



NOTA INFORMACYJNA

dla Obligacji serii I

o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 15.500.000 PLN

Emitent:

Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna
z siedzibą: ul. Korczaka 5, 43-200 Pszczyna

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

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

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

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

Data sporządzenia: 14 czerwca 2018 r.

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej

- Osoby odpowiedzialne:**

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

Grzegorz Minczanowski – Prezes Zarządu

Piotr Wiewióra – Wiceprezes Zarządu

Ewa Łuczyk – Członek Zarządu

Dominika Rąba – Członek Zarządu

- Podstawowe dane o Emitencie:**


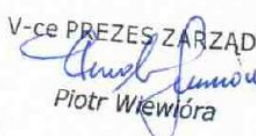


Nazwa (firma):	Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Pszczyna
Adres siedziby:	ul. Korczaka 5, 43-200 Pszczyna
Adres do korespondencji:	ul. Korczaka 5, 43-200 Pszczyna
Telefon:	+48 32 210 32 47
Adres e-mail:	biuro@zmkania.pl
Adres WWW:	www.zmkania.pl
REGON:	510258637
NIP:	744-00-03-325
Numer KRS:	0000053415

- Informacje o wymaganych zezwoleniach, licencjach lub zgodach wymaganych do prowadzenia działalności przez Emitenta:**

Działalność Emitenta nie wymaga zezwoleń, licencji ani zgód.

- Oświadczenie Emitenta:**

Emitent oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy 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 jego znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

 PREZES ZARZĄDU Grzegorz Minczanowski Grzegorz Minczanowski Prezes Zarządu	 V-ce PREZES ZARZĄDU Piotr Wiewióra Piotr Wiewióra Wiceprezes Zarządu	 CZŁONEK ZARZĄDU Ewa Łuczyk Ewa Łuczyk Członek Zarządu	 V-ce PREZES ZARZĄDU Dominika Rąba Dominika Rąba Wiceprezes Zarządu
---	--	--	--

Akcje Emitenta notowane są na GPW. Zgodnie z postanowieniami § 18 ust. 18 pkt 1) Regulaminu ASO GPW Emitent, posiadając instrumenty finansowe notowane na rynku regulowanym, został zwolniony z obowiązku zawierania umowy z Autoryzowanym Doradcą.

Spis treści

I.	Czynniki ryzyka związane z emitentem i wprowadzanymi dłużnymi instrumentami finansowymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową emitenta i jego grupy kapitałowej	6
	Czynniki ryzyka wymienione w niniejszym rozdziale nie stanowią wyczerpującej listy ryzyk związanych z działalnością Emitenta, jego otoczeniem oraz obligacjami. Kolejność przedstawienia poszczególnych punktów nie świadczy o ich istotności	6
1.	Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną	6
2.	Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży	6
3.	Ryzyko zmiany cen surowca do produkcji	6
4.	Ryzyko utraty dużych klientów	6
5.	Ryzyko nie przerzucenia cen surowców na klienta końcowego	7
6.	Ryzyko związane z regulacjami prawnymi	7
7.	Ryzyko kredytowe	7
8.	Ryzyko związane z poręczeniami udzielonymi przez Emitenta	8
9.	Ryzyko związane z płynnością finansową Emitenta	8
10.	Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Obligacje	8
11.	Ryzyko kredytowe	9
12.	Ryzyko stopy procentowej	9
13.	Ryzyko związane z płynnością i zmiennością kursu rynkowego Obligacji	9
14.	Ryzyko wstrzymania wprowadzenia obligacji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz zawieszenia notowań obligacji Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu	9
15.	Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu obligacjami Emitenta oraz sankcjami pieniężnymi	10
16.	Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na Catalyst	12
17.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	13
18.	Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami	14
19.	Ryzyko związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko niewypłacania odsetek od Obligacji od Obligacji	14
20.	Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy	14
21.	Ryzyko związane z możliwością wcześniejszego wykupu na żądanie Obligatariuszy	15
22.	Ryzyko związane z ustanowionym zabezpieczeniem obligacji	15
II.	Cel emisji	15
III.	Określenie rodzaju emitowanych obligacji	15
IV.	Wielkość emisji	15
V.	Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji	16

VI. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.....	16
VII. Wykup Obligacji.....	17
VIII. Wcześniejszy wykup obligacji z inicjatywy Emitenta	18
IX. Przypadki naruszenia.....	19
X. Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia.....	22
XI. Zdarzenia niestanowiące Przypadku Naruszenia.....	22
XII. Oprocentowanie.....	23
Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek	23
Stopa procentowa	23
Ustalenia kwoty odsetek	23
Ogłoszenie stopy procentowej i kwoty odsetek	23
Podwyższenie Marży	24
Okresy odsetkowe.....	24
Stopa procentowa w przypadku opóźnienia.....	24
XIII. Płatności	24
XIV. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia	25
XV. Dane dotyczące zaciągniętych zobowiązań oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji.....	26
XVI. Podatki.....	27
XVII. Niewypełnienie zobowiązania, likwidacja i zmiana formy prawnej Emitenta.....	27
XVIII. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone.	27
XIX. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.....	28
XX. Wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki przez biegłego	28
XXI. Informacje dotyczące obligacji zamiennych na akcje.....	28
XXII. Informacje dotyczące obligacji z prawem pierwszeństwa	28
XXIII. Załączniki.....	28
1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.....	29
2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta.....	40
3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych notą informacyjną.....	50
4. Warunki Emisji Obligacji Serii I.....	54
5. Dokumenty zabezpieczeń obligacji.....	68
6. Umowa z administratorem zabezpieczeń	88

7. Definicje i Wykładnia.....	99
-------------------------------	----

I. Czynniki ryzyka związane z emitentem i wprowadzanymi dłużnymi instrumentami finansowymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową emitenta i jego grupy kapitałowej

Czynniki ryzyka wymienione w niniejszym rozdziale nie stanowią wyczerpującej listy ryzyk związanych z działalnością Emitenta, jego otoczeniem oraz obligacjami. Kolejność przedstawienia poszczególnych punktów nie świadczy o ich istotności.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta

1. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Zdecydowana większość sprzedaży jest realizowana przez spółkę na terenie Polski. Spadek tempa wzrostu gospodarczego, poziom bezrobocia, poziom inflacji oraz wysokość średniego wynagrodzenia pracowników w Polsce może mieć wpływ na wysokość realizowanej przez spółkę sprzedaży oraz zmianę preferowanych przez konsumentów grup asortymentowych, na których Emitent realizuje wyższą marżę. Zmiana sytuacji makroekonomicznej może być również dla spółki dużą szansą.

Z uwagi na strategię realizowaną przez spółkę i ukierunkowanie się na sieci handlu nowoczesnego, przyspieszenie procesu przejścia konsumentów w stronę dyskontów oraz sieci super i hipermarketów, może w istotnym zakresie zwiększyć wartość sprzedaży produktów mięsnych. Z uwagi na strategię realizowaną przez spółkę i ukierunkowanie się na sieci handlu nowoczesnego, spółka ma szansę być szczególnie mocno obecna w tym segmencie, do którego będzie migrował konsument.

2. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Sprzedaż wyrobów mięsnych charakteryzuje się silną sezonowością. Szczególnie zauważalny jest wzrost obrotów w okresach poprzedzających święta Bożego Narodzenia, Wielkanocy oraz w trakcie trwania sezonu grillowego w okresie wakacyjnym. Powyższe czynniki powodują, że właściwa ocena sytuacji finansowej Emitenta powinna być dokonywana przy uwzględnieniu sezonowości w jego działalności.

3. Ryzyko zmiany cen surowca do produkcji

Podstawowymi czynnikami decydującymi o kosztach produkcji wyrobów wędliniarskich są wydatki związane z zakupem niezbędnego do produkcji surowca. Koszty zakupu surowca mięsnego w ostatnim czasie podlegają znacznym wahaniom na polskich oraz światowych rynkach. Zasady dostarczania surowca są na bieżąco negocjowane z kontrahentami, w związku z czym ich dynamiczna zmiana może mieć znaczący wpływ na marże uzyskiwane ze sprzedaży produktów mięsnych.

4. Ryzyko utraty dużych klientów

Znaczna część przychodów spółki jest realizowana w wyniku współpracy z sieciami handlowymi, w tym szczególnie z sieciami super i hipermarketów oraz sklepów dyskontowych. Spółka współpracuje z większością dużych sieci handlowych prowadzących działalność na terenie Polski. W przypadku każdej z nich istnieje ryzyko związanie z niezaakceptowaniem warunków

handlowych i utraty strategicznego klienta, co mogłoby obniżyć przychody ze sprzedaży oraz mieć wpływ na wyniki finansowe spółki.

5. Ryzyko nie przerzucenia cen surowców na klienta końcowego

W związku z dużym wahaniami cen surowców niezbędnych do produkcji wyrobów wędliniarskich, spółka zmuszona jest renegotjować warunki handlowe z sieciami handlowymi i przenosić na nie wyższe koszty zakupu surowca. Istnieje niebezpieczeństwo braku możliwości przełożenia na kontrahentów wyższych kosztów, bądź zrobienia tego z kilkumiesięcznym opóźnieniem, co może mieć wpływ na marżę uzyskiwaną na sprzedaży produkowanych wyrobów.

6. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Spółka działa w otoczeniu zmieniających się przepisów prawnych, zwłaszcza w zakresie prawa podatkowego, przepisów dotyczących prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, wysokości stawek podatku VAT oraz przepisów prawnych regulujących zasady uboju oraz przetwórstwa mięsa. Zmiany obowiązujących reguł prawnych mogą wpłynąć na zwiększenie kosztów spółki, koszty pozyskania surowca niezbędnego do produkcji wyrobów wędliniarskich oraz na możliwości produkcji i sprzedaży wyrobów spółki w Polsce oraz za granicą.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

7. Ryzyko kredytowe

Spółka korzysta z finansowania zewnętrznego, w związku z czym jest narażona na ryzyko stóp procentowych, wzrostu kosztów pozyskania kredytów bankowych lub wzrostu marż bankowych, które mogą negatywnie wpłynąć na realizowane przez firmę wyniki finansowe. Spółka stara się niwelować powyższe ryzyko poprzez stały monitoring dostępnych możliwości finansowania spółki oraz dywersyfikowanie źródeł pochodzenia kapitałów obcych.

Wartość zaciągniętych zobowiązań (z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych) na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 749.065.000 PLN (słownie: siedemset czterdzieści dziewięć milionów sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych), w tym zobowiązań przeterminowanych 123.566.000 PLN (słownie: sto dwadzieścia trzy miliony pięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych).

Spółka ZM Henryk Kania posiada do spłaty zobowiązania z tytułu trzech serii obligacji, z których jedna jest obecnie notowana na Catalyst (ASO GPW). Są to papiery serii F, o nazwie skróconej KAN0619. Wartość nominalna obligacji notowanych na Catalyst wynosi 50 milionów złotych.

Dodatkowo, Emitent posiada zobowiązania wobec dwóch byłych akcjonariuszy z tytułu emisji niezabezpieczonych obligacji w łącznej wartości nominalnej 12.000.000 złotych. Termin wykupu powyższych papierów przypada na 30 grudnia 2020 roku.

Ponadto Emitent przejął zobowiązania z tytułu obligacji serii D wyemitowanych przez Staropolskie Specjały spółka z o.o.

8. Ryzyko związane z poręczeniami udzielonymi przez Emitenta

Emitent zawarł umowy z podmiotami, które wykazane zostały w ostatnim opublikowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2017, na mocy których udzielono poręczeń za ich zobowiązania. Istnieje możliwość przejścia zobowiązań tych podmiotów na Emitenta, przy jednoczesnym przejęciu majątku podmiotów, za które udzielono poręczeń wraz przeniesieniem na Emitenta zabezpieczanych umów oraz bieżących kontraktów handlowych.

9. Ryzyko związane z płynnością finansową Emitenta

W sprawozdaniu finansowym Emitenta sporządzonym na dzień 31.12.2017 r. zostały wykazane zobowiązania przeterminowane na kwotę 116,6 mln zł. Emitent jednak nie postrzega ryzyka płynności jako istotne ze względu na to, że w przypadku znaczącej części tych zobowiązań (57,6%) przeterminowanie nie przekracza okresu 30 dni. Ponadto zobowiązania przeterminowane stanowią jedynie 15,6% ogółu zobowiązań Emitenta. Niemniej jednak poziom zadłużenia jak i wartość zobowiązań przeterminowanych oraz poszczególne wskaźniki płynności są na bieżąco monitorowane przez Spółkę w celu ograniczenia możliwości wystąpienia ryzyka płynności finansowej Emitenta.

Czynniki ryzyka związane z wprowadzanymi Obligacjami

10. Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Obligacje

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Obligacje powinien ustalić, czy inwestycja w Obligacje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny Inwestor powinien:

- posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Obligacji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu inwestycji w Obligacje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- w pełni rozumieć warunki emisji Obligacji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
- posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w Obligacje, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w Obligacje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- Obligacje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa;

- Obligacje mogą być wykorzystywane, jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia; oraz
- obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Obligacji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Obligacji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

11. Ryzyko kredytowe

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów. Każdy Obligatariusz narażony jest na ryzyko niewywiązania się Emitenta z zobowiązań wynikających z warunków Emisji, w tym z zobowiązania do terminowej wypłaty odsetek oraz do zwrotu wartości nominalnej Obligacji w Dniu Wykupu. Wywiązanie się z wymienionych zobowiązań uzależnione jest przede wszystkim od sytuacji finansowej Emitenta, która może ulec zmianie w okresie do wykupu Obligacji. Ryzyko kredytowe obejmuje również zdarzenie, w wyniku którego oczekiwana przez inwestorów aktualna premia za ryzyko wzrośnie w stosunku do jej poziomu z Dnia Emisji, na skutek czego obniżeniu może ulec rynkowa wycena Obligacji.

12. Ryzyko stopy procentowej

Oprocentowanie Obligacji ma charakter zmienny i zależy od kształtowania się poziomu Stopy Bazowej w okresie do Dnia Wykupu. Zmiana stopy bazowej w konsekwencji może spowodować, że inwestor zrealizuje dochód niższy od oczekiwanego (ryzyko dochodu). Jednocześnie zmienność stopy procentowej powoduje, że inwestor nie jest w stanie przewidzieć, po jakiej stopie będzie mógł reinwestować otrzymywane płatności odsetkowe z Obligacji (ryzyko reinwestycji).

13. Ryzyko związane z płynnością i zmiennością kursu rynkowego Obligacji

Nabywca Obligacji powinien zdawać sobie sprawę, iż po wprowadzeniu instrumentów dłużnych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, kurs Obligacji kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne czynniki nie zawsze związane z wynikami działalności Emitenta i jego sytuacją finansową oraz niezależne od Emitenta, takie jak sytuacja na światowych rynkach, czy sytuacja makroekonomiczna Polski oraz regionu. Obligatariusze powinni mieć świadomość, iż notowania Obligacji mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji i powinni zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznego wahania kursów, mogą być narażeni na niezrealizowanie zaplanowanego zysku. Ponadto, należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej inwestora cenie.

14. Ryzyko wstrzymania wprowadzenia obligacji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz zawieszenia notowań obligacji Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW, na

żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym Alternatywnym Systemie Obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. Ponad powyższe, zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, GPW może zawiesić obrót określonymi instrumentami finansowymi na okres do 3 miesięcy:

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

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań Obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Obligatariuszy utrudnieniami w obrocie Obligacjami.

15. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu obligacjami Emitenta oraz sankcjami pieniężnymi

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 2 Regulaminu ASO:

- na wniosek Emitenta,
 - jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
 - jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.
- Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu. Ponadto w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.
- Organizator ASO zawiesza również obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO stanowi, że przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Termin zawieszenia może w takim przypadku przekroczyć trzy miesiące.

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta sankcje, jeżeli nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki spółki notowanej w Alternatywnym Systemie Obrotu”. Zgodnie z regulacjami ASO, zawartymi w Rozdziale V Regulaminu alternatywnego systemu obrotu, do obowiązków Emitenta należy w szczególności:

- Zgodnie z § 14 przestrzeganie zasad i przepisów obowiązujących w tym systemie,
- Zgodnie z § 15 informowanie niezwłocznie Organizatora Alternatywnego Systemu o planach związanych z emitowaniem instrumentów finansowych,
- Zgodnie z § 15a, w celu umożliwienia sprawowania nadzoru nad przestrzeganiem przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, w szczególności nad sposobem wykonywania przez emitentów obowiązków informacyjnych, na żądanie Organizatora

Alternatywnego Systemu Emitent instrumentów finansowych wprowadzonych lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu zobowiązany jest do niezwłocznego sporządzenia i przekazania kopii dokumentów oraz do udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym jego instrumentów finansowych, jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków.

- Zgodnie z § 15b, w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione wątpliwości, że zakres, sposób lub okoliczności prowadzenia przez Emitenta działalności mogą mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo obrotu jego instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub na interes uczestników tego obrotu, organizator ASO może zobowiązać Emitenta do zlecenia analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez Emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości oraz do opublikowania takiego dokumentu.
- Zgodnie z § 17, Emitent zobowiązany jest do przekazywania informacji bieżących i okresowych w zakresie i na zasadach określonych odpowiednio w Załącznikach Nr 4 do Regulaminu ASO.
- Zgodnie z § 17a, Emitent zobowiązany jest do przekazania informacji poufnej, o której mowa w art. 154 ust. 1 Ustawy o obrocie, na zasadach określonych w art. 156 ust. 6 tej ustawy. Ponadto w przypadku stwierdzenia, że Emitent nie opublikował informacji wymaganej zgodnie z przepisami niniejszego rozdziału Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać Emitenta do niezwłocznego opublikowania danej informacji wraz z podaniem przyczyn braku wcześniejszego jej opublikowania.
- Zgodnie z § 17b, Organizator ASO może zobowiązać Emitenta do dalszego współdziałania w zakresie wykonywania obowiązków informacyjnych z Autoryzowanym Doradcą.

W przypadku naruszenia zasad obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, Organizator ASO może:

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

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

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków, o których mowa w zdaniu poprzednim, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną wspomnianą powyżej nie może przekraczać 50.000 zł.

Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych na Catalyst.

Organizator ASO na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego jest obowiązany zawiesić obrót instrumentami finansowymi w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym ASO, lub naruszenia interesów inwestorów. W żądaniu, o którym mowa powyżej, Komisja może wskazać termin, do

którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej (art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie).

16. Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na Catalyst

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów.
- w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem określonego w regulaminie ASO terminu sąd wyda postanowienie:

- o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego,
- w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym,
- o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym

Jednocześnie w powyższych przypadkach, GPW wyklucza instrumenty dłużne z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu, o którym mowa w § 12 ust. 2a pkt 1) Regulaminu ASO GPW; lub
- umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, o którym mowa w § 12 ust. 2a pkt 1) lub 2) Regulaminu ASO GPW; lub
- uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu, o którym mowa w § 12 ust. 2a pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO GPW.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, organizator ASO GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, wówczas na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe. Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych na Catalist.

17. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie polegające na wymogu informowania KNF przez Emitenta o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

Emitent jest ponadto spółką publiczną, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym GPW. Stosownie do postanowień art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, w przypadku gdy spółka publiczna nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wymagane przez przepisy prawa, w szczególności nie wykonuje obowiązków informacyjnych, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych tej spółki z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną w wysokości do 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Emitent nie jest w stanie przewidzieć, czy którakolwiek z przesłanek stanowiących podstawę dla KNF do nałożenia na Spółkę powyższych sankcji administracyjnych nie wystąpi w przyszłości. Nałożenie takich sankcji może wpłynąć negatywnie na reputację Spółki oraz na jej postrzeganie przez kontrahentów i inwestorów.

Ponadto zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (MAR), Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. Taką samą sankcję przewiduje art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o którym mowa w art. 19 ust. 1–7 powyższego rozporządzenia nr. 596/2014.

Zgodnie z § 17c ust.1 pkt. 2 Regulaminu ASO GPW, w przypadku gdy Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO GPW lub nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki określone w rozdziale V Regulaminie ASO GPW, w szczególności o których mowa w § 15a – § 15c, § 17-17b, GPW może upomnieć Emitenta lub zgodnie z 17c ust.1 pkt. 1 Regulaminu ASO GPW lub nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł.

Zgodnie z § 17c ust.3 Regulaminu ASO GPW w przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na rynku ASO GPW lub nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2, GPW może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie ust. 1 pkt 2 nie może przekraczać 50.000 zł.

Zarząd Emitenta oświadcza, że nieznane są mu fakty, zdarzenia oraz okoliczności, które mogłyby skutkować nałożeniem na Emitenta sankcji administracyjnych, o których mowa powyżej.

18. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami

Polskie przepisy podatkowe, ich interpretacje oraz stanowiska organów podatkowych 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.

19. Ryzyko związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko niewypłacania odsetek od Obligacji od Obligacji

Zgodnie z przyjętymi warunkami emisji Obligacji Emitent zobowiązany jest do wykupu. Każda Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, emitowanym w serii o zmiennym oprocentowaniu, nieposiadającym formy dokumentu. Obligacji w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom środków pieniężnych w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji i liczby Obligacji. Emitent zobowiązał się także do wypłaty kwoty odsetek od Obligacji w ustalonych terminach i wysokości.

Nie można jednak wykluczyć ryzyka niewywiązania się przez Emitenta ze swoich zobowiązań wobec Obligatariuszy.

20. Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy

Zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, Obligatariusze mogą podejmować decyzje działając w ramach Zgromadzenia Obligatariuszy. Zgromadzenie Obligatariuszy, zgodnie z pkt 16.1 Warunków Emisji, może podjąć uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji, jak również w innych sprawach określonych w Warunkach Emisji. Tym samym Obligatariusz potencjalnie nie będzie mógł samodzielnie - bez współdziałania z innymi Obligatariuszami - zmienić Warunków Emisji w porozumieniu z Emitentem, ani wykonać niektórych z przysługujących mu uprawnień, ponieważ wymagają one uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy, które zapadają większością głosów.

21. Ryzyko związane z możliwością wcześniejszego wykupu na żądanie Obligatariuszy

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, o którym mowa w pkt 10 warunków emisji obligacji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

22. Ryzyko związane z ustanowionym zabezpieczeniem obligacji

W przypadku braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, Obligatariusze będą mogli dochodzić zaspokojenia swych roszczeń zarówno z ustanowionych zabezpieczeń jak i całego majątku Emitenta. Istnieje jednak ryzyko wystąpienia sytuacji, w której wysokość ustanowionego zabezpieczenia oraz pozostałego majątku Emitenta okaże się niewystarczająca dla wszystkich lub dla części Obligatariuszy, tym samym wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji, mogą zostać zaspokojone w niepełnej wysokości lub wcale.

II. Cel emisji

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji środki z emisji w wysokości 24.000.000 PLN złotych (lub, jeżeli wartość emisji będzie niższa niż 24.000.000 PLN, całość środków z emisji) miały zostać przeznaczone na wykup obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta oraz obligacji serii D wyemitowanych przez Staropolskie Specjały sp. z o.o. Pozostała część środków z emisji mogła zostać wykorzystana na finansowanie kapitału obrotowego Emitenta.

Ze względu na fakt, iż kwota pozyskana z emisji wyniosła 15.500.000 PLN, całość środków z emisji została przeznaczona na częściowy lub całkowity wykup obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta oraz obligacji serii D wyemitowanych przez Staropolskie Specjały sp. z o.o.

III. Określenie rodzaju emitowanych obligacji

Obligacje są obligacjami na okaziciela i nie mają formy dokumentu.

Obligacje zostały wyemitowane na podstawie:

1. art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach;
2. uchwały Zarządu Emitenta nr 01/04/O/2018 z dnia 03 kwietnia 2018 roku.

Obligacje zostały wyemitowane w dniu 12 kwietnia 2018 r.

IV. Wielkość emisji

Wartość nominalna wszystkich Obligacji, które obejmuje niniejsza Nota Informacyjna, wynosi 15.500.000 PLN (słownie: piętnaście milionów pięćset tysięcy złotych).

Łączna liczba Obligacji: 15.500 (piętnaście tysięcy pięćset).

W dniu 10 kwietnia 2018 r. Zarząd Emitenta dokonał warunkowego przydziału 15.500 (piętnaście tysięcy pięćset) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 15.500.000 PLN (piętnaście milionów pięćset tysięcy złotych).

V. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych). Cena emisyjna jednej Obligacji wynosiła 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych).

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

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Obligacje zostały zaoferowane w sposób określony w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do maksymalnie 149 oznaczonych adresatów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 09 kwietnia 2018 r., a zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 10 kwietnia 2018 r.

Data przydziału instrumentów dłużnych

Obligacje zostały przydzielone inwestorom w dniu 12 kwietnia 2018 r. (Dzień Emisji).

Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

15.500 (słownie: piętnaście tysięcy pięćset) sztuk Obligacji.

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

Nie dotyczy.

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

15.500 (słownie: piętnaście tysięcy pięćset) sztuk Obligacji.

Cena, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Cena po jakiej nabywano Obligacje wynosiła 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) za jedną Obligację i była równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

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

W ramach subskrypcji Obligacji zapisy złożyło 4 inwestorów.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono Obligacje 4 inwestorom.

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

Nie dotyczy.

Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania i przeprowadzenia oferty; b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie; c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; i d) promocji oferty, wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

- a) Koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty wyniosły: 252.500,00 PLN,
- b) Wynagrodzenie subemitenta wyniosło: Nie dotyczy,
- c) Koszty sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa wyniosły: Nie dotyczy,
- d) Koszty promocji oferty wyniosły: Nie dotyczy,

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły: 252.500,00 PLN.

Koszty emisji wpłyną na wycenę Obligacji skorygowaną ceną nabycia. Koszty emisji zostaną ujęte w sprawozdaniu finansowym Emitenta jako koszty finansowe, rozliczane proporcjonalnie przez okres trwania Obligacji.

VII. Wykup Obligacji

Z zastrzeżeniem rozdz. VIII (Wcześniejszy wykup Obligacji z inicjatywy Emitenta), rozdz. X (Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia) i rozdz. XVII (Niewypełnienie zobowiązania, likwidacja i zmiana formy prawnej Emitenta), Emitent wykupi wszystkie Obligacje w Dniu Wykupu, według ich wartości nominalnej.

Wykup Obligacji nastąpi w dniu 29 marca 2021 roku.

Warunki Wykupu Obligacji oraz Wcześniejszy wykup Obligacji z inicjatywy Emitenta określone są w punkcie 5 Warunków Emisji, Przypadki Naruszenia w punkcie 9 Warunków Emisji, a Likwidacja lub przekształcenie w punkcie 11 Warunków Emisji.

VIII. Wcześniejszy wykup obligacji z inicjatywy Emitenta

1. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu Obligacji na własne żądanie, jednak. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części, jak i wszystkich Obligacji.
2. Emitent może, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 12 miesięcy po Dniu Emisji, tj. 12 kwietnia 2018 r., wykupić Obligacje, w całości lub w części, pod warunkiem dokonania zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki wcześniejszy wykup, z uwzględnieniem pkt 3 poniżej (Dzień Wcześniejszego Wykupu). Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać w Dniu Płatności Odsetek. Zawiadomienie musi wskazywać zarówno liczbę Obligacji podlegających wykupowi, jak i Dzień Wcześniejszego Wykupu.
3. Wykup nastąpi poprzez zapłatę na rzecz Obligatariuszy:
 - a) wartości nominalnej Obligacji powiększonej o Premię wyliczoną zgodnie z pkt 4 poniżej oraz
 - b) kwoty odsetek od Obligacji podlegających wykupowi, naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego w którym wykup następuje (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie).
4. Wcześniejszy wykup Obligacji z inicjatywy Emitenta, o którym mowa w pkt 1 powyżej, może nastąpić najwcześniej w Dniu Płatności Odsetek za 3 Okres Odsetkowy.
5. Premia za wcześniejszy wykup Obligacji dokonywany zgodnie z pkt 5 Warunków Emisji wynosi:
 - a) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na co najmniej 24 miesięcy przed Datą Ostatecznego Wykupu - 2,0% Należności Głównej,
 - b) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na mniej niż 18 miesięcy przed Datą Ostatecznego Wykupu - 1,50% Należności Głównej,
 - c) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na mniej niż 12 miesięcy przed Datą Ostatecznego Wykupu - 1,0% Należności Głównej,
 - d) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na mniej niż 6 miesięcy przed Datą Ostatecznego Wykupu - 0,5% Należności Głównej.

Wykup nastąpi na zasadach szczegółowo określonych w Regulacjach KDPW.

Ponadto zgodnie z postanowieniami §123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Emitent składa wnioski do podmiotu prowadzącego rynek regulowany lub alternatywny system obrotu, na którym dokonywany jest obrót papierami wartościowymi podlegającymi przedterminowemu, obligatoryjnemu wykupowi, o zawieszenie obrotu tymi papierami począwszy od drugiego dnia poprzedzającego dzień, według stanu na który ustala się stany na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych, w celu ustalenia liczby papierów

wartościowych będących przedmiotem przedterminowego, obligatoryjnego wykupu w danym terminie wykupu z poszczególnych rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych

W przypadku skorzystania przez Emitenta z opcji wcześniejszego wykupu, konieczne będzie zawieszenie obrotu tymi obligacjami na Catalyst.

Do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie istniały przypadki możliwości wcześniejszego wykupu czy wystąpienia z żądaniem wykupu Obligacji.

IX. Przypadki naruszenia

Szczegółowe informacje dotyczące Przypadków Naruszenia zostały opisane w punkcie 9 Warunków Emisji.

Każdy Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:

- a) Emitent nie dokonał w terminie określonym w Warunkach Emisji jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji, chyba że niezawinione przez Emitenta opóźnienie nie przekracza okresu wskazanego w art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach;
- b) Zabezpieczenia, o których mowa w paragrafie 8 Warunków Emisji nie zostaną ustanowione w terminach wskazanych w Warunkach Emisji;
- c) Zabezpieczenia, o których mowa w paragrafie 8 Warunków Emisji staną się niezgodne z Warunkami Emisji, niezgodne z prawem, nieegzekwowalne, nieważne lub wygasną, a w terminie 3 miesięcy od powyższego zdarzenia Emitent nie ustanowi nowego zabezpieczenia Obligacji zgodnego z Warunkami Emisji albo w innej formie ustalonej uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy;
- d) Okaże się, że wszystkie lub niektóre zobowiązania Emitenta z Obligacji są lub zostały zaciągnięte niezgodnie z prawem;
- e) Zostanie skutecznie wszczęte postępowanie egzekucyjne z jakiegokolwiek zabezpieczenia ustanowionego na majątku lub wobec majątku Emitenta albo będzie miało miejsce wywłaszczenie, zajęcie, zajęcie sądowe lub egzekucja w stosunku do majątku Emitenta, o wartości przewyższającej kwotę 5.000.000 PLN (pięć milionów złotych) lub równowartości tej kwoty w innej walucie.
- f) Emitent nie wypełnia w terminie lub nie przestrzega jakiegokolwiek innego, niż świadczenie pieniężne, zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji (w szczególności wymienionych w paragrafie 12 Warunków Emisji);
- g) Emitent
 - i. stał się niewypłacalny w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2015 r., poz. 233, z późn. zm.); lub
 - ii. uznał na piśmie swoją niewypłacalność; lub
 - iii. złożył wniosek o ogłoszenie upadłości; lub

- iv. złożył wniosek restrukturyzacyjny, o którym mowa w art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz.U. z 2015 r., poz. 978, z późn. zm.); lub
 - v. podjęta zostanie decyzja Emitenta o rozwiązaniu bądź otwarciu likwidacji Emitenta; lub
 - vi. w odniesieniu do majątku Emitenta wyznaczony zostanie likwidator, syndyk, zarządca, kurator lub administrator, albo zarząd Emitenta złoży wniosek o wyznaczenie likwidatora, syndyka, zarządcy, administratora lub innego urzędnika mającego pełnić podobne funkcje;
- h) Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w istotnej części działalności gospodarczej lub oświadczy, że zamierza to zrobić, lub zostaną wycofane lub przestaną obowiązywać jakiegokolwiek zgody, zezwolenia, decyzje administracyjne lub inne licencje wymagane przez prawo, co powodowałoby uniemożliwienie Emitentowi prowadzenia przez niego działalności gospodarczej i wykonania jego zobowiązań wynikających z Obligacji;
- i) Walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta podejmie uchwałę o istotnej zmianie przedmiotu działalności Emitenta;
- j) nastąpiło jedno z poniższych zdarzeń:
- i. jakiegokolwiek ze Zobowiązań Finansowych Emitenta stało się wymagalne w łącznej kwocie przekraczającej 5.000.000 PLN (pięć milionów złotych) lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia, w którym takie zobowiązanie stało się wymagalne, przed pierwotnym terminem jego wymagalności, na skutek wystąpienia przypadku naruszenia zobowiązania (opisanego w jakikolwiek sposób); lub
 - ii. Emitent nie dokonał w terminie płatności łącznej kwoty przekraczającej 5.000.000 PLN (pięć milionów złotych) lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia niedokonania płatności, do której zapłaty był zobowiązany z tytułu jednego lub więcej Zobowiązań Finansowych, z uwzględnieniem okresu karencji dla tej płatności przewidzianego w odpowiedniej umowie lub dokumencie, z której zobowiązanie to wynika, i takie naruszenie nie zostanie naprawione w terminie 15 dni od daty jego zaistnienia;
- k) Zostanie wydane wobec Emitenta jedno lub wiele prawomocnych orzeczeń sądu lub ostatecznych decyzji administracyjnych skutkujących jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) obowiązkiem zapłaty przez Emitenta świadczenia, którego kwota lub wartość przekracza 25.000.000 PLN (dwadzieścia pięć milionów złotych);
- l) nastąpiło jedno z poniższych zdarzeń:
- i. Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia przekroczy wartość 75%; lub
 - ii. Wskaźnik Dług Netto/EBITDA przekroczy wartości 4,20 za I półrocze 2018 r.; 3,75 za II półrocze 2018 r.; 3,75 za I półrocze 2019 r.; 3,50 za II półrocze 2019 r.; 3,50 za I półrocze 2020 r.; lub 3,25 za II półrocze 2020 r.; lub
 - iii. wartość zobowiązań Emitenta według ostatniego opublikowanego Sprawozdania Finansowego przekroczy 850.000.000 PLN (osiemset pięćdziesiąt milionów złotych), lub
 - iv. przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Emitenta według ostatniego opublikowanego Sprawozdania Finansowego będą ujemne;

- m) Którykolwiek z kluczowych kontrahentów Emitenta będący odbiorcą jego produktów wypowiedział lub rozwiązał umowę z Emitentem lub z innych powodów współpraca Emitenta z tym odbiorcą została zakończona. Na potrzeby niniejszego punktu za kluczowych kontrahentów uznawani będą odbiorcy produktów Emitenta, którzy w 2017 roku obrotowym wygenerowali co najmniej 30% przychodów Emitenta.
- n) Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wykluczy akcje Emitenta z obrotu na rynku regulowanym;
- o) Emitent dokona wypłaty dywidendy albo dokona skupu akcji własnych, lub podejmie uchwałę walnego zgromadzenia w tej sprawie.
- p) Pan Henryk Kania przestanie posiadać (bezpośrednio lub pośrednio) co najmniej 50% + 1 akcja w kapitale zakładowym Emitenta;
- q) Emitent lub jego podmiot zależny dokona sprzedaży, darowizny lub zbycia w innej formie prawnej, w jednej transakcji lub w ramach serii powiązanych transakcji, składników swojego majątku trwałego o wartości przekraczającej 10% aktywów Emitenta obliczanych na podstawie ostatniego opublikowanego Sprawozdania Finansowego.
- r) Emitent ze swojej winy uniemożliwi odbycie, lub nie zwoła w terminie 5 Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi ważnego wniosku, Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem odbycia zgromadzenia przypadającym nie później niż 28 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających na dzień złożenia wniosku co najmniej 3% Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji w związku z udokumentowanym wystąpieniem i trwaniem Przypadku Naruszenia (innego niż Kwalifikowany Przypadek Naruszenia), chyba że wniosek taki zostanie cofnięty przez Obligatariusza lub Obligatariuszy, którzy go złożyli.
- s) Emitent przed Dniem Wykupu wszystkich Obligacji i bez uzyskania zgody Zgromadzenia Obligatariuszy wyemituje nowe obligacje o terminie wymagalności całości należności głównej wcześniejszym niż Dzień Ostatecznego Wykupu, chyba, że wyłącznym celem emisji takich obligacji będzie refinansowanie obligacji serii F Emitenta lub Obligacji.
- t) Do Dnia Wykupu wszystkich Obligacji Emitent udzieli pożyczek lub poręczeń lub innych umów o podobnym charakterze jakimkolwiek podmiotom.
- u) Do Dnia Wykupu wszystkich Obligacji Emitent bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy dokona zakupu, dzierżawy, najmu, leasingu (finansowego lub operacyjnego) lub zawrze umowę o podobnym charakterze dotyczącą aktywów niezwiązanych z podstawową działalnością Emitenta.
- v) Emitent bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy przekroczy limit wydatków inwestycyjnych (co obejmuje zakup, wpłatę zaliczki i podobne wydatki dotyczące aktywów trwałych lub innych, za wyjątkiem wydatków związanych z przejęciem podmiotów zależnych i innych podmiotów, z którymi Emitent współpracuje przed Datą Emisji) wynoszący 20.000.000 PLN (dwadzieścia milionów złotych) w skali roku obrotowego, chyba, że wydatek ten wynika z umów podpisanych przed Datą Emisji
- w) Emitent bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy dokona rozporządzenia (w tym w szczególności sprzedaży lub obciążenia) aktywami trwałymi, z wyłączeniem aktywów służących do produkcji i przetwórstwa wyrobów mięsnych, wędlin i przekąsek, o wartości przekraczającej 10.000.000 PLN (dziesięć milionów złotych) w okresie 12 miesięcy.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły żadne z ww. przypadków naruszenia.

X. Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia

Szczegółowe informacje dotyczące Skutku wystąpienia Przypadku Naruszenia zawarte są w punkcie 10 Warunków Emisji.

1. W przypadku, gdy wystąpi i będzie trwał Przypadek Naruszenia opisany w punkcie 9.1. - 9.2 lub w punkcie 9.12. lub w punkcie 9.15 - 9.16 lub w punkcie 9.18 Warunków Emisji ("**Kwalifikowany Przypadek Naruszenia**"), każdy Obligatariusz ma prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji.
2. W przypadku, gdy wystąpił i będzie trwał Przypadek Naruszenia, inny niż Kwalifikowany Przypadek Naruszenia, Obligatariusz lub Obligatariusze posiadający co najmniej 3% Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji, będą mieli prawo żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia decyzji o natychmiastowym wykupie Obligacji. Zwołane w tym celu Zgromadzenie Obligatariuszy może też podjąć decyzję o innych, właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy. Decyzja o natychmiastowym wykupie Obligacji lub innych środkach ochrony praw Obligatariuszy nie może być podjęta, jeżeli do dnia Zgromadzenia Obligatariuszy dany Przypadek Naruszenia przestanie występować. Do dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały o natychmiastowym wykupie Obligacji w związku z wystąpieniem danego Przypadku Naruszenia, takie wystąpienie Przypadku Naruszenia nie będzie stanowiło podstawy żądania wykupu Obligacji.
3. W przypadku opisanym w punkcie 10.1, lub jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę o natychmiastowym wykupie Obligacji, o której mowa w punkcie 10.2, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie natychmiastowego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania, Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania wykupu; oraz (ii) dostarczyć Świadcstwo Depozytowe potwierdzające, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.
4. Skuteczne doręczenie żądania natychmiastowego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w Dniu Natychmiastowego Wykupu. Dzień Natychmiastowego Wykupu przypada (i) w terminie 10 Dni Roboczych od dnia złożenia żądania natychmiastowego wykupu w związku z zaistnieniem Przypadku Naruszenia, innego niż Kwalifikowany Przypadek Naruszenia albo (ii) w dniu złożenia żądania natychmiastowego wykupu w związku z zaistnieniem Kwalifikowanego Przypadku Naruszenia. Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych i niezapłaconych do Dnia Natychmiastowego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) powinna być zapłacona przez Emitenta Obligatariuszowi, który złożył żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, bez dodatkowych działań lub formalności.

XI. Zdarzenia niestanowiące Przypadku Naruszenia

Za wyjątkiem Przypadków Naruszenia opisanych w punkcie 9.1 oraz 9.2 Warunków Emisji, przed dokonaniem czynności lub wystąpieniem innego zdarzenia, które prowadziłoby do wystąpienia Przypadku Naruszenia, Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały wyrażającej zgodę na dokonanie takiej czynności lub wystąpienie takiego zdarzenia. Po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, dokonanie takiej czynności przez Emitenta lub nastąpienie takiego zdarzenia nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia.

XII. Oprocentowanie

Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

Stopa procentowa

Z zastrzeżeniem pkt 7 niniejszego rozdziału (zgodnie z punktem 3.3.1 Warunków Emisji), stopa procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- a) Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o Marżę wskazaną w Suplemencie Emisyjnym.
- b) Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) dla depozytów o długości określonej w Suplemencie Emisyjnym wyrażonych w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego (bądź o innej godzinie, o której fixing jest danego dnia dokonywany zgodnie z regulacjami dotyczącymi ustalania stawki WIBOR), publikowanych w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- c) W przypadku, gdy Monitor Rates Services Reuters nie udostępni Stopy Bazowej o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa będzie równa stawce referencyjnej podanej bezpośrednio przez GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie lub przez inny podmiot będący administratorem w odniesieniu do tej stawki referencyjnej (w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014).
- d) Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego stopy procentowej w sposób wskazany w pkt b) i c) powyżej, stopa procentowa w tym Okresie Odsetkowym zostanie ustalona w oparciu o ostatnią dostępną Stopę Bazową.
- e) W przypadku gdy ustalona Stopa Procentowa będzie mniejsza niż zero, dla potrzeb obliczenia Kwoty Odsetek przyjmuje się, że Stopa Procentowa wynosi zero.

Ustalenia kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu 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).

Ogłoszenie stopy procentowej i kwoty odsetek

Zgodnie z pkt 3.5.5 Warunków Emisji, po wprowadzeniu obligacji do obrotu na ASO GPW, informacja o wysokości odsetek przekazywana jest zgodnie z regulacjami ASO i zamieszczana na stronie ASO GPW.

Podwyższenie Marży

Warunki Emisji Obligacji nie dopuszczają podwyższenia marży.

Okresy odsetkowe

Nr okresu odsetkowego	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia)	Dzień ustalenia praw do odsetek	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem)	Data Płatności Odsetek
1.	2018-04-12	2018-06-21	2018-06-28	2018-06-28
2.	2018-06-28	2018-09-21	2018-09-28	2018-09-28
3.	2018-09-28	2018-12-19	2018-12-28	2018-12-28
4.	2018-12-28	2019-03-21	2019-03-28	2019-03-28
5.	2019-03-28	2019-06-21	2019-06-28	2019-06-28
6.	2019-06-28	2019-09-23	2019-09-28	2019-09-28
7.	2019-09-28	2019-12-19	2019-12-28	2019-12-28
8.	2019-12-28	2020-03-23	2020-03-28	2020-03-28
9.	2020-03-28	2020-06-22	2020-06-28	2020-06-28
10.	2020-06-28	2020-09-21	2020-09-28	2020-09-28
11.	2020-09-28	2020-12-18	2020-12-28	2020-12-28
12.	2020-12-28	2021-03-22	2021-03-29	2021-03-29

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Dzień Płatności Odsetek oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu.

Stopa procentowa w przypadku opóźnienia

W przypadku opóźnienia w spełnieniu świadczeń z Obligacji, Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od niezapłaconej Należności Głównej naliczane od dnia powstania opóźnienia (włącznie) do dnia zapłaty (z wyłączeniem tego dnia).

XIII. Płatności

1. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którym przysługują Obligacje w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulacjami KDPW.
2. Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.

3. Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.
4. Jeżeli Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty, przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wówczas wykup Obligacji i dokonanie płatności Kwot do Zapłaty lub innej płatności przewidzianej Warunkami Emisji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszowi nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.

XIV. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje objęte niniejszą Notą Informacyjną są zabezpieczone:

- a) poręczeniem osoby fizycznej - pana Henryka Kani, ("**Poręczyciel**") do maksymalnej kwoty 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, ustanowionym w drodze zawarcia umowy poręczenia przez Poręczyciela i Administratora Zabezpieczeń ("**Poręczenie**"), nie później niż 7 dni od Dnia Emisji.
- b) złożonym w formie aktu notarialnego oświadczeniem Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń o poddaniu się w zakresie wierzytelności z Obligacji egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, które będzie uprawniać Administratora Zabezpieczeń do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności nie później niż do dnia 23 marca 2031 r.;
- c) złożonym w formie aktu notarialnego oświadczeniem Poręczyciela na rzecz Administratora Zabezpieczeń o poddaniu się w zakresie wierzytelności z Poręczenia egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, które będzie uprawniać Administratora Zabezpieczeń do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności nie później niż do dnia 23 marca 2031 r.

Na mocy umowy z dnia 6 kwietnia 2018 r. funkcję Administratora Zabezpieczeń powierzono Panu Wojciechowi Pfadt, prowadzącemu działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny pod adresem Józefosław ul. Dźwiękowa nr 6 lokal 16, 05-500 Piaseczno.

Zabezpieczenie określone powyżej w lit. a) zostało ustanowione w formie umowy zawartej w dniu 13 kwietnia 2018 r. pomiędzy Administratorem Zabezpieczeń a Panem Henrykiem Kanią.

Zabezpieczenie określone powyżej w lit. b) zostało ustanowione w formie oświadczenia złożonego w dniu 18 kwietnia 2018 r. przez Emitenta.

Zabezpieczenie określone powyżej w lit. c) zostało ustanowione w formie oświadczenia złożonego w dniu 18 kwietnia 2018 r. przez Pana Henryka Kanię.

Kopie wszystkich dokumentów wskazanych powyżej, a także kopia umowy z Administratorem Zabezpieczeń zostały dołączone jako załączniki do niniejszej Noty Informacyjnej.

W przypadku wystąpienia potrzeby skorzystania z ustanowionych zabezpieczeń Obligatariuszom przysługuje uprawnienie do skierowania za pośrednictwem Administratora Zabezpieczeń roszczenia do Emitenta bądź do Poręczyciela bądź do obu tych podmiotów łącznie. W przypadku braku zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy, mogą oni skorzystać z oświadczeń o poddaniu się egzekucji wskazanych w lit. b) i c) powyżej w celu uzyskania tytułu wykonawczego z

pominięciem procesu sądowego i po uzyskaniu tytułu wykonawczego skierować swoje roszczenia do egzekucji komorniczej.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej wszystkie zabezpieczenia przewidziane w Warunkach Emisji Obligacji zostały ustanowione.

XV. Dane dotyczące zaciągniętych zobowiązań oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji

Wartość zaciągniętych zobowiązań (z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych) na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 749.065.000 PLN (słownie: siedemset czterdzieści dziewięć milionów sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych), w tym zobowiązań przeterminowanych 123.566.000 PLN (słownie: sto dwadzieścia trzy miliony pięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych). Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu ostatecznego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia: Emitent ocenia, że do czasu całkowitego wykupu Obligacji, wartość jego zobowiązań finansowych netto nie przekroczy 180% kapitałów własnych Emitenta.

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie wszystkich dotychczas wyemitowanych obligacji Emitenta, których termin zapadalności przypada na przyszłe okresy:

Seria obligacji i nazwa skrócona	Termin wykupu	Wartość nominalna emisji [tys. zł]	Wartość pozostała do wykupu [tys. zł]	Oprocentowanie	Notowana na Catalyst
Seria A	30-12-2020	12.000	12.000	4,50%	NIE
Seria D Emitent: Staropolskie Specjały Sp. z o.o.	03-07-2018	25.000	7.000	WIBOR3M + 4,75%	NIE
Seria F	24-06-2019	50.000	50.000	WIBOR3M + 4,50%	TAK od dnia 24.10.2016r.
Seria H	29-03-2021	86.200	86.200	WIBOR3M + 5,25%	NIE
Seria I	29-03-2021	15.500	15.500	WIBOR3M + 5,25%	NIE

Sprawozdania finansowe Emitenta są udostępniane na stronie internetowej Emitenta pod adresem: <https://henrykkania.pl> w zakładce „Relacje Inwestorskie”. Dotychczas Emitent terminowo regulował wszystkie zobowiązania wynikające z wyemitowanych obligacji.

XVI. Podatki

1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.
2. Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.
3. Płatności Podatku Dochodowego z tytułu Obligacji dokonywane będą zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW oraz regulacjami danego Depozytariusza.

XVII. Niewypełnienie zobowiązania, likwidacja i zmiana formy prawnej Emitenta

1. W przypadku, gdy wystąpi i będzie trwał Przypadek Naruszenia opisany w punkcie 9.1. - 9.2 lub w punkcie 9.12. lub w punkcie 9.15 - 9.16 lub w punkcie 9.18 Warunków Emisji ("**Kwalifikowany Przypadek Naruszenia**"), każdy Obligatariusz ma prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji
2. W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne.
3. W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania. Wykup powinien nastąpić odpowiednio z dniem połączenia, dniem podziału lub dniem przekształcenia
4. W przypadkach wskazanych powyżej w punktach 2 oraz 3 Emitent jest zobowiązany zapłacić w dniu otwarcia likwidacji lub połączenia, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych i niezapłaconych do dnia wystąpienia tego zdarzenia (z wyłączeniem tego dnia).

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

Nie dotyczy. Obligacje nie mają charakteru obligacji przychodowych w rozumieniu art. 24 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach.

XIX. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy.

XX. Wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki przez biegłego

Nie dotyczy.

XXI. Informacje dotyczące obligacji zamiennych na akcje

Nie dotyczy.

XXII. Informacje dotyczące obligacji z prawem pierwszeństwa

Nie dotyczy.

XXIII. Załączniki

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta
2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta
3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych notą informacyjną
4. Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych
5. Dokumenty zabezpieczeń obligacji
6. Umowa z administratorem zabezpieczeń
7. Definicje i Wykładnia

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Strona 1 z 11

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 10.05.2018 godz. 19:26:56

Numer KRS: 0000053415

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	25.10.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	56	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KA.VIII NS-REJ.KRS/25532/17/661	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY KATOWICE-WSCHÓD W KATOWICACH WYDZIAŁ VIII GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 510258637, NIP: 7440003325
3.Firma, pod którą spółka działa	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 1586 SĄD REJONOWY V WYDZIAŁ GOSPODARCZY W OLSZTYNIE
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 PSZCZYŃSKI, gmina PSZCZYNA, miejsc. PSZCZYNA
2.Adres	ul. KORCZAKA, nr 5, lok. ---, miejsc. PSZCZYNA, kod 43-200, poczta PSZCZYNA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@ZMKANIA.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.ZMKANIA.PL

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W MOKRSKU
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat WIELUŃSKI, gmina MOKRSKO, miejsc. MOKRSKO
	3.Adres	ul. MOKRSKO, nr 343, lok. ---, miejsc. MOKRSKO, kod 98-345, poczta MOKRSKO, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	07.03.1994R. NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. DŁUGA 29, REPERTORIUM A NR 3145/94; 18.05.2001R. NOTARIUSZ MARZENA GODLEWSKA-DREWNIĄK, KANCELARIA NOTARIALNA W IŁAWIE, UL. GEN. ANDERSA 1 A, REPERTORIUM A NR 2994/2001- ZMIANA ART.: 4; 7; 9.1; 17.2 PKT 3; 17.2 PKT 4; 20.1; 22.2; 28.1; 31.
	2	13.05.2004 R. NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 3872/2004 - ZMIENIONO ART.9 STATUTU
	3	31.08.2004R. - NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, REP. A NR 6708/2004 - ZMIENIONO ART.7 I ART.25.1 STATUTU SPÓŁKI
	4	19.09.2005R. - NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, REP. A NR 14191/2005 - ZMIENIONO ART.9.1 STATUTU SPÓŁKI
	5	AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 27.11.2007R., REP. A NR 37378/2007, NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: ART. 9 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	6	AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 24.09.2007R., REP. A NR 29285/2007, NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: ART.9 UST.1 ORAZ ART.9 UST.3 STATUTU.
	7	AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 08.04.2008R., REP. A NR 14891/2008, NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UCHYLONO W CAŁOŚCI TREŚĆ STATUTU I NADANO STATUTOWI NOWE BRZMIENIE.
	8	08.04.2008R. - NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 14891/2008 - ZMIANA §7 UST.1 STATUTU; 24.11.2008R. - NOTARIUSZ MARZENA GODLEWSKA-DREWNIĄK, KANCELARIA NOTARIALNA W IŁAWIE, REP. A NR 10683/2008 - ZMIANA §7 UST.1 STATUTU, DOOKREŚLENIE WYSOKOŚCI KAPITAŁU DOKONANE PRZEZ ZARZĄD NA PODSTAWIE UPOWAŻNIENIA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 08.04.2008R.
	9	15.12.2009R. NOTARIUSZ MARZENA GODLEWSKA-DREWNIĄK, KANCELARIA NOTARIALNA W IŁAWIE, REP. A NR 10098/2009 - ZMIENIONO: ART.23 UST.5, ART.24 UST.3, ART.24 UST.4, ART.26 UST.3; SKREŚLONO: ART.23 UST.6 I UST.7; DODANO W ART.24 UST.5
	10	AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 14.12.2010R., NOTARIUSZ MARZENA GODLEWSKA-DREWNIĄK, KANCELARIA NOTARIALNA W IŁAWIE, REP. A NR 7913/2010 W §6 UST.1 DODANO PUNKTY OD NR 14 DO NR 26 STATUTU SPÓŁKI.
	11	6.12.2011 R. ASESOR NOTARIALNY ANNA ZIÓŁKOWSKA KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE REP. A NR 15135/2011 DODANO ART. 7A.
	12	27.02.2012R. - ASESOR NOTARIALNA ANNA ZIÓŁKOWSKA, ZASTĘPCA NOTARUSZA ALEKSANDRY ZAPART, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 2534/2012 - ZMIENIONO §7 I §7A STATUTU SPÓŁKI
	13	AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 05.03.2012 R., REP. A NR 2692/2012, ASESOR NOTARIALNY ANNA ZIÓŁKOWSKA, ZASTĘPCA NOTARIUSZA ALEKSANDRY ZAPART, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANO: ART. 7B, ZMIENIONO: ART. 1, ART. 2, ART. 6 UST. 1, ART. 14, ART. 16 UST. 4, ART. 19 UST. 6, ART. 23 UST. 3, ART. 25 UST. 2, SKREŚLONO: ART. 12 UST. 4 STATUTU. AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 19.03.2012 R., REP. A NR 3027/2012, ASESOR NOTARIALNY ANNA ZIÓŁKOWSKA, ZASTĘPCA NOTARIUSZA ALEKSANDRY ZAPART, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, SPROSTOWANO: ART. 6 UST. 1 PKT 30 STATUTU.
	14	07.08.2012 R., REP. A NR 5169/2012, NOTARIUSZ AGNIESZKA ZAWISZA, KANCELARIA NOTARIALNA W ŻORACH, UL. BAŁDYKA 1/2, ZMIANA: ART.7 UST.1.
	15	W DNIU 29 SIERPNIA 2013 ROKU PRZED NOTARIUSZEM AGNIESZKĄ ZAWISZĄ Z KANCELARII W ŻORACH PRZY ULICY BAŁDYKA 1/2, SPORZĄDZONO AKT NOTARIALNY REP. A NR 6363/2013, KTÓRYM DOKONANO ZMIANY STATUTU POPRZEC DOKONANIE ZMIANY ART.12 UST.1, ART.14, ART.20 UST.2 LIT.D), ART.20 UST.2 LIT.H), ART.20 UST.2 LIT.I).
	16	02.06.2014 R. PRZED NOTARIUSZEM AGNIESZKĄ ZAWISZĄ Z KANCELARII W ŻORACH PRZY

UL.BAŁDYKA 1/2 SPORZĄDZONO AKT NOTARIALNY REP.A NR 4240/2014, KTÓRYM DOKONANO ZMIANY STATUTU POPRZEC DOKONANIE ZMIANY ART.6, WYKRĘŚLENIE ART.7A, 7B

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		6 259 169,00 Zł.
2.Wysokość kapitału docelowego		-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji		125183380
4.Wartość nominalna akcji		0,05 Zł.
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		6 259 169,00 Zł.
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		--- Zł.
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	921 361,00 Zł.

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	12255172
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----

2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	2451000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	50056
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	29512456
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	80914696
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

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

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	---

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU SPÓŁKI DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE, WZGLĘDNIE CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WIEWIÓRA
	2.Imiona	PIOTR KAZIMIERZ

2	3.Numer PESEL/REGON	63050912572
	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	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MINCZANOWSKI
	2.Imiona	GRZEGORZ MARIUSZ
3	3.Numer PESEL/REGON	74050304391
	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	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	RAJBA
	2.Imiona	DOMINIKA
4	3.Numer PESEL/REGON	84062115245
	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	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ŁUCZYK
	2.Imiona	EWA BARBARA
	3.Numer PESEL/REGON	75102213580
	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	ŁUCZYK
	2.Imiona	EWA BARBARA

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	MALIRZ
		2.Imiona	DARIUSZ PAWEŁ
		3.Numer PESEL	66070600517
	2	1.Nazwisko	PARZONKA
		2.Imiona	JACEK ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	64092111673

3	1.Nazwisko	CZECH
	2.Imiona	BŁAŻEJ STANISŁAW
	3.Numer PESEL	76110801259
4	1.Nazwisko	KANIA
	2.Imiona	HENRYK MAREK
	3.Numer PESEL	72050301752
5	1.Nazwisko	RÓŻAŃSKI
	2.Imiona	WIESŁAW
	3.Numer PESEL	58120603957

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	10, 11, Z, PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE MIĘSA, Z WYŁĄCZENIEM MIĘSA Z DROBIU
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	10, 12, Z, PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE MIĘSA Z DROBIU
	2	10, 13, Z, PRODUKCJA WYROBÓW Z MIĘSA, WŁĄCZAJĄC WYROBY Z MIĘSA DROBIOWEGO
	3	10, 85, Z, WYTWARZANIE GOTOWYCH POSILKÓW I DAŃ
	4	46, 32, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA
	5	47, 22, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	6	52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW
	7	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	8	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	9	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	29.05.2002	01.01.2001 R.-31.12.2001 R.
	2	30.05.2003	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	3	20.05.2004	01.01.2003 R.-31.12.2003 R.
	4	12.04.2005	01.01.2004R. - 31.12.2004R.
	5	21.04.2006	01.01.2005 R.-31.12.2005 R.
	6	17.05.2007	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	7	14.07.2008	01.01.2007-31.12.2007R.
	8	10.06.2009	01.01.2008R. DO 31.12.2008R.
	9	05.07.2010	2009 R.

	10	04.07.2011	01.01.2010 R.-31.12.2010 R.
	11	17.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	04.06.2013	01.12.2012 - 31.12.2012
	13	16.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	03.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	09.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	22.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2001 R.-31.12.2001 R.
	2	*****	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 R.-31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004R. - 31.12.2004R.
	5	*****	01.01.2005 R.-31.12.2005 R.
	6	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007R.
	8	*****	01.01.2008R. DO 31.12.2008R.
	9	*****	2009 R.
	10	*****	01.01.2010 R.-31.12.2010 R.
	11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	*****	01.12.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2001 R.-31.12.2001 R.
	2	*****	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 R.-31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004R. - 31.12.2004R.
	5	*****	01.01.2005 R.-31.12.2005 R.
	6	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007R.
	8	*****	01.01.2008R. DO 31.12.2008R.
	9	*****	2009 R.
	10	*****	01.01.2010 R.-31.12.2010 R.
	11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	*****	01.12.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2001 R.-31.12.2001 R.
	2	*****	01.01.2002R. - 31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 R.-31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004R. - 31.12.2004R.
	5	*****	01.01.2005 R.-31.12.2005 R.

6	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
7	*****	01.01.2007-31.12.2007R.
8	*****	01.01.2008R. DO 31.12.2008R.
9	*****	2009 R.
10	*****	01.01.2010 R.-31.12.2010 R.
11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
12	*****	01.12.2012 - 31.12.2012
13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	17.03.2007	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	2	14.07.2008	01.01.2007-31.12.2007R.
	3	10.06.2009	01.01.2008R. DO 31.12.2008R.
	4	05.07.2010	2009 R.
	5	04.07.2011	01.01.2010 R.-31.12.2010 R.
	6	17.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007R.
	3	*****	01.01.2008R. DO 31.12.2008R.
	4	*****	2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R.-31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007R.
	3	*****	01.01.2008R. DO 31.12.2008R.
	4	*****	2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R.-31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	2	*****	01.01.2008R. DO 31.12.2008R.
	3	*****	2009 R.
	4	*****	01.01.2010 R.-31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 - 31.12.2011

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2001

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
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 W TRYBIE ART.492 § 1 PKT 1 KSH W ZWIĄZKU Z ART.515 §1 KSH, POPRZECZ PRZENIESIENIE NA ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. Z SIEDZIBĄ W PSZCZYNIE (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA) CAŁEGO MAJĄTKU ZAKŁADÓW PRZETWÓRSTWA MIĘSNEGO HENRYK KANIA S.A. Z SIEDZIBĄ W PSZCZYNIE (SPÓŁKA PRZEJMOWANA), BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ ZMIANY STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ. UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W PSZCZYNIE (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA) Z DNIA 04.12.2012 R. UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI ZAKŁADY PRZETWÓRSTWA MIĘSNEGO HENRYK KANIA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W PSZCZYNIE (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) Z DNIA 04.12.2012 R.
	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	ZAKŁADY PRZETWÓRSTWA MIĘSNEGO HENRYK KANIA SPÓŁKA AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000074520
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	072315041

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 10.05.2018

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta

Tekst Jednolity Statutu Spółki Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna z siedzibą w Pszczynie

Artykuł 1

1. Spółka działa pod firmą Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna
2. Spółka może używać skrótu firmy: ZM Henryk Kania S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

Artykuł 2

Siedzibą Spółki jest miasto Pszczyna.

Artykuł 3

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych, postanowień niniejszego Statutu oraz innych właściwych przepisów.

Artykuł 4

1. Terenem działania Spółki jest obszar Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka może również działać poza granicami kraju.
2. Spółka może tworzyć oddziały, filie, zakłady, przedstawicielstwa poza siedzibą Spółki, a także nabywać akcje lub udziały innych spółek, łączyć się z innymi spółkami oraz tworzyć nowe spółki z zachowaniem wymogów wynikających z obowiązujących przepisów prawa.
3. Spółka może brać udział we wszelkich formach kooperacji i współpracy z innymi podmiotami gospodarczymi i osobami fizycznym i prawnymi, instytucjami, a także organizacjami i stowarzyszeniami.

Artykuł 5

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. Przedmiot działalności Spółki

Artykuł 6

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) PKD 01.11.Z Uprawa zbóż, roślin strączkowych i roślin oleistych na nasiona, z wyłączeniem ryżu,
 - 2) PKD 01.13.Z Uprawa warzyw, włączając melony oraz uprawa roślin korzeniowych i roślin bulwiastych,
 - 3) PKD 01.41.Z Chów i hodowla bydła mlecznego,
 - 4) PKD 01.42.Z Chów i hodowla pozostałego bydła i bawołów,
 - 5) PKD 01.46.Z Chów i hodowla świń,
 - 6) PKD 01.47.Z Chów i hodowla drobiu,
 - 7) PKD 01.50.Z Uprawy rolne połączone z chowem i hodowlą zwierząt (działalność mieszana),
 - 8) PKD 01.61.Z Działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną,
 - 9) PKD 01.62.Z Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich,
 - 10) PKD 01.63.Z Działalność usługowa następująca po zbiorach,
 - 11) PKD 10.11.Z Przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu,
 - 12) PKD 10.12.Z Przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu,
 - 13) PKD 10.13.Z Produkcja wyrobów z mięsa, włączając wyroby z mięsa drobiowego,
 - 14) PKD 10.39.Z Pozostałe przetwarzanie i konserwowanie owoców i warzyw,
 - 15) PKD 10.61.Z Wytwarzanie produktów przemiału zbóż,
 - 16) PKD 10.85.Z Wytwarzanie gotowych posiłków i dań,

- 17) PKD 10.86.Z Produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej,
- 18) PKD 10.89.Z Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 19) PKD 10.91.Z Produkcja gotowej paszy dla zwierząt gospodarskich,
- 20) PKD 46.11.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą płodów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów,
- 21) PKD 46.21.Z Sprzedaż hurtowa zboża, nieprzetworzonego tytoniu, nasion i pasz dla zwierząt,
- 22) PKD 46.23.Z Sprzedaż hurtowa żywych zwierząt,
- 23) PKD 46.32.Z Sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa,
- 24) PKD 47.11.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- 25) PKD 47.19.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- 26) PKD 47.22.Z Sprzedaż detaliczna mięsa i wyrobów z mięsa prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 27) PKD 47.81.Z Sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych prowadzona na straganach i targowiskach,
- 28) PKD 47.89.Z Sprzedaż detaliczna pozostałych wyrobów prowadzona na straganach i targowiskach,
- 29) PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- 30) PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- 31) PKD 49.20.Z Transport kolejowy towarów,
- 32) PKD 49.41.Z Transport drogowy towarów,
- 33) PKD 49.3 Pozostały transport lądowy pasażerski,
- 34) PKD 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- 35) PKD 52.21.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
- 36) PKD 52.22.A Działalność usługowa wspomagająca transport morski,
- 37) PKD 52.22.B Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy,
- 38) PKD 52.23.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy,
- 39) PKD 52.24.A Przeładunek towarów w portach morskich,
- 40) PKD 52.24.B Przeładunek towarów w portach śródlądowych,
- 41) PKD 52.24.C Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
- 42) PKD 52.29 Pozostała działalność usługowa wspomagająca transport,
- 43) PKD 56.10.A Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,
- 44) PKD 56.10.B Ruchome placówki gastronomiczne,
- 45) PKD 56.29.Z Pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
- 46) PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 47) PKD 64.20.Z Działalność holdingów finansowych,
- 48) PKD 64.30.Z Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- 49) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 50) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 51) PKD 66.11.Z Zarządzanie rynkami finansowymi,
- 52) PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 53) PKD 66.30.Z Działalność związana z zarządzaniem funduszami,
- 54) PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 55) PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 56) PKD 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- 57) PKD 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,

- 58) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
 - 59) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - 60) PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 61) PKD 77.11 Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
 - 62) PKD 77.12 Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
 - 63) PKD 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 64) PKD 82.92.Z Działalność związana z pakowaniem,
 - 65) PKD 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.
2. Podjęcie działalności, na której prowadzenie wymagana jest koncesja lub zezwolenie właściwego organu, uzależnione jest od ich uzyskania przez Spółkę.
3. Z zastrzeżeniem właściwych przepisów prawa, istotna zmiana przedmiotu działalności może nastąpić bez obowiązku wykupienia akcji tych Akcjonariuszy, którzy nie godzą się na taką zmianę.

III. Kapitał Spółki

Artykuł 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.259.169,00 zł (słownie: sześć milionów dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych) i dzieli się na 125.183.380 (słownie: sto dwadzieścia pięć milionów sto osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt) akcji następujących serii:
- a) 12.255.172 (słownie: dwanaście milionów dwieście pięćdziesiąt pięć tysięcy sto siedemdziesiąt dwie) akcje serii A o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda, o numerach od 00000001 do 12255172,
 - b) 2.251.000 (słownie: dwa miliony czterysta pięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji serii B o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda, o numerach od 0000001 do 2251000,
 - c) 50.056 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy pięćdziesiąt sześć) akcji serii C o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda, o numerach od 0000001 do 0050056,
 - d) 29.512.256 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset dwanaście tysięcy czterysta pięćdziesiąt sześć) akcji serii D o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda, o numerach od 0000001 do 29512256,
 - e) 80.914.696 (słownie: osiemdziesiąt milionów dziewięćset czternaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji serii E o wartości nominalnej 0,05 zł (słownie: pięć groszy) każda, o numerach od 00000001 do 80914696.
2. Akcje mogą być obejmowane za gotówkę lub za wkłady niepieniężne.
3. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub przez podniesienie wartości nominalnej akcji, na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.
4. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić z wykorzystaniem kapitału zapasowego lub rezerwowego.

Artykuł 8

- 1. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela.
- 2. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
- 3. Akcje mogą być zdeponowane w banku lub w domu maklerskim w Rzeczypospolitej Polskiej.
- 4. Spółka może emitować obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa.

Artykuł 9

1. Akcje Spółki mogą być umarzane. Akcja może być umorzona za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
3. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji celów określonych w art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Artykuł 10

1. W razie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku w całości lub w części do wypłaty akcjonariuszom Walne Zgromadzenie upoważnione jest do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy), z zastrzeżeniem art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów.
2. Zarząd upoważniony jest, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za dany rok obrotowy, z zachowaniem warunków przewidzianych w art. 349 Kodeksu spółek handlowych.

IV. Organy Spółki

Artykuł 11

Organami Spółki są:

- a) Zarząd,
- b) Rada Nadzorcza,
- c) Walne Zgromadzenie.

A. Zarząd

Artykuł 12

1. Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków powoływanych na okres trzyletniej wspólnej kadencji.
2. W składzie Zarządu rozróżnia się funkcje Prezesa, Wiceprezesa oraz Członka Zarządu.
3. Zarząd powoływany jest w ten sposób, że Rada Nadzorcza powołuje najpierw Prezesa Zarządu, a następnie na jego wniosek lub z własnej inicjatywy pozostałych Członków Zarządu, w tym Wiceprezesa lub Wiceprezesów.
4. (skreślony).
5. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu.
6. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu na następne kadencje.
7. Odwołanie poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu może nastąpić w każdej chwili uchwałą Rady Nadzorczej.

Artykuł 13

1. Zarząd kieruje całokształtem działalności Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Zarząd obowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, zgodnie z postanowieniami Statutu, uchwałami Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia oraz przepisami prawa. Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza nie mogą wydawać Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Spółki.

3. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone ustawą lub Statutem do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.
4. Sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką wymagają uchwały Zarządu. Niezależnie od innych ograniczeń Zarząd podejmuje uchwałę, jeżeli przed załatwieniem sprawy choćby jeden z członków Zarządu sprzeciwił się prowadzeniu jej przez innego członka Zarządu.
5. Członek Zarządu jest zobowiązany poinformować Zarząd o zaistniałym lub mogącym powstać konflikcie interesów oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
6. Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania Zarządu zostaną określone w regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

Artykuł 14

W przypadku zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnieni są (a) dwaj członkowie Zarządu Spółki działający łącznie, względnie (b) członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Artykuł 15

Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenie Członków Zarządu zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy oraz reprezentuje Spółkę w umowach i sporach pomiędzy Członkiem Zarządu a Spółką.

B. Rada Nadzorcza

Artykuł 16

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu osób powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.
2. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa trzy lata.
3. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Rady.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie w skład Rady Nadzorczej na kolejne kadencje.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być w każdej chwili odwołani przez Walne Zgromadzenie.
6. Niezależni członkowie Rady Nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze Spółką, akcjonariuszami, pracownikami lub innymi podmiotami pozostającymi w istotnym powiązaniu ze Spółką, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji. Niezależny członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi informację na temat wszelkich okoliczności powodujących utratę przez niego tej cechy.

Artykuł 17

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego i Sekretarza.
2. Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i Sekretarz mogą być w każdej chwili odwołani uchwałą Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.

Artykuł 18

1. Rada Nadzorcza powinna być zwołana przynajmniej trzy razy w roku obrotowym.
2. Posiedzenia Rady zwołuje Przewodniczący, a w razie niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, Wiceprzewodniczący lub inny upoważniony przez niego członek Rady.

3. Posiedzenie zwołuje się na wniosek przynajmniej jednego członka Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu. Posiedzenie powinno być zwołane niezwłocznie, na dzień przypadający nie później niż przed upływem dwóch tygodni od dnia zwołania.
4. Zawiadomienia zawierające porządek obrad oraz wskazujące czas i miejsce odbycia posiedzenia winny zostać wysłane listami poleconymi, kurierem lub pocztą elektroniczną co najmniej na 5 (pięć) dni przed dniem posiedzenia Rady Nadzorczej na adresy wskazane przez członków Rady Nadzorczej, co nie wyklucza możliwości osobistego odbioru zawiadomienia w siedzibie Spółki. W nagłych przypadkach posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwołane także telefonicznie lub przy pomocy telefaksu, co najmniej jeden dzień przed dniem posiedzenia.
5. Porządek obrad ustala zwołujący posiedzenie, z uwzględnieniem złożonych wniosków o rozpatrzenie określonych spraw.

Artykuł 19

1. W sprawach objętych porządkiem obrad określonym w zawiadomieniu o zwołaniu posiedzenia Rady członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady, z zastrzeżeniem przepisu art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych.
2. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Treść uchwał podjętych w tym trybie powinna zostać podpisana przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał udział w głosowaniu, chyba że została utrwalona w inny sposób.
3. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały podjąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały.
4. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę także bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad.
5. Członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany informować Radę o zaistniałym lub mogącym powstać konflikcie interesów oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
6. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich jej członków. Wymóg ten uznaje się za spełniony, także wtedy, gdy data posiedzenia ustalona została na poprzednim posiedzeniu, w którym wszyscy członkowie Rady Nadzorczej brali udział.
7. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów wszystkich członków Rady Nadzorczej. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego.

Artykuł 20

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a) ocena sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdania Zarządu, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
 - b) ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
 - c) składanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z działalności w poprzednim roku obrotowym, w tym z dokonanej oceny swojej pracy,

- d) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia, z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na żądania uprawnionych Akcjonariuszy zgłoszone po zwołaniu zgromadzenia,
 - e) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
 - f) ustalanie liczby członków Zarządu, powoływanie, odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji,
 - g) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
 - h) skreślony,
 - i) skreślony,
 - j) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości Spółki o wartości przekraczającej 15% aktywów netto Spółki według bilansu zamieszczonego w ostatnim raporcie, sporządzonym na podstawie przepisów o raportach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
 - k) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
 - l) wybór biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych,
 - m) wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu.
 - n) wyrażanie zgody na zawieranie istotnych umów z podmiotem powiązanym w rozumieniu przepisów o informacjach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, za wyjątkiem typowych i zawieranych na warunkach rynkowych transakcji z podmiotem, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy lub podmiotem podporządkowanym, w którym Spółka posiada udział kapitałowy wynoszący przynajmniej 20%.
3. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, określający szczegółowe zasady organizacji i tryb działania.

Artykuł 21

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

C. Walne Zgromadzenie

Artykuł 22

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Poza siedzibą Spółki Walne Zgromadzenia mogą odbywać się także w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej uzgodnionym z Radą Nadzorczą.

Artykuł 23

1. Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd jako zwyczajne albo nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Jeżeli Zarząd nie dokona ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed upływem terminu wskazanego w ust. 2 powyżej albo zwoła je na dzień nie mieszczący się w terminie wskazanym w ust. 2 powyżej, prawo do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje także Radzie Nadzorczej.
4. Jeżeli stosownie do postanowień ust. 3 zwołane zostaną dwa Zwyczajne Walne Zgromadzenia (jedno przez Zarząd, a drugie przez Radę Nadzorczą), jako Zwyczajne Walne Zgromadzenie winno odbyć się tylko to Walne Zgromadzenie, które zwołane zostało na termin wcześniejszy i tylko to Walne Zgromadzenie uprawnione jest do podejmowania uchwał zastrzeżonych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie, które zostało zwołane na dzień późniejszy winno się odbyć tylko wówczas, jeżeli porządek obrad tego Walnego

Zgromadzenia określony przez organ, który je zwołał, zawiera punkty nie objęte porządkiem obrad odbytego Walnego Zgromadzenia.

5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd lub Rada Nadzorcza z własnej inicjatywy, ilekroć organy te uznają to za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i wyznaczyć Przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Artykuł 24

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą.
2. Zarząd ma obowiązek umieścić w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia sprawy zgłoszone na piśmie przez choćby jednego członka Rady Nadzorczej.
3. Akcjonariusz bądź akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, Sąd Rejestrowy może upoważnić do zwołania tego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z przedmiotowym żądaniem. Sąd wyznacza Przewodniczącego tego Zgromadzenia.
4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Dopuszcza się możliwość złożenia żądania w postaci elektronicznej. Zarząd jest zobowiązany ogłosić zmiany wprowadzone w porządku obrad na żądanie akcjonariusza (akcjonariuszy) nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Podczas Walnego Zgromadzenia każdy akcjonariusz może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Artykuł 25

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, jeżeli niniejszy statut lub ustawa nie stanowią inaczej.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, jeżeli niniejszy statut lub ustawa nie stanowią inaczej.
3. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wymienionymi w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa należy w szczególności:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za ubiegły rok obrotowy,
 - 3) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
 - 4) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - 5) określenie dnia dywidendy,

- 6) zmiany statutu,
 - 7) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - 8) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 9) umorzenie akcji,
 - 10) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa,
 - 11) emisja warrantów subskrypcyjnych,
 - 12) tworzenie, wykorzystanie i likwidacja kapitałów rezerwowych i funduszy,
 - 13) powoływanie, odwoływanie i ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - 14) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia,
 - 15) połączenia Spółki z inną Spółką,
 - 16) rozwiązania Spółki.
4. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może być dokonana bez wykupu akcji. Uchwała w tej sprawie wymaga dla swej ważności 2/3 głosów oddanych przy obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki.
5. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

Artykuł 26

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie określa Regulamin Walnego Zgromadzenia.
3. Regulamin Walnego Zgromadzenia może być zmieniony w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. W przypadku zmiany Regulaminu, dokonane zmiany wchodzi w życie najwcześniej począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia, za wyjątkiem zmian dostosowujących Regulamin do obowiązujących przepisów rangi ustawowej – wówczas zmiany te wchodzi w życie z dniem podjęcia uchwały.

V. Gospodarka Spółki

Artykuł 27

Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Artykuł 28

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Artykuł 29

W terminie czterech miesięcy po upływie roku obrotowego, Zarząd jest obowiązany sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej zbadane przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym, oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym.

Artykuł 30

1. Spółka tworzy następujące kapitały:
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) kapitały rezerwowe na pokrycie szczególnych strat, wydatków lub na poszczególne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy lub inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

2. Zysk netto Spółki może być przeznaczony w szczególności na:

- a) kapitał zapasowy,
- b) kapitał rezerwowy,
- c) dywidendy dla akcjonariuszy,
- d) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

VI. Postanowienia końcowe

Artykuł 31

Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych notą informacyjną

PROTOKÓŁ Z POSIEDZENIA ZARZĄDU
Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Pszczynie, przy ul. Korczaka 5,
które odbyło się w siedzibie Spółki w dniu 3 kwietnia 2018 roku

W posiedzeniu wzięli udział trzej członkowie Zarządu Spółki tj. Prezes Zarządu – Grzegorz Minczanowski, Wiceprezes Zarządu – Piotr Wiewióra, oraz Członek Zarządu – Ewa Łuczyk. Posiedzenie otworzył Prezes Zarządu – Grzegorz Minczanowski, który stwierdził, że wszyscy członkowie zarządu zostali o jego zwołaniu prawidłowo zawiadomieni, wobec czego zarząd władny powziąć prawomocne uchwały w sprawach postawionych na porządku jego obrad, który przewiduje:

1. Otwarcie posiedzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji serii I
3. Zamknięcie posiedzenia.

Prezes Zarządu – Grzegorz Minczanowski stwierdził, iż żaden z obecnych członków nie sprzeciwił się odbyciu posiedzenia, proponowanemu porządkowi posiedzenia oraz głosowaniu nad uchwałami. Prezes Zarządu przypomniał zebranym, iż spółka zamierza wyemitować nie więcej niż 30 000 (trzydzieści tysięcy) obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł (jeden tysiąc złotych 00/100) każda i zaoferowaniu ich nabycia w trybie określonym w art. 33 pkt. 2 Ustawy o obligacjach tj. poprzez proponowanie nabycia obligacji nie więcej niż 149 podmiotom.

Prezes Zarządu przypomniał również zebranym, iż zgodnie z art. 13 ust. 4 statutu spółki sprawy przekraczające zwykły zarząd wymagają podjęcia przez zarząd uchwały.

Zarząd przeprowadził dyskusję, i podjął uchwałę o następującej treści:

UCHWAŁA numer 01/04/O/2018

§ 1

Zarząd spółki działającej pod firmą Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna z siedzibą w Pszczynie, ul. Korczaka 5, 43-200 Pszczyna, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, pod numerem KRS: 0000053415, REGON: 510258637, NIP: 744-00-03-325, kapitał zakładowy 6.259.169,00 zł, opłacony w całości, dalej zwanej: „Spółką”, działając na podstawie art. 2 pkt. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. 2015, poz. 238 – dalej: „Ustawa o Obligacjach”) niniejszym postanawia:

1. wyemitować nie więcej niż 30.000 (trzydzieści tysięcy) obligacji na okaziciela, serii oznaczonej literą I, niemających formy dokumentu, rejestrowanych w depozycie KDPW, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda obligacja i łącznej wartości nominalnej do 30.000.000,00 (trzydziestu milionów) złotych („Obligacje”), na warunkach szczegółowo określonych w dokumencie „Warunki Emisji Obligacji serii I Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A.” stanowiących załącznik nr 1 do niniejszej uchwały,
2. zaoferować objęcie Obligacji – za pośrednictwem NWA1 Dom Maklerski S.A. jako Oferującego - na warunkach wskazanych w pkt. 1 powyżej, nie więcej niż 149 podmiotom - w trybie wskazanym w art. 33 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

uchwałę podjęto jednogłośnie w głosowaniu jawnym – za uchwałą oddano 3 głosy, przy braku głosów przeciwnych, braku głosów wstrzymujących się i braku zgłoszonych sprzeciwów.

Wobec braku wolnych wniosków, Prezes Zarządu stwierdził, iż uchwała została podjęta, a porządek obrad został wyczerpany i zamknął posiedzenie dziękując wszystkim za przybycie.

	<p>PREZES ZARZĄDU</p> <p><i>Grzegorz Mińczajkowski</i></p> <p>Prezes Zarządu</p>	<p>CZŁONEK ZARZĄDU</p> <p><i>Ewa Łuczyk</i></p> <p>Członek Zarządu</p>
<p>Wiceprezes Zarządu</p> <p><i>Piotr Wiewióra</i></p> <p>Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A.</p> <p>ul. Korczaka 5, 43-200 Pszczyna</p> <p>tel. 32 210 32 47</p> <p>NIP 744-000-33-25 Regon 510258637</p>	

Protokolant:

[Signature]

UCHWAŁA NR 01/O/04/2018

ZARZĄDU

Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A. z siedzibą w Pszczynie

z dnia 3 kwietnia 2018 roku

w sprawie emisji obligacji serii I

§1.

Zarząd spółki działającej pod firmą **Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna** z siedzibą w Pszczynie, ul. Korczaka 5, 43-200 Pszczyna, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, pod numerem KRS: 0000053415, REGON: 510258637, NIP: 744-00-03-325, kapitał zakładowy 6.259.169,00 zł, opłacony w całości, dalej zwanej: „**Spółką**”, działając na podstawie art. 2 pkt. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. 2015, poz. 238 – dalej: „**Ustawa o Obligacjach**”) niniejszym postanawia:

1. wyemitować do 30.000 (trzydziestu tysięcy) obligacji na okaziciela, serii oznaczonej literą I, niemających formy dokumentu, rejestrowanych w depozycie KDPW, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda obligacja i łącznej wartości nominalnej do 30.000.000,00 (trzydziestu milionów) złotych („**Obligacje**”), na warunkach szczegółowo określonych w dokumencie „*Warunki Emisji Obligacji serii I Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A.*” stanowiących załącznik nr 1 do niniejszej uchwały,
2. zaoferować objęcie Obligacji – za pośrednictwem NWA1 Dom Maklerski S.A. jako Oferującego - na warunkach wskazanych w pkt. 1 powyżej, nie więcej niż 149 podmiotom - w trybie wskazanym w art. 33 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

ODDANE GŁOSY:

GŁOS

Grzegorz Minczanowski –
Prezes Zarządu

ZA

Piotr Wiewióra – Wiceprezes
Zarządu

ZA

Ewa Łuczyk – Członek Zarządu

ZA

WYNIK GŁOSOWANIA:

IŁOŚĆ CZŁONKÓW
ZARZĄDU
BIORĄCYCH UDZIAŁ
W GŁOSOWANIU

3

GŁOSY ZA

3

GŁOSY PRZECIW

0

GŁOSY
WSTRZYMUJĄCE SIĘ

0

Wobec powyższego Przewodniczący stwierdził, że uchwała została/nie została podjęta.

Podpisy:

1. Grzegorz Minczanowski – Prezes Zarządu -

2. Piotr Wiewióra – Wiceprezes Zarządu -

3. Ewa Łuczyk – Członek Zarządu -

4. Warunki Emisji Obligacji Serii I

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII I ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.

Niniejszy dokument, obejmujący również suplement emisyjny („Suplement Emisyjny”), określa warunki emisji („Warunki Emisji”) obligacji na okaziciela („Obligacje”), emitowanych przez Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółkę Akcyjną z siedzibą w Pszczynie, przy ul. Korczaka 5, 43-200 Pszczyna, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000053415 („Emitent”).

Niniejsze Warunki Emisji wraz z Suplementem Emisyjnym stanowią jednolity dokument w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

1. DEFINICJE

1.1 Należy wskazać zdefiniowane terminy mają w Warunkach Emisji następujące znaczenie:

Administrator Zabezpieczeń	oznacza Wojciecha Pfadt, prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, NIP: 951-146-72-70, REGON: 12178415, adres do doręczeń Józefosław ulica Dźwiękowa nr 6 lokal 16, 05-500 Piaseczno.
Agent Dokumentacyjny	oznacza NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000304374.
Agent Kalkulacyjny	oznacza NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000304374.
Catalyst	oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. lub ich następców prawnych.
Depozytariusz	podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje lub posiadacz Rachunku Zbiornego, na którym zarejestrowane są Obligacje.
Dług Netto	oznacza sumę Zobowiązań Finansowych według wartości bilansowych, pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty, określaną każdorazowo na podstawie Sprawozdania Finansowego.
Dzień Emisji	oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.
Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty	oznacza Dzień Wykupu lub inny dzień lub dni, w których Kwoty do Zapłaty będą wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji.
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji	<p>oznacza piąty (5) Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiedni najpóźniejszy dzień, określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi regulacjami KDPW, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, z wyjątkiem:</p> <ul style="list-style-type: none">• złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego wykupu;• otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; oraz• połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub

	przekształcenia formy prawnej Emitenta.
Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	oznacza, o ile Regulacje Catalyst lub Regulacje KDPW nie stanowią inaczej, dzień przypadający na cztery (4) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana zmienna Stopa Procentowa.
Dzień Natychmiastowego Wykupu	oznacza dzień, w którym Obligacje stają się wymagalne na skutek zajścia Przypadku Naruszenia, zgodnie z punktem 10.4.
Dzień Ostatecznego Wykupu	oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.
Dzień Wcześniejszego Wykupu	oznacza dzień wskazany przez Emitenta zgodnie z punktem 5.5 (<i>Wcześniejszy Wykup</i>).
Dzień Wykupu	oznacza Dzień Ostatecznego Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu lub Dzień Natychmiastowego Wykupu.
EBITDA	oznacza sumę wyniku z działalności operacyjnej i amortyzacji za ostatnie 12 miesięcy, obliczaną na podstawie Sprawozdania Finansowego Emitenta.
KDPW	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub stosownie do kontekstu oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW lub przez spółkę, której KDPW przekazała wykonywania czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.
KPC	oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego.
Kwalifikowany Przypadek Naruszenia	ma znaczenie nadane w punkcie 10.1. niniejszych Warunków Emisji.
Kwota Częściowej Amortyzacji	oznacza kwotę wskazaną w punkcie 9 Suplementu Emisyjnego.
Kwota do Zapłaty	oznacza wyrażoną w PLN kwotę, równą, w zależności od okoliczności, Należności Główniej, Kwocie Częściowej Amortyzacji lub Kwocie Odsetek, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.
Kwota Odsetek	ma znaczenie nadane w punkcie 3.2. niniejszych Warunków Emisji.
Łączna Wartość Nominalna Obligacji	oznacza skorygowaną łączną wartość nominalną Obligacji, w rozumieniu art. 50 ust 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach
Marża	oznacza marżę wskazaną w Suplemencie Emisyjnym.
Należność Główna	oznacza określoną w Suplemencie Emisyjnym kwotę, którą Emitent zobowiązany jest z tytułu jednej Obligacji zapłacić Obligatariuszowi w Dniu Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji.
Obligatariusz	oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osoba uprawniona z Obligacji zapisanych na takim rachunku.
Papiery Dłużne	oznaczają obligacje, w tym Obligacje, weksle wystawione bezpośrednio w celu pozyskania środków finansowych lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych; dla uniknięcia wszelkich wątpliwości, niniejsza definicja nie obejmuje jakichkolwiek innych form pozyskiwania środków finansowych (innych niż te wymienione powyżej) w tym między innymi akcji i innych papierów inkorporujących prawa do akcji, warrantów subskrypcyjnych, weksli wystawionych w celu zabezpieczenia innych wierzytelności, kredytów lub pożyczek;
PLN	oznacza złoty polski.
Podatek Dochodowy	oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi; oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu

431326-v20WARDOS

	prawnego, który tę ustawę zastąpi, a także podatek objęty postanowieniami właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej przez Polskę z państwem rezydencji podatkowej Obligatariusza lub innego podmiotu uprawnionego do otrzymania płatności.
Poręczenie	ma znaczenie nadane w punkcie 8.1. niniejszych Warunków Emisji.
Poręczyciel	ma znaczenie nadane w punkcie 8.1. niniejszych Warunków Emisji.
Rachunek	oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
Rachunek Zbiorczy	oznacza zbiorczy rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
Regulacje Catalyst	oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub przez BondSpot S.A. określające zasady alternatywnego systemu obrotu Catalyst.
Regulacje KDPW	oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.
Sprawozdanie Finansowe	oznacza półroczne lub roczne jednostkowe (w przypadku, gdy Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych) albo skonsolidowane (w przypadku, gdy Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe) sprawozdanie finansowe Emitenta
Stopa Bazowa	oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktami 3.5.2 - 3.5.4.
Stopa Procentowa	oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 3.5 (<i>Ustalenie Stopy Procentowej</i>), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji.
Strona Internetowa	oznacza stronę internetową Emitenta o adresie: www.henrykkania.pl .
Świadectwo Depozytowe	oznacza w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, zaś w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 10 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi przez podmiot będący posiadaczem Rachunku Zbiorczego, na którym zapisane są Obligacje.
Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
Ustawa o PDOF	oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.
Ustawa o PDOP	oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.
Wskaźnik Dług Netto/EBITDA	oznacza wskaźnik obliczony jako iloraz Długu Netto i EBITDA, obliczany na podstawie opublikowanego Sprawozdania Finansowego.
Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia	oznacza wskaźnik obliczony jako iloraz wartości zobowiązań Emitenta ogółem do wartości aktywów Emitenta ogółem wyrażany w procentach, obliczany na podstawie ostatniego opublikowanego Sprawozdania Finansowego.
Wskaźniki Finansowe	oznaczają każdy z poniższych wskaźników: (a) Wskaźnik Dług Netto/EBITDA, oraz (b) Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia.
Zadłużenie Finansowe	oznacza wszelkie zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy wobec innych podmiotów z tytułu: (a) pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt); (b) kwot zgromadzonych w drodze dyskontowania weksli lub emisji

- (c) obligacji, weksli, skryptów dłużnych lub podobnych instrumentów; wyceny transakcji instrumentami pochodnymi, przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej brana będzie wartość ujemna;
- (d) zobowiązań leasingowych;
- (e) zobowiązań z tytułu regresu w związku z gwarancją, ubezpieczeniem, zwolnieniem z odpowiedzialności, akredytywą typu standby, akredytywą dokumentową lub innym tego typu instrumentem;
- (f) zobowiązań, dla których termin płatności wynosi więcej niż 180 (sto osiemdziesiąt) dni;

wykazane w Sprawozdaniu Finansowym.

Zobowiązanie Finansowe

oznacza zobowiązanie do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z umowy pożyczki, kredytu, faktoringu z regresem i odwróconego, leasingu finansowego, emisji Papierów Dłużnych lub zobowiązanie do zapłaty wynikające z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu, przejęcia zobowiązań lub negatywnej wyceny mark-to-market transakcji pochodnych (bez podwójnego liczenia) zabezpieczających Emitenta przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych.

1.2 Zasady wykładni

- 1.2.1 odniesienia do punktu, ustępu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu, ustępu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- 1.2.2 odniesienia do:
 - (a) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
 - (b) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz
- 1.2.3 tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. OPIS OBLIGACJI

- 2.1 Każda Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, emitowanym w serii, zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach, nieposiadającym formy dokumentu.
- 2.2 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Należności Głównej, Kwoty Częściowej Amortyzacji oraz Kwot Odsetek, w sposób i terminach określonych w Warunkach Emisji.
- 2.3 W ramach niniejszej serii Emitent emituje Obligacje o łącznej wartości nominalnej oraz maksymalnej liczbie określonej w Suplemencie Emisyjnym.
- 2.4 Prawa z Obligacji powstają w chwili określonej przepisami Ustawy o Obligacjach oraz Ustawy o Obrocie.
- 2.5 Zgodnie z art. 42 Ustawy o Obligacjach, stosownie do postanowień propozycji nabycia, przyjęcie propozycji nabycia może nastąpić na piśmie pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej.

3. OPROCENTOWANIE

- 3.1 Obligacje są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej.
- 3.2 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji do Dnia Wykupu. W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Suplemencie Emisyjnym („**Dni Płatności Odsetek**”) Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego Obligatariuszem w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji płatności odsetek obliczonych zgodnie z niniejszym paragrafem 3 (*Oprocentowanie*) ("**Kwota Odsetek**"). Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Płatności dokonywane będą zgodnie z paragrafem 6 (*Płatności z Tytułu Obligacji*).

Okres odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), z zastrzeżeniem iż ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup lub natychmiastowy wykup Obligacji („Okres Odsetkowy”).

3.3 Naliczanie Kwot Odsetek

3.3.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. Po Dniu Wykupu Obligacji nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W takim przypadku Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od niezapłaconej Należności Głównej naliczane od dnia powstania opóźnienia (włącznie) do dnia zapłaty (z wyłączeniem tego dnia).

3.3.2 W przypadku, gdy Kwota Odsetek ma być obliczona za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, z zastosowaniem reguł określonych w punkcie 3.4 Warunków Emisji.

3.4 Obliczenie Kwoty Odsetek

Nie później niż następnego Dnia Roboczego po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% * NG * LD / 365$$

gdzie:

KO	oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy
SP	oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 3.5 (Ustalenie Stopy Procentowej)
NG	oznacza Należność Główną każdej Obligacji
LD	oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

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

3.5 Ustalenie Stopy Procentowej

3.5.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o Marżę wskazaną w Suplemencie Emisyjnym.

3.5.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony „WIBO” lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów o długości określonej w Suplemencie Emisyjnym wyrażonych w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego (bądź o innej godzinie, o której fixing jest danego dnia dokonywany zgodnie z regulacjami dotyczącymi ustalania stawki WIBOR), publikowanych w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.

3.5.3 W przypadku, gdy zgodnie z punktem 3.5.2. powyżej Monitor Rates Services Reuters nie udostępni Stopy Bazowej o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa będzie równa stawce referencyjnej, o której mowa w 3.5.2, podanej bezpośrednio przez GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie lub przez inny podmiot będący administratorem w odniesieniu do tej stawki referencyjnej (w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014).

3.5.4 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami do godziny 15:00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej zgodnie z zasadami wskazanymi w punkcie 3.5.2, lub gdy nie będzie to możliwe - zgodnie z 3.5.3. powyżej, przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów w PLN o długości określonej w Suplemencie Emisyjnym.

3.5.5 Informacje odnośnie wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek będą przekazywane zgodnie z Regulacjami KDPW oraz będą publikowane zgodnie z Regulacjami Catalyst.

- 3.5.6 W przypadku gdy ustalona Stopa Procentowa będzie mniejsza niż zero, dla potrzeb obliczenia Kwoty Odsetek przyjmuje się, że Stopa Procentowa wynosi zero.

4. KDPW. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 4.1 Obligacje zostaną zarejestrowane w depozycie, o którym mowa w art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach;
- 4.2 Z zastrzeżeniem punktu 4.3 poniżej, Obligacje zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych przysługują Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych;
- 4.3 Obligacje zapisane na Rachunkach Zbiorczych przysługują osobom wskazanym podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;
- 4.4 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z Ustawą o Obligacjach i Ustawą o Obrocie.

5. WYKUP OBLIGACJI

- 5.1 Emitent zapłaci za każdą Obligację:
- 5.1.1 w Dniu Częściowej Amortyzacji kwotę równą Kwocie Częściowej Amortyzacji;
- 5.1.2 w Dniu Wykupu kwotę równą Należności Głównej powiększoną o należną Kwotę Odsetek.
- 5.2 Płatności z tytułu wykupu Obligacji dokonywane będą zgodnie z paragrafem 6 (*Płatności z Tytułu Obligacji*).
- 5.3 Wykup i umorzenie Obligacji będzie dokonywane z zachowaniem Regulacji KDPW oraz regulacji Catalist.
- 5.4 Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.
- 5.5 Wcześniejszy wykup
- 5.5.1 Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 12 miesięcy po Dacie Emisji ("**Dzień Wcześniejszego Wykupu**"). Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części, jak i wszystkich Obligacji. W przypadku wykupu części Obligacji, Obligacje posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji.
- 5.5.2 Decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. W przypadku skorzystania z przysługującego mu prawa Emitent określi Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji.
- 5.5.3 W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie, w którym określi liczbę Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać w Dniu Płatności Odsetek. Emitent powinien dokonać zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki wcześniejszy wykup.
- 5.5.4 Liczba Obligacji wskazana przez Emitenta powyżej może podlegać redukcji w wyniku zaokrąglenia zgodnie z poniższym wzorem:

$$LO = WO \times \frac{LOPW}{WWO}$$

gdzie:

LO oznacza liczbę Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza podlegających wcześniejszemu wykupowi (zaokrągloną w dół do jednej Obligacji);

WO oznacza wszystkie Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza;

LOPW oznacza liczbę Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi określoną w zawiadomieniu, o którym mowa powyżej.

WWO oznacza wszystkie niewykupione Obligacje

- 5.5.5 Jeżeli w wyniku zastosowania powyższego wzoru okaże się, że liczba Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi będzie mniejsza niż liczba Obligacji określonych w zawiadomieniu o wcześniejszym wykupie, liczba Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza podlegających

wcześniejszemu wykupowi, zaokrąglona w dół do jednej Obligacji będzie podlegać zwiększeniu o jeden począwszy od Obligatariusza, na którego Rachunku zapisana była największa liczba Obligacji do Obligatariusza, na którego Rachunku zapisana była najmniejsza liczba Obligacji, aż do osiągnięcia stanu, w którym łączna liczba Obligacji podlegająca wcześniejszemu wykupowi będzie równa liczbie Obligacji określonej w zawiadomieniu.

- 5.5.6 W razie wcześniejszego wykupu Obligacji Należność Główna wypłacana Obligatariuszom w ramach wykupu każdej Obligacji podlegającej wcześniejszemu wykupowi powiększana jest o premię w wysokości: (i) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na co najmniej 24 miesięcy przed Datą Ostatecznego Wykupu - 2,0% Należności Głównnej, lub (ii) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na mniej niż 18 miesięcy przed Datą Ostatecznego Wykupu - 1,50% Należności Głównnej, lub (iii) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na mniej niż 12 miesięcy przed Datą Ostatecznego Wykupu - 1,0% Należności Głównnej, lub (iv) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na mniej niż 6 miesięcy przed Datą Ostatecznego Wykupu - 0,5% Należności Głównnej.

6. PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI

- 6.1 Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którym przysługują Obligacje w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 6.2 Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.
- 6.3 Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.
- 6.4 Jeżeli Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty, przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wówczas wykup Obligacji i dokonanie płatności Kwot do Zapłaty lub innej płatności przewidzianej Warunkami Emisji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszowi nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.

7. OPODATKOWANIE

- 7.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.
- 7.2 Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.
- 7.3 Płatności Podatku Dochodowego z tytułu Obligacji dokonywane będą zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW oraz regulacjami danego Depozytariusza.
- 7.4 Postanowienia zawarte w niniejszym punkcie będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.

8. ZABEZPIECZENIE

- 8.1 Wierzytelności z Obligacji są zabezpieczone poręczeniem osoby fizycznej - pana Henryka Kani, PESEL 72050301752 ("Poręczyciel") do maksymalnej kwoty 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, ustanowionym w drodze zawarcia umowy poręczenia przez Poręczyciela i Administratora Zabezpieczeń ("Poręczenie"), nie później niż 7 dni od Dnia Emisji.
- 8.2 Nie później niż 7 dni od Dnia Emisji:
- Emitent złoży w formie aktu notarialnego oświadczenie na rzecz Administratora Zabezpieczeń o poddaniu się w zakresie wierzytelności z Obligacji egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji i będzie uprawniać Administratora Zabezpieczeń do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności nie później niż do dnia 23 marca 2031 r.;
 - Poręczyciel złoży w formie aktu notarialnego oświadczenie na rzecz Administratora Zabezpieczeń o poddaniu się w zakresie wierzytelności z Poręczenia egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji i będzie uprawniać Administratora Zabezpieczeń do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności nie później niż do dnia 23 marca 2031 r.

- 8.3 Przed rozpoczęciem oferty Obligacji została zawarta pomiędzy Emitentem i Administratorem Zabezpieczeń umowa, na mocy której powierzono Administratorowi Zabezpieczeń pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach („Umowa z Administratorem”).
- 8.4 Emitent na pisemne żądanie Obligatariusza udostępni kopię Umowy z Administratorem oraz kopię oświadczeń o poddaniu się egzekucji, o których mowa w punkcie 8.2.
- 8.5 Zabezpieczenia, o których mowa w niniejszym paragrafie 8, zostaną ustanowione po wydaniu Obligacji. Obligacje mogą zostać wyemitowane i wydane przed ustanowieniem zabezpieczeń, o których mowa w niniejszym paragrafie 8.

9. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

Wystąpienie którekolwiek z poniższych zdarzeń (każdy zwany „Przypadkiem Naruszenia”) będzie przypadkiem naruszenia Warunków Emisji:

- 9.1 Niedokonanie płatności: Emitent nie dokonał w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji, chyba że niezawinione przez Emitenta opóźnienie nie przekracza okresu wskazanego w art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach;
- 9.2 Nieustanowienie zabezpieczenia Obligacji: Zabezpieczenia, o których mowa w paragrafie 8 Warunków Emisji nie zostaną ustanowione w terminach wskazanych w Warunkach Emisji;
- 9.3 Naruszenie zasad zabezpieczenia Obligacji: Zabezpieczenia, o których mowa w paragrafie 8 Warunków Emisji staną się niezgodne z Warunkami Emisji, niezgodne z prawem, nieegzekwowalne, nieważne lub wygasną, a w terminie 3 miesięcy od powyższego zdarzenia Emitent nie ustanowi nowego zabezpieczenia Obligacji zgodnego z Warunkami Emisji albo w innej formie ustalonej uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy;
- 9.4 Niezgodność zobowiązań z prawem: Okaze się, że wszystkie lub niektóre zobowiązania Emitenta z Obligacji są lub zostały zaciągnięte niezgodnie z prawem;
- 9.5 Egzekucja lub zajęcie mienia: Zostanie skutecznie wszczęte postępowanie egzekucyjne z jakiegokolwiek zabezpieczenia ustanowionego na majątku lub wobec majątku Emitenta albo będzie miało miejsce wywłaszczenie, zajęcie, zajęcie sądowe lub egzekucja w stosunku do majątku Emitenta, o wartości przewyższającej kwotę 5.000.000 PLN (pięć milionów złotych) lub równowartości tej kwoty w innej walucie.
- 9.6 Naruszenie innych zobowiązań Emitenta: Emitent nie wypełnia w terminie lub nie przestrzega jakiegokolwiek innego, niż świadczenie pieniężne, zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji (w szczególności wymienionych w paragrafie 12 Warunków Emisji);
- 9.7 Niewypłacalność Emitenta: (i) Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2015 r., poz. 233, z późn. zm.); lub (ii) Emitent uznał na piśmie swoją niewypłacalność; lub (iii) Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości; lub (iv) Emitent złożył wniosek restrukturyzacyjny, o którym mowa w art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz.U. z 2015 r., poz. 978, z późn. zm.); lub (v) podjęta zostanie decyzja Emitenta o rozwiązaniu bądź otwarciu likwidacji Emitenta; lub (vi) w odniesieniu do majątku Emitenta wyznaczony zostanie likwidator, syndyk, zarządca, kurator lub administrator, albo zarząd Emitenta złoży wniosek o wyznaczenie likwidatora, syndyka, zarządcy, administratora lub innego urzędnika mającego pełnić podobne funkcje;
- 9.8 Zaprzestanie działalności: Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w istotnej części działalności gospodarczej lub oświadczy, że zamierza to zrobić, lub zostaną wycofane lub przestaną obowiązywać jakiegokolwiek zgody, zezwolenia, decyzje administracyjne lub inne licencje wymagane przez prawo, co powodowałoby uniemożliwienie Emitentowi prowadzenia przez niego działalności gospodarczej i wykonania jego zobowiązań wynikających z Obligacji;
- 9.9 Zmiana przedmiotu działalności: Walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta podejmie uchwałę o istotnej zmianie przedmiotu działalności Emitenta;
- 9.10 Naruszenie Zobowiązania Finansowego przez Emitenta: (i) jakiegokolwiek ze Zobowiązań Finansowych Emitenta stało się wymagalne w łącznej kwocie przekraczającej 5.000.000 PLN (pięć milionów złotych) lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia, w którym takie zobowiązanie stało się wymagalne, przed pierwotnym terminem jego wymagalności, na skutek wystąpienia przypadku naruszenia zobowiązania (opisanego w jakikolwiek sposób); lub (ii) Emitent nie dokonał w terminie płatności łącznej kwoty przekraczającej 5.000.000 PLN (pięć milionów złotych) lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia niedokonania płatności, do której zapłaty był zobowiązany z tytułu jednego lub więcej Zobowiązań Finansowych, z uwzględnieniem okresu karencji dla tej płatności przewidzianego w odpowiedniej

umowie lub dokumencie, z której zobowiązanie to wynika, i takie naruszenie nie zostanie naprawione w terminie 15 dni od daty jego zaistnienia;

- 9.11 Postępowania sądowe, administracyjne, arbitrażowe: Zostanie wydane wobec Emitenta jedno lub wiele prawomocnych orzeczeń sądu lub ostatecznych decyzji administracyjnych skutkujących jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) obowiązkiem zapłaty przez Emitenta świadczenia, którego kwota lub wartość przekracza 25.000.000 PLN (dwadzieścia pięć milionów złotych);
- 9.12 Naruszenie wskaźników finansowych: (i) Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia przekroczy wartość 75%; lub (ii) Wskaźnik Dług Netto/EBITDA przekroczy wartości 4,20 za I półrocze 2018 r.; 3,75 za II półrocze 2018 r.; 3,75 za I półrocze 2019 r.; 3,50 za II półrocze 2019 r.; 3,50 za I półrocze 2020 r.; lub 3,25 za II półrocze 2020 r.; lub (iii) wartość zobowiązań Emitenta według ostatniego opublikowanego Sprawozdania Finansowego przekroczy 850.000.000 PLN (osiemset pięćdziesiąt milionów złotych), lub (iv) przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Emitenta według ostatniego opublikowanego Sprawozdania Finansowego będą ujemne;
- 9.13 Utrata kluczowych umów handlowych: Którykolwiek z kluczowych kontrahentów Emitenta będący odbiorcą jego produktów wypowiedział lub rozwiązał umowę z Emitentem lub z innych powodów współpraca Emitenta z tym odbiorcą została zakończona. Na potrzeby niniejszego punktu za kluczowych kontrahentów uznawani będą odbiorcy produktów Emitenta, którzy w 2017 roku obrotowym wygenerowali co najmniej 30% przychodów Emitenta.
- 9.14 Wykluczenie z obrotu: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wykluczy akcje Emitenta z obrotu na rynku regulowanym;
- 9.15 Wypłata dywidendy: Emitent dokona wypłaty dywidendy albo dokona skupu akcji własnych, lub podejmie uchwałę walnego zgromadzenia w tej sprawie.
- 9.16 Zmiana podmiotu dominującego: Pan Henryk Kania przestanie posiadać (bezpośrednio lub pośrednio) co najmniej 50% + 1 akcja w kapitale zakładowym Emitenta;
- 9.17 Zbycie aktywów: Emitent lub jego podmiot zależny dokona sprzedaży, darowizny lub zbycia w innej formie prawnej, w jednej transakcji lub w ramach serii powiązanych transakcji, składników swojego majątku trwałego o wartości przekraczającej 10% aktywów Emitenta obliczanych na podstawie ostatniego opublikowanego Sprawozdania Finansowego.
- 9.18 Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy: Emitent ze swojej winy uniemożliwi odbycie, lub nie zwoła w terminie 5 Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi ważnego wniosku, Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem odbycia zgromadzenia przypadającym nie później niż 28 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających na dzień złożenia wniosku co najmniej 3% Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji w związku z udokumentowanym wystąpieniem i trwaniem Przypadku Naruszenia (innego niż Kwalifikowany Przypadek Naruszenia), chyba że wniosek taki zostanie cofnięty przez Obligatariusza lub Obligatariuszy, którzy go złożyli.
- 9.19 Emisja instrumentów dłużnych o terminie zapadalności krótszym niż Obligacje: Emitent przed Dniem Wykupu wszystkich Obligacji i bez uzyskania zgody Zgromadzenia Obligatariuszy wyemituje nowe obligacje o terminie wymagalności całości należności głównej wcześniejszym niż Dzień Ostatecznego Wykupu, chyba, że wyłącznym celem emisji takich obligacji będzie refinansowanie obligacji serii F Emitenta lub Obligacji.
- 9.20 Ograniczenia udzielania pożyczek, ustanawiania poręczeń: Do Dnia Wykupu wszystkich Obligacji Emitent udzieli pożyczek lub poręczeń lub innych umów o podobnym charakterze jakimkolwiek podmiotom.
- 9.21 Zakup aktywów niezwiązanych z podstawową działalnością Emitenta: Do Dnia Wykupu wszystkich Obligacji Emitent bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy dokona zakupu, dzierżawy, najmu, leasingu (finansowego lub operacyjnego) lub zawrze umowę o podobnym charakterze dotyczącą aktywów niezwiązanych z podstawową działalnością Emitenta.
- 9.22 Limit na wydatki inwestycyjne: Emitent bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy przekroczy limit wydatków inwestycyjnych (co obejmuje zakup, wpłatę zaliczki i podobne wydatki dotyczące aktywów trwałych lub innych, za wyjątkiem wydatków związanych z przejęciem podmiotów zależnych i innych podmiotów, z którymi Emitent współpracuje przed Datą Emisji) wynoszący 20.000.000 PLN (dwadzieścia milionów złotych) w skali roku obrotowego, chyba, że wydatek ten wynika z umów podpisanych przed Datą Emisji
- 9.23 Rozporządzenie istotnymi aktywami: Emitent bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy dokona rozporządzenia (w tym w szczególności sprzedaży lub obciążenia) aktywami trwałymi, z wyłączeniem aktywów służących do produkcji i przetwórstwa wyrobów mięsnych, wędlin i przekąsek, o wartości przekraczającej 10.000.000 PLN (dziesięć milionów złotych) w okresie 12 miesięcy.

10. NASTĘPSTWA WYSTĄPIENIA PRZYPADKU NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

- 10.1 W przypadku, gdy wystąpi i będzie trwał Przypadek Naruszenia opisany w punkcie 9.1. - 9.2 lub w punkcie 9.12. lub w punkcie 9.15 - 9.16 lub w punkcie 9.18 Warunków Emisji ("**Kwalifikowany Przypadek Naruszenia**"), każdy Obligatariusz ma prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji.
- 10.2 W przypadku, gdy wystąpił i będzie trwał Przypadek Naruszenia, inny niż Kwalifikowany Przypadek Naruszenia, Obligatariusz lub Obligatariusze posiadający co najmniej 3% Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji, będą mieli prawo żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia decyzji o natychmiastowym wykupie Obligacji. Zwołane w tym celu Zgromadzenie Obligatariuszy może też podjąć decyzję o innych, właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy. Decyzja o natychmiastowym wykupie Obligacji lub innych środkach ochrony praw Obligatariuszy nie może być podjęta, jeżeli do dnia Zgromadzenia Obligatariuszy dany Przypadek Naruszenia przestanie występować. Do dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały o natychmiastowym wykupie Obligacji w związku z wystąpieniem danego Przypadku Naruszenia, takie wystąpienie Przypadku Naruszenia nie będzie stanowiło podstawy żądania wykupu Obligacji.
- 10.3 W przypadku opisanym w punkcie 10.1, lub jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę o natychmiastowym wykupie Obligacji, o której mowa w punkcie 10.2, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie natychmiastowego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania, Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania wykupu; oraz (ii) dostarczyć Świadcstwo Depozytowe potwierdzające, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.
- 10.4 Skuteczne doręczenie żądania natychmiastowego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w Dniu Natychmiastowego Wykupu. Dzień Natychmiastowego Wykupu przypada (i) w terminie 10 Dni Roboczych od dnia złożenia żądania natychmiastowego wykupu w związku z zaistnieniem Przypadku Naruszenia, innego niż Kwalifikowany Przypadek Naruszenia albo (ii) w dniu złożenia żądania natychmiastowego wykupu w związku z zaistnieniem Kwalifikowanego Przypadku Naruszenia. Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłych i niezapłaconych do Dnia Natychmiastowego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) powinna być zapłacona przez Emitenta Obligatariuszowi, który złożył żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, bez dodatkowych działań lub formalności.
- 10.5 Za wyjątkiem Przypadków Naruszenia opisanych w punkcie 9.1 oraz 9.2, przed dokonaniem czynności lub wystąpieniem innego zdarzenia, które prowadziłoby do wystąpienia Przypadku Naruszenia, Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały wyrażającej zgodę na dokonanie takiej czynności lub wystąpienie takiego zdarzenia. Po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, dokonanie takiej czynności przez Emitenta lub nastąpienie takiego zdarzenia nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia.

11. LIKWIDACJA LUB PRZEKSZTAŁCENIE

- 11.1 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne.
- 11.2 W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania. Wykup powinien nastąpić odpowiednio z dniem połączenia, dniem podziału lub dniem przekształcenia
- 11.3 W przypadkach wskazanych w punktach 11.1 oraz 11.2 Emitent jest zobowiązany zapłacić w dniu otwarcia likwidacji lub połączenia, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych i niezapłaconych do dnia wystąpienia tego zdarzenia (z wyłączeniem tego dnia).

12. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

- 12.1 Emitent zobowiązuje się, że tak długo jak jakakolwiek Kwota do Zapłaty z Obligacji pozostaje do zapłacenia lub jakiegokolwiek zobowiązanie wynikające z Obligacji nie jest spełnione:
- 12.1.1 Obligacje stanowiąc będą nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, będą równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) będą przynajmniej równe względem wszystkich pozostałych, obecnych lub przyszłych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta;
- 12.1.2 Z zastrzeżeniem Regulacji Catalyst, Emitent będzie udostępniać Obligatariuszom zgodnie z wymogami artykułu 37 ust. 1 oraz art. 38 Ustawy o Obligacjach, swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta oraz, w terminie 2 miesięcy po zakończeniu danego okresu, swoje półroczne i

kwartalne sprawozdania finansowe. W okresie, gdy Emitent jest spółką publiczną obowiązek ten wykonany zostanie poprzez udostępnianie sprawozdań w formie raportu okresowego w terminach i zgodnie z przepisami obowiązującymi spółki publiczne. W pozostałym okresie dokumenty będą udostępniane w siedzibie Emitenta. Dodatkowo dokumenty te będą publikowane na Stronie Internetowej.

- 12.1.3 Emitent będzie udostępniać Obligatariuszom informacje o wysokości Wskaźników Finansowych. Informacje o wysokości Wskaźników Finansowych udostępniane będą w siedzibie Emitenta oraz na Stronie Internetowej Emitenta w dniu opublikowania sprawozdań finansowych stanowiących podstawę obliczenia Wskaźników Finansowych.
- 12.1.4 W terminie 7 dni po zakończeniu kwartału roku obrotowego Emitent będzie udostępniać Obligatariuszom oświadczenie potwierdzające niewystąpienie Przypadku Naruszenia. Oświadczenie będzie udostępniane w siedzibie Emitenta oraz publikowane na Stronie Internetowej.
- 12.1.5 jeżeli w Suplemencie Emisyjnym wskazano, że obowiązuje zobowiązanie do wprowadzenia Obligacji na Catalyst, Emitent spowoduje, że Obligacje będą i pozostaną wprowadzone do obrotu na Catalyst na rynku wskazanym w Suplemencie Emisyjnym począwszy od dnia przypadającego nie później niż w terminie wprowadzenia Obligacji na Catalyst wskazanym w Suplemencie Emisyjnym.
- 12.2 Jeżeli w Suplemencie Emisyjnym wskazano cel emisji, Emitent przeznaczy środki z emisji Obligacji na wskazany cel.

13. FUNKCJA AGENTA ORAZ ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

- 13.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Kalkulacyjny, Agent Dokumentacyjny oraz Administrator Zabezpieczeń działają wyłącznie w zakresie wynikającym z umów zawartych z Emitentem i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta, w tym zwłaszcza z ustanowionych Zabezpieczeń.
- 13.2 Agent Kalkulacyjny, Agent Dokumentacyjny ani Administrator Zastawu nie dokonują weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.

14. PRAWO WŁAŚCIWE, JURYSDYKCJA

- 14.1 Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- 14.2 W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW dotyczącymi zasad spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.

15. ZAWIADOMIENIA

- 15.1 Jeśli Warunki Emisji, Regulacje KDPW lub Regulacje Catalyst nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia od Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez zamieszczenie ich na Stronie Internetowej Emitenta.
- 15.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta, Agenta Kalkulacyjnego, Agenta Dokumentacyjnego lub Administratora Zabezpieczeń będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską odpowiednio na adres:

15.2.1 Emitent:

Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A.
ul. Korczaka 5
43-200 Pszczyna
do rąk: Grzegorz Minczanowski

15.2.2 Agent Kalkulacyjny i Agent Dokumentacyjny:

NWAI Dom Maklerski S.A.
ul. Nowy Świat 64
00-357 Warszawa
do rąk: Szymon Jędrzejewski

15.2.3 Administrator Zabezpieczeń:

Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny
Józefosław, Dźwiękowa 6/16

05-500 Piaseczno

oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia, lub jeśli przesyłka nie zostanie odebrana przez adresata, z upływem ostatniego dnia, w którym adresat miał możliwość odbioru przesyłki w placówce pocztowej.

- 15.3 Podmioty wskazane w punkcie 15.2 mogą zawiadomić Obligatariuszy o zmianie adresu do doręczeń i zmiana ta nie będzie stanowiła zmiany Warunków Emisji. Zawiadomienie takie będzie skuteczne w terminie 5 Dni Roboczych od zawiadomienia dokonanego zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu 15.
- 15.4 Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu obowiązku przewidzianego Ustawą o Obligacjach Emitent przekazuje w postaci drukowanej do Agenta Dokumentacyjnego, który przechowuje je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.
- 16. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY**
- 16.1 Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach Zgromadzenia Obligatariuszy. Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w sprawie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji oraz w sprawach wskazanych w Warunkach Emisji.
- 16.2 Zasady zwoływania i odbywania Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach.
- 16.3 Zgromadzenie Obligatariuszy będzie odbywać się w Warszawie. Dokładne miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub podmiot zwołujący Zgromadzenie.
- 16.4 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy są podejmowane pisemnie, w głosowaniu jawnym.
- 16.5 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach.
- 16.6 Księga protokołów Zgromadzeń Obligatariuszy jest dostępna dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.
- 16.7 Dokumenty, informacje i komunikaty dotyczące Zgromadzenia Obligatariuszy, publikowane na Stronie Internetowej Emitenta zgodnie z Ustawą o Obligacjach, tj. ogłoszenie o zgromadzeniu, protokół z obrad zgromadzenia, oświadczenie Emitenta w przedmiocie zgody lub jej braku na zmianę Warunków Emisji, oraz informacja o uchyleniu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy lub stwierdzeniu jej nieważności, Emitent przekazuje w postaci drukowanej do Agenta Dokumentacyjnego, który przechowuje je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

CZŁONEK ZARZĄDU

Ewa Łuczyk

V-ce PREZES ZARZĄDU

Grzegorz Wiewióra

PREZES ZARZĄDU

Grzegorz Mińczanowski

SUPLEMENT EMISYJNY DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII I
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.

Warunki Emisji wraz z Suplementem Emisyjnym stanowią jednolity dokument w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

1. Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji Pszczyna, 3 kwietnia 2018
2. Podstawa prawna i tryb emisji art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach
uchwała Zarządu Emitenta nr 01/O/04/2018 z 03.04.2018 r.
3. Seria I
4. Dzień Emisji 12.04.2018
5. Dzień Ostatecznego Wykupu 29.03.2021
6. Dzień Częściowej Amortyzacji 28.03.2020
7. Wartość nominalna jednej Obligacji: 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
8. Należność Główna 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych) pomniejszona o faktycznie zapłaconą Kwotę Częściowej Amortyzacji
9. Kwota Częściowej Amortyzacji 200 PLN (dwieście złotych)
10. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia 30.000 (trzydzieści tysięcy)
11. Łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia 30.000.000 PLN (trzydzieści milionów złotych)
12. Okresy Odsetkowe oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego / Dzień Płatności Odsetek
I	2018-04-12	2018-06-28
II	2018-06-28	2018-09-28
III	2018-09-28	2018-12-28
IV	2018-12-28	2019-03-28
V	2019-03-28	2019-06-28
VI	2019-06-28	2019-09-28
VII	2019-09-28	2019-12-28
VIII	2019-12-28	2020-03-28
IX	2020-03-28	2020-06-28
X	2020-06-28	2020-09-28
XI	2020-09-28	2020-12-28
XII	2020-12-28	2021-03-29

13. Długość depozytu dla ustalenia Stopy Bazowej WIBOR 3M
14. Marża: 525 (pięćset dwadzieścia pięć) punktów bazowych rocznie
15. Zobowiązanie do zarejestrowania Obligacji w KDPW tak
16. Zobowiązanie do wprowadzenia Obligacji na Catalyst tak
17. Rynek Notowań ASO GPW
18. Termin wprowadzenia Obligacji na Catalyst 90 dni od Dnia Emisji
19. Cel emisji Środki z emisji w wysokości 24.000.000 PLN złotych (lub, jeżeli wartość emisji będzie niższa niż 24.000.000 PLN, całość środków z emisji) zostaną przeznaczone na wykup obligacji serii G wyemitowanych przez Emitenta oraz obligacji serii D wyemitowanych przez Staropolskie Specjały Sp. z o.o.. Pozostała część środków z emisji może zostać wykorzystana na finansowanie kapitału obrotowego Emitenta.

431326-v20\WARDOS

W imieniu Emitenta

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

PREZES ZARZĄDU

Grzegorz Minczanowski

Funkcja: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

V-ce PREZES ZARZĄDU

Piotr Wiewióra

Funkcja: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

CZŁONEK ZARZĄDU

Ewa Łuczyk

Funkcja: _____

5. Dokumenty zabezpieczeń obligacji

UMOWA PORĘCZENIA

zawarta dnia

13 KWIETNIA 2018 ROKU

pomiędzy

WOJCIECHEM PFADT
jako Administratorem Zabezpieczeń

oraz

HENRYKIEM KANIĄ
jako Poręczycielem

**Baker
McKenzie.**

Baker & McKenzie
Krzyżowski i Wspólnicy sp.k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa, Polska

436340-v2A\WARDOS

Pfadt

SPIS TREŚCI

PARAGRAF	STRONA
1. INTERPRETACJA	2
2. PORĘCZENIE	3
3. WYKONANIE PORĘCZENIA	3
4. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA	4
5. ZOBOWIĄZANIA PORĘCZycIELA	5
6. PRZENIESIENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW	5
7. POSTANOWIENIA KOŃCOWE	5
Załącznik nr 1	7
PODPISY	8

Niniejsza umowa poręczenia ("Umowa") została zawarta w Warszawie w dniu 13 kwietnia 2018 r. pomiędzy:

- (1) **WOJCIECHEM PFADT**, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, NIP: 951-146-72-70, REGON: 12178415, adres do doręczeń: Dźwiękowa 6/16, 05-500 Józefosław, Polska ("**Administrator Zabezpieczeń**"),
- oraz
- (2) **HENRYKIEM KANIĄ**, PESEL: adres do doręczeń: ul. Korczaka 5, 43-200 Pszczyna, Polska ("**Poręczyciel**").

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) **ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA SPÓŁKA AKCYJNA**, z siedzibą w Pszczynie pod adresem ulica Korczaka nr 5, 43-200 Pszczyna, REGON 510258637, NIP 7440003325, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 53415, kapitał zakładowy w pełni opłacony 6.259.169, PLN (na dzień zawarcia niniejszej Umowy) ("**Emitent**"); emituje do 30.000 obligacji serii I o łącznej wartości nominalnej do 30.000.000 PLN (trzydzieści milionów złotych), na podstawie: (i) art. 33 punkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwały Zarządu Emitenta nr1/O/04/2018 z dnia 3 kwietnia 2018 r. w sprawie emisji obligacji serii I ("**Obligacje**").
- (B) Na mocy umowy o ustanowienie administratora zabezpieczeń zawartej w dniu 6 kwietnia 2018 r. pomiędzy Administratorem Zabezpieczeń i Emitentem ("**Umowa z Administratorem Zabezpieczeń**"), Administrator Zabezpieczeń został ustanowiony przez Emitenta administratorem zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 poz. 238 z późn. zm.), aby działał w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy (jak zdefiniowano poniżej).
- (C) Zgodnie z warunkami emisji Obligacji ("**Warunki Emisji**") zabezpieczeniem roszczeń Obligatariuszy z tytułu Obligacji ma być między innymi poręczenie udzielone przez Poręczyciela do maksymalnej kwoty 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji.
- (D) Poręczyciel jest osobą pośrednio kontrolującą Emitenta. W celu umożliwienia uzyskania finansowania przez Emitenta, Poręczyciel pragnie zabezpieczyć wierzytelności wynikające z wszystkich Obligacji poprzez ustanowienie niniejszego poręczenia zgodnie z przepisami Tytułu XXXII Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny.
- (E) Ponadto, Poręczyciel, jako dłużnik główny, zamierza zobowiązać się do zwrotu kosztów dochodzenia przez Obligatariuszy wykonania zobowiązań z Obligacji.

STRONY POSTANAWIAJĄ, CO NASTĘPUJE:

1. INTERPRETACJA

O ile w niniejszej Umowie nie zostało zaznaczone inaczej, pojęcia pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. PORĘCZENIE

- 2.1. Poręczyciel nieodwołalnie i bezwarunkowo poręcza majątkiem własnym wobec Administratora Zabezpieczeń za wierzytelności przysługujące każdorazowym posiadaczom Obligacji ("**Obligatariusze**") z tytułu Obligacji, w szczególności o zapłatę wszelkich Kwot do Zapłaty wynikających z posiadanych przez nich Obligacji, do łącznej maksymalnej wysokości 23.250.000 PLN (słownie: dwadzieścia trzy miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), obejmujących Należność Główną, Kwotę Odsetek oraz Premię, z uwzględnieniem ewentualnych kwot otrzymanych przez takiego Obligatariusza od Emitenta z tytułu Kwot do Zapłaty ("**Poręczenie**").
- 2.2. Poręczenie wchodzi w życie w dniu zawarcia niniejszej Umowy i pozostaje w mocy do czasu pełnej spłaty całości Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji, jednak nie później niż do dnia 28 marca 2031 roku.

3. WYKONANIE PORĘCZENIA

- 3.1. Poręczyciel zobowiązuje się, że wykona niezwłocznie zobowiązania wynikające z Poręczenia udzielonego zgodnie z niniejszą Umową po wystąpieniu Przypadku Naruszenia, zgodnie z poniższymi zasadami.
- 3.2. W razie wystąpienia Przypadku Naruszenia Administrator Zabezpieczeń może przesłać Emitentowi oraz Poręczycielowi pisemne żądanie zapłaty sporządzone w formie zasadniczo zgodnej ze wzorem określonym w Załączniku nr 1 do niniejszej Umowy ("**Żądanie Zapłaty**"). Przesłanie Żądania Zapłaty nie wyklucza możliwości przesłania kolejnego Żądania Zapłaty, do czasu wygaśnięcia Poręczenia.
- 3.3. W terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od daty doręczenia Poręczycielowi Żądania Zapłaty (lub w innym terminie uzgodnionym pomiędzy Administratorem Zabezpieczeń a Poręczycielem na piśmie), Poręczyciel dokona zapłaty długu wskazanego w takim Żądaniu Zapłaty na rachunek wskazany przez Administratora Zabezpieczeń w Żądaniu Zapłaty.
- 3.4. Poręczyciel nie podniesie przeciwko Administratorowi Zabezpieczeń zarzutu potrącenia, który może przysługiwać Emitentowi lub Poręczycielowi wobec Administratora Zabezpieczeń na podstawie art. 883 Kodeksu Cywilnego, oraz w zakresie dozwolonym przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa zobowiązuje się wobec Administratora Zabezpieczeń, że nie będzie podnosił jakichkolwiek zarzutów ani zgłaszał roszczeń, które mogą mu przysługiwać na podstawie art. 876–887 Kodeksu Cywilnego. Postanowienia niniejszego Paragrafu 3.4 (*Wykonanie Poręczenia*) nie dotyczą ewentualnych zarzutów podnoszonych przez Poręczyciela dotyczących niewymagalności lub nicistnienia zobowiązania objętego Poręczeniem udzielonym na mocy niniejszej Umowy.
- 3.5. Poręczyciel zrzeka się przysługującego mu prawa żądania, aby Administrator Zabezpieczeń dochodził zaspokojenia z innych praw lub innego zabezpieczenia lub występował z roszczeniem o zapłatę wobec innej osoby przed rozpoczęciem dochodzenia zaspokojenia z Poręczenia udzielonego na podstawie niniejszej Umowy.

- 3.6. W przypadku, gdy jakiegokolwiek podatki, dochodowe lub inne, będą należne od Obligatariuszy na podstawie prawa polskiego jedynie z powodu faktu otrzymania przez Obligatariuszy płatności z tytułu Świadczeń Poręczyciela, a które nie byłyby należne w razie zapłaty analogicznych kwot płaconych Obligatariuszowi przez Emitenta, Poręczyciel dokona jednej z następujących czynności: (i) zapłaci takie kwoty (pomniejszone o wszelkie podatki, które byłyby płatne gdyby Obligatariusz otrzymał płatność od Emitenta z tytułu Obligacji), lub (ii) jeżeli Obligatariusz złoży pisemne oświadczenie, że Obligatariusz zapłacił takie kwoty i przedstawi dowód, że taka płatność została dokonana, wówczas Poręczyciel zapłaci takiemu Obligatariuszowi takie dodatkowe kwoty, które mogą być konieczne w celu pełnego zrekompensowania im tak zapłaconych podatków (pomniejszone o każdą kwotę podatku, jaka byłaby należna gdyby Obligatariusz otrzymał płatność od Emitenta z tytułu Obligacji).

4. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA

Na dzień zawarcia niniejszej Umowy, Poręczyciel niniejszym składa poniższe oświadczenia i zapewnienia zawarte w niniejszym Paragrafie 4 (*Oświadczenia i zapewnienia Poręczyciela*) wobec Administratora Zabezpieczeń i przyjmuje do wiadomości, że Administrator Zabezpieczeń zawarł niniejszą Umowę polegającą na tych oświadczeniach i zapewnieniach.

4.1. Status

Poręczyciel posiada zdolność prawną do zawarcia niniejszej Umowy.

4.2. Warunki Emisji i Umowa z Administratorem Zabezpieczeń

Poręczyciel oświadcza, że zna i w pełni akceptuje: (i) treść Warunków Emisji oraz Umowy z Administratorem Zabezpieczeń oraz (ii) zakres poręczanych zobowiązań Emitenta wynikających z emisji Obligacji.

4.3. Wiążące zobowiązania

Zobowiązania zaciągnięte przez Poręczyciela na podstawie niniejszej Umowy są zgodnymi z prawem i wiążącymi zobowiązaniami Poręczyciela, wykonalnymi zgodnie z ich postanowieniami.

4.4. Uprawnienia i upoważnienia

Poręczyciel jest uprawniony do zawarcia i wykonania niniejszej Umowy.

4.5. Brak sprzeczności z innymi zobowiązaniami

Zawarcie i wykonanie przez Poręczyciela niniejszej Umowy nie jest i nie będzie pozostawać w sprzeczności z:

- (a) interesem prawnym oraz faktycznym Poręczyciela; oraz
- (b) jakąkolwiek umową lub dokumentem wiążącym Poręczyciela.

4.6. Składanie dokumentów w urzędach i opłata skarbową

Zgodnie z prawem polskim nie ma obowiązku składania, rejestrowania lub odnotowywania niniejszej Umowy, nie istnieje również konieczność uiszczania jakiegokolwiek opłaty skarbowej, rejestracyjnej lub podobnego podatku z tytułu niniejszej Umowy.

4.7. Kolejność zaspokojenia

Zobowiązania pieniężne Poręczyciela wynikające z niniejszej Umowy, będą zaspakajane przynajmniej w tej samej kolejności (*pari passu*), co wszystkie inne niezabezpieczone i nie podporządkowane zobowiązania wobec jego wierzycieli, z wyjątkiem zobowiązań, którym przysługuje pierwszeństwo zaspokojenia na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

5. ZOBOWIĄZANIA PORĘCZycIELA

5.1. Zobowiązania zawarte w niniejszym Paragrafie 5 (*Zobowiązania Poręczyciela*) obowiązują przez cały okres trwania Poręczenia.

5.2. Przestrzeganie prawa

Poręczyciel będzie przestrzegał we wszystkich istotnych aspektach przepisów prawa, którym może podlegać, o ile niedopełnienie takiego obowiązku niekorzystnie wpłynęłoby na zdolność wykonywania obowiązków wynikających z niniejszej Umowy.

5.3. Zakaz nierynkowych transakcji

Poręczyciel, w odniesieniu do swoich aktywów, nie będzie zawierał żadnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

5.4. Wykonywanie innych zobowiązań

Poręczyciel będzie wykonywać obowiązki wynikające ze stosunków prawnych łączących go z Emitentem jak również z innymi podmiotami, w tym ze szczególną starannością wykonywać obowiązki ze stosunków prawnych, których naruszenie mogłyby mieć negatywny wpływ na wykonanie zobowiązań z tytułu niniejszej Umowy.

5.5. Podatki

Poręczyciel zapłaci wszelkie Podatki płatne przez lub nałożone na Poręczyciela w terminach ich wymagalności.

5.6. Poddanie egzekucji

W celu zabezpieczenia wierzytelności pieniężnych przysługujących Administratorowi Zabezpieczeń zgodnie z niniejszą Umową z tytułu Świadczeń Poręczyciela, Poręczyciel złoży oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) ustawy Kodeks postępowania cywilnego z dnia 17 listopada 1964 roku (Dz.U. z 2018 r. poz. 155, z późn. zm.).

6. PRZENIESIENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW

Poręczyciel nie może bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń dokonać jakichkolwiek czynności prowadzących do przeniesienia na inne podmioty lub osoby jakichkolwiek praw lub zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy.

7. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

7.1. Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy zostanie uznane za nieważne lub niezgodne z prawem, to fakt ten nie będzie miał wpływu na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień niniejszej Umowy, natomiast Poręczyciel i Administrator Zabezpieczeń dokonają bez zwłoki uzgodnień w celu zmiany niniejszej Umowy i zastąpienia takich wadliwych postanowień zapisami zgodnymi z prawem i odpowiadającymi pierwotnemu zamiarowi stron przewidzianemu w treści niniejszej Umowy.

7.2. Poręczyciel niniejszym zwalnia Administratora Zabezpieczeń z obowiązku zawiadomienia Poręczyciela w sytuacji opóźnienia się Emitenta ze spełnieniem świadczenia, przewidzianego w art. 880 Kodeksu Cywilnego, i zrzeka się wszelkich roszczeń względem Administratora Zabezpieczeń, które mogłyby powstać wskutek niewykonania przez Administratora Zabezpieczeń wyżej wymienionego obowiązku, przewidzianego w art. 880 Kodeksu Cywilnego.

- 7.3. Niniejsza Umowa podlega prawu Rzeczypospolitej Polskiej i wchodzi w życie z dniem jej podpisania.
- 7.4. Wszelkie spory dotyczące niniejszej Umowy będą rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy dla Dzielnicy Śródmieście miasta stołecznego Warszawy.
- 7.5. Niniejsza Umowa została zawarta wyłącznie w języku polskim.
- 7.6. Strony podpisały dwa (2) egzemplarze niniejszej Umowy w języku polskim, po jednym egzemplarzu dla każdej ze Stron.
- 7.7. Wszelkie zawiadomienia, wnioski i inne oświadczenia na podstawie niniejszej Umowy powinny być dokonywane w formie pisemnej i doręczane na adresy, numery faksu lub na adresy poczty elektronicznej wskazane poniżej (lub na inne adresy, numery faksu, adresy poczty elektronicznej podane drugiej stronie przez adresata z co najmniej pięciodniowym wyprzedzeniem):

Poręczyciel:

Nazwa:	HENRYK KANIA
Adres:	ul Korezaka 5
Kod pocztowy i miejscowość:	43-200 Pszczyna
E-mail:	h.kania@zmkania.pl

Administrator Zabezpieczeń:

Nazwa:	WOJCIECH PFADT
Adres:	Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny
Kod pocztowy i miejscowość:	ul. Dźwiękowa 6/16 05-500 Józefów
E-mail:	wojciech.pfadt@bakermckenzie.com ; w.pfadt@wp.pl

- 7.8. Każde zawiadomienie, żądanie lub oświadczenie w związku z niniejszą Umową oraz jakiegokolwiek inne dokumenty dostarczone w związku z niniejszą Umową będą sporządzone w języku polskim.
- 7.9. Zmiany i zrzeczenia postanowień niniejszej Umowy mogą być dokonywane jedynie w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

ZAŁĄCZNIK NR 1

WZÓR ŻĄDANIA ZAPŁATY

[na papierze firmowym Administratora Zabezpieczeń]

ŻĄDANIE ZAPŁATY

[miejsce i data]

Do: **HENRYK KANIA ("Poręczyciel")**
[---]

Szanowny Panie,

Odwoluję się do umowy poręczenia zawartej przez Poręczyciela oraz Wojciecha Pfadt ("Administrator Zabezpieczeń") w dniu _____ 2018 r. ("Umowa Poręczenia"), na podstawie której Poręczyciel udzielił Poręczenia.

Niniejszym, zgodnie z Umową Poręczenia, informuję, że Emitent nie wykonał swoich zobowiązań pieniężnych wobec Obligatariuszy objętych Poręczeniem, tj. nie dokonał do dnia [...] zapłaty wymagalnej kwoty [...] obejmującej [[Należność Główną] i/lub [Kwotę Odsetek] [i/lub Premię]].

W związku z powyższym żądamy zapłaty kwoty [...] na rachunek nr [...] najpóźniej do [...].

Zgodnie z Umową Poręczenia potwierdzam, że złożenie niniejszego Żądania Zapłaty nie wyłącza możliwości przekazania kolejnego Żądania Zapłaty do czasu, gdy wszelkie roszczenia Obligatariuszy wobec Emitenta objęte Poręczeniem zostaną nieodwołalnie i bezwarunkowo zaspokojone w całości.

Pojęcia pisane wielkimi literami i niezdefiniowane odmiennie w niniejszym Żądaniu Zapłaty mają znaczenie nadane im w Umowie Poręczenia.

Z poważaniem,

WOJCIECH PFADT


436340-v2A\WARDOSCS

Pfadt

**Umowa poręczenia zobowiązań z tytułu obligacji serii I wyemitowanych przez ZAKŁADY
MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. z dnia z 13kwietnia 2018**

PODPISY

ADMINISTRATOR ZABEZPIECZEŃ



Wojciech Pfadt

PORĘCZycIEL

Henryk Kania

Repertorium A nr 3776/2018

AKT NOTARIALNY

Dnia osiemnastego kwietnia dwa tysiące osiemnastego roku (18-04-2018 r.) przed notariuszem Agnieszką Zawiszą, w jej kancelarii w Żorach, przy ulicy Bałdyka numer 1/2, stawili się: -----

1. Grzegorz Mariusz **MINCZANOWSKI**, -----
PESEL [REDAKTED], używający imienia Grzegorz, -----
zamieszkały jak oświadcza [REDAKTED] -----
2. Ewa Barbara **ŁUCZYK**, -----
PESEL [REDAKTED], używająca imienia Ewa, -----
zamieszkała jak oświadcza [REDAKTED] -----

którzy oświadczają, że w akcie tym działają w imieniu spółki **Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna** z siedzibą w Pszczynie (adres Spółki: 43-200 Pszczyna, ulica Korczaka numer 5), posiadającej nadany NIP 7440003325, REGON 510258637, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000053415**, zwanej dalej **Spółką**, pierwszy z wymienionych jako Prezes Zarządu Spółki, druga z wymienionych jako Członek Zarządu Spółki, uprawnieni łącznie do jej reprezentacji, na potwierdzenie czego okazują informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pobraną na podstawie art. 4.ust.4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym odnośnie wymienionej wyżej Spółki, stan na dzień 18 kwietnia 2018 roku, godz. 09:14:51, zapewniając, że nie zachodzą żadne okoliczności wyłączające lub ograniczające prawo reprezentowania w zakresie poniższego oświadczenia wymienionej Spółki, w szczególności, że złożenie poniższego oświadczenia nie wymaga dodatkowych zgód jakichkolwiek organów Spółki. -----
Stawający są notariuszowi osobiście znani. -----

OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI

§ 1.1. Grzegorz Minczanowski i Ewa Łuczyk działając w imieniu spółki Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna z siedzibą w Pszczynie oświadczają, że:

1. Spółka w dniu 12 kwietnia 2018 roku wyemitowała 15500 (piętnaście tysięcy pięćset) obligacji serii I o łącznej wartości nominalnej 15.500.000,00 zł (piętnaście milionów pięćset tysięcy złotych), na podstawie: (i) art. 33 punkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 poz. 238) („**Ustawa o Obligacjach**”), (ii) uchwały Zarządu Spółki z dnia 03 kwietnia 2018 roku numer 1/O/04/2018 w sprawie emisji obligacji serii I („**Obligacje**”); -----

2. zgodnie z warunkami emisji Obligacji („**Warunki Emisji**”) zabezpieczeniem roszczeń przysługujących każdorazowym posiadaczom Obligacji („**Obligatariusze**”) z tytułu Obligacji („**Zabezpieczone Wierzytelności**”) ma być między innymi oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez Spółkę do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji; -----
3. na mocy umowy o ustanowienie administratora zabezpieczeń zawartej w dniu 06 kwietnia 2018 roku pomiędzy WOJCIECHEM PFADTEM, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny pod adresem Józefosław ulica Dźwiękowa nr 6 lokal 16, 05-500 Piaseczno, REGON 12178415, NIP 9511467270 („**Administrator Zabezpieczeń**”) i Spółką („**Umowa z Administratorem Zabezpieczeń**”), Administrator Zabezpieczeń został ustanowiony przez Spółkę administratorem zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, aby działał w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy; -----
4. zgodnie z Warunkami Emisji, Spółka powinna dobrowolnie poddać się na rzecz Administratora Zabezpieczeń egzekucji na podstawie art. 777 § 1 punkt 5) ustawy z dnia 17 listopada 1964 roku Kodeks postępowania cywilnego (tj. Dz.U. z 2018 r. poz. 155 ze zm.) („**Kodeks Postępowania Cywilnego**”);-----
5. Spółka nie znajduje się w stanie likwidacji ani upadłości, nie zostało wszczęte wobec niej postępowanie naprawcze ani restrukturyzacyjne, ani nie istnieją podstawy wszczęcia względem Spółki postępowania upadłościowego lub restrukturyzacyjnego, ani też postawienia Spółki w stan likwidacji. -----

§ 2. Grzegorz Minczanowski i Ewa Łuczyk działając w imieniu spółki Zakłady Mięsne Henryk Kania Spółka Akcyjna z siedzibą w Pszczynie oświadczają, że co do obowiązku zapłaty wszelkich należności pieniężnych wynikających z Obligacji Spółka poddają reprezentowaną przez siebie Spółkę na rzecz Administratora Zabezpieczeń to jest Wojciecha Pfadt, syna Stanisława i Ireny, PESEL [] zamieszkałego 05-500 Józefosław ulica Dźwiękowa numer 6 m. 16, egzekucji wprost z niniejszego aktu w trybie art. 777 §1 punkt 5) Kodeksu Postępowania Cywilnego, do maksymalnej kwoty **23.250.000,00 zł** (dwadzieścia trzy miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), przy czym: --

1. Administrator Zabezpieczeń ma prawo do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności niniejszemu aktowi do dnia dwudziestego trzeciego marca dwa tysiące trzydziestego pierwszego roku (23-03-2031 r.), z tym że w tym okresie może wystąpić z takim wnioskiem wielokrotnie, tj. zawsze, gdy nastąpi określone poniżej zdarzenie; -----
2. zdarzeniem od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku przez Spółkę jest:-----

- i. każdorazowe złożenie przez Administratora Zabezpieczeń pisemnego oświadczenia z podpisem notarialnie poświadczonym stwierdzającego, że Spółka nie zapłaciła w całości lub w części należnej i wymagalnej kwoty Zabezpieczonej Wierzytelności, o egzekucję której wnosi Administrator Zabezpieczeń na podstawie niniejszego aktu, oraz:-----
- ii. upływ terminu 3 dni od daty wysłania Spółce przez Administratora Zabezpieczeń egzemplarza oświadczenia określonego w punkcie i. powyżej przesyłką rejestrowaną, a dowodem ziszczenia się dokonania wysłania będzie potwierdzenie nadania wyżej wymienionego oświadczenia Administratora Zabezpieczeń na wskazany wyżej adres Spółki lub na adres Spółki wskazany w stosownym Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Spółki (lub poświadczona notarialnie kopia takiego potwierdzenia nadania), które to potwierdzenie nadania stosownie do treści przepisu art. 17 ustawy z dnia 23 listopada 2012 roku Prawo pocztowe (tj. Dz.U. z 2017 r., poz. 1481, z zm) stanowi dokument urzędowy. -----

§ 3. Notariusz poinformowała stawających o treści i znaczeniu art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego i art. 786 § 1 Kodeksu postępowania cywilnego. -----

§ 4. Stawający postanawiają, że wypisy tego aktu można wydawać również Administratorowi Zabezpieczeń oraz spółkom Baker & McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (KRS 0000136677) oraz NWA I Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS 0000304374) oraz że koszty tego aktu ponosi Spółka. -----

§ 5. Naliczono tytułem wynagrodzenia notariusza na podst. §§ 3 i 5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004 roku kwotę 2.000,00zł, powiększoną o podatek od towarów i usług (23%) w wysokości 460,00zł, czyli łącznie kwotę 2.460,00 zł (dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt złotych).-----

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

NA ORYGINALE PODPISY STAWAJĄCYCH I NOTARIUSZA
REPERTORIUM A NR 3473/2018

Wypis niniejszego aktu notarialnego wydano: -----

Lubuski Miasto Henryk Kania J.A. z żoną H. Kanią

Naliczono: -----

1. tytułem wynagrodzenia notariusza na podstawie § 12 rozporządzenia
Ministra Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004r. w sprawie maksymalnych stawek
taksty notarialnej, kwotę *10,00* zł, -----

2. tytułem podatku od towarów i usług na podstawie art. 5, 19 i 41 ustawy z dnia
11.03.2004r. o podatku od towarów i usług - według stawki 23% kwotę
..... *2,30* zł, -----

czyli łącznie kwotę *12,30* zł. -----

Żory, dnia osiemnastego kwietnia dwa tysiące osiemnastego roku (18-04-
2018 r.). -----



NOTARIUSZ
A. Zawisza
Agnieszka Zawisza

Kancelaria Notarialna
Anna Majchrzak Notariusz
Luiza Kwaśnicka Notariusz
spółka cywilna
00-649 Warszawa, ul. Nowowiejska 6 lok. 3
tel. 22 825 07 07, 600 600 499
22 243 34 03, 22 629 45 06,
REGON 367333183, NIP 701-069-39-59
a.majchrzak@notariusze.waw.pl
luizakwasnicka@notariusze.waw.pl

Repertorium A Nr 1150/2018

AKT NOTARIALNY

Dnia osiemnastego kwietnia roku dwa tysiące osiemnastego (18.04.2018), przede mną, **Luizą Kwaśnicką, Notariuszem w Warszawie**, prowadzącą Kancelarię Notarialną przy ulicy Nowowiejskiej nr 6 lok. 3 w Warszawie, przybyłą do lokalu biurowego w budynku przy ulicy Królewskiej 18 w Warszawie, stawił się:

Henryk Marek KANIA, syn Henryka i Zdzisławy, zamieszkały w []

[], legitymujący się dowodem osobistym [], z terminem ważności do dnia 19 stycznia 2025 roku, PESEL: [] żonaty, który oświadczył, że w jego związku małżeńskim obowiązuje ustrój rozdzielności majątkowej, ustanowiony umową majątkową małżeńską z dnia 27 września 2017 roku, objętą aktem notarialnym sporządzonym przez Agnieszkę Zawiszę, Notariusza w Żorach, za Repertorium A nr 8602/2017. -----

Tożsamość stawającego Notariusz stwierdziła na podstawie okazanego dokumentu tożsamości powołanego wyżej, zaś dane niewynikające z tego dokumentu zostały podane zgodnie z jego oświadczeniem. Stawający oświadczył, iż nie zaistniały okoliczności, o których mowa w art. 50 ust. 3 pkt 6 w związku z art. 46 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 06 sierpnia 2010 roku o dowodach osobistych (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1464 ze zm.). -----

Henryk Kania oświadczył, że w stosunku do niego nie została ogłoszona upadłość ani nie został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości, nie jest wobec niego prowadzone postępowanie restrukturyzacyjne, ani nie został wobec niego złożony wniosek restrukturyzacyjny. -----

OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI

W TRYBIE ART. 777 § 1 PKT 5

KODEKSU POSTĘPOWANIA CYWILNEGO

§ 1. Henryk Kania oświadcza, że: -----

1) spółka pod firmą: Zakłady Mięsne Henryk Kania spółka akcyjna z siedzibą w Pszczynie (adres: ulica Korczaka nr 5, 43-200 Pszczyna, REGON: 510258637, NIP: 7440003325), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053415 (zero zero zero zero pięćdziesiąt trzy tysiące czterysta piętnaście), zwana dalej również jako „**Spółka**”, w dniu 12 kwietnia 2018 wyemitowała 15.500 (piętnaście tysięcy pięćset) obligacji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1000 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 15.500.000 PLN (piętnaście milionów pięćset tysięcy złotych), na podstawie: -----

a) art. 33 punkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 483), zwanej dalej również jako „**Ustawa o Obligacjach**”, oraz

b) uchwały Zarządu Spółki z dnia 03 kwietnia 2018 roku nr 01/O/04/2018 w sprawie emisji obligacji serii I, zwanej dalej także jako „**Uchwała**”, -----

przy czym powyższe obligacje zwane będą dalej również jako „**Obligacje**”; -----

2) zgodnie z warunkami emisji Obligacji, zwanymi dalej również jako „**Warunki Emisji**”, zabezpieczeniem roszczeń przysługujących każdorazowym posiadaczom Obligacji, zwanym dalej również jako „**Obligatariusze**”, z tytułu Obligacji, które to roszczenia zwane będą dalej również jako „**Zabezpieczone Wierzytelności**”, ma być między innymi poręczenie udzielone przez Henryka Kanię, dalej także jako „**Poręczyciel**” do maksymalnej kwoty 150% (sto pięćdziesiąt procent) łącznej

wa
un
3)
kw
go
ad
12
Za
jak
zo
29
Ot
Po
4)
Za
na
Za
tyt
En
wy
zlo
En
(ter
otr
(ter
rov
Kw
rok
5)

na wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, ustanowione w drodze zawarcia umowy poręczenia przez Poręczyciela i Administratora Zabezpieczeń;-----

3) na mocy umowy o ustanowienie administratora zabezpieczeń zawartej w dniu 06 kwietnia 2018 roku pomiędzy Wojciechem Pfadtem, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą: Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny pod adresem Józefosław ulica Dźwiękowa nr 6 lokal 16, 05-500 Piaseczno, REGON 12178415, NIP 9511467270, zwanym dalej również jako „Administrator Zabezpieczeń” i Spółką, przy czym powyższa umowa zwana będzie dalej również jako „Umowa z Administratorem Zabezpieczeń”, Administrator Zabezpieczeń został ustanowiony przez Spółkę administratorem zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, aby działał w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, w odniesieniu do Oświadczeń o Poddaniu się Egzekucji oraz Umowy Poręczenia;-----

4) dnia 13 kwietnia 2018 roku Henryk Kania zawarł z Administratorem Zabezpieczeń umowę poręczenia, zwaną dalej również jako „Umowa Poręczenia”, na podstawie której Henryk Kania udzielił poręczenia wobec Administratora Zabezpieczeń za wierzytelności przysługujące Obligatariuszom, w szczególności z tytułu zapłaty wszelkich Kwot do Zapłaty (termin zdefiniowany w Warunkach Emisji) wynikających z posiadanych przez nich Obligacji, do łącznej maksymalnej wysokości 23.250.000 PLN (dwadzieścia trzy miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), obejmujących Należność Główną (termin zdefiniowany w Warunkach Emisji), Kwotę Odsetek (termin zdefiniowany w Warunkach Emisji) oraz Premię (termin zdefiniowany w Warunkach Emisji), z uwzględnieniem ewentualnych kwot otrzymanych przez takiego Obligatariusza od Spółki z tytułu Kwot do Zapłaty (termin zdefiniowany w Warunkach Emisji), które to poręczenie zwane będzie dalej również jako „Poręczenie”, a pozostaje ono w mocy do czasu pełnej spłaty całości Kwot do zapłaty z tytułu Obligacji, jednak nie później niż do dnia 28 marca 2031 roku;-----

5) stosownie do treści Warunków Emisji: -----

- a) zgodnie z postanowieniami ich punktu 2.2 – na podstawie każdej Obligacji Spółka stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego, polegającego na zapłacie Należności Głównej, Kwoty Częściowej Amortyzacji oraz Kwot Odsetek, w sposób i terminach określonych w Warunkach Emisji, --
- b) Kwota do Zapłaty oznacza wyrażoną w PLN kwotę, równą, w zależności od okoliczności, Należności Głównej, Kwocie Częściowej Amortyzacji lub Kwocie Odsetek, którą Spółka jest zobowiązana zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z Warunkami Emisji, -----
- c) Należność Główna oznacza określoną w Suplemencie Emisyjnym, stanowiącym część Warunków Emisji, kwotę, którą Spółka zobowiązana jest z tytułu jednej Obligacji zapłacić Obligatariuszowi w Dniu Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji, przy czym, stosownie do treści Suplementu Emisyjnego, Należność Główna stanowi kwotę 1000 PLN (jeden tysiąc złotych), pomniejszoną o faktycznie zapłaconą Kwotę Częściowej Amortyzacji, -----
- d) zgodnie z postanowieniami ich punktu 3, obligacje są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej, a Kwota Odsetek oznacza odsetki obliczone zgodnie z postanowieniami powyższego punktu 3 Warunków Emisji, -----
- e) Kwota Częściowej Amortyzacji oznacza kwotę wskazaną w punkcie 9 Suplementu Emisyjnego, tj. kwotę 200 PLN (dwieście złotych), -----
- f) Dzień Wykupu oznacza Dzień Ostatecznego Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu lub Dzień Natychmiastowego Wykupu, -----
- g) Dzień Ostatecznego Wykupu oznacza dzień 29 marca 2021 roku, -----
- h) Dzień Wcześniejszego Wykupu oznacza dzień wskazany przez Spółkę zgodnie z postanowieniami punktu 5.5 Warunków Emisji, -----
- i) Dzień Natychmiastowego Wykupu oznacza dzień, w którym Obligacje stają się wymagalne na skutek zajścia Przypadku Naruszenia, zgodnie z punktem 10.4 Warunków Emisji, przy czym Przypadki Naruszenia zostały zdefiniowane w punkcie 9 Warunków Emisji, -----

icji j) zasady Wykupu Obligacji zostały określone w punkcie 5, a zasady płatności z
bec tytułu Obligacji – w punkcie 6; -----

go, 6) zgodnie z Umową Poręczenia oraz Warunkami Emisji, Henryk Kania powinien
icji dobrowolnie poddać się na rzecz Administratora Zabezpieczeń egzekucji na
, -- podstawie art. 777 § 1 punkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 roku Kodeks
od postępowania cywilnego (tj. Dz. U. z 2018 r. poz. 155 ze zm.), zwanego dalej również
cie jako „**Kodeks Postępowania Cywilnego**” w celu zabezpieczenia wierzytelności
e z pieniężnych przysługujących Administratorowi Zabezpieczeń zgodnie z Umową
--- Poręczenia z tytułu świadczeń Poręczyciela, do najwyższej sumy zabezpieczenia
m, równej 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, uprawniającej
st z Administratora Zabezpieczeń do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności nie
e z później niż do dnia 23 marca 2031 roku; -----

go, 7) Umowa Poręczenia nie wygasła, nie została do chwili obecnej rozwiązana ani
ch), wypowiedziana przez żadną ze stron. -----

ług § 2. Henryk Kania oświadcza, że jako Poręczyciel, stosownie do powołanej
one powyżej Umowy Poręczenia z dnia 13 kwietnia 2018 roku, w zakresie wynikającego
--- z Umowy Poręczenia zobowiązania co do obowiązku zapłaty wszelkich należności
e 9 pieniężnych przysługujących każdorazowym Obligatariuszom z tytułu Obligacji na
--- okaziciela serii I wyemitowanych przez Spółkę na podstawie powołanej powyżej
ego Uchwały, w tym w szczególności zapłaty wszelkich Kwot do Zapłaty wynikających
--- z Obligacji, obejmujących Należność Główną, Kwotę Odsetek oraz Premię, z
--- uwzględnieniem ewentualnych kwot otrzymanych przez Obligatariuszy od Emitenta
--- z tytułu Kwot do Zapłaty, wobec Administratora Zabezpieczeń - Wojciecha Pfadta,
Spółkę prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą: Kancelaria Prawna Wojciech
--- Pfadt Radca Prawny pod adresem Józefosław ulica Dźwiękowa nr 6 lokal 16, 05-500
stają Piaseczno, REGON 12178415, NIP 9511467270, działającego w imieniu własnym,
10.4 lecz na rachunek Obligatariuszy, poddaje się na rzecz Administratora Zabezpieczeń
e w egzekucji z niniejszego aktu w trybie art. 777 § 1 punkt 5 Kodeksu Postępowania
--- Cywilnego, do maksymalnej kwoty 23.250.000 PLN (dwadzieścia trzy miliony
dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), przy czym oświadcza, że: -----

1) Administrator Zabezpieczeń ma prawo do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności niniejszemu aktowi w terminie do dnia 23 marca 2031 roku, z tym że w tym okresie może wystąpić z takim wnioskiem wielokrotnie, tj. zawsze, gdy nastąpi określone poniżej zdarzenie; -----

2) zdarzeniem od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku przez Henryka Kanię jest: -----

a) każdorazowe złożenie przez Administratora Zabezpieczeń pisemnego oświadczenia z podpisem notarialnie poświadczonym stwierdzającego niezapłacenie przez Henryka Kanię jakiegokolwiek wymagalnej należności z tytułu świadczeń Poręczyciela, oraz -----

b) upływ terminu 3 (trzech) dni od daty wysłania Henrykowi Kani przez Administratora Zabezpieczeń egzemplarza oświadczenia określonego w lit. a powyżej, przesyłką rejestrowaną, a dowodem ziszczenia się dokonania wysłania będzie potwierdzenie nadania ww. oświadczenia Administratora Zabezpieczeń na wskazany wyżej adres Henryka Kani lub poświadczona notarialnie kopia takiego potwierdzenia nadania, które to potwierdzenie nadania, stosownie do treści przepisu art. 17 ustawy z dnia 23 listopada 2012 roku Prawo pocztowe (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1481, z zm.) stanowi dokument urzędowy. -----

§ 3. Notariusz poinformowała Stawającego m. in. o treści i skutkach art. 777 § 1 pkt 5 i art. 786 Kodeksu Postępowania Cywilnego, w szczególności o tym, że jeżeli wykonanie tytułu egzekucyjnego jest uzależnione od zdarzenia, które udowodnić powinien wierzyciel, sąd nada klauzulę wykonalności po dostarczeniu dowodu tego zdarzenia w formie dokumentu urzędowego lub prywatnego z podpisem urzędowo poświadczonym, a nadto o treści i skutkach art. art. 788 oraz 840 Kodeksu Postępowania Cywilnego i rozbieżności w końcowym terminie obowiązywania Poręczenia i wskazanym w Warunkach Emisji terminie do którego wierzyciel może wystąpić o nadanie aktowi klauzuli wykonalności. -----

§ 4. Stawający oświadcza, że wypisy niniejszego aktu należy wydawać również Administratorowi Zabezpieczeń oraz Baker & McKenzie Krzyżowski i Wspólnicy Sp. k. oraz NWA I Dom Maklerski S. A., w dowolnej liczbie egzemplarzy. -----

zuli
i że
api

yka

ego
ego
ulu

zez
t. a
nia
zeń
opia
do
owe

777
ze
tóre
eniu
ego
praz
linie
rego

nież
nicy

§ 5. Stawający oświadcza, że Spółka zobowiązuje się ponieść koszty niniejszego aktu notarialnego. -----

Koszty sporządzenia niniejszego aktu wynoszą: -----

- wynagrodzenie notariusza na podstawie § 5 w zw. z § 3 oraz § 17 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 272) ---3.000 zł;
- podatek od towarów i usług od wynagrodzenia notariusza, według stawki 23%, na podstawie art. 41 w zw. z art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1221 ze zm.) ----- 690 zł.

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów niniejszego aktu, które wraz z podstawą prawną ich pobrania, zostaną podane na każdym z wypisów. -----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale aktu właściwe podpisy: Stawającego i Notariusza.

Repertorium A Nr 1151/2018

Wypis niniejszy wydano Stawającemu. -----

Pobrano: -----

1. wynagrodzenie notariusza na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 272) 42 zł;
2. podatek od towarów i usług według stawki 23% od wynagrodzenia notariusza na podstawie art. 41 w zw. z art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1221 ze zm.) ----- 9 zł 66 gr.

Warszawa, dnia 18 kwietnia 2018 roku.



Luiza Kwaśnicka
[Signature]
Notariusz

6. Umowa z administratorem zabezpieczeń

UMOWA O USTANOWIENIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

z dnia

6 kwietnia 2018 r.

pomiędzy

ZAKŁADAMI MIĘSNYMI HENRYK KANIA S.A.

jako Emitentem

oraz

WOJCIECHEM PFADTEM

jako Administratorem Zabezpieczeń

**Baker
McKenzie.**

Baker & McKenzie
Krzyżowski i Wspólnicy sp.k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa, Polska

432363-v7\WARDOS

P. Helf

NINIEJSZA UMOWA (Umowa) została zawarta w Warszawie w dniu 6 kwietnia 2018 r.

POMIĘDZY:

- (1) **ZAKŁADAMI MIĘSNYMI HENRYK KANIA SPÓŁKA AKCYJNA**, z siedzibą w Pszczynie, adres: ul. Korczaka 5, 43-200 Pszczyna, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 53415, REGON 510258637, NIP 7440003325, kapitał zakładowy w pełni opłacony 6.259.169 PLN (w pełni opłaconym)(**Emitent**),

oraz

- (2) **WOJCIECHEM PFADTEM**, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, adres: Józefosław, ul. Dźwiękowa 6/16, 05-500 Piaseczno, REGON: 12178415, NIP: 9511467270 (**Administrator Zabezpieczeń**).

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) Emitent na podstawie: (i) art. 33 punkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwały Zarządu Emitenta nr I/O/04/2018 z dnia 3 kwietnia 2018 r. w sprawie emisji obligacji serii I; postanowił wyemitować do 30.000 obligacji serii I o łącznej wartości nominalnej do 30.000.000 PLN (trzydzieści milionów złotych) (**Obligacje**).
- (B) Zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji (jak zdefiniowano poniżej) Obligacje (jak zdefiniowano poniżej) zostaną zabezpieczone Zabezpieczeniami (jak zdefiniowano poniżej).
- (C) Niniejsza Umowa została zawarta w wykonaniu obowiązków nałożonych przez art. 29 Ustawy o Obligacjach.

STRONY POSTANAWIAJĄ co następuje:

1. WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszej Umowie:

Agent Dokumentacyjny ma znaczenie nadane temu terminowi w Warunkach Emisji.

Dzień Emisji ma znaczenie nadane temu terminowi w Warunkach Emisji.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy w rozumieniu ustawy z dnia 18 stycznia 1951 o dniach wolnych od pracy (tekst jednolity Dz.U. z 2015 r., poz. 90), ze zmianami.

Henryk Kania oznacza Pana Henryka Kanię (PESEL: 72050301752), osobę pośrednio kontrolującą Emitenta.

Kodeks Cywilny oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz. U. z 2017, poz. 459), ze zmianami.

Kodeks Postępowania Cywilnego oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r. poz. 155), ze zmianami.

Kwota do Zapłaty ma znaczenie nadane temu terminowi w Warunkach Emisji.

2

Pfalt

Kwota Odsetek ma znaczenie nadane temu terminowi w Warunkach Emisji.

Należność Główna ma znaczenie nadane temu terminowi w Warunkach Emisji.

Obligacje ma znaczenie nadane temu terminowi w pkt (A) preambuły niniejszej Umowy.

Obligatariusz ma znaczenie nadane temu terminowi w Warunkach Emisji.

Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji oznaczają łącznie Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 1 oraz Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 2, a "Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji" oznacza każde z nich z osobna w zależności od kontekstu.

Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 1 oznacza oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązań z tytułu Obligacji, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, złożone przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, nie później niż 7 dni od Dnia Emisji.

Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 2 oznacza oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązań z tytułu Umowy Poręczenia, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, złożone przez Henryka Kanię na rzecz Administratora Zabezpieczeń, nie później niż 7 dni od Dnia Emisji.

Premia ma znaczenie nadane temu terminowi w Warunkach Emisji.

Strona oznacza stronę niniejszej Umowy.

Umowa Poręczenia oznacza umowę poręczenia za zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji, do maksymalnej kwoty 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, która zostanie zawarta pomiędzy Henrykiem Kanią a Administratorem Zabezpieczeń, nie później niż 7 dni od Dnia Emisji.

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238), ze zmianami.

Warunki Emisji oznacza dokument, w którym Emitent określa warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Zabezpieczenia oznacza łącznie Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji oraz Umowę Poręczenia, a **Zabezpieczenie** oznacza każde z nich z osobna w zależności od kontekstu.

Zabezpieczone Wierzytelności oznacza wszelkie wierzytelności pieniężne przysługujące Obligatariuszom wobec Emitenta z tytułu Obligacji, w szczególności o zapłatę wszelkich Kwot do Zapłaty wynikających z posiadanych przez nich Obligacji, obejmujących Należność Główną, Kwotę Odsetek, Premię oraz koszty zabezpieczeń i egzekucji.

1.2 Wykładnia

- (a) W niniejszej Umowie, jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, odniesienie do tej Umowy lub jakiegokolwiek innej umowy lub innego dokumentu obejmuje (bez wpływu na zakaz wprowadzania zmian) wszelkie zmiany w tej Umowie lub jakiegokolwiek innej umowie lub innym dokumencie, niezależnie od ich istotności.

- (b) Słowa i wyrażenia w liczbie mnogiej obejmują również liczbę pojedynczą i odwrotnie.
- (c) Nagłówki w niniejszej Umowie nie mają wpływu na interpretację niniejszej Umowy.

2. USTANOWIENIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

- 2.1 Zgodnie z art. 29 Ustawy o Obligacjach, Emitent niniejszym ustanawia Administratora Zabezpieczeń administratorem zabezpieczeń w odniesieniu do Oświadczeń o Poddaniu się Egzekucji oraz Umowy Poręczenia i upoważnia go do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków administratora zabezpieczeń w związku z Oświadczeniami o Poddaniu się Egzekucji oraz Umową Poręczenia, na warunkach określonych w niniejszej Umowie.
- 2.2 Administrator Zabezpieczeń wyraża zgodę na działanie jako:
 - a) administrator zabezpieczeń w odniesieniu do Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji oraz Umowy Poręczenia.

3. OBOWIĄZKI EMITENTA

- 3.1 W celu zabezpieczenia Zabezpieczonych Wierzytelności, Emitent zobowiązuje się:
 - a) do złożenia Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji 1 nie później niż w terminie 7 dni od Dnia Emisji Obligacji;
 - b) dołożyć wszelkich możliwych starań, aby nie później niż w terminie 7 dni od Dnia Emisji Obligacji, Poręczyciel zawarł z Administratorem Umowę Poręczenia;
 - c) dołożyć wszelkich możliwych starań, aby nie później niż w terminie 7 dni od Dnia Emisji Obligacji, Poręczyciel złożył przed notariuszem Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 2; oraz
 - d) do podejmowania wszelkich innych czynności lub składania oświadczeń woli niezbędnych dla skutecznego zawarcia, podpisania i zmiany wszelkich umów, oświadczeń i dokumentów wskazanych w Warunkach Emisji oraz podpisania dokumentów, których obowiązek podpisania wynika z tych umów, aneksów, oświadczeń i dokumentów, oraz podpisania wszelkiego rodzaju dokumentów związanych z wyżej wymienionymi czynnościami w tym zawiadomień i pełnomocnictw.
- 3.2 Emitent zobowiązany jest do:
 - a) przedstawiania Administratorowi Zabezpieczeń na jego pisemne żądanie, pisemnych wyjaśnień dotyczących tytułu prawnego oraz stanu faktycznego Zabezpieczonych Wierzytelności.
- 3.3 Ponadto, Emitent zobowiązany jest zawiadomić Administratora Zabezpieczeń o:
 - a) wystąpieniu zdarzenia stanowiącego Przypadek Naruszenia (zdefiniowany w Warunkach Emisji); oraz

- b) doręczonym mu żądaniu natychmiastowego wykupu Obligacji, najpóźniej następnego Dnia Roboczego po dniu, w którym został powiadomiony przez któregokolwiek z Obligatariuszy o takim żądaniu.
- 3.4 W zakresie niezbędnym dla prawidłowego wykonania niniejszej Umowy, Emitent zobowiązuje się udzielić Administratorowi Zabezpieczeń wszelkich niezbędnych pełnomocnictw, o treści i zakresie wspólnie uzgodnionym przez Strony.

4. UPRAWNIENIA I OBOWIĄZKI ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

- 4.1 Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do podejmowania wszystkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia wymagalnych i niezaspokojonych przez Emitenta Zabezpieczonych Wierzytelności.

Niniejsza Umowa, w zakresie obowiązków Administratora Zabezpieczeń, stanowi umowę o świadczenie na rzecz osoby trzeciej w rozumieniu art. 393 Kodeksu Cywilnego. Administrator Zabezpieczeń jest upoważniony i zobowiązany do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, wszelkich praw i obowiązków administratora zabezpieczeń (jak ma zastosowanie do danego Zabezpieczenia), wynikających z zawarcia Umowy Poręczenia, złożenia Oświadczeń o Poddaniu się Egzekucji oraz przepisów prawa, w tym przede wszystkim czynności zmierzających do zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności bez pokrzywdzenia Emitenta. W szczególności Umowa nie stanowi zobowiązania pozyskania przez Administratora Zabezpieczeń jakichkolwiek środków z tytułu Zabezpieczenia.

- 4.2 Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną Emitentowi lub Obligatariuszom w związku z wykonaniem niniejszej Umowy. W szczególności Administrator Zabezpieczeń nie odpowiada za:

- a) skuteczność egzekucji na podstawie Oświadczeń o Poddaniu się Egzekucji i Umowy Poręczenia; oraz
- b) zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

Ograniczenie odpowiedzialności nie dotyczy szkód powstałych w wyniku naruszenia przez Administratora Zabezpieczeń bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, a także szkód powstałych w wyniku rażącego niedbalstwa lub winy umyślnej Administratora Zabezpieczeń.

- 4.3 Administrator Zabezpieczeń jest zobowiązany do przechowywania oryginału Umowy Poręczenia i wypisu Oświadczeń o Poddaniu się Egzekucji oraz wystawienia na pisemne żądanie Obligatariusza ich kopii poświadczonych za zgodność z oryginałem.

5. ZASPOKOJENIE ZABEZPIECZONYCH WIERZYTELNOŚCI

- 5.1 Zasady dochodzenia zaspokojenia Zabezpieczeń określają Warunki Emisji, Umowa Poręczenia oraz Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji.
- 5.2 Wszelkie kwoty otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń w wyniku dochodzenia zaspokojenia z Zabezpieczeń zostaną wykorzystane na poczet Zabezpieczonych Wierzytelności w sposób następujący:

- a) w pierwszej kolejności: na udokumentowane i uzasadnione koszty oraz wydatki Administratora Zabezpieczeń związane z dochodzeniem Zabezpieczonych Wierzytelności; oraz
- b) w drugiej kolejności: na zaspokojenie Zabezpieczonych Wierzytelności.
- c) w trzeciej kolejności: na zapłatę ewentualnej nadwyżki Emitentowi w postaci pieniężnej.

6. WYNAGRODZENIE I WYDATKI

- 6.1 Emitent zapłaci Administratorowi Zabezpieczeń wynagrodzenie w wysokości 3.000 PLN (słownie: trzy tysiące złotych) netto rocznie za każdy rozpoczęty rok kalendarzowy pełnienia funkcji przewidzianych Umową.
- 6.2 Administrator Zabezpieczeń otrzyma od Emitenta niezależnie od wynagrodzenia wskazanego w par. 6.1 powyżej wynagrodzenie godzinowe naliczane za każdą godzinę wykonywania Umowy w powyższym zakresie (**Wynagrodzenie Godzinowe**), w przypadku wystąpienia przynajmniej jednego z poniższych zdarzeń:
 - a) wystąpienia Przypadku Naruszenia (zdefiniowany w Warunkach Emisji), w wyniku czego Administrator Zabezpieczeń, będzie zobowiązany podjąć czynności określone w Warunkach Emisji, Umowie, Umowie Poręczenia lub Oświadczeniach o Poddaniu się Egzekucji;
 - b) przystąpienia do zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności;
 - c) realizacji czynności związanych z realizacją Zabezpieczeń w celu zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności.
- 6.3 Wynagrodzenie Godzinowe będzie naliczane według stawki 400 PLN (słownie: czterysta złotych) netto za godzinę pracy, dla prac merytorycznych (w szczególności w zakresie rozpatrywania żądań, uprawnień, roszczeń, zobowiązań, stanowisk stron, badania dokumentów, przejmowania wyjaśnień, badania stanu prawnego oraz faktycznego, formułowania stanowisk Administratora Zabezpieczeń, korespondencji, uczestnictwa w negocjacjach, merytorycznego przygotowania, protokołowania zgód Obligatariuszy, wystąpieniem z zawiadomieniem do Emitenta, Poręczyciela lub Obligatariuszy, prowadzenia działań mających na celu zaspokojenie Zabezpieczonych Wierzytelności oraz działań z tym związanych, dokonania wpłaty i rozliczeń środków pochodzących z realizacji zaspokojenia oraz przygotowywaniem i wykonywaniem czynności do powyżej wymienionych).
- 6.4 Wynagrodzenie, o którym mowa w par. 6.3 powyżej, nie obejmuje opłat sądowych, urzędowych, przesyłek pocztowych, notarialnych oraz komorniczych poniesionych w związku z pełnieniem funkcji administratora pozostałych Zabezpieczeń.
- 6.5 Do kwoty należnego wynagrodzenia zostanie doliczony podatek od towarów i usług (VAT), o ile będzie należny zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- 6.6 Wynagrodzenie będzie płatne przez Emitenta przelewem w ciągu dziesięciu (10) Dni roboczych od dnia otrzymania prawidłowo wystawionych faktur VAT (lub innych właściwych dokumentów) przez Administratora Zabezpieczeń na rachunek bankowy wskazany w fakturze VAT (lub innym właściwym dokumencie).

Pl...

- 6.7 Emitent zwróci Administratorowi Zabezpieczeń udokumentowane koszty (w tym koszty doradców) poniesione przez Administratora Zabezpieczeń w związku z wykonaniem niniejszej Umowy, w tym dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu Zabezpieczeń ("**Koszty**").
- 6.8 Emitent wpłaci Administratorowi Zabezpieczeń kaucję w wysokości 20.000 złotych ("**Kaucja**") na pokrycie Kosztów. Administrator Zabezpieczeń zdeponuje Kaucję na swoim rachunku bankowym używanym w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą. W terminie 14 dni od zakończenia okresu obowiązywania Umowy Administrator Zabezpieczeń zwróci Kaucję Emitentowi, po potrąceniu poniesionych Kosztów, powiększoną o odsetki w wysokości takiej, jak odsetki faktycznie uzyskane przez Administratora Zabezpieczeń z tytułu zdeponowania Kaucji na rachunku bankowym.
- 6.9 W przypadku gdy wykonanie przez Administratora Zabezpieczeń jego obowiązków będzie wiązało się z koniecznością poniesienia jakichkolwiek kosztów lub wydatków, Administrator Zabezpieczeń wykona swoje obowiązki dopiero po zabezpieczeniu przez Emitenta lub osobę trzecią środków zapewniających pokrycie tych kosztów.

7. OSOBA CHRONIONA

- 7.1 W przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń będzie ponosił jakąkolwiek odpowiedzialność, będzie zobowiązany do zapłaty jakiegokolwiek kwoty z tytułu odszkodowania lub zadośćuczynienia, poniesie jakąkolwiek stratę lub dokona wydatków, w tym wydatków obejmujących wynagrodzenie i koszty powołanego przez siebie doradcy prawnego (**Szkoda**), w związku z roszczeniami Obligatariuszy związanymi z zawarciem i wykonywaniem przez Administratora Zabezpieczeń niniejszej Umowy, Emitent zobowiązuje się zapłacić Administratorowi Zabezpieczeń, na jego żądanie, kwotę równą poniesionej Szkodzie, chyba że takie roszczenia Obligatariuszy powstały w wyniku naruszenia przez Administratora Zabezpieczeń bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, a także na skutek winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Administratora Zabezpieczeń.
- 7.2 W przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń będzie stroną jakiegokolwiek procesu związanego z wierzytelnościami przysługującymi z tytułu Obligacji i w razie niekorzystnego dla niego rozstrzygnięcia takiego procesu przysługiwałoby mu roszczenie wobec Emitenta, Administrator Zabezpieczeń zawiadomi Emitenta o toczącym się procesie i wezwie Emitenta do wzięcia w nim udziału w terminie umożliwiającym Emitentowi przystąpienie do Administratora Zabezpieczeń aż do zamknięcia sprawy w drugiej instancji.
- 7.3 Zobowiązanie Emitenta w stosunku do Administratora Zabezpieczeń zawarte powyżej pozostanie w mocy także po rozwiązaniu niniejszej Umowy, do czasu, w którym roszczenia, o których mowa w par. 6 wygasną lub zostaną w pełni zaspokojone.

8. UJAWNIENIE TREŚCI UMOWY

Zarówno Emitent jak i Administrator Zabezpieczeń mogą ujawnić treść niniejszej Umowy lub przekazać kopię niniejszej Umowy Obligatariuszom (bezpośrednio lub za pośrednictwem Agenta Dokumentacyjnego), a także potencjalnym nabywcom Obligacji.

9. OBOWIĄZYWANIE UMOWY

Niniejsza Umowa obowiązuje od daty jej zawarcia do momentu wygaśnięcia Zabezpieczeń.

10. ZMIANY STRON

- 10.1 Żadna ze Stron nie może dokonać przelewu swoich praw lub obowiązków wynikających z niniejszej Umowy na inny podmiot.
- 10.2 W sytuacji gdy Administrator Zabezpieczeń nie będzie mógł dalej pełnić jakiejkolwiek funkcji przewidzianej niniejszą Umową, lub pełnienie tej funkcji będzie znaczenie utrudnione, Emitent zobowiązuje się podjąć z Administratorem Zabezpieczeń rozmowy na temat ewentualnego znalezienia innego podmiotu, który podjąłby się pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń.

11. ZMIANY UMOWY

Z zastrzeżeniem par. 12.3 zmiany niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.

12. ZAWIADOMIENIA

- 12.1 Wszelkie zawiadomienia, o których mowa w niniejszej Umowie powinny być składane w formie pisemnej, oraz, o ile nie postanowiono inaczej, mogą być składane za pomocą poczty elektronicznej lub faxu. Zawiadomienie uznaje się za doręczone w momencie jego doręczenia. Jeżeli zawiadomienie otrzymano po godzinie 16.00 w Dniu Roboczym lub w dniu, który nie jest Dniem Roboczym, zawiadomienie uznaje się za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po takim dniu.

- 12.2 Dane do zawiadomień:

- (a) Emitent

ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.

Adres: ul. Korczaka 5, 43-200 Pszczyna

E-mail: gminczanowski@zmkania.pl, eluczyk@zmkania.pl

Do wiadomości: Grzegorz Minczanowski

- (b) Administrator Zabezpieczeń

WOJCIECH PFADT

Adres: Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny

Józefosław ul. Dźwiękowa 6/16, 05-500 Piaseczno

E-mail: Wojciech.Pfadt@bakermckenzie.com; w.pfadt@wp.pl

- 12.3 Każda ze Stron może zawiadomić pozostałe Strony o zmianie adresu pocztowego, adresu poczty elektronicznej lub osoby uprawnionej do otrzymywania zawiadomień

8

Pfadt

zgodnie z niniejszą Umową. Zawiadomienie takie nie będzie stanowiło zmiany niniejszej Umowy i będzie skuteczne po dwóch (2) Dniach Roboczych od jego doręczenia Stronom.

13. JĘZYK

Niniejsza Umowa została sporządzona w trzech (3) egzemplarzach w polskiej wersji językowej, po jednym (1) egzemplarzu dla każdej ze Stron oraz jednym (1) egzemplarzu dla Agenta Dokumentacyjnego.

14. PRAWO WŁAŚCIWE

Niniejsza Umowa oraz wszelkie zobowiązania pozaumowne z niej wynikające lub z nią związane podlegają prawu polskiemu.

15. ROZSTRZYGANIE SPORÓW

Wszelkie spory, roszczenia, różnice zdań lub kontrowersje wynikające z niniejszej Umowy bądź pozostające w związku z niniejszą Umową, w tym wszelkie kwestie dotyczące jej istnienia, ważności, wykładni, wykonania lub rozwiązania zostaną ostatecznie rozstrzygnięte przez sąd powszechny właściwy dla dzielnicy Śródmieście m.st. Warszawy.

PODPISY

UMOWA O USTANOWIENIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ OBLIGACJI SERII I
POMIĘDZY ZAKŁADAMI MIĘSNYMI HENRYK KANIA S.A. oraz WOJCIECHEM PFADTEM

ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.

CZŁONEK ZARZĄDU V-ce PREZES ZARZĄDU
Ewa Kuczyk Piotr Wiewióra

Podpis:

Imię i
nazwisko:

PODPISY

UMOWA O USTANOWIENIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ OBLIGACJI SERII I
POMIĘDZY ZAKŁADAMI MIĘSNYMI HENRYK KANIA S.A. oraz WOJCIECHEM PFADTEM

WOJCIECH PFADT

Podpis: Wojciech Pfadt

7. Definicje i Wykładnia

Definicje:

Administrator Zabezpieczeń	oznacza Wojciecha Pfadt, prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, NIP: 951-146-72-70, REGON: 12178415, adres do doręczeń Józefosław ulica Dźwiękowa nr 6 lokal 16, 05-500 Piaseczno.
Agent Dokumentacyjny	oznacza NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000304374.
Agent Kalkulacyjny	oznacza NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000304374.
Catalyst	oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. lub ich następców prawnych.
Depozytariusz	podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje lub posiadacz Rachunku Zbiorczego, na którym zarejestrowane są Obligacje.
Dług Netto	oznacza sumę Zobowiązań Finansowych według wartości bilansowych, pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty, określaną każdorazowo na podstawie Sprawozdania Finansowego.
Dzień Emisji	oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.
Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty	oznacza Dzień Wykupu lub inny dzień lub dni, w których Kwoty do Zapłaty będą wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji.
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji	<p>oznacza piąty (5) Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiedni najpóźniejszy dzień, określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi regulacjami KDPW, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, z wyjątkiem:</p> <ul style="list-style-type: none">• złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego wykupu;

	<ul style="list-style-type: none"> • otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; oraz • połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta.
Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	oznacza, o ile Regulacje Catalyst lub Regulacje KDPW nie stanowią inaczej, dzień przypadający na cztery (4) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana zmienna Stopa Procentowa.
Dzień Natychmiastowego Wykupu	oznacza dzień, w którym Obligacje stają się wymagalne na skutek zajścia Przypadku Naruszenia, zgodnie z punktem 10.4.
Dzień Ostatecznego Wykupu	oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.
Dzień Wcześniejszego Wykupu	oznacza dzień wskazany przez Emitenta zgodnie z punktem 5.5 (<i>Wcześniejszy Wykup</i>).
Dzień Wykupu	oznacza Dzień Ostatecznego Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu lub Dzień Natychmiastowego Wykupu.
EBITDA	oznacza sumę wyniku z działalności operacyjnej i amortyzacji za ostatnie 12 miesięcy, obliczaną na podstawie Sprawozdania Finansowego Emitenta.
KDPW	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub stosownie do kontekstu oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW lub przez spółkę, której KDPW przekazała wykonywania czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.
KPC	oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego.
Kwalifikowany Przypadek Naruszenia	ma znaczenie nadane w punkcie 10.1. niniejszych Warunków Emisji.
Kwota Częściowej Amortyzacji	oznacza kwotę wskazaną w punkcie 9 Suplementu Emisyjnego.
Kwota do Zapłaty	oznacza wyrażoną w PLN kwotę, równą, w zależności od okoliczności, Należności Głównej, Kwocie Częściowej Amortyzacji lub Kwocie Odsetek, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.
Kwota Odsetek	ma znaczenie nadane w punkcie 3.2. niniejszych Warunków Emisji.
Łączna Wartość	oznacza skorygowaną łączną wartość nominalną Obligacji, w

Nominalna Obligacji	rozumieniu art. 50 ust 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach
Marża	oznacza marżę wskazaną w Suplemencie Emisyjnym.
Należność Główna	oznacza określoną w Suplemencie Emisyjnym kwotę, którą Emitent zobowiązany jest z tytułu jednej Obligacji zapłacić Obligatariuszowi w Dniu Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji.
Obligatariusz	oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osoba uprawniona z Obligacji zapisanych na takim rachunku.
Papiery Dłużne	oznaczają obligacje, w tym Obligacje, weksle wystawione bezpośrednio w celu pozyskania środków finansowych lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych; dla uniknięcia wszelkich wątpliwości, niniejsza definicja nie obejmuje jakichkolwiek innych form pozyskiwania środków finansowych (innych niż te wymienione powyżej) w tym między innymi akcji i innych papierów inkorporujących prawa do akcji, warrantów subskrypcyjnych, weksli wystawionych w celu zabezpieczenia innych wierzytelności, kredytów lub pożyczek;
PLN	oznacza złoty polski.
Podatek Dochodowy	oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi; oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOF lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi, a także podatek objęty postanowieniami właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej przez Polskę z państwem rezydencji podatkowej Obligatariusza lub innego podmiotu uprawnionego do otrzymania płatności.
Poręczenie	ma znaczenie nadane w punkcie 8.1. niniejszych Warunków Emisji.
Poręczyciel	ma znaczenie nadane w punkcie 8.1. niniejszych Warunków Emisji.
Rachunek	oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
Rachunek Zbiorczy	oznacza zbiorczy rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
Regulacje Catalyst	oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub przez BondSpot S.A. określające zasady alternatywnego systemu obrotu Catalyst.
Regulacje KDPW	oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe Zasady Działania Krajowego

	Depozytu Papierów Wartościowych.
Sprawozdanie Finansowe	oznacza półroczne lub roczne jednostkowe (w przypadku, gdy Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych) albo skonsolidowane (w przypadku, gdy Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe) sprawozdanie finansowe Emitenta
Stopa Bazowa	oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z lit. b) – e) punktu XII.
Stopa Procentowa	oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami lit. a) punktu XII (<i>Oprocentowanie</i>), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji.
Strona Internetowa	oznacza stronę internetową Emitenta o adresie: www.henrykkania.pl .
Świadcstwo Depozytowe	oznacza w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, zaś w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 10 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi przez podmiot będący posiadaczem Rachunku Zbiorczego, na którym zapisane są Obligacje.
Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
Ustawa o PDOF	oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.
Ustawa o PDOP	oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.
Wskaźnik Dług Netto/EBITDA	oznacza wskaźnik obliczony jako iloraz Długu Netto i EBITDA, obliczany na podstawie opublikowanego Sprawozdania Finansowego.
Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia	oznacza wskaźnik obliczony jako iloraz wartości zobowiązań Emitenta ogółem do wartości aktywów Emitenta ogółem wyrażany w procentach, obliczany na podstawie ostatniego opublikowanego Sprawozdania Finansowego.
Wskaźniki Finansowe	oznaczają każdy z poniższych wskaźników: (a) Wskaźnik Dług Netto/EBITDA, oraz (b) Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia.
Zadłużenie Finansowe	oznacza wszelkie zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy wobec innych podmiotów z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> a) pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt); b) kwot zgromadzonych w drodze dyskontowania weksli lub emisji obligacji, weksli, skryptów dłużnych lub podobnych instrumentów; c) wyceny transakcji instrumentami pochodnymi, przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej brana będzie wartość ujemna; d) zobowiązań leasingowych; e) zobowiązań z tytułu regresu w związku z gwarancją, ubezpieczeniem, zwolnieniem z odpowiedzialności,

- akredytywą typu standby, akredytywą dokumentową lub innym tego typu instrumentem;
- f) zobowiązań, dla których termin płatności wynosi więcej niż 180 (sto osiemdziesiąt) dni;

wykazane w Sprawozdaniu Finansowym.

**Zobowiązanie
Finansowe**

oznacza zobowiązanie do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z umowy pożyczki, kredytu, faktoringu z regresem i odwróconego, leasingu finansowego, emisji Papierów Dłużnych lub zobowiązanie do zapłaty wynikające z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu, przejęcia zobowiązań lub negatywnej wyceny mark-to-market transakcji pochodnych (bez podwójnego liczenia) zabezpieczających Emitenta przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych.

Zasady wykładni

W niniejszej Nocie Informacyjnej:

- a) odniesienia do punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika niniejszej Noty Informacyjnej;
- b) odniesienia do Warunków Emisji stanowią odniesienia do Warunków Emisji Obligacji serii H, będących załącznikiem do niniejszej Noty Informacyjnej;
- c) odniesienia do Obligatariuszy należy interpretować także jako odniesienia do każdego Obligatariusza i odwrotnie;
- d) odniesienia do:
 - i. niniejszej Noty Informacyjnej lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszej Noty Informacyjnej lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
 - ii. przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz
- e) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych punktów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszej Noty Informacyjnej.