

ANEKS NR 6 DO PROSPEKTU EMISYJNEGO „BOWIM” S.A.

Sporządzony w związku z:

- zawarciem w dniu 29.12.2011 r. umowy kredytowej przez Spółkę zależą Bowim Podkarpacie Sp. z o.o. z Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A z siedzibą w Warszawie oraz poręczeniem tego kredytu przez Bowim S.A.
- zawarciem w dniu 28.12.2011 r. aneksu do umowy faktoringu krajowego z regresem zawartej w dniu 3 kwietnia 2006 r. przez Bowim z BRE Faktoring S.A z siedzibą w Warszawie (dawniej Polfactor S.A.)
- zawarciem w dniu 28.12.2011 r. umowy faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy (polisa dostawcy) przez Bowim z BRE Faktoring S.A z siedzibą w Warszawie

W związku z zawarciem umowy kredytowej oraz poręczeniem kredytu przez Bowim S.A. w prospekcie dokonuje się następujących zmian:

Pkt 19 Części III Dokument rejestracyjny, Tabela: Poręczenia i inne zabezpieczenia zobowiązań podmiotów powiązanych udzielone przez Emitenta, str. 75, na końcu tabeli dodaje się:

16.	Poręczenie	Umowa o kredyt obrotowy z dnia 29 grudnia 2011 r. nr 37 1020 2368 0000 2202 0378 5706	Bowim-Podkarpacie Sp. z o.o.	29 grudnia 2011 r.	18.500.000,00 PLN	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
-----	------------	---------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------	--------------------	-------------------	-----------------------------------------------

Pkt 22.1 Części III Dokument rejestracyjny, Bowim-Podkarpacie Sp. z o.o., str. 211, na końcu dodaje się:

3. W dniu 29 grudnia 2011 r. Bowim-Podkarpacie Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie („Bowim-Podkarpacie”) zawarł z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A z siedzibą w Warszawie („Bank”) umowę nr 37 1020 2368 0000 2202 0378 5706 kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego („Umowa”) w kwocie 18.500.000 PLN (słownie: osiemnaście milionów pięćset tysięcy złotych). W ramach tego limitu Bank udzielił Bowim-Podkarpacie kredytu: (i) w rachunku bieżącym w wysokości 10% limitu, (ii) obrotowego odnawialnego w wysokości 40% limitu (iii) obrotowego nieodnawialnego w wysokości 100% limitu. Kredyt może być przeznaczony na sfinansowanie zobowiązań powstałych z tytułu zrealizowanych gwarancji udzielonych przez Bank. Okres wykorzystania limitu upływa z dniem 28 grudnia 2014 r. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M dla miesięcznych okresów obrachunkowych powiększonej o marżę Banku w wysokości 1,6% p.p. W Umowie szczegółowo określono sposób udostępnienia oraz wykorzystania Kredytu. Zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowią:
- (i) weksel in blanco wystawiony przez Bowim-Podkarpacie wraz z deklaracją wekslową,
 - (ii) klauzula potrącenia wierzycelności Banku z rachunku Bowim-Podkarpacie prowadzonego w Banku,
 - (iii) pełnomocnictwem do rachunków bieżących Emitenta prowadzonych w PKO BP S.A.,
 - (iv) zastawem rejestrowym na zapasach wyrobów stalowych Emitenta do kwoty 17.000.000,00 PLN,
 - (v) zastawem rejestrowym na zapasach wyrobów stalowych Kredytobiorcy do kwoty 5.000.000,00 PLN,
 - (vi) przelewem wierzycelności z umów ubezpieczenia przedmiotów zastawu, o których mowa w pkt. 4-5,
 - (vii) poręczeniem na zasadach ogólnych Emitenta.

W związku z zawarciem aneksu do umowy faktoringu krajowego w prospekcie dokonuje się następujących zmian:

Pkt 22 Części III Dokument rejestracyjny, Inne Umowy Finansowe, str. 203, poniżej wskazane punkty otrzymują następujące brzmienie:

2. W dniu 3 kwietnia 2006 r. Emitent zawarł z Polfactor S.A. z siedzibą w Warszawie („Faktor”) umowę nr 8/2006 faktoringu krajowego z regresem („Umowa”). Umowa została dwudziestokrotnie aneksowana. Na podstawie Umowy, Emitent przelał na Faktora, wszelkie bezsporne wierzycelności pieniężne, z tytułu dostaw wyrobów stalowych, przysługujące Emitentowi wobec jego dłużników wskazanych w załączniku do Umowy, powstałe po dniu zawarcia Umowy. Zgodnie z Umową Faktor nabywa poszczególne wierzycelności za cenę równą wartości brutto faktury. W Umowie szczegółowo określono sposób zapłaty Faktora za nabyte wierzycelności. Umowa określa maksymalny pułap nabywanych przez Faktora wierzycelności, który wynosi 45.000.000 PLN (słownie: czterdzieści pięć milionów złotych). Faktorowi przysługują odsetki kredytowe od ustalonego codziennie salda zaliczek, obliczone według stopy WIBOR O/N O powiększone o marżę w wysokości 1.4 p.p. dla faktur w PLN oraz według zmiennej stopy LIBOR O/N powiększone o marżę w wysokości 1.75 p.p dla faktur w EUR. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony i może być rozwiązana przez każdą ze stron za uprzednim trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca. Tytułem zabezpieczenia roszczeń Faktora z tytułu Umowy, Emitent udzielił zabezpieczeń w następującej postaci:
- (i) weksla własnego in blanco,
 - (ii) cesji wierzycelności z rachunku bankowego (umowa z dnia 3 kwietnia 2006 r.), prowadzonego przez BRE Bank S.A., do wysokości zadłużenia z tytułu wypłaconej przez Faktora zaliczki zgodnie z warunkami umowy faktoringowej z dnia 3 kwietnia 2006 r.,
 - (iii) cesji praw z polisy ubezpieczeniowej zawartej z Coface Austria Kreditversicherung AG Oddział w Polsce w zakresie odbiorców objętych Umową.

Faktor poinformował Emitenta, że na podstawie umowy cesji z dnia 18 grudnia 2009 r. przełał na BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny Katowice jako zabezpieczenie swoje wierzytelności z Umowy.

W związku z zawarciem umowy faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy w prospekcie dokonuje się następujących zmian:

Pkt 22 Części III Dokument rejestracyjny, Inne Umowy Finansowe, str. 203, na końcu dodaje się:

6. W dniu 28 grudnia 2011 r. Emitent zawarł z BRE Faktoring S.A. z siedzibą w Warszawie („Faktor”) umowę nr 95/2011 faktoringu z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy - polisa dostawcy („Umowa”). Przedmiotem Umowy jest świadczenie przez Faktora na rzecz Dostawcy usług faktoringu pełnego poprzez finansowanie nabywanych od Dostawcy jego należności handlowych wraz z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorców Dostawcy (zwanymi dalej Odbiorcami) maksymalnie do wysokości przyznanych przez Coface Austria Kreditversicherung AG Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie (zwanym dalej Ubezpieczycielem), limitów ubezpieczeniowych. Zgodnie z Umową Faktor nabywa poszczególne wierzytelności za cenę równą wartości brutto faktury oraz przejmuje ryzyko niewypłacalności odbiorcy maksymalnie do wysokości przyznanych przez Faktora Limitów Kredytowych, nie wyższych niż limity ubezpieczeniowe. W Umowie szczegółowo określono sposób zapłaty Faktora za nabyte wierzytelności. Umowa określa maksymalny pułap nabywanych przez Faktora wierzytelności, który wynosi 45.000.000 PLN (słownie: czterdzieści pięć milionów złotych). Faktorowi przysługują odsetki kredytowe od ustalonego codziennie salda zaliczek, obliczone według stopy WIBOR O/N O powiększone o marżę w wysokości 1.4 p.p. dla faktur w PLN. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony i może być rozwiązana przez każdą ze stron za uprzednim trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca. Tytułem zabezpieczenia roszczeń Faktora z tytułu Umowy, Emitent udzielił zabezpieczeń w następującej postaci:
- (i) pełnomocnictwa do dysponowania rachunkiem bankowym w BRE Banku, na rachunek którego Faktor dokonuje wszelkich wpłat wynikających z Umowy faktoringu,
 - (ii) cesji praw z umowy ubezpieczenia zawartej z Ubezpieczycielem z tytułu odszkodowań wynikających z niewypłacalności Odbiorców lub niedokonania zapłaty przez Odbiorców, wobec których Wierzytelności nabywane są przez Faktora, wraz z pełnomocnictwem do zgłaszania roszczeń do Ubezpieczyciela oraz do odbioru odszkodowania, zawartej z Ubezpieczycielem,
 - (iii) weksel własnym In blanco z deklaracją wekslową,
 - (iv) nieodwołalna zgoda na zarachowanie (pobranie) z rachunku Dostawcy kwot na należności Polfactor S.A. z tytułu umowy faktoringu krajowego z regresem nr 38/2007 zawartej z Bowim Podkarpacie Sp. z o.o.,
 - (v) nieodwołalna zgoda na zarachowanie (pobranie) z rachunku Dostawcy kwot na należności Polfactor S.A. z tytułu umowy faktoringu krajowego z regresem nr 08/2006 zawartej z Bowim SA.