



IZO-BLOK SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Chorzowie, ul. Kluczborska 11, 41-503 Chorzów, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000388347

**Aneks nr 1
do Prospektu emisyjnego
sporządzonego w formie dokumentu jednoczęściowego,
zatwierdzonego dnia 17 czerwca 2016 r.,
decyzją Komisji Nadzoru Finansowego nr L. dz. DPI/WE/410/47/19/16
(dalej także: „Prospekt”)**

Aneks nr 1 do Prospektu (dalej także: „Aneks”) został sporządzony na podstawie art. 51 ust 1 Ustawy o Ofercie.

Odniesienia do stron odnoszą się do treści Prospektu udostępnionego w wersji elektronicznej w dniu 21 czerwca 2016 r, na stronach internetowych Spółki: www.izo-blok.pl, www.spo.izo-blok.pl oraz Oferującego www.dmbzwbk.pl

Wszelkie niezdefiniowane w niniejszym Aneksie terminy pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

W Prospekcie, w Części III - Dokumentie rejestracyjnym, w pkt 22 „Istotne umowy” na str. 356 dodaje się:

11. Umowa kredytowa z dnia 27 czerwca 2016 r. zawarta pomiędzy Spółką a Bankiem Zachodnim WBK Spółka Akcyjna (Grupa Santander) z siedzibą we Wrocławiu („Bank”) o (i) kredyt akwizycyjny w kwocie max. 11.000.421,36 EUR; (ii) kredyt inwestycyjny w kwocie 1.900.000 EUR; (iii) kredyt obrotowy w kwocie 2.200.000 EUR, tj. kredyty w łącznej max. kwocie: 15.100.421,36 EUR; oraz o (iv) udzielenie gwarancji płatności na kwotę max. 2.500.000 EUR na rzecz SSW Industries GmbH z siedzibą w Bergisch Gladbach, przy ul. Eichenhainallee 40, 51427 Bergisch Gladbach, Niemcy, wpisaną do rejestru handlowego Köln pod numerem HRB 69149

Środki finansowe pochodzące z kredytu zostaną przeznaczone i wykorzystane na: (i) kredyt akwizycyjny - zapłatę części ceny nabycia udziałów spółki SSW PearlFoam GmbH z siedzibą w Ohrdruf, Niemcy, zgodnie z umową nabycia udziałów, o zawarciu której Emitent informował raportem bieżącym nr 5/2016 z dnia 08.03.2016 r.; (ii) kredyt inwestycyjny – refinansowanie istniejącego zadłużenia terminowego Emitenta w mBank S.A. z siedzibą w Warszawie oraz w Banku; (iii) kredyt obrotowy – refinansowanie istniejącego zadłużenia krótkoterminowego Emitenta w Banku.

Spółka dokona spłaty: (i) kredytu akwizycyjnego: 50% kwoty kredytu akwizycyjnego w kwartalnych ratach począwszy od 31.08.2017 r., 50% kwoty kredytu na koniec okresu finansowania, tj. nie później niż do dnia 31.07.2021 r.; (ii) kredytu inwestycyjnego: w kwartalnych ratach, począwszy od 30.10.2016 r. do końca okresu finansowania, nie później niż do 31.07.2021 r.; (iii) kredytu obrotowego na koniec okresu finansowania, nie później niż do 31.07.2019 r.

Oprocentowanie kredytu oparte będzie na zmiennej stopie procentowej obliczanej w stosunku rocznym. Wysokość oprocentowania będzie równa zmiennej stopie procentowej EURIBOR dla kredytów międzybankowych 1 miesięcznych powiększonej o marżę w skali roku w wysokości: (i) dla kredytu

akwizycyjnego: 2.00% - 2.25%, ulegającej korekcie do poziomu 1.75%-2.00% w zależności od poziomu zadłużenia netto EBITDA Spółki; (ii) dla kredytu inwestycyjnego: 1.20%; (iii) kredytu obrotowego: 1.20%. Zabezpieczeniami spłaty ww. kredytów będą:

1. hipoteka umowna na pierwszym miejscu na nieruchomościach Spółki, za wyjątkiem nieruchomości Spółki znajdującej się w Chorzowie przy ul. Narutowicza, na której zostanie ustanowiona hipoteka umowna na drugim miejscu;
2. pierwszorzędny zastaw na udziałach spółki SSW PearlFoam GmbH z siedzibą w Ohrdruf, Niemcy;
3. pierwszorzędne zastawy finansowe i rejestrowe na wszystkich rachunkach bankowych Spółki prowadzonych w Banku wraz z pełnomocnictwem do tych rachunków;
4. pierwszorzędne zastawy rejestrowe na: zbiorze rzeczy ruchomych Spółki (zapasy) oraz prawie ze zgłoszenia znaku towarowego do rejestracji (docelowo: na znaku towarowym);
5. umowa przelewu wierzytelności na zabezpieczenie przysługujących Spółce z umów ubezpieczenia (z wyłączeniem praw z umów ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej), wierzytelności wynikających z umów związanych z nabyciem udziałów spółki SSW PearlFoam GmbH z siedzibą w Ohrdruf, Niemcy oraz umów handlowych Spółki;
6. oświadczenie Spółki o dobrowolnym poddaniu się egzekucji;
7. umowa podporządkowania spłaty pożyczek wewnątrzgrupowych spłacie ww. kredytów (w przypadku zawarcia pożyczek wewnątrzgrupowych).

Wszelkie koszty związane z ustanowieniem zabezpieczenia, ubezpieczeniem jego przedmiotu, a także zmianą lub wycofaniem zabezpieczenia ponosi Emitent.

Pozostałe postanowienia Umowy nie odbiegają od powszechnie obowiązujących warunków rynkowych.

W Prospekcie, w Części I – Podsumowanie, pkt E.2a „Przyczyny oferty, opis wykorzystania wpływów pieniężnych, szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych” na str. 27 w drugim akapicie (pierwszy myślnik) dodano zdanie w następującym brzmieniu:

„Emitent podpisał ww. umowę kredytową z BZ WBK S.A. w dniu 27 czerwca 2016 r.”

W Prospekcie, w Części II – Czynniki ryzyka, pkt 1.2. ”Ryzyko nieotrzymania finansowania na transakcję Akwizycji SSW” po akapicie dodaje się zdanie w następującym brzmieniu:

„Emitent podpisał ww. umowę kredytową z BZ WBK S.A. w dniu 27 czerwca 2016 r.”

W Prospekcie, w Części IV – Dokumenty Ofertowym, pkt 3.4 „Przesłanki oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych” na str. 370 w pierwszym akapicie (pierwszy myślnik) dodano zdanie w następującym brzmieniu:

„Emitent podpisał ww. umowę kredytową z BZ WBK S.A. w dniu 27 czerwca 2016 r.”