



**OGŁOSZENIE
O ZWOŁANIU ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY
UPRAWNIONYCH Z OBLIGACJI
NA OKAZICIELA SERII C SPÓŁKI
(ISIN PLBVTSA00020)**

Zarząd BVT Spółka Akcyjna z siedzibą w Tarnowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego pod nr KRS 0000525241, REGON 243210870, NIP 9930653149 (zwanej dalej „Spółką”), na podstawie art. 51 Ustawy o obligacjach (dalej „UoO”), zwołuje Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji na okaziciela serii C, notowanych na rynku Catalyst pod nazwą BVT0419, oznaczonych kodem ISIN PLBVTSA00020, na dzień **30 listopada 2017** roku, o godzinie 10:00, które odbędzie się w siedzibie Spółki w Tarnowie, ul. Słoneczna 28-30, z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy.
3. Sporządzenie listy obecności, stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie Uchwały w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji na okaziciela serii C.
6. Podjęcie Uchwały w sprawie wyrażenia zgody na złożenie przez Administratora zabezpieczeń zgody na wykreślenie hipotek zabezpieczających wierzytelności z Obligacji serii C.
7. Zamknięcie obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

Proponowane zmiany Warunków Emisji Obligacji:

Dotychczasowe brzmienie pkt 21 Warunków Emisji Obligacji:

„Obligacje serii C będą zabezpieczone, przy czym zabezpieczenie zostanie ustanowione po wydaniu Obligacji.

Zabezpieczeniem Obligacji będą:

- hipoteki ustanowione na dwóch wierzytelnościach przysługujących Emitentowi od Małgorzaty Folaron (Hipoteka), zabezpieczone: Wierzytelność 1 hipoteką umowną zwykłą do kwoty 3.556.000,00 zł (trzy miliony pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych) oraz Wierzytelność 2 hipoteką umowną kaucyjną do kwoty 817.880,00 zł (osiemset siedemnaście tysięcy osiemset osiemdziesiąt złotych), wpisanymi



odpowiednio na pierwszym i drugim miejscu na nieruchomości gruntowej o powierzchni 532m² wraz z posadowionym na niej budynkiem mieszkalnym o powierzchni użytkowej 1.460 m² położonej w Katowicach (Nieruchomość), której właścicielem jest Małgorzata Folaron. Nieruchomość oznaczona jest księgą wieczystą nr KA1K/00081177/4, prowadzoną przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach. Wierzytelność 1 wynika z kredytu i obejmuje kapitał w wysokości 3.478.017,55 zł, natomiast Wierzytelność 2 odsetki narosłe od kwoty kredytu w wysokości 4.684.713,26 zł. Emitent jest w trakcie uzyskiwania nakazu zapłaty. Zgodnie z wyceną rzeczoznawcy z dnia 6 marca 2017 r. wartość Wierzytelności 1 i Wierzytelności 2 wynosi 4.295.900 zł (cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset złotych);

- zastaw rejestrowy ustanowiony na zbiorze praw o zmiennym składzie, stanowiącym całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o zastawie pod postacią wolnych od obciążeń wierzytelności istniejących i przyszłych, stanowiących własność Emitenta, wskazanych w wycenie znajdującej się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji. Zgodnie z wyceną rzeczoznawcy z dnia 6 marca 2017 r. wartość wierzytelności wynosi 146.922,96 zł (sto czterdzieści sześć tysięcy dziewięćset dwadzieścia dwa złote dziewięćdziesiąt sześć groszy);

- oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego („Oświadczenie o poddaniu się egzekucji”). Oświadczenie o poddaniu się egzekucji zostanie złożone na rzecz Administratora Zabezpieczeń działającego w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy i obejmie swoim zakresem zobowiązania pieniężne Emitenta wynikające z Obligacji, w szczególności zobowiązanie do zapłaty Odsetek i należności z tytułu wykupu Obligacji, łącznie z odsetkami maksymalnymi za opóźnienie w wykonaniu przez Emitenta zobowiązań z Obligacji i kosztami związanymi z zaspokojeniem się przez Obligatariuszy z przedmiotów zabezpieczenia, do kwoty stanowiącej równowartość 120% (sto dwadzieścia procent) łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i przydzielonych Obligacji, przy czym Administrator zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadania klauzuli wykonalności do dnia 31 grudnia 2019 r.

Wyceny przedmiotów zabezpieczenia znajdują się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji.

Ww. wyceny zostały sporządzone przez Biuro Wycen Majątkowych Rzeczoznawca s.c. inż. Marek Nawalaniec z siedzibą w Krakowie. Rzeczoznawca, który sporządził wyceny przedmiotów zabezpieczenia dysponuje w opinii Emitenta doświadczeniem i kwalifikacjami zapewniającymi rzetelność wyceny przy zachowaniu bezstronności i niezależności.

Zastaw rejestrowy zostanie ustanowiony na pierwszym miejscu do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 200% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji. Hipoteki zostaną ustanowione na pierwszym miejscu do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji, jednak



nie wyższej niż wysokość hipotek stanowiących zabezpieczenie wierzytelności będących przedmiotem Hipotek.

Wniosek o ustanowienie zastawu i oświadczenia o ustanowieniu hipotek oraz Oświadczenie o poddaniu się egzekucji zostaną złożone w terminie 3 Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

Emitent zobowiązuje się, że wpis zastawu do rejestru zastawów zostanie dokonany w terminie 3 miesięcy od Dnia Przydziału, natomiast wpis hipotek w terminie 4 miesięcy od Dnia Przydziału.

Zastaw rejestrowy i hipoteki będą zabezpieczać wszelkie wierzytelności wynikające z wyemitowanych i objętych Obligacji, w tym całość kwoty wykupu Obligacji objętych przez Obligatariuszy oraz wszystkie odsetki, zarówno Odsetki, jak i odsetki naliczane w przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty wykupu Obligacji lub Odsetek, a także koszty związane z zaspokojeniem się przez Obligatariuszy z przedmiotu zastawu albo hipoteki, w tym koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego.

Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu rejestrowego nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub przez przejęcie przez niego na własność przedmiotu zastawu rejestrowego albo w inny sposób wskazany w umowie o ustanowienie zastawu. Podmiotem wyłącznie decydującym o sposobie egzekucji będzie Administrator zabezpieczeń.

Zgodnie z art. 75 ustawy o księgach wieczystych i hipotece, zaspokojenie wierzyciela hipotecznego z nieruchomości następuje według przepisów o sądowym postępowaniu egzekucyjnym.

Emitent będzie zobowiązany do przedkładania Administratorowi zabezpieczeń nie rzadziej niż co 6 miesięcy poczynwszy od Dnia Przydziału raportów aktualizujących wartość Przedmiotu zabezpieczenia.

Jeśli z aktualizacji wyceny wynikać będzie, że wartość przedmiotu zabezpieczenia liczona jako suma 71% wartości wyceny wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie oraz 50% wartości wyceny pozostałych wierzytelności jest niższa niż wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych na dany dzień Obligacji, wówczas Emitent zobowiązany jest do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego lub hipoteki na kolejnych pakietach wierzytelności tak, aby łączna wartość zabezpieczenia obliczonego według formuły wskazanej powyżej stanowiła nie mniej niż 100% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Wartość dodatkowego zabezpieczenia zostanie określona na podstawie wyceny sporządzonej przez rzeczoznawcę majątkowego. Koszty sporządzenia wyceny ponosi Emitent. Wycena ta zostanie przekazana Obligatariuszom zgodnie z punktem 24 Warunków Emisji.

Wniosek o ustanowienie zastawu rejestrowego lub oświadczenie o ustanowieniu hipoteki zostaną złożone w terminie 2 tygodni od dnia sporządzenia zaktualizowanej wyceny, a wpis zastawu do rejestru zastawów nastąpi w terminie 3 miesięcy od dnia sporządzenia zaktualizowanej wyceny lub ustanowienie hipoteki nastąpi w terminie 4 miesięcy od dnia sporządzenia zaktualizowanej wyceny.”



Proponowane brzmienie pkt 21 Warunków Emisji Obligacji:

„Obligacje serii C są obligacjami zabezpieczonymi, przy czym zabezpieczenie będzie ustanawiane po wydaniu Obligacji.

Zabezpieczeniem Obligacji:

- będzie zastaw rejestrowy ustanowiony na zbiorze praw o zmiennym składzie, stanowiącym całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o zastawie pod postacią wolnych od obciążeń wierzytelności istniejących i przyszłych, stanowiących własność Emitenta, wskazanych w punktach 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 16, 28, 34, 35, 36 i 38 na stronach 18-19 wyceny znajdującej się w załączniku nr 1 do niniejszych zmienionych Warunków Emisji („Zastaw 1”). Zgodnie z wyceną rzeczoznawcy z dnia 16 października 2017 r. wartość wierzytelności wynosi 5.886.458,51 zł (pięć milionów osiemset osiemdziesiąt sześć tysięcy czterysta pięćdziesiąt osiem złotych pięćdziesiąt jeden groszy);

- jest zastaw rejestrowy ustanowiony na zbiorze praw o zmiennym składzie, stanowiącym całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o zastawie pod postacią wolnych od obciążeń wierzytelności istniejących i przyszłych, stanowiących własność Emitenta, wskazanych w punkcie 31 na stronie 19 wyceny znajdującej się w załączniku nr 1 do niniejszych zmienionych Warunków Emisji. Zgodnie z wyceną rzeczoznawcy z dnia 6 marca 2017 r. wartość wierzytelności wynosi 130.867,76 zł (sto trzydzieści tysięcy osiemset sześćdziesiąt siedem złotych siedemdziesiąt sześć groszy);

- jest oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego („Oświadczenie o poddaniu się egzekucji”). Oświadczenie o poddaniu się egzekucji zostanie złożone na rzecz Administratora Zabezpieczeń działającego w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy i obejmie swoim zakresem zobowiązania pieniężne Emitenta wynikające z Obligacji, w szczególności zobowiązanie do zapłaty Odsetek i należności z tytułu wykupu Obligacji, łącznie z odsetkami maksymalnymi za opóźnienie w wykonaniu przez Emitenta zobowiązań z Obligacji i kosztami związanymi z zaspokojeniem się przez Obligatariuszy z przedmiotów zabezpieczenia, do kwoty stanowiącej równowartość 120% (sto dwadzieścia procent) łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i przydzielonych Obligacji, przy czym Administrator zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadania klauzuli wykonalności do dnia 31 grudnia 2019 r.

Wyceny przedmiotów zabezpieczenia znajdują się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji.

Ww. wyceny zostały sporządzone przez Biuro Wycen Majątkowych Rzeczoznawca s.c. inż. Marek Nawalaniec z siedzibą w Krakowie. Rzeczoznawca, który sporządził wyceny przedmiotów zabezpieczenia dysponuje w opinii Emitenta doświadczeniem i kwalifikacjami zapewniającymi rzetelność wyceny przy zachowaniu bezstronności i niezależności.



Zastaw 1 zostanie ustanowiony na pierwszym miejscu do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 200% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji. Wniosek o ustanowienie zostanie złożony w terminie 5 Dni Roboczych od dnia wejścia w życie niniejszych zmienionych Warunków Emisji. Emitent zobowiązuje się, że wpis Zastawu 1 do rejestru zastawów zostanie dokonany w terminie 3 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszych zmienionych Warunków Emisji.

Zastaw rejestrowy, o którym mowa w lit. b, został ustanowiony na pierwszym miejscu do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 6.000.000 zł.

Zastawy rejestrowe będą zabezpieczać wszelkie wierzytelności wynikające z wyemitowanych i objętych Obligacji, w tym całość kwoty wykupu Obligacji objętych przez Obligatariuszy oraz wszystkie odsetki, zarówno Odsetki, jak i odsetki naliczane w przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty wykupu Obligacji lub Odsetek, a także koszty związane z zaspokojeniem się przez Obligatariuszy z przedmiotu zastawu albo hipoteki, w tym koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego.

Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu rejestrowego nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub przez przejęcie przez niego na własność przedmiotu zastawu rejestrowego albo w inny sposób wskazany w umowie o ustanowienie zastawu. Podmiotem wyłącznie decydującym o sposobie egzekucji będzie Administrator zabezpieczeń.

Emitent będzie zobowiązany do przedkładania Administratorowi zabezpieczeń nie rzadziej niż co 6 miesięcy poczynwszy od Dnia Przydziału raportów aktualizujących wartość Przedmiotu zabezpieczenia.

Jeśli z aktualizacji wyceny wynikać będzie, że wartość przedmiotu zabezpieczenia liczona jako suma 71% wartości wyceny wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie oraz 50% wartości wyceny pozostałych wierzytelności jest niższa niż wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych na dany dzień Obligacji, wówczas Emitent zobowiązany jest do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego lub hipoteki na kolejnych pakietach wierzytelności tak, aby łączna wartość zabezpieczenia obliczonego według formuły wskazanej powyżej stanowiła nie mniej niż 100% wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Wartość dodatkowego zabezpieczenia zostanie określona na podstawie wyceny sporządzonej przez rzeczoznawcę majątkowego. Koszty sporządzenia wyceny ponosi Emitent. Wycena ta zostanie przekazana Obligatariuszom zgodnie z punktem 24 Warunków Emisji.

Wniosek o ustanowienie zastawu rejestrowego lub oświadczenie o ustanowieniu hipoteki zostaną złożone w terminie 2 tygodni od dnia sporządzenia zaktualizowanej wyceny, a wpis zastawu do rejestru zastawów nastąpi w terminie 3 miesięcy od dnia sporządzenia zaktualizowanej wyceny lub ustanowienie hipoteki nastąpi w terminie 4 miesięcy od dnia sporządzenia zaktualizowanej wyceny.”



Procedury i Warunki Uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy

1. Prawo Obligatariusza do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy

W Zgromadzeniu mogą uczestniczyć Obligatariusze obligacji na okaziciela serii C Spółki, którzy co najmniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy, złożą w siedzibie Spółki, pod adresem 33-100 Tarnów, ul. Słoneczna 28-30, imienne świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Obligacje winne być zablokowane (nie mogą być przedmiotem obrotu) do dnia upływającego co najmniej 1 dzień po terminie Zgromadzenia lub do chwili zwrotu świadectwa. Świadectwo depozytowe nie może zostać odebrane przed zakończeniem Zgromadzenia.

Imienne świadectwo depozytowe zawiera:

- 1) firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawiającego oraz numer świadectwa;
- 2) liczbę papierów wartościowych;
- 3) rodzaj i kod papieru wartościowego;
- 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres emitenta;
- 5) wartość nominalną papieru wartościowego;
- 6) imię i nazwisko lub nazwę (firmę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych;
- 7) informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach;
- 8) datę i miejsce wystawienia świadectwa;
- 9) cel wystawienia świadectwa;
- 10) termin ważności świadectwa;
- 11) w przypadku gdy poprzednio wystawione świadectwo, dotyczące tych samych papierów wartościowych, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności – wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa;
- 12) podpis osoby upoważnionej do wystawienia w imieniu wystawiającego świadectwa, opatrzony pieczęcią wystawiającego.

Świadectwa, o których mowa powyżej będą podstawą sporządzenia Listy Obligatariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy.

2. Wykonywanie prawa głosu

Obligatariusze uczestniczyć mogą w Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.



Prawo do reprezentowania Obligatariusza niebędącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności odpisu właściwego rejestru.

Osoba/osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu Obligatariusza niebędącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w aktualnym odpisie z właściwego dla danego Obligatariusza rejestru.

Pełnomocnictwo do uczestnictwa w Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu powinno być, pod rygorem nieważności, udzielone na piśmie.

Po przybyciu na Zgromadzenie, a przed podpisaniem listy obecności pełnomocnik powinien okazać dokument pełnomocnictwa, a także dokument pozwalający na ustalenie tożsamości pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia Obligatariusza na Zgromadzeniu, chyba, że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Obligatariusza. Pełnomocnikiem Obligatariusza nie może być członek organów Spółki, pracownik Spółki, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Spółką ani pracownik takiego podmiotu.

3. Lista Obligatariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy

Lista Obligatariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy sporządzona z uwzględnieniem treści przepisów art. 56 ust. 2 UoO będzie wyłożona do wglądu w biurze Spółki w Tarnowie przy ulicy Słonecznej 28-30, w godzinach od 10:00 do 15:00 w dniach 27, 28 oraz 29 listopada 2017 roku. Obligatariusz może żądać odpisu Listy Obligatariuszy za zwrotem kosztów jego sporządzenia albo przesłania mu Listy Obligatariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną.

Wszelka dokumentacja dotycząca Zgromadzenia, w tym projekty uchwał Zgromadzenia zostały udostępnione na stronie internetowej Spółki <http://www.bvtsa.com.pl>