

Repertorium A numer 9247 / 2017

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego piątego lipca dwa tysiące siedemnastego roku (25-07-2017) w siedzibie spółki MARVIPOL S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Prostej 32, przed Fabianem Wawrzyniakiem, notariuszem w Warszawie, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Prostej numer 32, odbyło się kontynuowane po przerwie zarządzanej w dniu 19 lipca 2017 roku Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii S spółki **MARVIPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** (adres: ul. Prosta 32, 00 – 838 Warszawa, REGON: 011927062, NIP: 5261211046), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000250733 („**Emitent**”), zgodnie z treścią okazanego przy niniejszym akcie wydruku wygenerowanego w dniu 25 lipca 2017 roku z systemu teleinformatycznego Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego, który na podstawie art.4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity z dnia 3 września 2007 roku, Dz.U. Nr 168, poz. 1186), stanowi informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców (Identyfikator wydruku: RP/250733/48/20170725133944), wyemitowanych w dniu 3 sierpnia 2015 roku, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem ISIN PLMRVPL00149 („**Obligacje**”). -----

Ze Zgromadzenia Obligatariuszy notariusz spisał poniższy protokół: -----

PROTOKÓŁ ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Obrady Zgromadzenia Obligatariuszy Obligacji serii S spółki MARVIPOL S.A. z siedzibą w Warszawie wznowił po przerwie Przewodniczący Zgromadzenia - Pan Wiesław Łatała, przywitał zgromadzonych Obligatariuszy oraz stwierdził, że w dniu dzisiejszym kontynuowane będą obrady Zgromadzenia Obligatariuszy Obligacji serii S spółki MARVIPOL S.A. z siedzibą w Warszawie wyemitowanych w dniu 3 sierpnia 2015 roku, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem ISIN PLMRVPL00149. Wiesław Łatała odczytał oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 25 lipca 2017 roku, że łączna skorygowana wartość obligacji serii S spółki MARVIPOL S.A. z siedzibą w Warszawie wynosi: 60.000.000 zł (sześćdziesiąt milionów złotych) – łączna ilość obligacji serii S wynosi 6.000 (sześć tysięcy)-

Następnie Przewodniczący nakazał sporządzenie listy obecności zawierającej dane określone w art. 56 ust. 2 ustawy o obligacjach, sprawdził poprawność jej sporządzenia, a następnie podpisał ją i wyłożył do

wglądu podczas obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Lista obecności została jednocześnie załączona do niniejszego protokołu jako Załącznik Nr 1. Przewodniczący stwierdził, że po wznowieniu obrad na niniejszym Zgromadzeniu reprezentowane jest 69,15 % (sześćdziesiąt dziewięć całych i piętnaście setnych procenta) Obligatariuszy serii S i zdolne jest do podejmowania uchwał objętych porządkiem obrad.-----

Następnie Przewodniczący zarządził głosowanie nad uchwałą w przedmiocie wyrażenia zgody na zmianę Warunków Emisji Obligacji o następującej treści: -----

Uchwała nr 1
Zgromadzenia Obligatariuszy serii S
wyemitowanych przez
MARVIPOL S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 lipca 2017 roku
w przedmiocie wyrażenia zgody na zmianę Warunków Emisji Obligacji

Zgromadzenie Obligatariuszy postanawia dokonać zmiany warunków emisji obligacji serii S („Obligacje”) w ten sposób, że: -----

1. Dotychczasowe brzmienie definicji „Dozwolonej Gwarancji lub Poręczenia”, opisanej w punkcie 1.1., o treści: -----

Dozwolona Gwarancja lub Poręczenie oznacza gwarancję lub poręczenie udzielone: -----

- (a) *na zabezpieczenie finansowania uzyskanego w celu całkowitej spłaty obligacji emitowanych na podstawie niniejszych Warunków Emisji; lub -----*
- (b) *na zabezpieczenie zobowiązań Emitenta lub Podmiotu Zależnego związanych z Działalnością Developerską (odpowiednio jej częścią) prowadzoną w Dniu Emisji przez Emitenta lub odpowiednio dany Podmiot Zależny, a w przypadku Podmiotu Zależnego, który został utworzony po Dniu Emisji w związku z Działalnością Developerską (odpowiednio jej częścią) takiego podmiotu, która odpowiada Działalności Developerskiej prowadzonej przez Emitenta lub inny Podmiot Zależny w Dniu Emisji; lub -----*
- (c) *na zabezpieczenie zobowiązań Emitenta lub Podmiotu Zależnego zapłaty ceny za dostarczone samochody, części, produkty oraz urządzenia w ramach Działalności Motoryzacyjnej. -----*

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

Dozwolona Gwarancja lub Poręczenie oznacza gwarancję lub poręczenie udzielone: -----

- (a) *na zabezpieczenie finansowania uzyskanego w celu całkowitej spłaty obligacji emitowanych na podstawie niniejszych Warunków Emisji; lub -----*

- (b) na zabezpieczenie zobowiązań Emitenta lub Podmiotu Zależnego związanych z Działalnością Deweloperską (odpowiednio jej częścią) prowadzoną w Dniu Emisji przez Emitenta lub odpowiednio dany Podmiot Zależny, a w przypadku Podmiotu Zależnego, który został utworzony po Dniu Emisji w związku z Działalnością Deweloperską (odpowiednio jej częścią) takiego podmiotu, która odpowiada Działalności Deweloperskiej prowadzonej przez Emitenta lub inny Podmiot Zależny w Dniu Emisji, o ile taka gwarancja lub poręczenie udzielona została przez Emitenta lub Podmiot Zależny nie prowadzący Działalności Motoryzacyjnej; lub -----
- (c) na zabezpieczenie zobowiązań Emitenta lub Podmiotu Zależnego związanych z Działalnością Motoryzacyjną (odpowiednio jej częścią), a w przypadku Podmiotu Zależnego, który został utworzony po Dniu Emisji w związku z Działalnością Motoryzacyjną (odpowiednio jej częścią) takiego podmiotu, która odpowiada Działalności Motoryzacyjnej, o ile taka gwarancja lub poręczenie udzielona została przez Emitenta lub Podmiot Zależny prowadzący Działalność Motoryzacyjną. Dla uniknięcia wątpliwości postanowienia, o których mowa w zdaniu poprzednim obowiązują wyłącznie do Dnia Podziału. -----

2. Dotychczasowe brzmienie definicji „**Dozwolonego Rozporządzenia**”, opisanej w punkcie 1.1., po podpunkcie (g) dodaje się nowy podpunkt (h) o treści: -----

dokonywane w celu wykonania zobowiązań istniejących w Dniu Emisji o ile nie narusza warunków emisji Obligacji serii O lub Obligacji serii P lub Obligacji serii R; lub -----

a dotychczasowy podpunkt (h) otrzymuje oznaczenie (i) oraz następującą, nową treść: -----

inne niż rozporządzenie wskazane w pkt (a) – (h) powyżej, gdzie wartość księgowa składników majątkowych będących przedmiotem rozporządzenia nie przekracza w danym roku kalendarzowym łącznie 1.000.000 PLN. -----

3. Dotychczasowe brzmienie definicji „**Dozwolonego Zabezpieczenia**”, opisanej w punkcie 1.1., o treści: -----

Dozwolone Zabezpieczenie oznacza Zabezpieczenie: -----

- (a) ustanowione na zabezpieczenie Obligacji; lub -----
- (b) ustanowione z mocy prawa; lub -----
- (c) ustanowione na zabezpieczenie Zadłużenia Finansowego Emitenta lub Podmiotu Zależnego zaciągniętego w celu finansowania Działalności Deweloperskiej (odpowiednio jej części) Emitenta lub odpowiednio Podmiotu Zależnego, a w przypadku Podmiotu Zależnego, który został utworzony po Dniu Emisji w celu finansowania Działalności Deweloperskiej (odpowiednio jej części) takiego podmiotu, która odpowiada Działalności Deweloperskiej prowadzonej przez Emitenta lub inny Podmiot Zależny w Dniu Emisji; lub -----
- (d) ustanowione w celu refinansowania całości lub części Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez Emitenta lub Podmiot Zależny; lub -----
- (e) wierzycieli Emitenta ustanowione w związku z Podziałem, w trybie art. 546 par. 2 Kodeksu Spółek Handlowych; lub -----

- (f) inne niż Zabezpieczenia wskazane w pkt (a) – (e) powyżej ustanowione do najwyższej sumy zabezpieczenia odpowiadającej łącznej kwocie w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu 10.000.000 PLN. -----

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

Dozwolone Zabezpieczenie oznacza Zabezpieczenie: -----

- (a) ustanowione na zabezpieczenie Obligacji; lub -----
- (b) ustanowione z mocy prawa; lub -----
- (c) ustanowione na zabezpieczenie Zadłużenia Finansowego Emitenta lub Podmiotu Zależnego zaciągniętego w celu finansowania Działalności Deweloperskiej (odpowiednio jej części) Emitenta lub odpowiednio Podmiotu Zależnego, a w przypadku Podmiotu Zależnego, który został utworzony po Dniu Emisji w celu finansowania Działalności Deweloperskiej (odpowiednio jej części) takiego podmiotu, która odpowiada Działalności Deweloperskiej prowadzonej przez Emitenta lub inny Podmiot Zależny w Dniu Emisji, o ile takie Zabezpieczenie udzielone zostało przez Emitenta lub Podmiot Zależny nie prowadzący Działalności Motoryzacyjnej; lub -----
- (d) ustanowione na zabezpieczenie Zadłużenia Finansowego Emitenta lub Podmiotu Zależnego zaciągniętego w celu finansowania Działalności Motoryzacyjnej (odpowiednio jej części) Emitenta lub Podmiotu Zależnego, a w przypadku Podmiotu Zależnego, który został utworzony po Dniu Emisji w związku z Działalnością Motoryzacyjną (odpowiednio jej częścią) takiego podmiotu, która odpowiada Działalności Motoryzacyjnej, o ile takie Zabezpieczenie udzielone zostało przez Emitenta lub Podmiot Zależny prowadzący Działalność Motoryzacyjną. Dla uniknięcia wątpliwości postanowienia, o których mowa w zdaniu poprzednim obowiązują wyłącznie do Dnia Podziału; lub -----
- (e) ustanowione w celu refinansowania całości lub części Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez Emitenta lub Podmiot Zależny; lub -----
- (f) wierzycieli Emitenta ustanowionych w związku z Podziałem, w trybie art. 546 par. 2 Kodeksu Spółek Handlowych; lub -----
- (g) inne niż Zabezpieczenia wskazane w pkt (a) – (f) powyżej ustanowione do najwyższej sumy zabezpieczenia odpowiadającej łącznej kwocie w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu nie przekraczającej w żadnym czasie łącznie 10.000.000 PLN. -----

4. Dotychczasowe brzmienie definicji „**Działalności Developerskiej**”, opisanej w punkcie 1.1., o treści: -----

Działalność Developerska oznacza zarządzanie nieruchomościami na zlecenie oraz wynajem powierzchni tj. wznoszenie wszelkiego rodzaju budynków i budowli, w szczególności o charakterze mieszkaniowym, biurowym, komercyjnym, logistyczno - magazynowym, a także zarządzanie wszelkiego rodzaju nieruchomościami na zlecenie oraz wynajem powierzchni, w szczególności mieszkalnej, biurowej, komercyjnej oraz logistyczno - magazynowej, a także kupno lub sprzedaż nieruchomości gruntowych, zabudowanych lub niezabudowanych (w tym prawa użytkowania wieczystego), mieszkalnych, lokalowych, biurowych, komercyjnych oraz logistyczno - magazynowych. -----

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

Działalność Deweloperska oznacza zarządzanie nieruchomościami na zlecenie oraz wynajem powierzchni, wznoszenie wszelkiego rodzaju budynków i budowli, w szczególności o charakterze mieszkaniowym, biurowym, komercyjnym, logistyczno - magazynowym, a także zarządzanie wszelkiego rodzaju nieruchomościami na zlecenie oraz wynajem powierzchni, w szczególności mieszkalnej, biurowej, komercyjnej oraz logistyczno - magazynowej, a także kupno lub sprzedaż nieruchomości gruntowych, zabudowanych lub niezabudowanych (w tym prawa użytkowania wieczystego), mieszkalnych, lokalowych, biurowych, komercyjnych oraz logistyczno - magazynowych. W szczególności Działalność Deweloperska obejmuje kompleksową organizację procesu budowlanego obiektów mieszkaniowych, usługowych, biurowych, logistyczno-magazynowych i handlowych, poprzez pozyskanie gruntów, projektowanie we współpracy z biurami architektonicznymi, uzyskanie prawomocnych zezwoleń na budowę, wykonawstwo budowlane (także prowadzone przez zewnętrzne firmy budowlane w formule generalnego wykonawstwa), przekazanie gotowych mieszkań klientom i następnie zarządzanie obiektami. -----

5. Dotychczasowe brzmienie definicji „**Działalności Motoryzacyjnej**”, opisanej w punkcie 1.1., o treści: -----

Działalność Motoryzacyjna oznacza działalność w zakresie importu, dystrybucji, sprzedaży, autoryzowanego serwisu, napraw gwarancyjnych i innej pojazdów mechanicznych oraz części do takich pojazdów. -----

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

Działalność Motoryzacyjna oznacza działalność w zakresie importu, dystrybucji, sprzedaży, autoryzowanego serwisu, napraw gwarancyjnych samochodów i innych pojazdów mechanicznych oraz części do takich pojazdów, a także działalność polegającą na zakupie gruntów pod budowę salonów lub serwisów samochodowych oraz budowie lub remontach salonów lub serwisów samochodowych na potrzeby własne podmiotów z Grupy. -----

6. Po definicji „**Dnia Płatności Odsetek**” a przed definicją „**Dnia Rejestracji**”, opisanych w punkcie 1.1., dodaje się nową definicję „**Dnia Podziału**” o brzmieniu: -----

Dzień Podziału oznacza dzień zakończenia Podziału Emitenta, tj. dzień wydzielenia rozumiany jako dzień, w którym podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w ramach Podziału zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS. -----

7. Dotychczasowa definicja „**Grupy**”, opisana w punkcie 1.1., o treści: -----

Grupa oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne. -----

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

Grupa oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne oraz podmioty prowadzące Działalność Deweloperską, w których Emitent lub Podmiot Zależny posiada udział wynoszący nie mniej niż 50% kapitału zakładowego. -----

8. Dotychczasowa definicja „**M Automotive Holding**”, opisana w punkcie 1.1., o treści: -----

M Automotive Holding oznacza M Automotive Holding S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem 534585. -----

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

Marvipol Development S.A. oznacza Marvipol Development S.A. (dawniej: M Automotive Holding S.A.) z siedzibą w Warszawie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 534585, posiadająca NIP: 5272726050 oraz REGON:36033149400000. -----

9. Po definicji „**Obligacji serii L**”, opisanej w punkcie 1.1., wprowadza się następujące definicje: -----

Obligacje serii O oznacza obligacje niezabezpieczone serii O wyemitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 14 sierpnia 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii O. -----

Obligacje serii P oznacza obligacje zabezpieczone serii P wyemitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 21 sierpnia 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii P. -----

Obligacje serii R oznacza obligacje niezabezpieczone serii R wyemitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 13 listopada 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii R. -----

10. Dotychczasowa definicja „**Podziału**”, opisana w punkcie 1.1., o treści: -----

Podział oznacza podział spółki Emitenta przez wydzielenie w rozumieniu art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych dokonany zasadniczo w jeden z następujących sposobów: -----

- (i) Podział Emitenta poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą Działalności Motoryzacyjnej. -----

Podział w ramach którego część majątku Emitenta w postaci Działalności Motoryzacyjnej stanowiąca zorganizowaną część przedsiębiorstwa Emitenta zostanie przeniesiona do istniejącej spółki akcyjnej z siedzibą w Warszawie (**Spółka Przejmująca**) w zamian za akcje nowej emisji Spółki Przejmującej, które obejmą dotychczasowi akcjonariusze Emitenta, a które to akcje następnie zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. W wyniku procesu podziału przez wydzielenie zgodnie z art. 529 § 1 punkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych Spółka Przejmująca przejmie Działalność Motoryzacyjną. Proces podziału przez wydzielenie Działalności Motoryzacyjnej będzie poprzedzony następującymi czynnościami, objętymi definicją Podziału: (a) spółka JLR Polska sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) zostanie przekształcona w spółkę JLR Polska S.A., (b) 100% akcji JLR Polska S.A. zostanie wniesiona wkładem niepieniężnym do spółki z ograniczoną odpowiedzialnością prawa polskiego (**POLCO**), będącej podmiotem zależnym w 100% od Emitenta, (3) POLCO sprzeda 100% akcji JLR Polska S.A. do Spółki Przejmującej (Spółka Przejmująca będzie spółką zależną od Książek Holding sp. z o.o. będącej jednocześnie spółką dominującą nad Emitentem). W ramach podziału wydzielony zostanie w strukturze Emitenta oddział (zorganizowana część przedsiębiorstwa) zajmujący się Działalnością Motoryzacyjną i obejmujący również udziały w spółkach prowadzących Działalność Motoryzacyjną (poszczególne spółki prowadzące działalność dealerską) oraz udziały w POLCO. Wydzielona, zorganizowana część przedsiębiorstwa zostanie przeniesiona w procesie podziału Emitenta do Spółki Przejmującej, a jednocześnie Spółka Przejmująca wyemituje akcje, które obejmą dotychczasowi akcjonariusze Emitenta; -----

albo -----

- (ii) Podział Emitenta poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą Działalności Deweloperskiej -----

Podział w ramach którego część majątku Emitenta w postaci Działalności Deweloperskiej stanowiąca zorganizowaną część przedsiębiorstwa Emitenta zostanie przeniesiona do istniejącej spółki akcyjnej z siedzibą w Warszawie (**Spółka Przejmująca**) w zamian za akcje nowej emisji Spółki Przejmującej, które obejmą dotychczasowi akcjonariusze Emitenta, a które to akcje następnie zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. -----

W wyniku procesu podziału przez wydzielenie zgodnie z art. 529 § 1 punkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych Spółka Przejmująca przejmie Działalność Deweloperską. W ramach podziału wydzielony zostanie w strukturze Emitenta oddział (zorganizowana część przedsiębiorstwa) zajmujący się Działalnością Deweloperską i obejmujący również udziały w spółkach prowadzących Działalność Deweloperską. Wydzielona, zorganizowana część przedsiębiorstwa zostanie przeniesiona w procesie podziału Emitenta do Spółki Przejmującej, a jednocześnie Spółka Przejmująca wyemituje akcje, które obejmą dotychczasowi akcjonariusze Emitenta, -----

przy czym decyzja co do ostatecznego wyboru sposobu dokonania Podziału należeć będzie do Emitenta. -----

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

Podział oznacza podział spółki Emitenta przez wydzielenie w rozumieniu art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie na Marvipol Development S.A. (**Spółka Przejmująca**) Działalności Deweloperskiej, stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa funkcjonującą jako Marvipol Spółka Akcyjna Oddział w Warszawie, ul. Obywatelska 5/50, 02 – 409 Warszawa (nr NIP 5223042297, nr REGON 011927062-00021) (**Oddział Marvipol**) w trybie podziału przez wydzielenie, w zamian za akcje nowej emisji Spółki Przejmującej, które obejmą dotychczasowi akcjonariusze Emitenta, a które to akcje następnie zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Plan podziału został udostępniony na stronie internetowej Emitenta. O uzgodnieniu i podpisaniu planu podziału Emitent informował raportem bieżącym nr 50/2016 z dnia 31 sierpnia 2016 r. -----

11. Dotychczasowe brzmienie par. 3 (**Opis świadczeń**) o treści: -----

3. OPIS ŚWIADCZEŃ -----

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

Otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

3. OPIS ŚWIADCZEŃ -----

- (a) Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz obligatariusza świadczenie pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji. -----
- (b) W ramach Podziału zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji zostaną przypisane do Oddziału Marvipol, a następnie w Dniu Podziału zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą, z zastrzeżeniem punktu (d) poniżej. W rezultacie, ilekroć niniejsze Warunki Emisji odwołują się do Emitenta, należy przez to odpowiednio rozumieć do Dnia Podziału Marvipol S.A., a po dniu Podziału Spółkę Przejmującą. -----
- (c) Wszystkie zobowiązania Emitenta z tytułu emisji Obligacji z Dniem Podziału zostaną przejęte przez Marvipol Development S.A. jako Spółkę Przejmującą w wyniku Podziału, z zastrzeżeniem punktu (d) poniżej. -----

- (d) *Postanowienia niniejszego par. 3 nie wyłączają ani nie ograniczają w żaden sposób zastosowania art. 546 Kodeksu Spółek Handlowych.* -----

12. Dotychczasowy punkt 11.2. (b) o treści: -----

- (e) *wystąpi przypadek naruszenia (jakkolwiek definiowany) w odniesieniu do Obligacji Serii K lub Obligacji Serii L* -----

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

wystąpi przypadek naruszenia (jakkolwiek definiowany) w odniesieniu do Obligacji Serii O lub Obligacji Serii P lub Obligacji serii R lub innych obligacji wyemitowanych przez Emitenta po Dniu Emisji -----

13. Dotychczasowy punkt 11.2. (f) o treści: -----

Emitent lub M Automotive Holding będzie przedmiotem połączenia lub podziału, innego niż Podział. -----

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

Emitent lub Marvipol Development S.A. będzie przedmiotem połączenia lub podziału, innego niż Podział, za wyjątkiem połączeń dokonywanych z Podmiotami Zależnymi. -----

14. Dotychczasowy punkt 11.2. (l) (wykluczenie akcji z obrotu), o treści: -----

akcje Emitenta zostały wycofane lub wykluczone z obrotu na GPW -----

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

akcje Emitenta zostały wycofane lub wykluczone z obrotu na rynku zorganizowanym, z zastrzeżeniem zdania następnego. Nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia wycofanie lub wykluczenie akcji Emitenta (lub Marvipol Development S.A.) z obrotu w związku z procesem Podziału, jeżeli w okresie kolejnych 3 miesięcy od ich wycofania lub wykluczenia akcje Emitenta (lub Marvipol Development S.A.) zostaną ponownie wprowadzone do obrotu na rynku zorganizowanym -----

15. Dotychczasowy punkt 11.2. (p) (zaprzestanie prowadzenia działalności) o treści: -----

Emitent lub Istotny Podmiot Zależny zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części podstawowej działalności gospodarczej, chyba że będzie to wynikiem Podziału lub innych czynności dopuszczonych w niniejszych Warunkach Emisji; powyższe nie dotyczy sytuacji, w której Podmiot Zależny zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części podstawowej działalności gospodarczej, o ile aktywa takiego Podmiotu Zależnego pozostaną w zasadniczej części w Grupie, przy czym aktywa te będą mogły zostać następnie zbyte zgodnie z Warunkami Emisji -----

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

Emitent lub Istotny Podmiot Zależny zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części podstawowej działalności gospodarczej prowadzonej w dniu 25 lipca 2017 roku, chyba że będzie to wynikiem Podziału, działań o charakterze konsolidacyjnym Emitenta lub Podmiotów Zależnych lub innych czynności dopuszczonych w niniejszych Warunkach Emisji; powyższe nie dotyczy sytuacji, w której Podmiot Zależny zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części podstawowej działalności gospodarczej, o ile aktywa takiego Podmiotu Zależnego

sposób pozostaną w zasadniczej części w Grupie, przy czym aktywa te będą mogły zostać następnie
zbyte zgodnie z Warunkami Emisji -----

16. Definicja „Okresu Badania” określona w par. 12 na potrzeby tego paragrafu, o treści: -----

i K lub **Okres Badania** oznacza każdy okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 marca, 30 czerwca, 30
września oraz 31 grudnia każdego roku. -----

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

O lub **Okres Badania** oznacza dzień 31 marca, 30 czerwca, 30 września oraz 31 grudnia każdego
roku. -----

17. Punkt 12.3. (Obliczanie wskaźnika finansowego) o treści: -----

Wskaźnik Finansowy będzie obliczany przez Emitenta za dany Okres Badania na bazie danych
finansowych wynikających ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy. -----

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

nnego. **Wskaźnik Finansowy** będzie obliczany przez Emitenta za dany Okres Badania na bazie danych
finansowych wynikających z ostatniego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy. Emitent ma obowiązek publikacji sprawozdań w ustawowych terminach. -

18. Par. 15 (b) (Obowiązki informacyjne) o treści: -----

Emitent udostępni obligatariuszom: -----

(i) roczne sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy wraz z opiniami i raportami
biegłego rewidenta – terminie do dnia 30 czerwca każdego roku; -----

(ii) półroczne sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy wraz z opiniami i raportami
biegłego rewidenta – w terminie dwóch miesięcy od zakończenia danego półrocza; ---

(iii) kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy – w terminie 45 dni od
zakończenia danego kwartału; oraz -----

(iv) zaświadczenie o zgodności zawierające wyliczenie Wskaźnika Zadłużenia Netto
przygotowane zgodnie z Załącznik 2 – nie później niż w dniu opublikowania
skonsolidowanych kwartalnych, skonsolidowanych półrocznych lub skonsolidowanych
rocznych sprawozdań finansowych Grupy, o których mowa powyżej. -----

otrzymuje następujące, nowe brzmienie: -----

Emitent udostępni obligatariuszom: -----

(i) roczne sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy wraz z opiniami i raportami
biegłego rewidenta – w terminie do dnia 30 czerwca każdego roku; -----

(ii) półroczne sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy wraz z raportami biegłego
rewidenta z przeglądu półrocznego – w terminie trzech miesięcy od zakończenia danego
półrocza; -----

(iii) kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy – w terminie 60 dni od
zakończenia danego kwartału; oraz -----

- (iv) zaświadczenie o zgodności zawierające wyliczenie Wskaźnika Zadłużenia Netto przygotowane zgodnie z Załącznik 2 – nie później niż w terminie 1 Dnia Roboczego od dnia opublikowania skonsolidowanych kwartalnych, skonsolidowanych półrocznych lub skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych Grupy, o których mowa powyżej. -----

Po odczytaniu projektu uchwały, nikt nie zgłosił uwag do przedstawionego projektu uchwały i Przewodniczący zarządził głosowanie i po jego przeprowadzeniu stwierdził, że w głosowaniu oddano 4.149 głosów ważnych, stanowiących 69,15 % łącznej skorygowanej wartości nominalnej Obligacji, za uchwałą oddano 4.149 głosów, głosów przeciw nie oddano i nikt nie wstrzymał się od głosu. Nie zgłoszono żadnych sprzeciwów. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. -----

W związku z powyższym Przewodniczący zarządził przerwę. Na tym protokół zakończono. -----

Załącznikiem do niniejszego protokołu jest lista obecności. -----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia – Wiesława Tadeusza Łatały, [REDACTED]

[REDACTED] notariusz stwierdził na podstawie okazanego dowodu osobistego [REDACTED]

Pobrano: -----

- taksy notarialnej na podstawie §10 punkt 3) i §17 Rozp.Min.Spraw. z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. nr 148 poz.1564 ze zmianami) -----

[REDACTED] złotych

- podatku od towarów i usług VAT (23%), na podstawie art.41 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. nr 54 poz.535 ze zmianami) -----

[REDACTED] złotych

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów tego aktu, które wraz z powołaniem podstawy prawnej ich pobrania zostaną podane na każdym z wypisów oddzielnie. -----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale aktu właściwe podpisy Przewodniczącego Zgromadzenia i notariusza.

Repertorium A nr 9248/2017

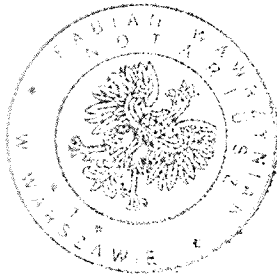
Wypis ten wydano: Spółce

Pobrano: -----

- a) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. 2015 poz. 1175.) ----- **60,00- zł**
- b) podatek od towarów i usług w wysokości 23% od pobranego wynagrodzenia na podstawie art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 54, poz. 535 ze zm.) ----- **13,80- zł**

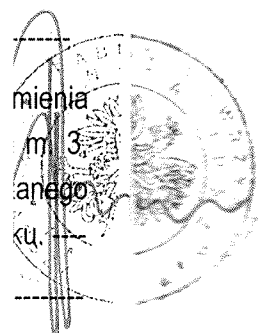
Warszawa, dnia 25 lipca 2017 roku. -----


 Fabian Wawrzyniak
 NOTARIUSZ



Netto
ego od
cznych
mowa

wały i
oddano
acji, za
u. Nie



mienia
m 3
anego
ku.

4 roku

łotych

4 roku

łotych

rawnej

