



GIEŁDA PAPIERÓW
WARTOŚCIOWYCH
W WARSZAWIE

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

*(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4,
zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312)*

Komunikat aktualizujący nr 1 do Prospektu Emisyjnego spółki Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zatwierdzonego w dniu 27 stycznia 2012 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją nr DPI/WE/410/9/05/12 („Prospekt”)

Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie zostały zdefiniowane w Prospekcie w Rozdziale „Skróty i definicje”.

W Prospekcie dokonuje się następujących zmian:

Było – Okładka

Inwestorzy Indywidualni będą mogli składać zapisy na Obligacje Serii B w okresie od dnia 2 lutego 2012 r. do dnia 8 lutego 2012 r. (godz. 23:59). W przypadku, gdy Inwestorzy Indywidualni złożą zapisy i dokonają płatności na liczbę Obligacji Serii B mniejszą niż ostateczna liczba Obligacji Serii B oferowanych w ramach Oferty, Inwestorzy Instytucjonalni, do których zostaną wysłane zaproszenia do złożenia zapisu na Obligacje Serii B, będą mogli składać zapisy na Obligacje Serii B w okresie od dnia 9 lutego 2012 r. do dnia 10 lutego 2012 r. (do godziny 17:00).

Jest – Okładka

Inwestorzy Indywidualni będą mogli składać zapisy na Obligacje Serii B w okresie od dnia 2 lutego 2012 r. do dnia 9 lutego 2012 r. (godz. 23:59).

Było – Rozdział "Podsumowanie warunków emisji Obligacji Serii B i warunków subskrypcji Obligacji Serii B – Osoby, do których adresowana jest Oferta", strona 16:

Osoby, do których adresowana jest Oferta

Uprawnionymi do wzięcia udziału w Ofercie są: (i) Inwestorzy Indywidualni; oraz (ii) Inwestorzy Instytucjonalni (w przypadku, gdy Inwestorzy Indywidualni

złożą zapisy i dokonają płatności na liczbę Obligacji Serii B mniejszą niż ostateczna liczba Obligacji Serii B oferowanych w ramach Oferty).

Jest – Rozdział "Podsumowanie warunków emisji Obligacji Serii B i warunków subskrypcji Obligacji Serii B – Osoby, do których adresowana jest Oferta", strona 16:

Osoby, do których adresowana jest Oferta Uprawnionymi do wzięcia udziału w Ofercie są Inwestorzy Indywidualni.

Było – Rozdział "Podsumowanie warunków emisji Obligacji Serii B i warunków subskrypcji Obligacji Serii B – Harmonogram Oferty", strona 17:

Harmonogram Oferty

do 2 lutego 2012 r. – Ustalenie Ceny Emisyjnej i ostatecznej liczby Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie oraz podanie Ceny Emisyjnej i ostatecznej liczby Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie do publicznej wiadomości w trybie przewidzianym w art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.

2 lutego 2012 r. – Rozpoczęcie przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych.

8 lutego 2012 r. (do godziny 23:59) – Zakończenie przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych.

do 9 lutego 2012 r. – Publikacja komunikatu aktualizującego zawierającego informacje na temat liczby Obligacji Serii B oferowanych Inwestorom Instytucjonalnym.

od 9 do 10 lutego 2012 r. (do godz. 17:00) – Przyjmowanie zapisów od Inwestorów Instytucjonalnych (w przypadku, gdy Inwestorzy Indywidualni złożą zapisy na liczbę Obligacji Serii B mniejszą niż ostateczna liczba Obligacji Serii B oferowanych w ramach Oferty).

13 lutego 2012 r. – Przydział Obligacji Serii B – złożenie zlecenia sprzedaży Obligacji Serii B na rzecz Inwestorów Indywidualnych i Inwestorów Instytucjonalnych za pośrednictwem systemu GPW.

15 lutego 2012 r. – Zapisanie Obligacji Serii B na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych i Inwestorów Instytucjonalnych.

20 lutego 2012 r. – Pierwszy dzień notowania Obligacji Serii B na rynku regulowanym w ramach Catalist prowadzonym przez GPW.

Jest – Rozdział "Podsumowanie warunków emisji Obligacji Serii B i warunków subskrypcji Obligacji Serii B – Harmonogram Oferty", strona 17:

Harmonogram Oferty

do 2 lutego 2012 r. – Ustalenie Ceny Emisyjnej i ostatecznej liczby Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie oraz podanie Ceny Emisyjnej i ostatecznej liczby Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie do publicznej wiadomości w trybie przewidzianym w art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.

2 lutego 2012 r. – Rozpoczęcie przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych.

9 lutego 2012 r. (do godziny 23:59) – Zakończenie przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych.

13 lutego 2012 r. – Przydział Obligacji Serii B – złożenie zlecenia sprzedaży Obligacji Serii B na rzecz Inwestorów Indywidualnych za pośrednictwem systemu GPW.

15 lutego 2012 r. – Zapisanie Obligacji Serii B na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych.

20 lutego 2012 r. – Pierwszy dzień notowania Obligacji Serii B na rynku regulowanym w ramach Catalist prowadzonym przez GPW.

Było – Rozdział „Czynniki ryzyka – Czynniki ryzyka związane z Ofertą oraz Obligacjami – Obligacje nie były przedmiotem obrotu giełdowego, więc płynność i kurs notowań Obligacji mogą podlegać znacznym wahaniom”, strona 34:

Dotychczas Obligacje nie były przedmiotem obrotu giełdowego. Nie można zapewnić, że po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na GPW powstanie płynny rynek. Nie można przewidzieć poziomu zainteresowania inwestorów Obligacjami. Ponadto, jeżeli znaczna liczba Obligacji zostanie sprzedana ograniczonej liczbie inwestorów instytucjonalnych, może to ograniczyć liczbę podmiotów posiadających Obligacje, a przez to może negatywnie wpłynąć na poziom płynności Obligacji. W związku z tym nie można wykluczyć występowania wahań kursów Obligacji, ani że inwestorzy mogą nie być w stanie kupić lub sprzedać Obligacji po oczekiwanych cenach lub w oczekiwanych terminach, a w szczególności kurs sprzedawanych lub kupowanych Obligacji może być wyższy lub niższy od Ceny Sprzedaży.

Jest – Rozdział „Czynniki ryzyka – Czynniki ryzyka związane z Ofertą oraz Obligacjami – Obligacje nie były przedmiotem obrotu giełdowego, więc płynność i kurs notowań Obligacji mogą podlegać znacznym wahaniom”, strona 34:

Dotychczas Obligacje nie były przedmiotem obrotu giełdowego. Nie można zapewnić, że po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na GPW powstanie płynny rynek. Nie można przewidzieć poziomu zainteresowania inwestorów Obligacjami. Ponadto, jeżeli znaczna liczba Obligacji będzie w posiadaniu ograniczonej liczby inwestorów instytucjonalnych, może to negatywnie wpłynąć na poziom płynności Obligacji. W związku z tym nie można wykluczyć występowania wahań kursów Obligacji, ani że inwestorzy mogą nie być w stanie kupić lub sprzedać Obligacji po oczekiwanych cenach lub w oczekiwanych terminach, a w szczególności kurs sprzedawanych lub kupowanych Obligacji może być wyższy lub niższy od Ceny Emisyjnej.

Było – Rozdział „Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Oferta”, strona 108:

Uprawnionymi do wzięcia udziału w Ofercie są: (i) Inwestorzy Indywidualni oraz (ii) Inwestorzy Instytucjonalni (w przypadku, gdy Inwestorzy Indywidualni złożą zapisy i dokonają płatności na liczbę Obligacji Serii B mniejszą niż ostateczna liczba Obligacji Serii B oferowanych w ramach Oferty).

Jest – Rozdział „Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Oferta”, strona 108:

Uprawnionymi do wzięcia udziału w Ofercie są Inwestorzy Indywidualni.

Było – Rozdział „*Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Przewidywany harmonogram Oferty*”, strona 108:

Do 2 lutego 2012 r.	Ustalenie Ceny Emisyjnej i ostatecznej liczby Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie oraz podanie Ceny Emisyjnej i ostatecznej liczby Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie do publicznej wiadomości w trybie przewidzianym w art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.
2 lutego 2012 r.	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych.
8 lutego 2012 r. (do godziny 23:59)	Zakończenie przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych.
do 9 lutego 2012 r.	Publikacja komunikatu aktualizującego zawierającego informacje na temat liczby Obligacji Serii B oferowanych Inwestorom Instytucjonalnym.
od 9 do 10 lutego 2012 r. (do godz. 17:00)	Przyjmowanie zapisów od Inwestorów Instytucjonalnych (w przypadku, gdy Inwestorzy Indywidualni złożą zapisy na liczbę Obligacji Serii B mniejszą niż ostateczna liczba Obligacji Serii B oferowanych w ramach Oferty).
13 lutego 2012 r.	Przydział Obligacji Serii B – złożenie zlecenia sprzedaży Obligacji Serii B na rzecz Inwestorów Indywidualnych i Inwestorów Instytucjonalnych za pośrednictwem systemu GPW.
15 lutego 2012 r.	Zapisanie Obligacji Serii B na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych i Inwestorów Instytucjonalnych lub na rachunkach zbiorczych.
20 lutego 2012 r.	Pierwszy dzień notowania Obligacji Serii B na rynku regulowanym w ramach Catalyst prowadzonym przez GPW.

Jest – Rozdział „*Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Przewidywany harmonogram Oferty*”, strona 108:

Do 2 lutego 2012 r.	Ustalenie Ceny Emisyjnej i ostatecznej liczby Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie oraz podanie Ceny Emisyjnej i ostatecznej liczby Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie do publicznej wiadomości w trybie przewidzianym w art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.
2 lutego 2012 r.	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych.
9 lutego 2012 r. (do godziny 23:59)	Zakończenie przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych.
13 lutego 2012 r.	Przydział Obligacji Serii B – złożenie zlecenia sprzedaży Obligacji Serii B na rzecz Inwestorów Indywidualnych za pośrednictwem systemu GPW.

15 lutego 2012 r.

Zapisanie Obligacji Serii B na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych.

20 lutego 2012 r.

Pierwszy dzień notowania Obligacji Serii B na rynku regulowanym w ramach Catalyst prowadzonym przez GPW.

Było – Rozdział „*Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Ustalenie Ceny emisyjnej*”, strona 109:

W momencie składania zapisów na Obligacje Serii B Inwestorzy Indywidualni oraz Inwestorzy Instytucjonalni nie będą ponosić dodatkowych kosztów, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile inwestor nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego zapis. Informacje na temat opodatkowania znajdują się w rozdziale „Opodatkowanie”.

Jest – Rozdział „*Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Ustalenie Ceny emisyjnej*”, strona 109:

W momencie składania zapisów na Obligacje Serii B Inwestorzy Indywidualni nie będą ponosić dodatkowych kosztów, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile inwestor nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego zapis. Informacje na temat opodatkowania znajdują się w rozdziale „Opodatkowanie”.

Było – Rozdział „*Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Zasady składania zapisów – Inwestorzy Indywidualni*”, strona 110:

Inwestorzy Indywidualni mogą złożyć tylko jeden zapis u danego Członka Konsorcjum Detalicznego. Zapis Inwestora Indywidualnego nie może być dokonany na więcej niż ostateczną liczbę Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie. Zapis opiewający na liczbę Obligacji Serii B większą niż ostateczna liczba Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie będzie traktowany jak zapis na ostateczną liczbę Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie. Zapis złożony przez Inwestora Indywidualnego nie może obejmować mniej niż 10 Obligacji Serii B. Zapisy złożone na mniej niż 10 Obligacji Serii B będą uważane za nieważne.

Jest – Rozdział „*Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Zasady składania zapisów – Inwestorzy Indywidualni*”, strona 110:

Inwestorzy Indywidualni mogą złożyć tylko jeden zapis u danego Członka Konsorcjum Detalicznego. Zapis Inwestora Indywidualnego nie może być dokonany na więcej niż ostateczną liczbę Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie. Zapis opiewający na liczbę Obligacji Serii B większą niż ostateczna liczba Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie będzie traktowany jak zapis na ostateczną liczbę Obligacji Serii B oferowanych w Ofercie. Zapis złożony przez Inwestora Indywidualnego nie może obejmować mniej niż jedną Obligację Serii B. Zapisy złożone na mniej niż jedna Obligacja Serii B będą uważane za nieważne.

Usunięto – Rozdział „*Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Zasady składania zapisów – Inwestorzy Instytucjonalni*”, strona 110:

Inwestorzy Instytucjonalni

Po zakończeniu okresu składania zapisów dla Inwestorów Indywidualnych, w przypadku gdy Inwestorzy Indywidualni złożą zapisy i dokonają płatności na liczbę Obligacji Serii B mniejszą niż ostateczna liczba Obligacji Serii B oferowanych w ramach Oferty, Spółka, w uzgodnieniu ze Współmenedżerami Oferty, dokona uznaniowego wyboru Inwestorów Instytucjonalnych, do których zostaną wysłane przez Współmenedżerów Oferty zaproszenia do złożenia zapisu na Obligacje Serii B i którzy będą uprawnieni do złożenia zapisów na Obligacje Serii B w liczbie wskazanej w zaproszeniu do złożenia zapisu oraz dokonania wpłat na Obligacje Serii B na rachunek wskazany w takim zaproszeniu.

Każdy z Inwestorów Instytucjonalnych może złożyć zapis lub zapisy na taką liczbę Obligacji Serii B, która będzie wskazana w skierowanym do danego Inwestora Instytucjonalnego zaproszeniu do złożenia zapisu. Zapisy opiewające łącznie na większą liczbę Obligacji Serii B niż wskazana powyżej będą traktowane jako zapisy na liczbę Obligacji Serii B, która będzie wskazana w skierowanym do danego Inwestora Instytucjonalnego zaproszeniu do złożenia zapisu. Instytucje zarządzające aktywami na zlecenie mogą złożyć jeden zapis zbiorczy na rzecz poszczególnych klientów, dołączając do zapisu listę inwestorów zawierającą dane wymagane jak w formularzu zapisu oraz liczbę Obligacji Serii B, na którą każdy z klientów indywidualnie złożył zapis.

Zapis na Obligacje Serii B jest bezwarunkowy, nieodwołalny (z zastrzeżeniem prawa do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu stosownie do art. 51a i art. 54 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Ofercie Publicznej), nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Obligacji Serii B w Ofercie albo do dnia odstąpienia od przeprowadzenia Oferty.

Usunięto – Rozdział „*Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Zasady płatności za Obligacje Serii B – Inwestorzy Instytucjonalni*”, strona 111:

Inwestorzy Instytucjonalni

Inwestorzy Instytucjonalni powinni opłacić składany zapis najpóźniej do końca dnia przyjmowania zapisów od Inwestorów Instytucjonalnych w złotych na liczbę Obligacji Serii B wskazaną w zaproszeniu oraz w sposób zgodny z instrukcjami wskazanymi w zaproszeniu do składania zapisów. Przez opłacenie Obligacji Serii B rozumie się postawienie przez Inwestora Instytucjonalnego środków pieniężnych w złotych na swoim rachunku do dyspozycji celem opłacenia Obligacji Serii B.

W przypadku postawienia przez Inwestora Instytucjonalnego środków pieniężnych do dyspozycji celem opłacenia Obligacji Serii B w niepełnej wysokości, zapis może być uznany za złożony na liczbę Obligacji Serii B, w odniesieniu do których zostały postawione środki pieniężne do dyspozycji.

Informacja na temat liczby Obligacji Serii B oferowanych Inwestorom Instytucjonalnym zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego.

Było – Rozdział „*Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Przydział Obligacji Serii B*”, strona 111:

Ostateczny przydział Obligacji Serii B zostanie dokonany niezwłocznie po upływie okresu przeznaczonego na przyjmowanie zapisów i dokonywanie płatności przez Inwestorów Instytucjonalnych.

Przed przydziałem Obligacji Serii B, Obligacje Serii B zaoferowane Inwestorom Indywidualnym w liczbie, w jakiej zostaną objęte zapisami Inwestorów Indywidualnych, mogą zostać zaoferowane Inwestorom Instytucjonalnym.

Zawiadomienia o przydziale Obligacji Serii B zaoferowanych Inwestorom Indywidualnym zostaną przekazane zgodnie z procedurami Członka Konsorcjum Detalicznego prowadzącego rachunki papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych, któremu przydzielono Obligacje Serii B.

Minimalny przydział w ramach Oferty wynosi jedną Obligację Serii B, bez względu na to w jaki sposób oraz poprzez kogo złożony został zapis (z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do Inwestorów Indywidualnych w przypadku nadsubskrypcji i zastosowania mechanizmu proporcjonalnej redukcji zapisów – ułamkowe części nie będą przydzielane, a pozostałe Obligacje Serii B zostaną przydzielone Inwestorom Indywidualnym, którzy złożyli zapis na największą liczbę Obligacji Serii B).

Wszelkie obroty Obligacjami Serii B przed rozpoczęciem oficjalnych notowań na GPW realizowane będą na wyłączne ryzyko danego inwestora, bez względu na to czy dany inwestor został poinformowany o liczbie przydzielonych mu Obligacji Serii B.

W zakresie i w terminie, w jakim będzie to wymagane przepisami prawa, informacja na temat wyniku przydziału Obligacji Serii B zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego na podstawie § 5 ust. 1 Rozporządzenia o Informacjach Bieżących i Okresowych, przy czym rozpoczęcie notowania Obligacji Serii B będzie możliwe przed podaniem do publicznej wiadomości wyników przydziału Obligacji Serii B.

Przydział Obligacji Serii B poszczególnym Inwestorom Indywidualnym i Inwestorom Instytucjonalnym zostanie dokonany za pośrednictwem systemu informatycznego GPW, zgodnie z prawidłowo złożonymi i opłaconymi zapisami, przy zachowaniu zasad opisanych poniżej.

Jest – Rozdział „*Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Przydział Obligacji Serii B*”, strona 111:

Ostateczny przydział Obligacji Serii B zostanie dokonany w terminie przewidzianym harmonogramem po upływie okresu przeznaczonego na przyjmowanie zapisów i dokonywanie płatności przez Inwestorów Indywidualnych.

Zawiadomienia o przydziale Obligacji Serii B zaoferowanych Inwestorom Indywidualnym zostaną przekazane zgodnie z procedurami Członka Konsorcjum Detalicznego prowadzącego rachunki papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych, któremu przydzielono Obligacje Serii B.

Minimalny przydział w ramach Oferty wynosi jedną Obligację Serii B, bez względu na to w jaki sposób oraz poprzez kogo złożony został zapis (z zastrzeżeniem, że w przypadku nadsubskrypcji i zastosowania mechanizmu proporcjonalnej redukcji zapisów – ułamkowe części nie będą przydzielane, a pozostałe Obligacje Serii B zostaną przydzielone Inwestorom Indywidualnym, którzy złożyli zapis na największą liczbę Obligacji Serii B).

Wszelkie obroty Obligacjami Serii B przed rozpoczęciem oficjalnych notowań na GPW realizowane będą na wyłączne ryzyko danego inwestora, bez względu na to czy dany inwestor został poinformowany o liczbie przydzielonych mu Obligacji Serii B.

W zakresie i w terminie, w jakim będzie to wymagane przepisami prawa, informacja na temat wyniku przydziału Obligacji Serii B zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego na podstawie § 5 ust. 1 Rozporządzenia o Informacjach Bieżących i Okresowych, przy czym rozpoczęcie notowania Obligacji Serii B będzie możliwe przed podaniem do publicznej wiadomości wyników przydziału Obligacji Serii B.

Przydział Obligacji Serii B poszczególnym Inwestorom Indywidualnym zostanie dokonany za pośrednictwem systemu informatycznego GPW, zgodnie z prawidłowo złożonymi i opłaconymi zapisami, przy zachowaniu zasad opisanych poniżej.

Usunięto – Rozdział „*Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Przydział Obligacji Serii B – Inwestorzy Instytucjonalni*”, strona 112:

Inwestorzy Instytucjonalni

Przydział Obligacji Serii B poszczególnym Inwestorom Instytucjonalnym nastąpi na podstawie złożonych przez nich zapisów, pod warunkiem pełnego opłacenia złożonego zapisu zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie, w liczbie, o której poszczególni Inwestorzy Instytucjonalni zostaną poinformowani przez Współmenedżerów Oferty w zaproszeniu do składania zapisów, o którym mowa w punkcie „Zasady składania zapisów” powyżej.

Po zakończeniu okresu składania zapisów dla Inwestorów Indywidualnych, w przypadku, gdy Inwestorzy Indywidualni złożą zapisy i dokonają płatności na liczbę Obligacji Serii B mniejszą niż ostateczna liczba Obligacji Serii B oferowanych w ramach Oferty, zostaną wysłane zaproszenia do złożenia zapisu na Obligacje Serii B do Inwestorów Instytucjonalnych. Inwestorom Instytucjonalnym, do których wysłane zostaną zaproszenia, Obligacje Serii B zostaną przydzielone zgodnie ze wskazaną w nich liczbą Obligacji Serii B, pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia zapisu.

Obligacje Serii B, w odniesieniu do których Inwestorzy Indywidualni uchylili się od skutków złożonych zapisów w trybie art. 51a Ustawy o Ofercie Publicznej, mogą zostać przydzielone Inwestorom Instytucjonalnym, pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia zapisów złożonych w odpowiedzi na zaproszenie do złożenia takich zapisów na Obligacje Serii B skierowane przez Współmenedżerów Oferty (po uzgodnieniu ze Spółką).

Obligacje Serii B, w odniesieniu do których Inwestorzy Instytucjonalni uchylili się od skutków złożonych zapisów w trybie art. 51a Ustawy o Ofercie Publicznej, nie złożyli zapisów w odpowiedzi na zaproszenie lub nie opłacili w terminie złożonych zapisów, mogą zostać zaoferowane i przydzielone innym Inwestorom Instytucjonalnym, pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia zapisów złożonych w odpowiedzi na zaproszenie do złożenia takich zapisów na Obligacje Serii B skierowane przez Współmenedżerów Oferty (po uzgodnieniu ze Spółką).

W przypadku dokonania niepełnej wpłaty na Obligacje Serii B bądź złożenia przez Inwestora Instytucjonalnego zapisu na liczbę Obligacji Serii B mniejszą niż określona w zaproszeniu, temu Inwestorowi Instytucjonalnemu zostanie przydzielona liczba Obligacji Serii B, na jaką Inwestor Instytucjonalny złożył zapis i dokonał wpłaty, lub też może zostać przydzielona mniejsza liczba Obligacji Serii B niż wynikająca ze złożonego zapisu i dokonanej wpłaty.

Inwestorom Instytucjonalnym, którym nie przydzielono Obligacji Serii B, lub których zapisy na Obligacje Serii B zostały unieważnione lub nieuwzględnione, oraz którzy dokonali ewentualnych nadpłat, zostaną odblokowane odpowiednie środki pieniężne, które postawili do dyspozycji na rachunku pieniężnym prowadzonym dla rachunku papierów wartościowych, z którego został złożony zapis, w terminie do 7 dni odpowiednio od dnia przydziału Obligacji Serii B lub od daty ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty.

Było – Rozdział „*Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Rozliczenie*”, strona 113:

Ponieważ Obligacje Serii B emitowane są w formie zdematerializowanej, prawa z Obligacji Serii B powstaną w chwili zapisu Obligacji Serii B na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych i Inwestorów Instytucjonalnych.

Zamiarem Spółki jest, aby rejestr Obligacji Serii B był prowadzony przez KDPW zgodnie z art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach. Spółka zamierza złożyć wniosek do KDPW o dokonanie rejestracji Obligacji Serii B w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Obligacje Serii B zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych i Inwestorów Instytucjonalnych, z których został złożony zapis lub na rachunkach zbiorczych.

W przypadku gdy Obligacje Serii B nie zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych i Inwestorów Instytucjonalnych w terminie przewidzianym w harmonogramie Oferty, o którym mowa w pkt „Przewidywany harmonogram Oferty” powyżej, wówczas Spółka podejmie działania, aby zapisanie Obligacji Serii B na rachunkach nastąpiło w najbliższym możliwym terminie.

Jest – Rozdział „*Warunki subskrypcji Obligacji Serii B – Rozliczenie*”, strona 113:

Ponieważ Obligacje Serii B emitowane są w formie zdematerializowanej, prawa z Obligacji Serii B powstaną w chwili zapisu Obligacji Serii B na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych.

Zamiarem Spółki jest, aby rejestr Obligacji Serii B był prowadzony przez KDPW zgodnie z art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach. Spółka zamierza złożyć wniosek do KDPW o dokonanie rejestracji Obligacji Serii B w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Obligacje Serii B zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych, z których został złożony zapis.

W przypadku gdy Obligacje Serii B nie zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych w terminie przewidzianym w harmonogramie Oferty, o którym mowa w pkt „Przewidywany harmonogram Oferty” powyżej, wówczas Spółka podejmie działania, aby zapisanie Obligacji Serii B na rachunkach nastąpiło w najbliższym możliwym terminie.

Było – Rozdział „*Skróty i definicje*”, strona 139:

Dzień Emisji Dzień, w którym Obligacje Serii B zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych i Inwestorów Instytucjonalnych lub na rachunkach zbiorczych.

Jest – Rozdział „*Skróty i definicje*”, strona 139:

Dzień Emisji Dzień, w którym Obligacje Serii B zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych.

Usunięto – Rozdział „*Skróty i definicje*”, strona 140:

Inwestorzy Instytucjonalni Inwestorzy uprawnieni do złożenia zapisów na Obligacje Serii B w przypadku, gdy Inwestorzy Indywidualni złożą zapisy i dokonają płatności na liczbę Obligacji Serii B mniejszą niż ostateczna liczba Obligacji Serii B oferowanych w ramach Oferty, którzy otrzymali zaproszenia do złożenia zapisu na Obligacje Serii B od Współmenedżerów Oferty oraz którzy są inwestorami kwalifikowanymi w rozumieniu Dyrektywy Prospektowej



W imieniu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

Beata Jarosz
Członek Zarządu

Adam Maciejewski
Członek Zarządu



W imieniu Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A.:

Karol Półtorak
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Nichthauser
Prokurent



W imieniu UniCredit CAIB Poland S.A.:

Paweł Roszczyk

Prokurent

Wojciech Sadowski

Prokurent