

ASM GROUP S.A.

(ASM GROUP Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Świętokrzyskiej 18 wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000363620) www.asmgroup.pl

ANEKS NR 2 do prospektu emisyjnego ASM GROUP S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego dnia 14 września 2015 roku („Prospekt”)

NINIEJSZY ANEKS ZOSTAŁ SPORZĄDZONY NA PODSTAWIE ART. 51 UST. 1 USTAWY Z DNIA 29 LIPCA 2005 R. O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ O SPÓLKACH PUBLICZNYCH, W ZWIĄZKU Z ZAWarciEM PRZEZ EMITENTA UMOWY NABYCIA AKCJI W CELU ICH UMORZENIA, PODPISANEJ W DNIU 27 LISTOPADA 2015 ROKU MIĘDZY EMITENTEM A AKCJONARIUSZEM SPÓŁKĄ PRAWA WŁOSKIEGO DZIAŁAJĄCĄ POD FIRMA: GREEN S.R.L. W LIKWIDACJI Z SIEDZIBĄ W RZYMIE.

ODNIESIENIA DO STRON ODNOSZĄ SIĘ DO TREŚCI PROSPEKTU UDOSTĘPNIONEGO DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W FORMIE ELEKTRONICZNEJ W DNIU 16 WRZEŚNIA 2015 ROKU I ZAMIESZCZONEGO NA STRONACH INTERNETOWYCH SPÓŁKI WWW.ASMGROUP.PL ORAZ FIRMY INWESTYCYJNEJ – DOMU MAKLERSKIEGO BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. POD ADRESEM WWW.BOSSA.PL

TERMINY PISANE WIELKĄ LITERĄ W NINIEJSZYM ANEKSIE MAJĄ ZNACZENIE NADANE IM W PROSPEKCIE.

str. 277, pkt 22.2. Dokumentu Podsumowującego, po akapicie „Porozumienie zawarte w dniu 18 stycznia 2013 roku pomiędzy Emitentem a Green S.r.l. w likwidacji” dodaje się nowy akapit, w następującym brzmieniu:

Umowa Nabycia Akcji w celu ich umorzenia, zawarta dnia 27 listopada 2015 roku między Emitentem a Green S.r.l. w likwidacji

W dniu 27 listopada 2015 r. Emitent zawarł z akcjonariuszem Green S.r.l. w likwidacji z siedzibą w Rzymie, obecnie działającą pod adresem Via Catone 15, 00192 Rzym, Włochy umowę nabycia 2.033.813 akcji własnych w celu ich umorzenia (dalej: „Umowa Nabycia”). Umowa Nabycia stanowi wykonanie zobowiązań Emitenta wynikających z uprzednio zawartej z Green S.r.l. w likwidacji Warunkowej Umowy Sprzedaży z dnia 31 maja 2012 roku zmienionej Porozumieniem o Zmianie Warunkowej Umowy Sprzedaży podpisanym w dniu 14 czerwca 2012 roku (dalej: „Warunkowa Umowa Sprzedaży”).

Na podstawie Umowy Nabycia, Emitent zobowiązał się odkupić od akcjonariusza Green S.r.l. w likwidacji 2.033.813 akcji własnych, w celu ich dobrowolnego umorzenia za wynagrodzeniem w wysokości 2,06 złotych za każdą odkupowaną akcję, tj. łącznie 4.189.654,78 złotych (słownie: cztery miliony sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt cztery złote siedemdziesiąt osiem groszy), co odpowiada kwocie 979.738,27 euro (słownie: dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset trzydzieści osiem euro dwadzieścia siedem

eurocentów). Do przeliczenia wynagrodzenia strony przyjęły średni kurs euro opublikowany przez Narodowy Bank Polski w dniu 26 listopada 2015 roku.

W Umowie Nabycia akcjonariusz Green S.r.l. w likwidacji wyraził zgodę na dobrowolne umorzenie akcji zbywanych na rzecz ASM GROUP S.A. a wartość wynagrodzenia należnego z tytułu umorzenia akcji Strony ustaliły już w uprzednio zawartej Warunkowej Umowie Sprzedaży z dnia 31 maja 2012 roku. Wynagrodzenie za przedmiotowe akcje stanowiło równowartość ceny emisyjnej, za jaką akcjonariusz obejmował przedmiotowe akcje zgodnie z Umową objęcia akcji z dnia 18 stycznia 2013 roku zawartą między Emitentem a Green S.r.l. w likwidacji.

Wynagrodzenie za umorzone akcje nabyte przez Emitenta od Green S.r.l. w likwidacji płatne będzie przez Emitenta w euro, w terminie 3 dni roboczych po upływie 6 miesięcy od dnia ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym obniżenia kapitału zakładowego Emitenta. Płatność wynagrodzenie będzie dokonana na rachunek powierniczy prowadzony przez Bank Zachodni WBK S.A. a warunkiem przekazania tego wynagrodzenia na rzecz Green S.r.l. w likwidacji będzie dokonanie przez tą spółkę zwrotnego transferu akcji, przekazanych tytułem zabezpieczenia przez akcjonariusza Adama Stańczaka i akcjonariusza Marcina Skrzypca, na rachunki obu tych akcjonariuszy w proporcjach, w jakich akcje zabezpieczające zostały przez nich przeniesione na Green S.r.l. w likwidacji.

W tej samej dacie, czyli 27 listopada 2015 roku między Green S.r.l. w likwidacji z siedzibą w Rzymie a dwoma głównymi akcjonariuszami Emitenta pełniącymi funkcje członków Zarządu Emitenta tj. Panem Adamem Stańczakiem oraz Panem Marcinem Skrzypcem została podpisana umowa ustanowienia zabezpieczenia, na mocy której akcjonariusze ci przewłaszczyli część akcji, jakie posiadali w spółce Emitenta, na rzecz Green S.r.l. w likwidacji. Powyższe przewłaszczenie ma na celu zabezpieczenie roszczeń Green S.r.l. w likwidacji przysługujących od ASM GROUP S.A. o zapłatę wynagrodzenia za umorzone akcje. W wykonaniu postanowień umowy o ustanowienie zabezpieczenia, każdy z akcjonariuszy przewłaszczył na zabezpieczenie roszczeń Green S.r.l. w likwidacji 1.016.907 własnych akcji, które zostaną zwrócone przez Green S.r.l. w likwidacji po zapłacie przez ASM GROUP S.A. wynagrodzenia za umorzone akcje.

Dodatkowo w ramach zabezpieczenia terminowego obowiązku zapłaty wynagrodzenia za nabyte od Green S.r.l. w likwidacji akcje własne w celu ich umorzenia, Emitent w dniu 27 listopada 2015 roku poddał się rygorowi egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kpc.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego aneksu Emitent nie spełnia kryterium dopuszczenia akcji serii A, B i C do obrotu na rynku regulowanym, w zakresie rozwodnienia określonego w § 3 ust. 2 pkt 2 ppkt a) Regulaminu GPW.

str. 11, pkt B.6 Dokumentu Podsumowującego, po akapicie „Emitent nie jest podmiotem kontrolowanym przez inny podmiot. Żaden z akcjonariuszy Emitenta nie jest podmiotem dominującym”, dodaje się nową tabelę w następującym brzmieniu:

B.6 Akcjonariusze Emitenta	Na dzień 27 listopada 2015 roku struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:				
	Stan obecny	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
	Adam Stańczak	14 416 548	24,41%	14 416 548	24,41%

Marcin Skrzypiec	14 416 548	24,41%	14 416 548	24,41%
Tatiana Pikula	15 428 616	26,13%	15 428 616	26,13%
JK Fund Suisse (IMP E.I.)	3 260 000	5,52%	3 260 000	5,52%
Green S.r.l. w likwidacji	4 067 627	6,89%	4 067 627	6,89%
Free Float	7 464 116	12,64%	7 464 116	12,64%
Razem	59 053 455	100%	59 053 455	100%
Znaczeni akcjonariusze Emitenta nie posiadają innych praw głosu, niż wynikające z posiadanych przez nich akcji. Dominujący akcjonariusze nie zawarli żadnych pisemnych porozumień dotyczących wykonywania prawa głosu.				
Emitent nie jest podmiotem kontrolowanym przez inny podmiot. Żaden z akcjonariuszy Emitenta nie jest podmiotem dominującym.				

Wyjaśnienie do zmiany: zgodnie z raportem bieżącym z dnia 27 listopada 2015 roku nr 17/2015 Emitent powiadomił o zawarciu z Green S.r.l. w likwidacji z siedzibą w Rzymie umowy, na podstawie której zobowiązał się nabyć od tego akcjonariusza 2.033.813 akcji ASM GROUP S.A. w celu ich dobrowolnego umorzenia. Zgodnie z warunkami umowy 2.033.813 akcji zostanie przeniesionych przez Green S.r.l. w likwidacji na rachunek papierów wartościowych ASM GROUP S.A. po upływie terminu, o którym mowa w art. 456 Kodeksu spółek handlowych. Umorzenie akcji zostanie dokonane po podjęciu w dniu 28 grudnia 2015 roku uchwał przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ASM GROUP S.A. o obniżeniu kapitału zakładowego Emitenta i zmianie Statutu Emitenta (raport bieżący nr 18/2015) oraz upływie wyżej wskazanego terminu określonego w art. 456 Ksh.

Ponadto zgodnie z raportem Emitenta podanym do kancelarii publicznej KNF (ESPI) nr 8 i 9, Green S.r.l. tytułem zabezpieczenia roszczeń o zapłatę przez Emitenta wynagrodzenia za umarżane akcje, otrzymał od dwóch głównych akcjonariuszy Emitenta akcje w łącznej liczbie 2.033.814. Akcje te zostaną tym Akcjonariuszom zwrócone po zapłacie przez Emitenta wynagrodzenia za akcje umarżane nabyte na podstawie umowy z dnia 27 listopada 2015 roku.

str. 19, pkt E.6 Dokumentu Podsumowującego, pod tabelą, przedstawiającą strukturę akcjonariatu Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu tj. na dzień 14 września 2015 roku, dodaje się nową tabelę przedstawiającą strukturę akcjonariatu na dzień 27 listopada 2015 roku, w następującym brzmieniu:

E.6 Rozwodnienie	Akcje objęte niniejszym Prospektem nie są przedmiotem oferty papierów wartościowych, w związku z czym nie jest możliwe dalsze rozwodnienie akcji.				
	Na dzień 27 listopada 2015 roku struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:				
	Stan obecny	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
	Adam Stańczak	14 416 548	24,41%	14 416 548	24,41%
	Marcin Skrzypiec	14 416 548	24,41%	14 416 548	24,41%
	Tatiana Pikula	15 428 616	26,13%	15 428 616	26,13%
	JK Fund Suisse	3 260 000	5,52%	3 260 000	5,52%

	<i>(IMP E.I.)</i>			
Green S.r.l. w likwidacji	4 067 627	6,89%	4 067 627	6,89%
Free Float	7 464 116	12,64%	7 464 116	12,64%
Razem	59 053 455	100%	59 053 455	100%
<i>Źródło: Emitent</i>				

Wyjaśnienie do zmiany: zgodnie z raportem bieżącym z dnia 27 listopada 2015 roku nr 17/2015 Emitent powiadomił o zawarciu z Green S.r.l. w likwidacji z siedzibą w Rzymie umowy, na podstawie której zobowiązał się nabyć od tego akcjonariusza 2.033.813 akcji ASM GROUP S.A. w celu ich dobrowolnego umorzenia. Zgodnie z warunkami umowy 2.033.813 akcji zostanie przeniesionych przez Green S.r.l. w likwidacji na rachunek papierów wartościowych ASM GROUP S.A. po upływie terminu, o którym mowa w art. 456 Kodeksu spółek handlowych. Umorzenie akcji zostanie dokonane po podjęciu w dniu 28 grudnia 2015 roku uchwał przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ASM GROUP S.A. o obniżeniu kapitału zakładowego Emitenta i zmianie Statutu Emitenta (raport bieżący nr 18/2015) oraz upływie wyżej wskazanego terminu określonego w art. 456 Ksh.

Ponadto zgodnie z raportem Emitenta podanym do kancelarii publicznej KNF (ESPI) nr 8 i 9, Green S.r.l. tytułem zabezpieczenia roszczeń o zapłatę przez Emitenta wynagrodzenia za umarżane akcje, otrzymał od dwóch głównych akcjonariuszy Emitenta akcje w łącznej liczbie 2.033.814. Akcje te zostaną zwrócone akcjonariuszom po zapłacie przez Emitenta wynagrodzenia za akcje umarżane nabyte na podstawie umowy z dnia 27 listopada 2015 roku. Natomiast w sytuacji niedokonania zapłaty tego wynagrodzenia przez Emitenta, akcje zabezpieczające zostaną zatrzymane na własność przez Green S.r.l. w likwidacji tytułem wynagrodzenia za akcje umorzone i Green S.r.l. w likwidacji nie będzie miał roszczeń do Emitenta o zapłatę wynagrodzenia.

str. 323, pkt 9. Dokumentu Ofertowego, pod tabelą, przedstawiającą strukturę akcjonariatu aktualną na dzień zatwierdzenia Prospektu tj. na dzień 14 września 2015 roku, dodaje się nową tabelę, przedstawiającą strukturę akcjonariatu Emitenta na dzień 27 listopada 2015 roku, w następującym brzmieniu:

Na dzień 27 listopada 2015 roku struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Stan obecny	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Adam Stańczak	14 416 548	24,41%	14 416 548	24,41%
Marcin Skrzypiec	14 416 548	24,41%	14 416 548	24,41%
Tatiana Pikula	15 428 616	26,13%	15 428 616	26,13%
JK Fund Suisse <i>(IMP E.I.)</i>	3 260 000	5,52%	3 260 000	5,52%
Green S.r.l. w likwidacji	4 067 627	6,89%	4 067 627	6,89%
Free float	7 464 116	12,64%	7 464 116	12,64%
Razem	59 053 455	100,00%	59 053 455	100,00%

Źródło: Emitent

str. 27, pkt 2.1. Czynniki Ryzyka O Istotnym Znaczeniu Dla Dopuszczanych Do Obrotu Papierów Wartościowych, po akapicie „Zdaniem Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu Emitent spełnia wszystkie kryteria formalne dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym określone w Regulaminie Giełdy”, dodaje się nową treść, w następującym brzmieniu:

Emitent wskazuje, że w dniu 27 listopada 2015 roku zawarł Umowę Nabycia Akcji w celu ich umorzenia z akcjonariuszem będącym spółką prawa włoskiego pod firmą: Green S.r.l. w likwidacji, w wyniku której Emitent zobowiązał się do nabycia od tego akcjonariusza 2.033.813 akcji własnych w celu ich umorzenia. Zabezpieczeniem płatności przez Emitenta wynagrodzenia za umorzone akcje jest przekazanie przez dwóch głównych akcjonariuszy Adama Stańczaka i Marcina Skrzypca po 1.016.907 akcji posiadanych przez każdego z tych akcjonariuszy w kapitale zakładowym Emitenta, na rachunek papierów wartościowych spółki Green S.r.l. w likwidacji.

Akcje zabezpieczające zostały przekazane z rachunku papierów wartościowych każdego z akcjonariuszy, na rachunek Green S.r.l. w likwidacji w dniu 27 listopada 2015 roku i tym samym do czasu przekazania przez Green S.r.l. 2.033.813 akcji na rzecz Emitenta w celu ich umorzenia, Green S.r.l. w likwidacji jest akcjonariuszem, który przekroczył próg 5% udziału w kapitale zakładowym Emitenta. Powyższa transakcja spowodowała, iż na dzień sporządzenia niniejszego Aneksu, Emitent nie spełnia wymogów, o których mowa § 3 ust. 2 pkt 2 ppkt a) Regulaminu GPW. Na podstawie umowy z dnia 27 listopada 2015 roku, Green S.r.l. w likwidacji zobowiązana jest do przekazania na rzecz Emitenta 2.033.813 akcji w terminie 2 dni roboczych po upływie terminu, o którym mowa w art. 456 § 1 Ksh. Po tym dniu Emitent ponownie będzie spełniał wymogi określone w wyżej wymienionym przepisie.

Po dniu dokonania zarejestrowania przez Sąd Rejestrowy obniżenia kapitału zakładowego o 2.033.813 umorzonych akcji, rozproszenie akcji Emitenta będzie na poziomie wymaganym § 3 ust. 2 pkt 2 ppkt a) Regulaminu GPW. W związku z czym, po dacie zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego Emitenta będą spełnione wszystkie warunki formalne dopuszczenia akcji Emitenta serii A, B i C do obrotu na rynku regulowanym.

Zgodnie z § 3 ust. 3 Regulaminu GPW, Zarząd GPW ma prawo w szczególnie uzasadnionych przypadkach odstąpić od spełnienia wymogów określonych § 3 ust. 5 Regulaminu GPW, o ile uzna, że takie odstąpienie nie zagraża bezpieczeństwu interesów uczestników obrotu giełdowego. Uchwała Zarządu GPW, o której mowa w § 3 ust. 5 Regulaminu GPW powinna zawierać wskazanie okoliczności faktycznych uzasadniających odstąpienie od stosowania tych wymogów i jednocześnie uwzględniających wymogi, o których mowa w § 10 pkt 5) Regulaminu GPW. Powyższy przepis daje możliwość GPW odstąpienia od wymogu rozproszenia akcji. W ocenie Emitenta i Firmy Inwestycyjnej powyższa przejściowa sytuacja nie zagraża bezpieczeństwu obrotu giełdowego ani uczestnikom obrotu giełdowego.

Jednakże decyzja ostateczna dopuszczenia akcji serii A, B i C na rynku regulowanym, należy do Zarządu GPW. Emitent nie może wykluczyć, iż Zarząd GPW nie skorzysta z uprawnienia określonego w § 3 ust. 3 Regulaminu GPW i nie dopuści na akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym.

Poza czasowym niespełnianiem warunków określonych w § 3 ust. 2 pkt 2 ppkt a) Regulaminu GPW, Emitent spełnia wszystkie pozostałe wymogi dopuszczenia jego akcji do obrotu na rynku regulowanym. W celu zminimalizowania ryzyka nieudzielenia przez Zarząd GPW zgody na dopuszczenie akcji serii A, B i C do obrotu na rynku regulowanym, Emitent do dnia wydania przez KRS postanowienia o obniżeniu kapitału zakładowego

Emitenta o 2.033.813 akcji, nie wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie akcji serii A, B i C na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcje te pozostaną notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu rynku New Connect.

str. 99, pkt 17.2. Dokumentu Rejestracyjnego, pod tabelą przedstawiającą strukturę akcjonariatu Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu tj. na dzień 14 września 2015 roku, dodaje się nową tabelę przedstawiającą strukturę akcjonariatu na dzień 27 listopada 2015 roku, w następującym brzmieniu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w ogólnej liczbie głosów
Adam Stańczak	14 416 548	24,41%	14 416 548	24,41%
Marcin Skrzypiec	14 416 548	24,41%	14 416 548	24,41%
Maciej Cudny	804 814	1,36%	80 4814	1,36%

Źródło: Emitent

str. 100, pkt 18.1. Dokumentu Rejestracyjnego, po akapicie „Oprócz tego, znacznymi akcjonariuszami Emitenta są Pani Tatiana Pikula, posiadająca 26.13 % akcji w kapitale zakładowym Emitenta i JK Fund Suisse SA, posiadająca 5,52% akcji w kapitale zakładowym Emitenta” dodaje się nowy akapit w następującym brzmieniu:

Spośród członków Zarządu Emitenta akcjonariuszami są Pan Adam Stańczak, posiadający 24.41% akcji w kapitale zakładowym Emitenta oraz Pan Marcin Skrzypiec, posiadający 24.41 % akcji w kapitale zakładowym Emitenta. Spośród członków Rady Nadzorczej Emitenta akcjonariuszem jest Pan Maciej Cudny, będący akcjonariuszem mniejszościowym, posiadającym 1,36% akcji w kapitale zakładowym Emitenta. Oprócz tego, znacznymi akcjonariuszami Emitenta są Pani Tatiana Pikula, posiadająca 26.13 % akcji w kapitale zakładowym Emitenta, JK Fund Suisse SA, posiadająca 5,52% akcji w kapitale zakładowym Emitenta oraz Green S.r.l. w likwidacji posiadająca 6,89% akcji w kapitale zakładowym Emitenta.

str. 100, pkt 18.1. Dokumentu Rejestracyjnego, po akapicie „Jedynym akcjonariuszem JK Fund Suisse S.A. jest spółka prawa szwajcarskiego Goincity S.A. z siedzibą w Szwajcarii, w kantonie Ticino, Chiasso (6830), via Valdani 1” dodaje się nowy akapit, w następującym brzmieniu:

Green S.r.l. w likwidacji z siedzibą w Rzymie, jest spółką prawa włoskiego działającą w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, posiadającą numer podatkowy i rejestrację w Rejestrze Spółek w Rzymie pod numerem 08565420018. Siedziba Spółki znajduje się we Włoszech, miasto Rzym adres Via Catone 15, 00192 Rzym (Włochy). Jedynym wspólnikiem Green S.r.l. w likwidacji jest inna spółka prawa włoskiego działająca pod firmą: ABC S.r.l. z siedzibą w Turynie, Włochy, Corso Tazzoli 235 (CAP 10137) Turyn.