

**Aneks nr 2**  
**z dnia 1 czerwca 2012 r.**  
**do prospektu emisyjnego Murapol S.A.**  
**zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego**  
**w dniu 22 maja 2012 r.**

---

**Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.**

Niniejszy aneks do prospektu emisyjnego spółki Murapol S.A. został sporządzony w związku z zawarciem umowy z podmiotem powiązany oraz umowy istotnej przez Emitenta.

**str. 101-102, pkt 8.1.3. dotychczasowa treść:**

9.	Krzyki Konduktorska dz. Nr: 4/5 o łącznej powierzchni 6621m <sup>2</sup>	Własność MURAPOL S.A.  księga wieczysta KW WR1K/00288052/1 prowadzona przez IV Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego Wrocław-Krzyki we Wrocławiu	(inwestycja w przygotowaniu)	Brak
----	---	---	------------------------------	------

**otrzymuje nowe brzmienie:**

9.	Krzyki Konduktorska dz. Nr: 4/5 o łącznej powierzchni 6621m <sup>2</sup>	Własność MURAPOL S.A.  księga wieczysta KW WR1K/00288052/1 prowadzona przez IV Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego Wrocław-Krzyki we Wrocławiu	(inwestycja w przygotowaniu)	Hipoteka na pierwszym miejscu do kwoty 18.000.000 PLN ustanowiona na rzecz Getin Noble Bank S.A. w Warszawie, zabezpieczająca wierzytelność wynikającą z kredytu, którego termin spłaty przypada na dzień 20.12.2013 r.
----	---	---	------------------------------	---

**str. 150, pkt 19.2.6. dodaje się**

**Umowa pożyczki z dnia 30 maja 2012 roku**

Umowa pożyczki pomiędzy Emitentem jako pożyczkodawcą a Murapol & M investment sp. z o.o. jako pożyczkobiorcą zawarta w dniu 30 maja 2012 roku (dalej: Umowa). Przedmiotem Umowy jest udzielenie przez Emitenta pożyczki w kwocie 16.605.000 zł. Pożyczka zostanie spłacona do dnia 31 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M + 1% w skali roku, płatne ze spłatą kapitału.

---

**str. 120, pkt 10.4 dodaje się:**

- zawarciem umowy kredytu na finansowanie oznaczonego projektu deweloperskiego na kwotę 12 000 tys. zł z dnia 28.05.2012 r. (Getin Noble Bank S.A.),

**str. 266, pkt 20.9 dodaje się:**

VIII. Zawarcie umowy kredytowej nr KRI/1287448 na kwotę 12 000 tys. zł z Getin Noble Bankiem S.A.

**str. 311, pkt 22.1. dodaje się:**

**33. Umowa kredytu inwestycyjnego dla klientów instytucjonalnych z dnia 28 maja 2012 roku nr KRI/1287448 (dalej: Umowa) zawarta przez Murapol S.A. z Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank)**

Na podstawie Umowy Bank udzielił Murapol S.A. kredytu do maksymalnej wysokości 12.000.000 zł przeznaczonego na finansowanie kosztów brutto realizacji I etapu inwestycji zlokalizowanej we Wrocławiu u zbiegu ulic Konstruktorskiej i Buforowej.

Termin całkowitej spłaty kredytu wraz z odsetkami i innymi kosztami strony ustaliły na dzień 20 grudnia 2013 roku, a odsetki od kwoty kredytu płatne są miesięcznie.

Spółka może wykorzystać kredyt w formie transz, których wysokość jest uzależniona od stopnia zaawansowania robót przy realizowaniu inwestycji. Wypłata będzie następować w wysokości nie powodującej przekroczenie głównych pozycji kosztowych określonych w przepływach środków pieniężnych z inwestycji.

Od kwoty zadłużenia z tytułu kredytu Bank pobiera odsetki w wysokości zmiennej stawki WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych w złotych, powiększonej o stałą marżę Banku wynoszącej w okresie obowiązywania Umowy 3,4 %, liczonej w stosunku rocznym.

Zabezpieczenie wierzytelności Banku wobec Spółki stanowi:

- hipoteka na pierwszym miejscu do kwoty 18.000.000 zł na nieruchomości położonej we Wrocławiu u zbiegu ulic Konstruktorskiej i Buforowej, dla której Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Krzyków we Wrocławiu IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WR1K/00288052/1;
- pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach prowadzonych Spółki w Banku;
- weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową;
- przelew wierzytelności na rzecz Banku z umów zawartych i zawieranych przez Murapol S.A. z nabywcami lokali oraz miejsc postojowych realizowanych w ramach kredytowanej inwestycji;
- przelew wierzytelności na rzecz banku z umowy ubezpieczenia budowy od ryzyk budowlano – montażowych, a po jej zakończeniu przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych z zakładem ubezpieczeniowym akceptowanym przez Bank na kwotę nie niższą niż kwota aktualnego zadłużenia z kredytu,
- oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w zakresie roszczeń wynikających z Umowy, iż w przypadkach określonych w Umowie Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty nie wyższej niż 18.000.000 zł i wystąpić o nadanie mu klauzuli wykonalności do dnia 20 grudnia 2015 roku.

Spółka zobowiązała się m.in. do: (i) nieobciążania składników swojego majątku oraz nieudzielania pożyczek, poręczeń i gwarancji, jak również niefinansowania działalności innych podmiotów, (ii) niezaciągania zobowiązań finansowych z wyłączeniem pożyczek na realizację kredytowanej inwestycji, które będą podporządkowane uprzedniej spłacie kredytu, (iii) nieprzeprowadzania transakcji kupna/sprzedaży nieruchomości (z wyłączeniem lokali mieszkalnych, usługowych i miejsc garażowych sprzedawanych w ramach realizowanych inwestycji) bez uzyskania uprzedniej pisemnej zgody Banku, (iv)

---

licznych obowiązków informacyjnych w tym do: przedkładania kwartalnych sprawozdań finansowych, (v) niedokonywania łączenia, podziału lub przekształcenia, zmiany aktu założycielskiego, zmiany struktury właścicielskiej, wysokości kapitału zakładowego, liczby lub wartości udziałów bez uprzedniej pisemnej zgody Banku, (vi) złożenia kaucji, w przypadkach wskazanych w Umowie, w kwocie wskazanej przez Bank wynikającej z oszacowanego przez Bank wzrostu ryzyka nieterminowej spłaty kredytu.

W przypadkach określonych w Umowie Bank może wypowiedzieć Umowę w całości lub w części z zachowaniem trzydziestodniowego terminu wypowiedzenia, a w razie zagrożenia upadłością Emitenta z zachowaniem siedmiodniowego terminu wypowiedzenia.

Umowa istotna ze względu na jej charakter – pozyskanie finansowania dla realizacji inwestycji deweloperskich Emitenta.

---

**Emitent – Murapol S.A.**

**Michał Dziuda**

Prezes Zarządu

**Wprowadzający – Predictus Management Limited**

**Wiesław Cholewa**

*Pełnomocnik*

**Wprowadzający – Stelmondo Management Limited**

**Michał Dziuda**

*Pełnomocnik*

**Wprowadzający – Trochopoulos Management Limited**

**Leszek Kołodziej**

*Pełnomocnik*

---