

Warszawa, dnia 26 sierpnia 2016 r.

## PROTOKÓŁ ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Niniejszy dokument stanowi protokół Zgromadzenia Obligatariuszy (**Obligatariusze**) Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych S.A., z siedzibą w Warszawie (**Emitent**) posiadających obligacje na okaziciela wyemitowane przez Emitenta w dniu 25 września 2012 r. na łączną kwotę 196.800.000 PLN (**Obligacje**).

Wszelkie terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym protokole mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

### 1. OTWARCIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Na dzień 24 sierpnia 2016 r. zostało zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (b) Zgromadzenie Obligatariuszy otworzył pan Konrad Zawistowski (**Przewodniczący**), który, zgodnie z paragrafem 3a Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy, został wyznaczony przez Emitenta na Przewodniczącego.
- (c) Przewodniczący sporządził listę obecności, stanowiącą Załącznik 1 do niniejszego protokołu, zweryfikował przedstawione przez Obligatariuszy świadectwa depozytowe oraz kopie dokumentów potwierdzających umocowanie przedstawicieli Obligatariuszy do ich uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Kopie świadectw depozytowych stanowią Załącznik 3 do niniejszego protokołu. Kopie dokumentów potwierdzających umocowanie stanowią Załącznik 4 do niniejszego protokołu.
- (d) Przewodniczący, zgodnie z paragrafem 3 (c)(i) Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy, udzielił zgody na uczestniczenie w Zgromadzeniu Obligatariuszy osobom reprezentującym Obligatariuszy, które przedstawiły świadectwa depozytowe wystawione później niż na dwa dni robocze przed dniem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (e) Przewodniczący stwierdził, że Zgromadzenie Obligatariuszy zostało zwołane prawidłowo oraz jest władne do podejmowania uchwał.

### 2. OBRADY ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Przewodniczący zreferował wniosek Emitenta o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy oraz okoliczności wskazane przez Emitenta we wniosku.
- (b) Przeprowadzono dyskusję na temat wniosku Emitenta.
- (c) Przewodniczący przedstawił projekt uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy o treści stanowiącej Załącznik 2.
- (d) Przeprowadzono dyskusję na temat projektów uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (e) Po dyskusji, Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały nr 1 o treści stanowiącej Załącznik 2 Część 1.
- (f) Za przyjęciem uchwały oddano 159.714.500 głosów (reprezentujących 19.525 Obligacji), nikt nie wstrzymał się od głosu, przeciwko przyjęciu uchwały oddano 1.267.900 głosów.
- (g) Głosowanie nad uchwałą odbyło się w trybie jawnym, ponieważ wszyscy Obligatariusze wyrazili na to zgodę.

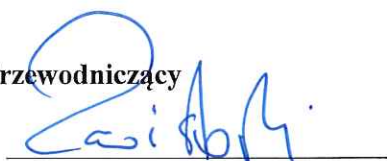
- (h) Po podliczeniu wszystkich oddanych głosów Przewodniczący stwierdził, że głosy za przyjęciem uchwały wynoszą 99,21% wszystkich głosów i tym samym Zgromadzenie Obligatariuszy przyjęło uchwałę, o treści wskazanej w Załączniku 2 Część 1.
- (i) Następnie, Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały nr 2 o treści stanowiącej Załącznik 2 Część 2.
- (j) Za przyjęciem uchwały oddano 159.714.500 głosów (reprezentujących 19.525 Obligacji), nikt nie wstrzymał się od głosu, przeciwko przyjęciu uchwały oddano 1.267.900 głosów.
- (k) Głosowanie nad uchwałą odbyło się w trybie jawnym, ponieważ wszyscy Obligatariusze wyrazili na to zgodę.
- (l) Po podliczeniu wszystkich oddanych głosów Przewodniczący stwierdził, że głosy za przyjęciem uchwały wynoszą 99,21% wszystkich głosów i tym samym Zgromadzenie Obligatariuszy przyjęło uchwałę, o treści wskazanej w Załączniku 2 Część 2.
- (m) Następnie, Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały nr 3 o treści stanowiącej Załącznik 2 Część 3.
- (n) Za przyjęciem uchwały oddano 118.814.500 głosów (reprezentujących 14.525 Obligacji), nikt nie wstrzymał się od głosu, przeciwko przyjęciu uchwały oddano 42.167.900 głosów.
- (o) Głosowanie nad uchwałą odbyło się w trybie jawnym, ponieważ wszyscy Obligatariusze wyrazili na to zgodę.
- (p) Po podliczeniu wszystkich oddanych głosów Przewodniczący stwierdził, że głosy za przyjęciem uchwały wynoszą 73,80% wszystkich głosów i tym samym Zgromadzenie Obligatariuszy nie przyjęło uchwały, o treści wskazanej w Załączniku 2 Część 3.

### 3. ZAMKNIĘCIE POSIEDZENIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

W tym miejscu Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy zamknął Zgromadzenia Obligatariuszy.

**Przewodniczący**

Podpis:



Imię i nazwisko: Konrad Zawistowski

**Protokolant**

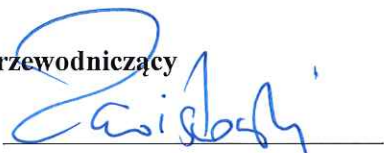
Podpis:



Imię i nazwisko: Paweł Zdanowicz

**Przewodniczący**

Podpis:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Zawistowski', written over a horizontal line.

Imię i nazwisko: Konrad Zawistowski

## ZAŁĄCZNIK 2

### UCHWAŁA

#### CZEŚĆ 1

#### UCHWAŁA NR 1

#### ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY WYDAWNICTW SZKOLNYCH I PEDAGOGICZNYCH S.A. Z DNIA 24 SIERPNIĄ 2016 R.

1. Terminy zdefiniowane w warunkach emisji Obligacji zachowują swoje znaczenie w niniejszej Uchwale, o ile nie wskazano inaczej.
2. Zgromadzenie Obligatariuszy wyraża zgodę na zaciągnięcie przez Emitenta nowego Zadłużenia Finansowego poprzez zawarcie pomiędzy Emitentem, podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Emitenta (jako kredytobiorcami) oraz określonymi instytucjami finansowymi (jako kredytodawcami) nowej umowy kredytowej (**Nowa Umowa Kredytowa**), środki z której zostaną przeznaczone na, między innymi, przeprowadzenie całkowitego wcześniejszego wykupu Obligacji. Z zastrzeżeniem punktu 6 poniżej, zaciągnięcie Zadłużenia Finansowego na podstawie Nowej Umowy Kredytowej nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia warunków emisji Obligacji oraz nie będzie uprawniało Obligatariuszy do złożenia żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.
3. Zgromadzenie Obligatariuszy wyraża zgodę na zawarcie przez Emitenta, akcjonariusza Emitenta oraz podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta wszelkich umów i dokumentów ustanawiających zabezpieczenia wymagane lub związane z Nową Umową Kredytową, w tym, między innymi, umów zastawów rejestrowych na wierzytelnościach wynikających z umów prowadzenia rachunków bankowych Emitenta, zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Emitenta, zastawów rejestrowych na akcjach Emitenta oraz zastawu rejestrowego na znaku słowno-graficznym „WSiP” (**Zabezpieczenia Nowej Umowy Kredytowej**). Z zastrzeżeniem punktu 6 poniżej, ustanowienie Zabezpieczeń Nowej Umowy Kredytowej nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia warunków emisji Obligacji oraz nie będzie uprawniało Obligatariuszy do złożenia żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.
4. Zgromadzenie Obligatariuszy udziela Bankowi Polskiej Kasie Opieki S.A. jako administratorowi zastawów, zabezpieczających m.in. wierzytelności z tytułu Obligacji, zgody i instrukcji do podjęcia wszelkich czynności wymaganych na potrzeby zawarcia Nowej Umowy Kredytowej, ustanowienia Zabezpieczeń Nowej Umowy Kredytowej lub czynności z nimi związanych, w tym do udzielenia wszelkich zgód oraz podpisania wszelkich dokumentów i oświadczeń wymaganych lub związanych z czynnościami o których mowa w niniejszym punkcie.
5. Zgromadzenie Obligatariuszy wyraża zgodę i instruuje Bank Polska Kasa Opieki S.A. do dokonania w imieniu Obligatariuszy wszelkich czynności faktycznych i prawnych, jakie okażą się konieczne do lub w związku z czynnościami, o których mowa w niniejszej uchwale.
6. Zgoda, o której mowa powyżej, udzielona jest pod warunkiem, iż wykup Obligacji nastąpi do dnia 30 października 2016 r.

## **CZĘŚĆ 2**

### **UCHWAŁA NR 2 ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY WYDAWNICTW SZKOLNYCH I PEDAGOGICZNYCH S.A. Z DNIA 24 SIERPNI 2016 R.**

1. Terminy zdefiniowane w warunkach emisji Obligacji zachowują swoje znaczenie w niniejszej Uchwale, o ile nie wskazano inaczej.
2. Zgromadzenie Obligatariuszy wyraża zgodę na wykonanie przez akcjonariusza Emitenta prawa głosu z akcji Emitenta w sposób umożliwiający Emitentowi połączenie się ze spółką Szkoła Języków Obcych „Profi-Lingua” sp. z o.o. (KRS 0000605181).
3. Zgromadzenie Obligatariuszy udziela Bankowi Polskiej Kasie Opieki S.A. jako administratorowi zastawów, zabezpieczających m.in. wierzytelności z tytułu Obligacji, zgody i instrukcji do podjęcia wszelkich czynności wymaganych lub związanych w związku z czynnościami, o których mowa w par. 2, w tym do udzielenia wszelkich zgód oraz podpisania wszelkich dokumentów i oświadczeń wymaganych lub związanych z czynnościami o których mowa w par. 2.
4. Zgromadzenie Obligatariuszy wyraża zgodę i instruuje Bank Polska Kasa Opieki S.A. do dokonania w imieniu Obligatariuszy wszelkich czynności faktycznych i prawnych jakie okażą się konieczne do lub w związku z czynnościami, o których mowa w niniejszej uchwale.

### CZĘŚĆ 3

#### UCHWAŁA NR 3

#### ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY WYDAWNICTW SZKOLNYCH I PEDAGOGICZNYCH S.A. Z DNIA 24 SIERPNIĄ 2016 R.

1. Terminy zdefiniowane w warunkach emisji Obligacji zachowują swoje znaczenie w niniejszej Uchwale, o ile nie wskazano inaczej.
2. Zgromadzenie Obligatariuszy wyraża zgodę na zmianę warunków emisji Obligacji w ten sposób, że par. 11.2 (Wykup Obligacji) (numeracja w przypadku warunków emisji Obligacji zapisanych w ewidencji prowadzonej przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A.) oraz par. 10.2 (Wykup Obligacji) (numeracja w przypadku warunków emisji Obligacji zdeponowanych w KDPW) zostaje zmieniony i otrzymuje następujące brzmienie:
3. „Emitent może podjąć decyzję o wykupie wszystkich Obligacji przed Dniem Końcowego Wykupu. Jeśli Emitent podejmie decyzję o wykupie Obligacji zgodnie z niniejszym paragrafem, Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji na co najmniej 20 dni przed planowanym dniem, w którym zamierza wykupić Obligacje. Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi według ich wartości nominalnej wraz z narosłymi do dnia wykupu odsetkami (bez tego dnia), powiększonej o Premię liczoną od wartości nominalnej Obligacji.”
4. Zgromadzenie Obligatariuszy wyraża zgodę na zmianę punktu 9 Suplementów warunków emisji Obligacji w ten sposób że słowa „w Dniu Płatności Odsetek” zamienia się na słowa „w dniu”.