali zawiadomieni o treści uchwały przed głosowaniem oraz o terminie, do którego należy składać głosy.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta 6 głosami „za”, przy 0 głosach przeciw i 0 głosach wstrzymujących się.

Jacek Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 18.02 2015 r. 

Krzysztof Morawski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015r. _____

Andrzej Wawer – Sekretarz Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Jacek Pulwarski - członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Waldemar Tevnell – członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Grzegorz Należyty – członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Za zgodność
z oryginałem



**Uchwała nr ____/2015 Rady Nadzorczej
Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrze
w przedmiocie wyrażenia zgody na
przyjęcie programu emisji obligacji oraz na emisję obligacji
zgodnie z §22 ust. 2 pkt. 14 Statutu Spółki**

Na podstawie § 22 ust. 2 pkt 14 Statutu Spółki działającej pod firmą Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrzu, Rada Nadzorcza w odpowiedzi na wniosek Zarządu z dnia 18 lutego 2015 r. dotyczący wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu emisji obligacji oraz emisję obligacji, niniejszym po rozważeniu, wyraża zgodę na:

§1.

1. Uchwalenie przez Spółkę programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50.000.000,00 (pięćdziesięciu milionów) złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji (dalej: „Program”) oraz zawarcie przez Spółkę umowy z MBANK S.A. z siedzibą w Warszawie dotyczącej przeprowadzenia Programu (dalej: „Umowa Programowa”) na warunkach zasadniczo zgodnych z przedstawioną we wniosku z dnia 18 lutego 2015 r. kopią dokumentu „Warunki finansowania poprzez emisję niezabezpieczonych obligacji ELZAB SA”
2. Emisję w ramach Programu niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, nie mających formy dokumentu, w trybie emisji niepublicznej zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach lub innej, która ją zastąpi na warunkach szczegółowo określonych w warunkach emisji obligacji i innych dokumentach – niniejsza zgoda obejmuje każdorazową emisję obligacji w ramach Programu (obligacje mogą być emitowane w seriach lub też w jednej serii).

§ 2.

W związku z treścią § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które mogą okazać się niezbędne lub przydatne do wykonania niniejszej uchwały, tj. w szczególności do:

1. Ustalenia szczegółowych warunków oraz zawarcia Umowy Programowej, jak i innych umów związanych z Programem.
2. Ustalenia i przyjęcia szczegółowych warunków każdej emisji obligacji w ramach Programu, sporządzenia dokumentacji formalno – prawnej niezbędnej do emisji obligacji, określenia terminów otwarcia subskrypcji oraz przydziału obligacji, określenia terminów zapłaty za obligacje, wyboru podmiotów, którym zostaną zaoferowane obligacje oraz do dokonywania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją obligacji w ramach Programu, obsługą, wykupem lub wcześniejszym wykupem obligacji, jak również nabyciem obligacji w celu umorzenia.

Za zgodność
z oryginałem



§ 3.

1. W związku z trybem podejmowania uchwały tj. w trybie obiegowym, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki wyrażają zgodę na głosowanie oraz potwierdzają, że zostali zawiadomieni o treści uchwały przed głosowaniem oraz o terminie, do którego należy składać głosy.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta 6 głosami „za”, przy 0 głosach przeciw i 0 głosach wstrzymujących się.

Jacek Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Krzysztof Morawski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015r. 

Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Jacek Pulwarski - członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Waldemar Tevnell – członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Grzegorz Należyty – członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Za zgodność
z oryginałem



**Uchwała nr ____/2015 Rady Nadzorczej
Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrze
w przedmiocie wyrażenia zgody na
przyjęcie programu emisji obligacji oraz na emisję obligacji
zgodnie z §22 ust. 2 pkt. 14 Statutu Spółki**

Na podstawie § 22 ust. 2 pkt 14 Statutu Spółki działającej pod firmą Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrze, Rada Nadzorcza w odpowiedzi na wniosek Zarządu z dnia 18 lutego 2015 r. dotyczący wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu emisji obligacji oraz emisję obligacji, niniejszym po rozważeniu, wyraża zgodę na:

§1.

1. Uchwalenie przez Spółkę programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50.000.000,00 (pięćdziesięciu milionów) złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji (dalej: „**Program**”) oraz zawarcie przez Spółkę umowy z MBANK S.A. z siedzibą w Warszawie dotyczącej przeprowadzenia Programu (dalej: „**Umowa Programowa**”) na warunkach zasadniczo zgodnych z przedstawioną we wniosku z dnia 18 lutego 2015 r. kopią dokumentu „*Warunki finansowania poprzez emisję niezabezpieczonych obligacji ELZAB SA*”
2. Emisję w ramach Programu niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, nie mających formy dokumentu, w trybie emisji niepublicznej zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach lub innej, która ją zastąpi na warunkach szczegółowo określonych w warunkach emisji obligacji i innych dokumentach – niniejsza zgoda obejmuje każdorazową emisję obligacji w ramach Programu (obligacje mogą być emitowane w seriach lub też w jednej serii).

§ 2.

W związku z treścią § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które mogą okazać się niezbędne lub przydatne do wykonania niniejszej uchwały, tj. w szczególności do:

1. Ustalenia szczegółowych warunków oraz zawarcia Umowy Programowej, jak i innych umów związanych z Programem.
2. Ustalenia i przyjęcia szczegółowych warunków każdej emisji obligacji w ramach Programu, sporządzenia dokumentacji formalno – prawnej niezbędnej do emisji obligacji, określenia terminów otwarcia subskrypcji oraz przydziału obligacji, określenia terminów zapłaty za obligacje, wyboru podmiotów, którym zostaną zaoferowane obligacje oraz do dokonywania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją obligacji w ramach Programu, obsługą, wykupem lub wcześniejszym wykupem obligacji, jak również nabyciem obligacji w celu umorzenia.

Za zgodność
z oryginałem

§ 3.

1. W związku z trybem podejmowania uchwały tj. w trybie obiegowym, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki wyrażają zgodę na głosowanie oraz potwierdzają, że zostali zawiadomieni o treści uchwały przed głosowaniem oraz o terminie, do którego należy składać głosy.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta 6 głosami „za”, przy 0 głosach przeciw i 0 głosach wstrzymujących się.

Jacek Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Krzysztof Morawski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015r. _____

Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 18.02 2015 r. _____

Jacek Pulwarski - członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Waldemar Tevnell – członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Grzegorz Należyty – członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Za zgodność
z oryginałem

**Uchwała nr ____/2015 Rady Nadzorczej
Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrze
w przedmiocie wyrażenia zgody na
przyjęcie programu emisji obligacji oraz na emisję obligacji
zgodnie z §22 ust. 2 pkt. 14 Statutu Spółki**

Na podstawie § 22 ust. 2 pkt 14 Statutu Spółki działającej pod firmą Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrze, Rada Nadzorcza w odpowiedzi na wniosek Zarządu z dnia 18 lutego 2015 r. dotyczący wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu emisji obligacji oraz emisję obligacji, niniejszym po rozważeniu, wyraża zgodę na:

§1.

1. Uchwalenie przez Spółkę programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50.000.000,00 (pięćdziesięciu milionów) złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji (dalej: „**Program**”) oraz zawarcie przez Spółkę umowy z MBANK S.A. z siedzibą w Warszawie dotyczącej przeprowadzenia Programu (dalej: „**Umowa Programowa**”) na warunkach zasadniczo zgodnych z przedstawioną we wniosku z dnia 18 lutego 2015 r. kopią dokumentu „*Warunki finansowania poprzez emisję niezabezpieczonych obligacji ELZAB SA*”
2. Emisję w ramach Programu niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, nie mających formy dokumentu, w trybie emisji niepublicznej zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach lub innej, która ją zastąpi na warunkach szczegółowo określonych w warunkach emisji obligacji i innych dokumentach – niniejsza zgoda obejmuje każdorazową emisję obligacji w ramach Programu (obligacje mogą być emitowane w seriach lub też w jednej serii).

§ 2.

W związku z treścią § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które mogą okazać się niezbędne lub przydatne do wykonania niniejszej uchwały, tj. w szczególności do:

1. Ustalenia szczegółowych warunków oraz zawarcia Umowy Programowej, jak i innych umów związanych z Programem.
2. Ustalenia i przyjęcia szczegółowych warunków każdej emisji obligacji w ramach Programu, sporządzenia dokumentacji formalno – prawnej niezbędnej do emisji obligacji, określenia terminów otwarcia subskrypcji oraz przydziału obligacji, określenia terminów zapłaty za obligacje, wyboru podmiotów, którym zostaną zaoferowane obligacje oraz do dokonywania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją obligacji w ramach Programu, obsługą, wykupem lub wcześniejszym wykupem obligacji, jak również nabyciem obligacji w celu umorzenia.

Za zgodność
z oryginałem



§ 3.

1. W związku z trybem podejmowania uchwały tj. w trybie obiegowym, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki wyrażają zgodę na głosowanie oraz potwierdzają, że zostali zawiadomieni o treści uchwały przed głosowaniem oraz o terminie, do którego należy składać głosy.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta 6 głosami „za”, przy 0 głosach przeciw i 0 głosach wstrzymujących się.

Jacek Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Krzysztof Morawski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015r. _____

Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Jacek Pulwarski - członek Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Waldemar Tevnell – członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Grzegorz Należyty – członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Za zgodność
z oryginałem



**Uchwała nr ____/2015 Rady Nadzorczej
Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrze
w przedmiocie wyrażenia zgody na
przyjęcie programu emisji obligacji oraz na emisję obligacji
zgodnie z §22 ust. 2 pkt. 14 Statutu Spółki**

Na podstawie § 22 ust. 2 pkt 14 Statutu Spółki działającej pod firmą Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrze, Rada Nadzorcza w odpowiedzi na wniosek Zarządu z dnia 18 lutego 2015 r. dotyczący wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu emisji obligacji oraz emisję obligacji, niniejszym po rozważeniu, wyraża zgodę na:

§1.

1. Uchwalenie przez Spółkę programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50.000.000,00 (pięćdziesięciu milionów) złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji (dalej: „**Program**”) oraz zawarcie przez Spółkę umowy z MBANK S.A. z siedzibą w Warszawie dotyczącej przeprowadzenia Programu (dalej: „**Umowa Programowa**”) na warunkach zasadniczo zgodnych z przedstawioną we wniosku z dnia 18 lutego 2015 r. kopią dokumentu „*Warunki finansowania poprzez emisję niezabezpieczonych obligacji ELZAB SA*”
2. Emisję w ramach Programu niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, nie mających formy dokumentu, w trybie emisji niepublicznej zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach lub innej, która ją zastąpi na warunkach szczegółowo określonych w warunkach emisji obligacji i innych dokumentach – niniejsza zgoda obejmuje każdorazową emisję obligacji w ramach Programu (obligacje mogą być emitowane w seriach lub też w jednej serii).

§ 2.

W związku z treścią § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które mogą okazać się niezbędne lub przydatne do wykonania niniejszej uchwały, tj. w szczególności do:

1. Ustalenia szczegółowych warunków oraz zawarcia Umowy Programowej, jak i innych umów związanych z Programem.
2. Ustalenia i przyjęcia szczegółowych warunków każdej emisji obligacji w ramach Programu, sporządzenia dokumentacji formalno – prawnej niezbędnej do emisji obligacji, określenia terminów otwarcia subskrypcji oraz przydziału obligacji, określenia terminów zapłaty za obligacje, wyboru podmiotów, którym zostaną zaoferowane obligacje oraz do dokonywania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją obligacji w ramach Programu, obsługą, wykupem lub wcześniejszym wykupem obligacji, jak również nabyciem obligacji w celu umorzenia.

Za zgodność
z oryginałem



§ 3.

1. W związku z trybem podejmowania uchwały tj. w trybie obiegowym, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki wyrażają zgodę na głosowanie oraz potwierdzają, że zostali zawiadomieni o treści uchwały przed głosowaniem oraz o terminie, do którego należy składać głosy.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta 6 głosami „za”, przy 0 głosach przeciw i 0 głosach wstrzymujących się.

Jacek Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Krzysztof Morawski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015r. _____

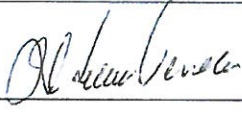
Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Jacek Pulwarski - członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Waldemar Tevnell – członek Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. 

Grzegorz Należyty – członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Za zgodność
z oryginałem



**Uchwała nr ____/2015 Rady Nadzorczej
Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrzu
w przedmiocie wyrażenia zgody na
przyjęcie programu emisji obligacji oraz na emisję obligacji
zgodnie z §22 ust. 2 pkt. 14 Statutu Spółki**

Na podstawie § 22 ust. 2 pkt 14 Statutu Spółki działającej pod firmą Zakłady Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A. z siedzibą w Zabrzu, Rada Nadzorcza w odpowiedzi na wniosek Zarządu z dnia 18 lutego 2015 r. dotyczący wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu emisji obligacji oraz emisję obligacji, niniejszym po rozważeniu, wyraża zgodę na:

§1.

1. Uchwalenie przez Spółkę programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50.000.000,00 (pięćdziesięciu milionów) złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji (dalej: „Program”) oraz zawarcie przez Spółkę umowy z MBANK S.A. z siedzibą w Warszawie dotyczącej przeprowadzenia Programu (dalej: „Umowa Programowa”) na warunkach zasadniczo zgodnych z przedstawioną we wniosku z dnia 18 lutego 2015 r. kopią dokumentu „Warunki finansowania poprzez emisję niezabezpieczonych obligacji ELZAB SA”
2. Emisję w ramach Programu niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, nie mających formy dokumentu, w trybie emisji niepublicznej zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach lub innej, która ją zastąpi na warunkach szczegółowo określonych w warunkach emisji obligacji i innych dokumentach – niniejsza zgoda obejmuje każdorazową emisję obligacji w ramach Programu (obligacje mogą być emitowane w seriach lub też w jednej serii).

§ 2.

W związku z treścią § 1 niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które mogą okazać się niezbędne lub przydatne do wykonania niniejszej uchwały, tj. w szczególności do:

1. Ustalenia szczegółowych warunków oraz zawarcia Umowy Programowej, jak i innych umów związanych z Programem.
2. Ustalenia i przyjęcia szczegółowych warunków każdej emisji obligacji w ramach Programu, sporządzenia dokumentacji formalno – prawnej niezbędnej do emisji obligacji, określenia terminów otwarcia subskrypcji oraz przydziału obligacji, określenia terminów zapłaty za obligacje, wyboru podmiotów, którym zostaną zaoferowane obligacje oraz do dokonywania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją obligacji w ramach Programu, obsługą, wykupem lub wcześniejszym wykupem obligacji, jak również nabyciem obligacji w celu umorzenia.

Za zgodność
z oryginałem



§ 3.

1. W związku z trybem podejmowania uchwały tj. w trybie obiegowym, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki wyrażają zgodę na głosowanie oraz potwierdzają, że zostali zawiadomieni o treści uchwały przed głosowaniem oraz o terminie, do którego należy składać głosy.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta 6 głosami „za”, przy 0 głosach przeciw i 0 głosach wstrzymujących się.

Jacek Papaj – Przewodniczący Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Krzysztof Morawski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015r. _____

Andrzej Wawer - Sekretarz Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Jacek Pulwarski - członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Waldemar Tevnell – członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia _____ 2015 r. _____

Grzegorz Należyty – członek Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 18.02. 2015 r. _____

Za zgodność
z oryginałem



UCHWAŁA Nr 09/2015
Zarządu Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
z dnia 23.02.2015 r.

w sprawie: przyjęcia programu emisji obligacji oraz emisji obligacji.

Działając na podstawie § 22 ust. 2. pkt 14 Statutu ZUK Elzab S.A., postanawia się, co następuje:

§ 1.

1. Przyjęciu przez Spółkę programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50.000.000,00 (pięćdziesięciu milionów) złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji (dalej: „**Program**”).
2. Przeprowadzenia w ramach Programu emisji pierwszej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 20.000.000,00 (dwudziestu milionów) złotych, nie mających formy dokumentu, w trybie emisji niepublicznej zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r., o obligacjach lub innej, która ją zastąpi na zasadach, które zostaną szczegółowo określone w warunkach emisji obligacji i innych dokumentach.

§ 2.

Wykonanie niniejszej uchwały zostanie przeprowadzone poprzez zawarcie stosownych umów z podmiotem zajmującym się zawodowo świadczeniem usług w zakresie realizacji programów emisji obligacji tj. spółka pod firmą MBank S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 3.

Zarząd podjął również decyzję o wystąpieniu do Rady Nadzorczej, zgodnie z § 22 ust. 2 pkt. 14 Statutu Spółki, z wnioskiem o wyrażenie zgody na przyjęcie programu emisji obligacji oraz na emisję obligacji.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w trybie jawnym.

Liczba oddanych głosów: 3, liczba głosów „za”: 3, liczba głosów „przeciw”: brak, liczba głosów „wstrzymujących się”: brak.

(podpis Prezesa Zarządu, p. Krzysztofa Urbanowicza),

(podpis Wiceprezesa Zarządu, p. Jerzego Popławskiego),

(podpis Członka Zarządu, p. Zbigniewa Stanasiuka),

Nieobecny, prawidłowo powiadomiony

(podpis Członka Zarządu, p. Janusza Krupy).

*Za zgodność
z oryginałem*



UCHWAŁA Nr 13/2015
Zarządu Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB S.A.
z dnia 30.03.2015 r.

*w sprawie: zwiększenia kwoty emisji, ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz
ostatecznych Warunków Emisji Obligacji serii A/2015*

Zarząd spółki Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zabrze (dalej także: „Spółka”) działając na podstawie § 14 ust. 5 Statutu Spółki, art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2014, poz. 730), uchwały Zarządu Spółki z dnia 23 lutego 2015 r. numer 09/2015 oraz uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 lutego 2015 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu emisji obligacji oraz emisję obligacji, niniejszym postanawia:

§ 1

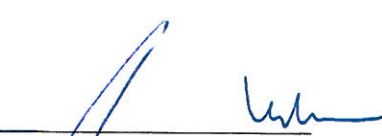
1. zwiększyć wartość nominalną obligacji pierwszej serii A/2015 emitowanych w ramach programu emisji obligacji ograniczonego do kwoty 50.000.000,00 (pięćdziesięciu milionów) z 20.000.000,00 (dwudziestu milionów) do kwoty 25.000.000,00 (dwudziestu pięciu) milionów złotych,
2. ustalić Marżę dla Obligacji serii A/2015 w wysokości 180 (słownie: sto osiemdziesiąt) punktów bazowych oraz
3. przyjąć ostateczną treść Warunków Emisji Obligacji serii A/2015 emitowanych przez Spółkę zgodnie z załącznikiem nr 1 do niniejszej uchwały.

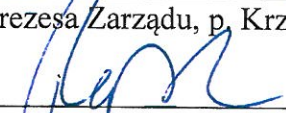
§ 2

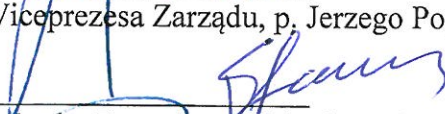
Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

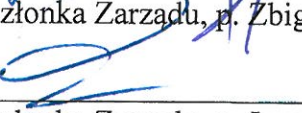
Uchwała została podjęta w trybie jawnym.

Liczba oddanych głosów: 4, liczba głosów „za”: 3, liczba głosów „przeciw”: brak, liczba głosów „wstrzymujących się”: brak.


(podpis Prezesa Zarządu, p. Krzysztofa Urbanowicza),


(podpis Wiceprezesa Zarządu, p. Jerzego Popławskiego),


(podpis Członka Zarządu, p. Zbigniewa Stanasiuka),


(podpis Członka Zarządu, p. Janusza Krupy).

Za zgodność
z oryginałem



Warunki emisji obligacji rejestrowanych w ewidencji z przeniesieniem do KDPW z dnia 30 marca 2015 r.

Niniejszy dokument (**Warunki Emisji**) określa warunki emisji obligacji (**Obligacje**), emitowanych, w ramach programu emisji obligacji z dnia 23 lutego 2015 r. o łącznej wartości do 50.000.000 PLN, przez spółkę **Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” Spółka Akcyjna** z siedzibą w Zabrze (41-813), przy ul. Kruczkowskiego 39, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000095317, NIP: 6480000255, REGON: 270036336, o kapitale zakładowym w wysokości 22.142.962,40 PLN, opłaconym w całości (**Emitent**).

Niniejsze Warunki Emisji powinny być czytane łącznie z suplementem załączonym jako Załącznik 1 (**Suplement**).

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent ds. Płatności oznacza mBank S.A.

Agent Emisji oznacza mBank S.A.

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

Banki Referencyjne oznacza podmioty wskazane w Suplemencie.

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

Certyfikat Rezydencji oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, wystawiony przez odpowiedni organ podatkowy, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT oraz w art. 29 ust. 2 Ustawy o PIT.

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

Depozytariusz oznacza mBank S.A.

Dzień Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

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

Dzień Roboczy oznacza dzień wskazany w par. 17 lub 18.

Dzień Ustalenia Praw oznacza dzień wskazany w par. 17 lub 18.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień wskazany w par. 17 lub 18.

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

EBITDA oznacza skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej (EBIT) Grupy Emitenta powiększony o amortyzację, liczony na bazie rocznej, za ostatnie cztery kwartały.

EBITDA Istotnego Podmiotu Zależnego oznacza skonsolidowany albo jednostkowy (jeżeli skonsolidowane sprawozdanie nie jest sporządzane) wynik z działalności operacyjnej (EBIT) powiększony o amortyzację, liczony na bazie rocznej, za ostatnie cztery kwartały Istotnego Podmiotu Zależnego.

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

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

Grupa Emitenta oznacza Emitenta i podmioty ujęte w Sprawozdaniu Finansowym Emitenta, w tym podmioty stowarzyszone.

Istotny Podmiot Zależny oznacza podmiot z Grupy Emitenta, którego EBITDA Istotnego Podmiotu Zależnego lub kapitały własne stanowią co najmniej 10% EBITDA lub odpowiednio skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta (na datę ostatniego zbadanego rocznego Sprawozdania Finansowego).

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

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie.

Materiały Informacyjne oznacza Memorandum Informacyjne, notę informacyjną sporządzaną w związku z wprowadzeniem Obligacji KDPW do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW, Propozycję Nabycia Obligacji, zbadane przez biegłego rewidenta roczne Sprawozdania Finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta i Poświadczeniem Zgodności oraz niezbadane przez biegłego rewidenta półroczne i kwartalne sprawozdania finansowe Grupy Emitenta (za I i III kwartał danego roku), opublikowane przez Emitenta.

Memorandum Informacyjne oznacza memorandum informacyjne przygotowane przez Emitenta i udostępnione Obligatariuszom.

MSSF oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej publikowane przez radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB – *International Accounting Standards Board*).

Obligatariusz oznacza podmiot wskazany w par. 17 lub 18.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie paragrafu 8 lub 9.

Papiery Dłużne oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, które są wystawiane bądź emitowane zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych, z wyłączeniem weksli własnych *in blanco* tak długo jak nie zostały uzupełnione.

Podmiot Dominujący oznacza Comp S.A. z siedzibą w Warszawie.

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

2 CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

Podmiot Zależny oznacza spółkę zależną w rozumieniu art. 4 par. 1 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych.

Podstawowa Działalność Gospodarcza oznacza działalność polegającą na produkcji oraz dostarczaniu urządzeń lub systemów wspomagania sprzedaży detalicznej a w szczególności kas fiskalnych, wag elektronicznych, systemów kasowych jak i peryferii i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą.

Poświadczenie Zgodności oznacza dokument sporządzony zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik 3, podpisany przez osoby uprawnione do reprezentacji Emitenta, zawierający wysokość Wskaźników Finansowych, przy czym wysokość Wskaźników Finansowych przedstawiona jest z dokładnością do jednej setnej, wraz ze wskazaniem:

- (a) odpowiednich pozycji w Sprawozdaniach Finansowych, w oparciu o które takich kalkulacji dokonano; lub
- (b) dodatkowych informacji potrzebnych do wyliczenia wysokości Wskaźników Finansowych, jeżeli takie informacje nie są dostępne w Sprawozdaniu Finansowym.

Premia oznacza premię płatną przez Emitenta Obligatariuszom w przypadku wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu w sposób wskazany w paragrafie 10, w wysokości wskazanej w Suplemencie.

Program oznacza wielokrotne emisje obligacji przez Emitenta na podstawie umowy programowej zawartej w dniu 23 lutego 2015 r. przez Emitenta i mBank S.A.

Propozycja Nabycia Obligacji oznacza propozycję nabycia obligacji danej serii.

Przypadek Naruszenia oznacza każde zdarzenie określone w par. 8.

Rozporządzenie oznacza sprzedaż, przeniesienie, najem, dzierżawę, zamianę, darowiznę lub inne zbycie lub rozporządzenie całości lub części majątku lub praw dokonane w ramach jednej transakcji jak i wielu transakcji.

Sprawozdanie Finansowe oznacza dane finansowe, prawne i ekonomiczne przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zawartym w skonsolidowanym raporcie kwartalnym, publikowanym przez Emitenta zgodnie i w zakresie ustalonym przez przepisy obowiązujące go jako spółkę publiczną, w skład których wchodzi m.in. skonsolidowany bilans i rachunek zysków i strat, przygotowane zgodnie z MSSF; jako Sprawozdanie Finansowe za drugi kwartał uważać się będzie skonsolidowany raport półroczny Emitenta; jako Sprawozdanie Finansowe za czwarty kwartał uważać się będzie skonsolidowany raport roczny Emitenta. Przedmiotowe zasady określające standardy sporządzania Sprawozdań Finansowych obowiązują bez względu na to czy Emitent zachowa status spółki publicznej.

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

Stopa Procentowa oznacza wskazaną w pkt 8 Suplementu stopę procentową, na podstawie której będzie ustalana wysokość odsetek.

System EBI oznacza Elektroniczną Bazę Informacji administrowaną przez GPW.

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

3

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

u.u. R

Transakcja Rozliczana Akcjami oznacza umowę, ofertę lub czynność prawną w wyniku której Emitent nabywa dowolne składniki majątku lub usługi, w zamian za zobowiązanie do przeniesienia na drugą stronę czynności prawnej lub inny podmiot wskazany przez tą stronę posiadania akcji Emitenta.

Ustawa o CIT oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. z 2011, nr 74, poz. 397, ze zmianami).

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2001, nr 120, poz. 1300, ze zmianami).

Ustawa o PIT oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jedn. Dz. U. z 2012, poz. 361, ze zmianami).

Wskaźnik Obsługi Odsetek oznacza stosunek skonsolidowanego EBITDA do łącznej kwoty odsetek należnej od Zadłużenia Finansowego.

Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA oznacza relację Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.

Wskaźniki Finansowe oznacza Wskaźnik Obsługi Odsetek oraz Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.

Zabezpieczenie oznacza hipotekę, zastaw (zwykły, rejestrowy, finansowy), przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenie na zabezpieczenie lub jakiegokolwiek inne zabezpieczenie rzeczowe.

Zadłużenie Finansowe oznacza rzeczywiste, tj. przedstawione w ostatnim Sprawozdaniu Finansowym, zobowiązanie bilansowe do zapłaty wskazanej w tym Sprawozdaniu kwoty z tytułu:

- (a) umowy pożyczki lub kredytu;
- (b) akceptu weksla w ramach kredytu akceptacyjnego (lub jego odpowiednika w formie zdematerializowanej);
- (c) umowy leasingu;
- (d) umowy faktoringu;
- (e) Papierów Dłużnych;
- (f) udziałów/akcji uprzywilejowanych z możliwością umorzenia;
- (g) udzielonego poręczenia, gwarancji, akredytywy lub innego zobowiązania warunkowego, bez podwójnego liczenia;
- (h) przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań;
- (i) wszelkich zobowiązań finansowych wynikających z zawartych transakcji pochodnych przez Emitenta lub inny podmiot objęty Sprawozdaniem Finansowym w związku z zabezpieczeniem przed wahaniami stóp procentowych lub cen lub uzyskiwaniem dochodu z takich wahań stóp procentowych lub cen lub niezwiązanych z głównym przedmiotem działalności gospodarczej Emitenta lub innego podmiotu objętego Sprawozdaniem Finansowym, a w szczególności mających charakter spekulacyjny (przy obliczaniu wartości transakcji pochodnej, pod uwagę będzie brana tylko ujemna wycena poszczególnych transakcji pochodnych);
- (j) kosztów nabycia dowolnego składnika majątku lub usługi, o ile są one płatne po terminie ich nabycia lub objęcia w posiadanie przez stronę zobowiązaną, a płatność odroczone ma zostać

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
Jerzy Popławski

4

CZŁONEK ZARZĄDU
Zbigniew Stanasiuk

h.c.R

zapłacona ponad sześć miesięcy po dacie nabycia lub dostawy z wyłączeniem Transakcji Rozliczanej Akcjami;

- (k) gwarancji, zobowiązania odszkodowawczego lub podobnego zabezpieczenia przed stratami finansowymi jakiejkolwiek osoby w związku z dowolną pozycją, o której mowa w punktach (a) do (j) powyżej.

przy czym dla uniknięcia wątpliwości jako Zadłużenie Finansowe nie będzie traktowane zobowiązanie do zapłaty wskazane w niniejszej definicji zaciągnięte przez jakikolwiek podmiot objęty Sprawozdaniem Finansowym w stosunku do innego podmiotu objętego Sprawozdaniem Finansowym.

Zadłużenie Finansowe Netto oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o:

- (a) środki pieniężne; oraz
- (b) skarbowe papiery wartościowe i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, których strategia inwestycyjna przewiduje inwestowanie w skarbowe papiery wartościowe w wysokości co najmniej 70%,

w zakresie w jakim pozycje, o których mowa w punktach (a) - (b), nie są w żaden sposób ograniczone co do dysponowania przez jakikolwiek podmiot bądź obciążone na czyjkolwiek rzecz, osoby lub podmiotu, gdzie pozycje, o których mowa w punktach (a) - (b) ustalone są na podstawie ostatniego Sprawozdania Finansowego (z zastrzeżeniem, że gdyby akcje Emitenta przestałyby być notowane na rynku podstawowym GPW, Emitent będzie dostarczać Agentowi ds. Płatności, lub, po Dniu Rejestracji, Agentowi Emisji, roczne, zaudytowane, jednostkowe i skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta niezwłocznie po ich sporządzeniu).

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

1.2 Zasady wykładni

- (a) Postanowienia par. 7 stosuje się do Obligacji od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji. Postanowienia par. 18 stosuje się do Obligacji od Dnia Rejestracji.
- (b) Dla obliczania terminów, których bieg rozpoczął się przed Dniem Rejestracji i trwa po Dniu Rejestracji, stosuje się definicję Dnia Roboczego zawartą w par. 18.
- (c) W niniejszych Warunkach Emisji:
 - (i) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
 - (ii) wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej;
 - (iii) odniesienia do:
 - (A) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
 - (B) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

5

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

Wiceprezes Zarządu

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

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

- 2.1 Obligacje są emitowane na podstawie uchwały nr 09/2015 Zarządu Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB SA z dnia 23.02.2015 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji oraz emisji obligacji oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 18.02.2015 r., zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
- 2.2 Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach.

3. OPIS ŚWIADCZENIA

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

4. FORMA I MIEJSCE EMISJI

- 4.1 Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.
- 4.2 Miejscem emisji Obligacji jest Warszawa.
- 4.3 Obligacje są niezabezpieczone. Obligacje zapisane są w Ewidencji.
- 4.4 Nie później niż w ciągu 90 (słownie: dziewięćdziesiąt) Dni Roboczych od Dnia Emisji Emitent zarejestruje Obligacje w Depozycie KDPW, zgodnie z art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tj.: Dz. U. 2010 r., nr 211, poz. 1384, ze zmianami) i wprowadzi Obligacje do obrotu na ASO BondSpot.

5. STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i, z zastrzeżeniem par. 8.1(t) niezabezpieczone zobowiązania Emitenta oraz będą mieć równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.

6. OPROCENTOWANIE

6.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i będą płatne, z zastrzeżeniem paragrafu 8.2(c) i 9.3 i 10, w każdym Dniu Płatności Odsetek.

6.2 Stopa Procentowa

Z zastrzeżeniem par. 6.5, Stopa Procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- (a) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent ds. Płatności lub, po Dniu Rejestracji, Agent Emisji, ustali Stopę Bazową. Jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna, Agent ds. Płatności lub, po Dniu Rejestracji, Agent Emisji, zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów złotych o długości wskazanej w

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

6 CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

h.h.R

Suplemencie, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w Polsce w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.

- (b) Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży albo, jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna i Agent ds. Płatności lub, po Dniu Rejestracji, Agent Emisji, uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, sumie Marży i średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do piątego miejsca po przecinku, przy czym 0.005 lub więcej zaokrągla się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne.
- (c) Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego Stopy Procentowej w sposób wskazany w par. (a) i (b) powyżej, Stopa Procentowa w tym Okresie Odsetkowym będzie zostanie ustalona w oparciu o ostatnią dostępną Stopę Bazową.
Z zastrzeżeniem paragrafu 6.5, stopa procentowa ma wysokość wskazaną w pkt (8) Suplementu.

6.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

6.4 Ogłoszenie Stopy Procentowej i kwoty odsetek

Do Dnia Rejestracji, Agent ds. Płatności będzie powiadamiał niezwłocznie Emitenta i Obligatariuszy o ustalonej Stopie Procentowej i kwocie odsetek. Po Dniu Rejestracji Emitent będzie przekazywał do KDPW informacje o terminach wypłaty świadczeń oraz kwocie odsetek przypadającej na jedną obligację zgodnie ze stosownymi regulacjami KDPW.

6.5 Stopa Procentowa w przypadku opóźnienia

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość Stopy Procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym Emitent nie dokonał płatności odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

6.6 Podwyższenie Marży

Jeżeli Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA będzie wyższy niż wartość wskazana w pkt (11) Suplementu lub Wskaźnik Obsługi Odsetek będzie niższy niż wartość wskazana w pkt (12) Suplementu, Marża zostanie podwyższona o 150 punktów bazowych. Dla uniknięcia wątpliwości, w przypadku naruszenia obydwu powyższych Wskaźników Finansowych Marża zostanie podwyższona maksymalnie o 150 punktów bazowych. Podwyższenie Marży będzie skuteczne od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego następującego bezpośrednio po zdarzeniu będącym podstawą podwyższenia Marży. W przypadku, gdy wysokość Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA spadnie do poziomu wskazanego w pkt (11) Suplementu lub wysokość Wskaźnika Obsługi Odsetek wzrośnie do poziomu wskazanego w pkt (12) Suplementu, Marża zostanie obniżona do poziomu wskazanego w pkt (8) Suplementu od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego następującego bezpośrednio po Okresie Odsetkowym, w którym wysokość Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA spadła do poziomu wskazanego w pkt (11) Suplementu lub w którym wysokość Wskaźnika Obsługi Odsetek wzrośnie do poziomu wskazanego w pkt (12) Suplementu. Dla uniknięcia wątpliwości podwyższona Marża zostanie obniżona do poziomu wskazanego w pkt (8) Suplementu od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego następującego bezpośrednio po Okresie Odsetkowym, w

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

h.u. R

którym wysokość obydwu Wskaźników Finansowych powróci do poziomów wskazanych w Suplemencie.

7. WYKUP OBLIGACJI

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

8. PRZYPADKI NARUSZENIA

8.1 Z zastrzeżeniem paragrafu 8.2, każdy Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:

(a) Naruszenie Zadłużenia Finansowego:

- (i) jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, którego łączna wartość przekracza równowartość 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych, stało się wymagalne przed terminem jego wymagalności na skutek wystąpienia przypadku naruszenia opisanego w jakikolwiek sposób w dokumentacji tego Zadłużenia Finansowego;
- (ii) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny nie dokonał w terminie płatności w łącznej kwocie co najmniej 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych, do której zapłaty był zobowiązany z tytułu Zadłużenia Finansowego, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia;

(b) Działania wierzycieli

Dokonano jakiegokolwiek zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub wszczęcia postępowania egzekucyjnego w stosunku do składnika lub składników majątku Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, o ile takie zajęcie, zabezpieczenie lub egzekucja nie zostaną uchylone w terminie 120 dni od ich orzeczenia, na łączną kwotę przekraczającą 5.000.000 (pięć milionów) złotych.

(c) Niewypłacalność, postępowanie upadłościowe i naprawcze

- (i) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny stanie się niewypłacalnym w rozumieniu ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze z 28 lutego 2003 r.;
- (ii) Jakikolwiek wierzyciel złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego chyba że taki wniosek będzie bezzasadny i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia informacji o takim wniosku Emitent lub Istotny Podmiot Zależny podejmie czynności mające doprowadzić do zwrócenia, odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a zwrócenie, odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 120 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku lub też taki wniosek zostanie złożony przez bank krajowy, bank zagraniczny lub instytucję kredytową w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe;
- (iii) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny złoży wniosek o ogłoszenie swojej upadłości;
- (iv) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny złoży wniosek o wszczęcie w stosunku do niego postępowania naprawczego;
- (v) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny uzna na piśmie swoją niewypłacalność;

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

8

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

u.u.R

- (vi) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny rozpocznie negocjacje z powodu trudności finansowych z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia.
- (d) Orzeczenia
- Emitent lub jakikolwiek Istotny Podmiot Zależny nie wykonał prawomocnych orzeczeń lub jakiegokolwiek ostatecznej decyzji administracyjnej lub prawomocnego wyroku sądu w wyznaczonym terminie płatności na łączną kwotę przekraczającą 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych;
- (e) Zaprzestanie prowadzenia działalności
- Emitent lub Istotny Podmiot Zależny zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części Podstawowej Działalności Gospodarczej (niniejszy przypadek nie dotyczy likwidacji Istotnego Podmiotu Zależnego).
- (f) Inne Zabezpieczenia
- Emitent lub Istotny Podmiot Zależny ustanowi lub udzieli Zabezpieczenia zabezpieczającego zobowiązania podmiotu nie wchodzącego w skład Grupy Emitenta, chyba, że łączna wartość Zabezpieczeń nie przekroczy 1.000.000 (jeden milion) złotych.

Zapisy tego ustępu nie mają zastosowania do Zabezpieczenia ustanowionego:

- (A) na zabezpieczenie finansowania, które w całości zostanie przeznaczone na wykup obligacji emitowanych w ramach Programu;
- (B) w celu całkowitego refinansowania istniejącego zabezpieczonego Zadłużenia Finansowego, ustalonego na datę ustanowienia Programu; lub
- (C) w celu zabezpieczenia zobowiązań podmiotu nie wchodzącego w skład Grupy Emitenta, związanego z uczestnictwem Emitenta lub Podmiotu Zależnego w konsorcjum powołanym w celu realizacji projektu związanego z Podstawową Działalnością Gospodarczą lub w celu zabezpieczenia zobowiązań podmiotu nie wchodzącego w skład Grupy Emitenta, zlecającego Emitentowi lub Podmiotom Zależnym świadczenie usług lub dostawy towarów lub któremu Emitent lub Podmiot Zależny zleca świadczenie usług lub dostawy towarów, związanych z Podstawową Działalnością Gospodarczą.
- (g) Poręczenie i gwarancje

Emitent lub Istotny Podmiot Zależny udzieli gwarancji lub poręczenia lub przystąpi do długu lub w inny sposób przyjmie odpowiedzialność za dług podmiotu nie wchodzącego w skład Grupy Emitenta, chyba że wartość takiej gwarancji, poręczenia lub długu nie przekroczy łącznie 1.000.000 (jeden milion) złotych.

Zapisy tego ustępu nie mają zastosowania do gwarancji lub poręczeń, udzielonych:

- (A) na zabezpieczenie finansowania, które w całości zostanie przeznaczone na wykup obligacji emitowanych w ramach Programu;
- (B) w celu całkowitego refinansowania istniejącego zabezpieczonego Zadłużenia Finansowego, ustalonego na datę ustanowienia Programu; lub

Za zgodność
z oryginałem

PRZEDSIĘSIĘWZJĘCIE
PREZES ZARZADU

Jerzy Popławski

9

CZŁONEK ZARZADU

Zbigniew Stanasiuk

u.c.c.R

- (C) w celu zabezpieczenia zobowiązań podmiotu nie wchodzącego w skład Grupy Emitenta, związanego z uczestnictwem Emitenta lub Podmiotu Zależnego w konsorcjum powołanym w celu realizacji projektu związanego z Podstawową Działalnością Gospodarczą lub w celu zabezpieczenia zobowiązań podmiotu nie wchodzącego w skład Grupy Emitenta, zlecającego Emitentowi lub Podmiotom Zależnym świadczenie usług lub dostawy towarów lub któremu Emitent lub Podmiot Zależny zleca świadczenie usług lub dostawy towarów, związanych z Podstawową Działalnością Gospodarczą.
- (h) Naruszenie wskaźników finansowych
- (A) Wskaźnik Zadłużenia Netto do EBITDA będzie wyższy niż 3,5x.
- (B) Wskaźnik Obsługi Odsetek będzie niższy niż 1,3x.
- (i) Inne zobowiązania
- Emitent naruszy swoje zobowiązania określone w paragrafie 16 i takie naruszenie nie zostanie naprawione w ciągu 10 Dni Roboczych.
- (j) Inne obligacje
- W odniesieniu do pozostałych obligacji emitowanych w ramach Programu lub innych obligacji wyemitowanych przez Emitenta wystąpi przypadek naruszenia warunków emisji, zdefiniowany w warunkach emisji tych obligacji.
- (k) Zaprzestanie notowań
- Wszystkie akcje Emitenta zaprzestaną być notowane na rynku regulowanym w Polsce.
- (l) Wykluczenie z obrotu na ASO BondSpot
- Zostanie podjęta jakakolwiek decyzja lub uchwała o wykluczeniu Obligacji z obrotu na ASO BondSpot lub Emitent złoży wniosek o wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO BondSpot.
- (m) Podział Emitenta
- Zostanie podjęta jakakolwiek uchwała lub decyzja, w szczególności podpisanie planu połączenia, planu podziału lub planu przekształcenia (lub wystąpi inne podobne zdarzenie) wyrażająca zgodę na:
- (i) podział Emitenta;
- (ii) połączenie Emitenta, chyba że Emitent będzie spółką przejmującą i połączenie doprowadzi do przejęcia przez Emitenta kontroli nad spółką przejmowaną, a:
- (A) połączenie nie doprowadzi do obniżenia kapitałów własnych Emitenta;
- (B) podstawowa działalność spółki przejmowanej polega na prowadzeniu działalności będącej jedną z Podstawowych Działalności Gospodarczych lub jest komplementarna do takiej działalności; oraz
- (C) przedsiębiorstwo spółki przejmowanej jest prowadzone na zasadzie ciągłości działalności; lub

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Poptawski

10

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanisławski

h.c.R

- (iii) przekształcenie Emitenta;
- (n) Rozporządzenie majątkiem
- Emitent dokona Rozporządzenia, chyba że Rozporządzenie nastąpi na warunkach powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a majątek lub prawa zbywane według swojej wartości rynkowej zostaną zastąpione innymi aktywami, prawami lub gotówką o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej.
- (o) Wypłata dywidendy
- Walne zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę o wypłacie dywidendy, w przypadku, gdy Wskaźnik Zadłużenia Netto do EBITDA będzie wyższy niż 3,5x lub Wskaźnik Obsługi Odsetek będzie niższy niż 1,3x;
- (p) Obniżenie kapitału zakładowego
- Walne zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Emitenta, w przypadku, gdy Wskaźnik Zadłużenia Netto do EBITDA będzie wyższy niż 3,5x lub Wskaźnik Obsługi Odsetek będzie niższy niż 1,3x;
- (q) Wprowadzenie w błąd
- Jakiegokolwiek oświadczenie lub zapewnienie Emitenta złożone w Materiałach Informacyjnych okazało się być nieprawdziwe na moment, w którym zostało złożone i może to mieć istotny negatywny wpływ na zdolność Emitenta do wywiązania się z zobowiązań z Obligacji lub na ważność lub wykonalność zobowiązań z Obligacji;
- (r) Utrata koncesji, licencji, zezwoleń
- Emitent utraci jakiegokolwiek koncesję, licencję, zezwolenie lub pozwolenie niezbędne do prowadzenia Podstawowej Działalności Gospodarczej i będzie to miało istotny negatywny wpływ na zdolność Emitenta do wywiązania się z zobowiązań z Obligacji;
- (s) Utrata kontroli
- Podmiot Dominujący będzie posiadał, bezpośrednio lub pośrednio, mniej niż 50% + 1 akcja w kapitale zakładowym Emitenta lub mniej niż 50% +1 głos na walnym zgromadzeniu Emitenta;
- (t) Zabezpieczenie w związku z emisją Papierów Dłużnych
- Emitent ustanowił jakiegokolwiek Zabezpieczenie na jakimkolwiek składniku swojego majątku, w celu zabezpieczenia jakichkolwiek Papierów Dłużnych, chyba że najpóźniej jednocześnie Emitent zabezpieczył wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji poprzez ustanowienie Zabezpieczenia na tych samych aktywach.
- (u) Niezgodność z prawem
- Przepisy polskiego prawa mające zastosowanie do Emitenta albo decyzje organów administracyjnych spowodują uzasadnioną podstawę do przyjęcia, że emisja obligacji w ramach Programu lub wykonanie zobowiązań z obligacji, w tym dokonanie płatności z tytułu obligacji wyemitowanych w ramach Programu będą niezgodne z prawem lub niewykonalne.

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

11

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

u.a.

(v) Centrum Interesów Emitenta

Emitent przeniesie poza granice Polski „centrum podstawowych interesów” Emitenta (w rozumieniu Artykułu 3(1) Rozporządzenia Rady Unii Europejskiej Nr 1346/2000 z 29 maja 2000 r. w sprawie postępowania upadłościowego (Dz.U. L 160/1 z 30 czerwca 2000 r.)), w tym miejsce, z którego kieruje swoimi interesami.

Kwoty opisane w niniejszym punkcie 8.1 wyrażone w obcych walutach będą odpowiednio wpływały na Przypadki Naruszenia, przy czym ich wartość będzie ustalana każdorazowo wg. kursu średniego danej waluty, publikowanego przez Narodowy Bank Polski na dzień wystąpienia zdarzenia powodującego powstanie Przypadku Naruszenia.

8.2 Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia

- (a) W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia każdy Obligatariusz może zażądać od Emitenta wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji. Żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem i trwaniem Przypadku Naruszenia określonego w paragrafach 8.1 (b), 8.1. (c)(vi), 8.1(h), 8.1(i), 8.1(j), 8.1(l), 8.1(m), 8.1(n) i 8.1(o), 8.1 (q) wymaga wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.
- (b) Obligatariusz może doręczyć Emitentowi żądanie wcześniejszego wykupu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu wcześniejszego wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu oraz załączyć zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie) oraz certyfikat rezydencji podatkowej, jeśli płatność na rzecz Obligatariusza podlega podatkowi u źródła a Obligatariusz chce skorzystać z obniżonej lub zerowej stawki tego podatku. Doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi takiego żądania (**Dzień Wcześniejszego Wykupu**).
- (c) W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie: (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (bez tego dnia).

8.3 Niewykonywanie uprawnień związanych z Przypadkiem Naruszenia

W przypadku, gdy zdaniem Emitenta istnieje możliwość, że wystąpi Przypadek Naruszenia określony w paragrafach 8.1 (b), 8.1. (c) (vi), 8.1(h), 8.1(i), 8.1(j), 8.1(l), 8.1(m), 8.1(n) i 8.1(o), 8.1 (q) Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy i wnieść o podjęcie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzającej, że w razie wystąpienia takiego Przypadku Naruszenia, Obligatariusze nie będą mieli możliwości żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzająca, że Obligatariusze nie będą mieli możliwości żądania wcześniejszego wykupu Obligacji jest wiążąca dla wszystkich Obligatariuszy.

9. NIEWYPEŁNIENIE ZOBOWIĄZANIA I LIKWIDACJA EMITENTA

- 9.1 Jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji, Obligatariusz może zażądać natychmiastowego wykupu posiadanych Obligacji.

WICEPREZES ZARZĄDU

Za zgodność
z oryginałem

Jerzy Potkowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Zbigniew Stanasiuk

h.u.f.

- 9.2 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne.
- 9.3 W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia natychmiastowego wykupu (bez tego dnia).

10. WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA

- 10.1 Emitent może podjąć decyzję o wykupie wszystkich Obligacji przed Dniem Wykupu w Dniu/Dniach Płatności Odsetek wskazanych w pkt 13 Suplementu. Jeśli Emitent podejmie decyzję o wykupie Obligacji zgodnie z niniejszym paragrafem, Emitent zawiadomi Obligatariuszy w trybie paragrafu 16.3 o wcześniejszym wykupie Obligacji nie wcześniej niż 60 dni i nie później niż 30 dni przed Dniem Płatności Odsetek, w którym zamierza wykupić Obligacje. Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi według ich wartości nominalnej powiększonej o Premię oraz kwotę odsetek dla Okresu Odsetkowego kończącego się w dniu Płatności Odsetek, w którym nastąpi wykup Obligacji na podstawie niniejszego paragrafu.

11. OBLICZANIE WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

- 11.1 Wskaźniki Finansowe będą obliczane przez Emitenta:
- (a) według stanu na dzień 31 grudnia każdego roku na bazie danych zawartych w zbadanych przez biegłego rewidenta Sprawozdaniach Finansowych za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia danego roku obrotowego i kończący się w dniu 31 grudnia tego roku; oraz
 - (b) według stanu na dzień 30 czerwca każdego roku na bazie danych zawartych w poddanych badaniu lub przeglądowi przez biegłego rewidenta Sprawozdaniach Finansowych za okres sześciu miesięcy rozpoczynający się 1 lipca i kończący się w dniu 31 grudnia poprzedniego roku obrotowego oraz w Sprawozdaniach Finansowych za okres sześciu miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia danego roku obrotowego i kończący się w dniu 30 czerwca tego roku obrotowego.
- 11.2 Emitent udostępni Obligatariuszom informację o wysokości Wskaźników Finansowych poprzez publikację Poświadczenia Zgodności w sposób wskazany w par. 16. Poświadczenie Zgodności sporządzane na podstawie zbadanych Sprawozdań Finansowych zostanie udostępnione w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia publikacji odpowiednich zbadanych Sprawozdań Finansowych nie później jednak niż w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia kiedy Emitent był zobowiązany do publikacji danego Sprawozdania Finansowego zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

12. FUNKCJE AGENTA

- 12.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Emisji, Agent ds. Płatności oraz Depozytariusz (na potrzeby tego paragrafu **Agentem**) działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 12.2 Agent nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

W.C.

- 12.3 Agent nie dokonuje oceny czy wystąpił Przypadek Naruszenia, nie ogłasza wystąpienia Przypadku Naruszenia jak również nie ponosi odpowiedzialności wobec Emitenta lub Obligatariuszy za ogłoszone przez Obligatariusza Przypadki Naruszenia.
- 12.4 Agent, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie

13. ODPOWIEDZIALNOŚĆ KDPW

Po Dniu Rejestracji, w sprawach związanych z Obligacjami, KDPW nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta.

14. ZAWIADOMIENIA

14.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy, z zastrzeżeniem par. 16 dotyczącego Poświadczenia Zgodności, będą składane Obligatariuszom za pośrednictwem Depozytariusza, lub, po Dniu Rejestracji, publikowane na stronie internetowej Emitenta www.elzab.com.pl, lub innej, która ją zastąpi, lub za pośrednictwem Systemu ESPI lub EBI.

14.2 Zawiadomienia do Emitenta

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy kierowane do Emitenta mogą być składane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na poniższy adres:

ZAKŁADY URZĄDZEŃ KOMPUTEROWYCH „ELZAB” S.A.

Adres: ul. Kruczkowskiego 39, 41-813 Zabrze

Do wiadomości: Małgorzata Kaczmarek

Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie danych teleadresowych. Zmiana taka stanie się skuteczna w stosunku do danego Obligatariusza w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od otrzymania przez niego zawiadomienia.

15. PRAWO WŁAŚCIWE I REGULACJE KDPW

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

16. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 16.1 Emitent do Dnia Wykupu zobowiązany jest zgodnie z wymogami artykułu 10 ust. 4 Ustawy o Obligacjach udostępniać Obligatariuszom swoje roczne Sprawozdania Finansowe wraz z opinią

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

biegłego rewidenta. Powyższe Sprawozdania wraz z opinią biegłego rewidenta udostępniane będą nie później niż w ciągu sześciu miesięcy od końca danego roku kalendarzowego.

16.2 Emitent zobowiązuje się udostępniać Obligatariuszom do Dnia Wykupu:

- (a) informacje o wystąpieniu Przypadku Naruszenia; oraz
- (b) Poświadczenie Zgodności zgodnie z par. 11.2.

16.3 Dokumenty, o których mowa w par. 16.2 dostępne będą w siedzibie Agenta Emisji, z zastrzeżeniem ich doręczenia Agentowi Emisji, w siedzibie Emitenta, lub jeżeli Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot publikowane na stronie internetowej Emitenta www.elzab.com.pl lub innej, która ją zastąpi, lub komunikatem bieżącym w systemie ESPI.

17. OBLIGACJE PRZED DNIEM REJESTRACJI

17.1 Definicje

Agent ds. Płatności oznacza mBank S.A.

Depozytariusz oznacza mBank S.A.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce prowadzą działalność umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza drugi Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem otwarcia likwidacji Emitenta lub złożenia przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z paragrafem 8 lub 9, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu lub dzień otwarcia likwidacji Emitenta.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień przypadający w drugim Dniu Roboczym przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

Obligatariusz oznacza osobę wpisaną do Ewidencji jako uprawnioną z Obligacji.

17.2 Ewidencja

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania wpisu Obligacji do Ewidencji.

17.3 Przenoszenie praw z Obligacji

- (a) Przenoszenie praw z Obligacji będzie następowało zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach.
- (b) Wpisy w Ewidencji będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich regulaminów prowadzenia ewidencji papierów wartościowych oraz procedur wewnętrznych Depozytariusza lub innych regulacji, obowiązujących Depozytariusza.

17.4 Płatności

- (a) Sposób płatności

Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane dla danego Obligatariusza na wskazany przez niego rachunek bankowy, za pośrednictwem Depozytariusza.

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU
Jerzy Popławski

CZŁONEK ZARZĄDU
15
Zbigniew Stanasiuk

u.u.f.

(b) Dzień Ustalenia Praw

Wszelkie płatności świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji o godzinie 16:30 w Dniu Ustalenia Praw.

(c) Płatności częściowe

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności danego świadczenia z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu, Depozytariusz dokona częściowej płatności w tym dniu do wysokości środków postawionych do dyspozycji przez Emitenta. W takim przypadku należności wobec Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych przez Emitenta środków proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji. Na każdą Obligację będzie przypadała taka sama kwota płatności. Płatności, o których mowa w niniejszym paragrafie zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zapłatę odsetek.

(d) Zasady dokonywania płatności

- (i) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
- (ii) Jeżeli dzień płatności świadczeń z Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.
- (iii) Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
- (iv) Jeżeli:
 - (A) Agent ds. Płatności nie wie, kto jest Obligatariuszem, albo nie zna miejsca zamieszkania lub siedziby wierzyciela;
 - (B) Obligatariusz nie ma pełnej zdolności do czynności prawnych ani przedstawiciela uprawnionego do przyjęcia świadczenia;
 - (C) dokonanie wypłaty środków na rzecz Obligatariuszy mogłoby narazić Agent ds. Płatności na szkodę lub karę jakiegokolwiek rodzaju;
 - (D) powstał spór, kto jest Obligatariuszem; lub
 - (E) z powodu innych okoliczności dotyczących Obligatariusza świadczenie z Obligacji nie może być spełnione

wówczas Agent ds. Płatności powiadomi Emitenta o wystąpieniu takiej okoliczności oraz, po otrzymaniu odpowiednich instrukcji od Emitenta, złoży, za zgodą sądu, w imieniu Emitenta, środki przeznaczone na dokonanie płatności z tytułu Obligacji, których dotyczą okoliczności wskazane w punktach od (A) do (E) powyżej, do depozytu sądowego lub przekaze te środki na wskazany rachunek Emitenta

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU
Jerzy Popławski

CZŁONEK ZARZĄDU
Zbigniew Stanasiuk

h.u.f.

17.5 Podatki

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

18. OBLIGACJE PO DNIU REJESTRACJI

18.1 Definicje

Agent Emisji oznacza mBank S.A.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem otwarcia likwidacji Emitenta lub złożenia przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z paragrafem 8 lub 9, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu lub inny dzień ustalony zgodnie z aktualnie obowiązującymi regulacjami KDPW w zakresie ustalania praw do Obligacji.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień przypadający w trzecim Dniu Roboczym przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa są zarejestrowane na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym.

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

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

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010, nr 211, poz. 1384, ze zmianami).

18.2 Tytuł prawny i przenoszenie praw z Obligacji

- (a) Prawa wynikające z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na których zapisane są Obligacje lub osobie, której Obligacje zapisane są na odpowiednim Rachunku Zbiorczym.
- (b) Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi i regulacjami KDPW.

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

h.u.h.

18.3 Płatności

- (a) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.
- (b) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
- (c) Jeżeli dzień płatności świadczeń z Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.
- (d) Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
- (e) Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

18.4 Podatki

- (a) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.
- (b) Obligatariusz przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.
- (c) W przypadku jeżeli Obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie Emitenta lub podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.



Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

CZŁONEK ZARZĄDU

18

Zbigniew Stanasiuk

h.h.

ZAŁĄCZNIK 1

SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi Suplement odnoszący się do Warunków Emisji obligacji emitowanych przez spółkę **Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” Spółka Akcyjna** z siedzibą w Zabrze (41-813), przy ul. Kruczkowskiego 39, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000095317, NIP: 6480000255, REGON: 270036336, o kapitale zakładowym w wysokości 22.142.962,40 PLN, opłaconym w całości

Wyrażenia użyte w Suplemencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji, których Suplement jest integralną częścią.

- | | |
|---|---|
| 1. Seria | A/2015 |
| 2. Numery Obligacji | od 1 do 25.000 |
| 3. Wartość nominalna jednej Obligacji | 1.000 PLN |
| 4. Liczba Obligacji | do 25.000 |
| 5. Łączna wartość nominalna Obligacji | 25.000.000 PLN |
| 6. Dzień Emisji | 1 kwietnia 2015 r. |
| 7. Dni Płatności Odsetek | 1 października 2015r., 1 kwietnia 2016r., 3 października 2016r., 3 kwietnia 2017 r., 2 października 2017r., 3 kwietnia 2018r. |
| 8. Stopa Bazowa i Marża | WIBOR 6M i 1,8 procent w skali roku |
| 9. Banki Referencyjne | Bank Pekao SA, ING Bank Śląski SA, mBank SA, PKO Bank Polski SA |
| 10. Dzień Wykupu | 3 kwietnia 2018 r. |
| 11. Wysokość Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/ EBITDA | nie wyższa niż 3,5 |
| 12. Wysokość Wskaźnika Obsługi Odsetek | nie niższa niż 1,3 |
| 13. Premia (paragraf 10 Warunków Emisji): | |
| | 1% dla wcześniejszego wykupu Obligacji przypadającego w dniu 3 kwietnia 2017 r. |
| | Kwota Premii będzie obliczana od wartości nominalnej Obligacji. |



Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

h.h.

ZAŁĄCZNIK 2

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

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

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariuszy/Obligatariusza posiadających/posiadającego co najmniej 5% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Ponadto, jeśli Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy na wniosek Obligatariuszy/Obligatariusza posiadających/posiadającego co najmniej 5% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, Obligatariusze Ci/Obligatariusz ten uprawnieni są/uprawniony jest zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy samodzielnie.
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce, datę i godzinę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub Obligatariusze, zależnie od tego, kto zwołuje Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji zawiadomienia wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta, Emitent publikuje zawiadomienie zgodnie z postanowieniami paragrafu 14.1 Warunków Emisji. Dzień Zwołania Zgromadzenia to dzień publikacji zawiadomienia na stronie internetowej Emitenta.
- (e) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Obligatariuszy, Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji ogłoszenia w „Rzeczpospolitej” lub „Gazecie Wyborczej” lub w innej gazecie ogólnopolskiej posiadającej dział poświęcony sprawom gospodarczym, wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy. Dzień publikacji ogłoszenia uważa się za Dzień Zwołania Zgromadzenia. Jednocześnie z publikacją ogłoszenia, Obligatariusze, którzy zwołują Zgromadzenie Obligatariuszy wysłają Emitentowi zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy wskazujące miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) Dzień Zgromadzenia Obligatariuszy powinien przypadać nie wcześniej niż dwa tygodnie po Dniu Zwołania Zgromadzenia i nie później niż trzy tygodnie po Dniu Zwołania Zgromadzenia.
- (g) Jeśli Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW Emitent przekaże informację o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy także w formie raportu bieżącego.

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

CZŁONEK ZARZĄDU

20

Zbigniew Stanasiuk

h.c.

- (h) W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (i) Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna przedstawić zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie), potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto, powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.
- (j) Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru.
- (k) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział Emitent, doradcy finansowi lub prawni Emitenta oraz doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedzania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy może dopuścić inne osoby do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (l) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do zabierania głosu oraz udziału w głosowaniu.

3. ODBYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy wyznacza ten kto zwołał Zgromadzenie Obligatariuszy. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta i nie wyznaczenia przewodniczącego przez Emitenta, przewodniczącego wyznaczają Obligatariusze. Przewodniczący otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad.
- (b) Przewodniczący może podjąć decyzję o zarządzeniu przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Jeśli z wnioskiem o zarządzenie przerwy występują Obligatariusze reprezentujący ponad 50% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, przewodniczący zobowiązany jest zarządzić przerwę zgodnie z takim wnioskiem. W każdym przypadku łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. W Zgromadzeniu Obligatariuszy wznowionym po zakończeniu przerwy mogą uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali ponownej blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy. Obligatariusz powinien przedstawić zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie), potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (c) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sporządzić i podpisać listę obecności, zawierającą w szczególności informacje na temat

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

21

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanasiuk

h.h.

liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.

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

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

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

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

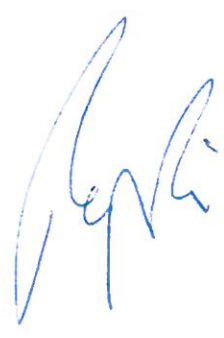
Jerzy Popławski

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stanisławski

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

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



Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

Jerzy Popławski

CZŁONEK ZARZĄDU

23

Zbigniew Stanasiuk

h.h.

ZAŁĄCZNIK 3

WZÓR POŚWIADCZENIA ZGODNOŚCI

[na papierze firmowym Emitenta]

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

[MIEJSCOWOŚĆ], [DATA]

Szanowni Państwo,

**Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” S.A.
Program emisji obligacji do kwoty 50.000.000 PLN**

Dotyczy: emisji Obligacji serii ●

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

Potwierdzamy, że na dzień ● wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik Obsługi Odsetek: ●; oraz
2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: ●,

a Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w ● [którego kopia stanowi załącznik do niniejszego Poświadczenia Zgodności]/[którego kopie stanowią załączniki do niniejszego Poświadczenia Zgodności].

[Wskazanie informacji, na których oparto wyliczenie Wskaźników Finansowych]

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Przypadek Naruszenia ani zdarzenie, o którym mowa w par. 9 Warunków Emisji.

Z poważaniem

W imieniu Zakłady Urządzeń Komputerowych „Elzab” S.A.

Za zgodność
z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU
Jerzy Popławski

24

CZŁONEK ZARZĄDU
Zbigniew Stanasiuk

h.h.

ZAŁĄCZNIK 5 – DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW ZASTOSOWANYCH W NOCIE INFORMACYJNEJ

Agent Emisji oznacza mBank S.A.

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

Banki Referencyjne oznacza podmioty wskazane w Suplemencie.

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

Dzień Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie do Warunków Emisji.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie do Warunków Emisji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza dzień wskazany w par. 17 lub 18 Warunków Emisji.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień wskazany w par. 17 lub 18 Warunków Emisji.

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie do Warunków Emisji.

EBITDA oznacza skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej (EBIT) Grupy Emitenta powiększony o amortyzację, liczony na bazie rocznej, za ostatnie cztery kwartały.

Emitent oznacza Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. z siedzibą w Warszawie.

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

Grupa Emitenta oznacza Emitenta i podmioty ujęte w Sprawozdaniu Finansowym Emitenta, w tym podmioty stowarzyszone.

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

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie do Warunków Emisji.

Nota Informacyjna oznacza notę informacyjną w rozumieniu Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu sporządzoną w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu.

Obligacje oznacza obligacje wyemitowane przez Emitenta w ramach programu emisji z dnia 23 lutego 2015 r. o łącznej wartości do 50.000.000 PLN, dla których prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy zostały określone w Warunkach Emisji.

Obligatariusz oznacza podmiot wskazany w par. 17 lub 18 Warunków Emisji.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie paragrafu 8 lub 9 Warunków Emisji.

Papiery Dłużne oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, które są wystawiane bądź emitowane zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych, z wyłączeniem weksli własnych *in blanco* tak długo jak nie zostały uzupełnione.



Podmiot Zależny oznacza spółkę zależną w rozumieniu art. 4 par. 1 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych.

Przypadek Naruszenia oznacza każde zdarzenie określone w par. 8 Warunków Emisji.

Regulamin oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot.

Rynek oznacza alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez BondSpot.

Sprawozdanie Finansowe oznacza dane finansowe, prawne i ekonomiczne przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zawartym w skonsolidowanym raporcie kwartalnym, publikowanym przez Emitenta zgodnie i w zakresie ustalonym przez przepisy obowiązujące go jako spółkę publiczną, w skład których wchodzi m.in. skonsolidowany bilans i rachunek zysków i strat, przygotowane zgodnie z MSSF; jako Sprawozdanie Finansowe za drugi kwartał uważać się będzie skonsolidowany raport półroczny Emitenta; jako Sprawozdanie Finansowe za czwarty kwartał uważać się będzie skonsolidowany raport roczny Emitenta. Przedmiotowe zasady określające standardy sporządzania Sprawozdań Finansowych obowiązują bez względu na to czy Emitent zachowa status spółki publicznej.

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

Suplement oznacza Załącznik nr 1 do Warunków Emisji.

Stopa Procentowa oznacza wskazaną w pkt 8 Suplementu do Warunków Emisji stopę procentową, na podstawie której będzie ustalana wysokość odsetek.

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2014 poz. 730, 913).

Ustawa o Obrocie oznacza ustawę o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz. U. z 2014 r. poz. 94, 586, z 2015 r. poz. 73.)

Warunki Emisji - Warunki Emisji Obligacji serii A/2015 rejestrowanych w ewidencji z przeniesieniem do KDPW emitowanych w ramach programu emisji obligacji z dnia 23 lutego 2015 r. przez Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab Spółka Akcyjna, stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej.

Wskaźnik Obsługi Odsetek oznacza stosunek skonsolidowanego EBITDA do łącznej kwoty odsetek należnej od Zadłużenia Finansowego.

Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA oznacza relację Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.

Wskaźniki Finansowe oznacza Wskaźnik Obsługi Odsetek oraz Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.



| 2 z 4

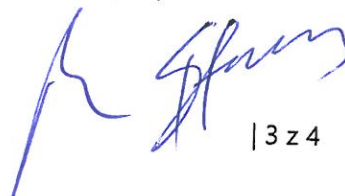
Zadłużenie Finansowe oznacza rzeczywiste, tj. przedstawione w ostatnim Sprawozdaniu Finansowym, zobowiązanie bilansowe do zapłaty wskazanej w tym Sprawozdaniu kwoty z tytułu:

- (a) umowy pożyczki lub kredytu;
- (b) akceptu weksla w ramach kredytu akceptacyjnego (lub jego odpowiednika w formie zdematerializowanej);
- (c) umowy leasingu;
- (d) umowy faktoringu;
- (e) Papierów Dłużnych;
- (f) udziałów/akcji uprzywilejowanych z możliwością umorzenia;
- (g) udzielonego poręczenia, gwarancji, akredytywy lub innego zobowiązania warunkowego, bez podwójnego liczenia;
- (h) przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań;
- (i) wszelkich zobowiązań finansowych wynikających z zawartych transakcji pochodnych przez Emitenta lub inny podmiot objęty Sprawozdaniem Finansowym w związku z zabezpieczeniem przed wahaniami stóp procentowych lub cen lub uzyskiwaniem dochodu z takich wahań stóp procentowych lub cen lub niezwiązanych z głównym przedmiotem działalności gospodarczej Emitenta lub innego podmiotu objętego Sprawozdaniem Finansowym, a w szczególności mających charakter spekulacyjny (przy obliczaniu wartości transakcji pochodnej, pod uwagę będzie brana tylko ujemna wycena poszczególnych transakcji pochodnych);
- (j) kosztów nabycia dowolnego składnika majątku lub usługi, o ile są one płatne po terminie ich nabycia lub objęcia w posiadanie przez stronę zobowiązaną, a płatność odroczone ma zostać zapłacona ponad sześć miesięcy po dacie nabycia lub dostawy z wyłączeniem Transakcji Rozliczanej Akcjami;
- (k) gwarancji, zobowiązania odszkodowawczego lub podobnego zabezpieczenia przed stratami finansowymi jakiejkolwiek osoby w związku z dowolną pozycją, o której mowa w punktach (a) do (j) powyżej.

przy czym dla uniknięcia wątpliwości jako Zadłużenie Finansowe nie będzie traktowane zobowiązanie do zapłaty wskazane w niniejszej definicji zaciągnięte przez jakikolwiek podmiot objęty Sprawozdaniem Finansowym w stosunku do innego podmiotu objętego Sprawozdaniem Finansowym.

Zadłużenie Finansowe Netto oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o:

- (a) środki pieniężne; oraz
- (b) skarbowe papiery wartościowe i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, których strategia inwestycyjna przewiduje inwestowanie w skarbowe papiery wartościowe w wysokości co najmniej 70%,



| 3 z 4

w zakresie w jakim pozycje, o których mowa w punktach (a) - (b), nie są w żaden sposób ograniczone co do dysponowania przez jakikolwiek podmiot bądź obciążone na czyjąkolwiek rzecz, osoby lub podmiotu, gdzie pozycje, o których mowa w punktach (a) - (b) ustalone są na podstawie ostatniego Sprawozdania Finansowego (z zastrzeżeniem, że gdyby akcje Emitenta przestałyby być notowane na rynku podstawowym GPW, Emitent będzie dostarczać Agentowi ds. Płatności, lub, po Dniu Rejestracji, Agentowi Emisji, roczne, zaudytowane, jednostkowe i skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta niezwłocznie po ich sporządzeniu).

Zgromadzenie Obligatariuszy oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z regulaminem zgromadzenia, określonym w Załączniku 2 do Warunków Emisji.

