



ZAWIADOMIENIE O ZWOŁANIU ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Warszawa, 16 sierpnia 2016 r.

Od: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A.
(Emitent)

Szanowni Państwo,

Zawiadomienie o zwołaniu zgromadzenia posiadaczy obligacji (Obligacje) emitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały zarządu Emitenta z dnia 5 września 2012 r., nr uchwały 22/12 oraz uchwały rady nadzorczej z dnia 6 września 2012 r.

Terminy zdefiniowane w warunkach emisji Obligacji zachowują swoje znaczenie w niniejszym zawiadomieniu.

1. STAN FAKTYCZNY

- (a) Emitent planuje skorzystanie z opcji wcześniejszego wykupu Obligacji przewidzianej w warunkach emisji Obligacji (**Opcja Call Emitenta**) oraz przeprowadzenie refinansowania każdego Kredytu Obrotowego, pod warunkiem jednak zapewnienia finansowania zgodnie z Nową Umową Kredytową (jak zdefiniowano poniżej). Projekt zawiadomienia o wcześniejszym wykupie Obligacji stanowi Załącznik 5.
- (b) Wcześniej
szy wykup wszystkich Obligacji oraz refinansowanie każdego Kredytu Obrotowego nastąpi przy pomocy środków uzyskanych z nowej umowy kredytowej (**Nowa Umowa Kredytowa**). Dodatkowo Emitent, akcjonariusz Emitenta oraz spółki z grupy kapitałowej Emitenta planują ustanowienie zabezpieczenia roszczeń wierzycieli wynikających z Nowej Umowy Kredytowej w postaci, między innymi, 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”, który to majątek stanowi również Zabezpieczenie Obligacji (**Zabezpieczenia Nowej Umowy Kredytowej**).
- (c) Dodatkowo Emitent na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (KSH) oraz art. 515 § 1 KSH planuje połączenie ze spółką w której jest jedynym wspólnikiem, tj. ze Szkołą Języków Obcych „Profi-Lingua” sp. z o.o. (KRS 0000605181) (**Spółka Przejmowana**), przy czym Emitent będzie spółką przejmującą, nabywającą cały majątek Spółki Przejmowanej.

WYDAWNICTWA SZKOLNE I PEDAGOGICZNE Spółka Akcyjna

Al. Jerozolimskie 96, 00-807 Warszawa,
woj. mazowieckie, Polska
+48 (22) 576 25 00
+48 (22) 576 25 09
www.wsip.pl

Wpisane do rejestru przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000595068
REGON 141911531, NIP 527 260 52 92
Wysokość kapitału zakładowego 17 050 400 zł (wpłacony w całości)

b *EW*

- (d) Emitent również chciałby zmodyfikować mechanikę Opcji Call Emitenta, poprzez jej uelastycznienie, w tym m.in. umożliwienie przeprowadzenia wykupu Obligacji przy krótszym terminie notyfikacji i w innych dniach aniżeli w Dniach Płatności Odsetek od Obligacji.
- (e) W związku z powyższym, Emitent zwołuje Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwał w kwestiach wskazanych powyżej.

2. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- (a) Niniejszym informujemy Państwa, że o godz. 10:00 w dniu 24 sierpnia 2016 r. w Warszawie, w siedzibie Allen & Overy, A. Pędzich sp. k., pod adresem: Rondo ONZ 1, 34 piętro, 00-124 Warszawa, odbędzie się zgromadzenie obligatariuszy Obligacji (**Dzień Zgromadzenia**).
- (b) Przedmiotem zgromadzenia będzie podjęcie uchwał wyrażających zgodę na:
 - (i) zawarcie przez Emitenta oraz podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta Nowej Umowy Kredytowej;
 - (ii) zawarcie przez Emitenta, akcjonariusza Emitenta oraz podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta, umów ustanawiających Zabezpieczenia Nowej Umowy Kredytowej, 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”, który to majątek stanowi również Zabezpieczenie Obligacji;
 - (iii) wykonanie przez akcjonariusza Emitenta prawa głosu z akcji Emitenta w sposób umożliwiający Emitentowi połączenie się ze Spółką Przejmowaną;
 - (iv) zmianę warunków emisji Obligacji w zakresie Opcji Call Emitenta poprzez:
 - (A) skrócenie przewidzianego w warunkach emisji Obligacji minimalnego terminu notyfikacji o zamiarze skorzystania z Opcji Call Emitenta, kierowanej przez Emitenta do obligatariuszy; oraz
 - (B) zmianę dni, w jakich wcześniejszy wykup Obligacji może nastąpić w wykonaniu Opcji Call Emitenta;
 - (v) udzielenie zgody i instrukcji Bankowi Polskiej Kasie Opieki S.A. jako administratorowi zastawów zabezpieczających m.in. wierzytelności z tytułu Obligacji, do podjęcia wszelkich czynności wymaganych na potrzeby ustanowienia Zabezpieczeń Nowej Umowy Kredytowej lub czynności z nimi związanych, w tym do udzielenia wszelkich zgód oraz podpisania wszelkich dokumentów i oświadczeń,

h
efl

wymaganych lub związanych z czynnościami, o których mowa w niniejszym paragrafie; oraz

- (vi) podjęcie wszelkich czynności faktycznych i prawnych, jakie okażą się konieczne do lub w związku z czynnościami lub dokumentami, o których mowa w powyżej.
- (c) Projekt uchwały w sprawach:
 - (i) wskazanych w par. (b)(i), (b)(ii), (b)(v) oraz (b)(vi) stanowi Załącznik 2;
 - (ii) wskazanych w par. (b)(iii) oraz (b)(vi) stanowi Załącznik 3; oraz
 - (iii) wskazanych w par. (b)(iv) stanowi Załącznik 4.

3. UDZIAŁ W ZGROMADZENIU

- (a) Obligatariusze mogą uczestniczyć w zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.
- (b) Obligatariusz planujący uczestniczyć w zgromadzeniu osobiście powinien przedstawić (i) imienne świadectwo depozytowe lub inny odpowiedni dokument potwierdzający posiadanie Obligacji na dwa dni robocze przed Dniem Zgromadzenia tj. na dzień 22 sierpnia 2016 r. oraz potwierdzający zablokowanie Obligacji do dnia roboczego przypadającego po Dniu Zgromadzenia, (ii) odpis z Krajowego Rejestru Sądowego lub Rejestru Funduszy Inwestycyjnych lub innego odpowiedniego rejestru (nie starszy niż trzy miesiące) oraz dowody osobiste osób reprezentujących obligatariusza, potwierdzające prawidłowe umocowanie przedstawicieli danego obligatariusza.
- (c) Obligatariusz planujący uczestniczyć w zgromadzeniu przez pełnomocnika (nie jest wtedy wymagane osobiste stawiennictwo) powinien przedstawić (i) imienne świadectwo depozytowe lub inny odpowiedni dokument potwierdzający posiadanie Obligacji na dwa dni robocze przed Dniem Zgromadzenia tj. 22 sierpnia 2016 r. oraz potwierdzający zablokowanie Obligacji do dnia roboczego przypadającego po Dniu Zgromadzenia, (ii) odpis z Krajowego Rejestru Sądowego lub Rejestru Funduszy Inwestycyjnych lub innego odpowiedniego rejestru (nie starszy niż trzy miesiące), dokument pełnomocnictwa oraz dowody osobiste osób reprezentujących obligatariusza, potwierdzające prawidłowe umocowanie pełnomocnika danego obligatariusza. Pełnomocnictwo może być udzielone prawnikom kancelarii Allen & Overy, A. Pędzich sp. k. Wzór takiego pełnomocnictwa stanowi Załącznik 1 do niniejszego zawiadomienia.
- (d) Celem usprawnienia przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy prosimy o przesyłanie kopii dokumentów uprawniających przedstawicieli obligatariuszy do udziału w zwoływanym Zgromadzeniu Obligatariuszy do kancelarii Allen & Overy, A. Pędzich sp. k. na adres e-mail pawel.zdanowicz@allenoverly.com oraz konrad.zawistowski@allenoverly.com.

[Handwritten signature]

W imieniu Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych S.A.


PREZES ZARZADU

Załącznik: *Jerzy Garlicki*

Ewa Strzelczyk


Prokurent

- (1) Wzór pełnomocnictwa;
- (2) Projekt uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach wskazanych w par. 2 2(b)(i), 2(b)(ii), 2(b)(v) oraz 2(b)(vi);
- (3) Projekt uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach wskazanych w par. 2 2(b)(iii) oraz 2(b)(vi);
- (4) Projekt uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach wskazanych w par. 2 2(b)(iv);
- (5) Wzór zawiadomienia o wcześniejszym wykupie Obligacji.



ZAŁĄCZNIK 1

WZÓR PEŁNOMOCNICTWA

[na papierze firmowym Obligatariusza]

[MIEJSCOWOŚĆ], [DATA]

PEŁNOMOCNICTWO

Działając w imieniu [NAZWA OBLIGATARIUSZA], z siedzibą w [MIEJSCOWOŚĆ] przy [ULICA, NUMER BUDYNKU I LOKALU], [KOD POCZTOWY] [MIEJSCOWOŚĆ] (Obligatariusz) niniejszym upoważniamy:

Piotra Lesińskiego, adres służbowy: Allen & Overy, A. Pędzich sp. k., Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa;

oraz

Konrada Zawistowskiego, adres służbowy: Allen & Overy, A. Pędzich sp. k., Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa,

każdego z nich indywidualnie, do samodzielnego reprezentowania Obligatariusza na zwołanym na dzień 24 sierpnia 2016 r. z uwzględnieniem przerw, zgromadzeniu obligatariuszy (**Zgromadzenie Obligatariuszy**), posiadaczy obligacji wyemitowanych przez Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. z siedzibą w Warszawie (**Emitent**), w tym:

1. głosowania na Zgromadzeniu Obligatariuszy za podjęciem uchwał w sprawach wymienionych w zawiadomieniu z dnia 16 sierpnia 2016 r. o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy lub związanych z tymi sprawami; oraz
2. podjęcia w imieniu Obligatariuszy wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, które mogą okazać się konieczne w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym do podpisania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy.

Niniejsze pełnomocnictwo jest ważne przez okres 30 dni od daty jego wystawienia.

Pełnomocnik może reprezentować innych obligatariuszy obligacji wyemitowanych przez Emitenta na Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz udzielać dalszych pełnomocnictw.

[imię i nazwisko]

[Handwritten signature]

ZAŁĄCZNIK 2

PROJEKT UCHWAŁY 1 ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

UCHWAŁA NR 1 ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY WYDAWNICTW SZKOLNYCH I PEDAGOGICZNYCH S.A. Z DNIA 24 SIERPNIA 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.

ef b

6. Zgoda, o której mowa powyżej, udzielona jest pod warunkiem, iż wykup Obligacji nastąpi do dnia 30 października 2016 r.

B ED

ZAŁĄCZNIK 3

PROJEKT UCHWAŁY 2 ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

UCHWAŁA NR 2 ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY WYDAWNICTW SZKOLNYCH I PEDAGOGICZNYCH S.A. Z DNIA 24 SIERPNIA 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.

b

EF

ZALĄCZNIK 4

PROJEKT UCHWAŁY 3 ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

UCHWAŁA NR 3 ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY WYDAWNICTW SZKOLNYCH I PEDAGOGICZNYCH S.A. Z DNIA 24 SIERPNIA 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:

„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.”
3. 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”.

Podpis Emitenta:

Podpisy Obligatariuszy

b el

ZAŁĄCZNIK 5

ZAWIADOMIENIE O WCZEŚNIEJSZYM WYKUPIE OBLIGACJI

[na papierze firmowym Emitenta]

Warszawa, [●] 2016 r.

Od: Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A.
(Emitent)

Dotyczy 4.500 obligacji wyemitowanych przez Emitenta w dniu 25 września 2012 r. serii WSIP02250917, zapisanych w ewidencji prowadzonej przez Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (Obligacje Zwykłe) oraz 15.180 obligacji wyemitowanych przez Emitenta w dniu 25 września 2012 r. serii WSIP01250917 zarejestrowanych w depozycie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) oraz wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez BondSpot S.A. (Obligacje KDPW)

Szanowni Państwo,

1. Na podstawie par. 11.2 warunków emisji Obligacji Zwykłych oraz na podstawie par. 10.2 warunków emisji Obligacji KDPW, jednakże z zastrzeżeniem par. 2 poniżej, Emitent informuje o podjęciu decyzji o wcześniejszym wykupie wszystkich Obligacji Zwykłych oraz wszystkich Obligacji KDPW.
2. Wykup Obligacji Zwykłych oraz Obligacji KDPW nastąpi w dniu [●] 2016 r. (**Dzień Wykupu na Wniosek Emitenta**) pod warunkiem jednak uzyskania przez Emitenta w terminie do dnia [●] 2016 r. finansowania zapewniającego m.in. pełne pokrycie Kwoty Wykupu (jak zdefiniowano poniżej).
3. Z zastrzeżeniem par. 2, w Dniu Wykupu na Wniosek Emitenta każdy posiadacz Obligacji Zwykłych oraz każdy posiadacz Obligacji KDPW otrzyma od Emitenta łączną kwotę równą (**Kwota Wykupu**):
 - (a) wartości nominalnej (odpowiednio) Obligacji Zwykłych lub Obligacji KDPW posiadanych przez tego obligatariusza;
 - (b) kwocie odsetek za okres od ostatniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie z tym dniem) (jak zdefiniowano w warunkach emisji, odpowiednio, Obligacji Zwykłych lub Obligacji KDPW) do Dnia Wykupu na Wniosek Emitent (bez tego dnia); oraz

b
ed

- (c) premię w wysokości $[1,50]^1/[0,75]^2$ procent od wartości nominalnej odpowiednio, Obligacji Zwykłych lub Obligacji KDPW. Obliczenie premii nastąpiło zgodnie z warunkami emisji, odpowiednio, Obligacji Zwykłych lub Obligacji KDPW.
4. Z chwilą wykupu, Obligacje Zwykłe oraz Obligacje KDPW ulegają umorzeniu.
5. W zakresie Obligacji Zwykłych, płatność Kwoty Wykupu nastąpi zgodnie z par. 8 warunków emisji Obligacji Zwykłych.
6. W zakresie Obligacji KDPW, Emitent złoży do KDPW wnioski o przeprowadzenie obsługi przedterminowego wykupu Obligacji KDPW zgodnie z regulacjami KDPW.

W imieniu Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych S.A.

¹ Jeżeli wykup nastąpi przed 25.09.2016

² Jeżeli wykup nastąpi po 25.09.2016



