

**DO PROSPEKTU EMISYJNEGO
GANT DEVELOPMENT S.A.
ZATWIERDZONEGO PRZEZ KNF W DNIU 28 STYCZNIA 2010 R.**

W związku ze wskazanymi poniżej zdarzeniami wprowadzono odpowiednie zmiany w Prospekcie Emisyjnym:

- otrzymaniem przez Emitenta w dniu 24 lutego 2010 r. postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej, VII Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów o ustanowieniu zastawu rejestrowego na udziałach spółki zależnej Emitenta GANT PM 99 Sp. z o.o.;
- podpisaniem w dniu 24 lutego 2010 r. przez „GANT PM Sp. z o. o. 6” spółka komandytowo – akcyjna, zależnej od Emitenta, czterech umów nabycia nieruchomości gruntowych, położonych w województwie dolnośląskim w miejscowości Żerniki Małe;
- podpisaniem w dniu 25 lutego 2010 r. przez Emitenta aneksu nr 5 do umowy kredytowej z Bankiem BPS S.A.;
- podpisaniem w dniu 26 lutego 2010 r. przez GANT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie umowy nabycia 8.300 udziałów w spółce Odra Tower Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (GANT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie został wskazany przez Emitenta jako podmiot uprawniony do przystąpienia do zawarcia umowy sprzedaży udziałów zgodnie z postanowieniami przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów z dnia 18 grudnia 2009 r.).

Autopoprawka 1

Było str. 12, pkt II.1 i str. 201, pkt III.2.

Jest - przed tabelą „Kapitalizacja i zadłużenie Grupy Kapitałowej Emitenta wg stanu na 30.11.2009r.” dodano:

„Dnia 25.02.2010r. został zawarty aneks nr 5 do umowy kredytowej (kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 20.000.000 zł) pomiędzy Bankiem BPS S.A. a Emitentem wydłużający termin spłaty kredytu do 15.03.2010 roku.”

Autopoprawka 2

Było str. 46, pkt VI.1.1.

Jest – po tekście:

„Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Grupa Kapitałowa Emitenta składała się z następujących jednostek:

- Podmiot dominujący - GANT DEVELOPMENT S.A.;
- 49 podmiotów zależnych.”

dodano:

„W dniu 26.02.2010r. nastąpiło podpisanie przez GANT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie umowy nabycia 8.300 udziałów w spółce pod firmą Odra Tower Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki i daje 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Przejście własności udziałów nastąpi z chwilą zapłaty ceny. Cena (6.942.440 złotych) płatna jest do dnia 11 marca 2010 r.”

Autopoprawka 3

Było str. 60, pkt VII.1.

Jest – przed tekstem:

„Schemat Grupy Kapitałowej Emitenta przedstawiony jest w załączniku nr 1.”

dodano:

„W dniu 26.02.2010r. nastąpiło podpisanie przez GANT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie umowy nabycia 8.300 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 4.150.000 zł w spółce pod firmą Odra Tower Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki i daje 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Przejście własności udziałów nastąpi z chwilą zapłaty ceny. Cena (6.942.440 złotych) płatna jest do dnia 11 marca 2010 r.”

Autopoprawka 4**Było str. 84, pkt VII.2.****Jest – na końcu dodano:****„50) Odra Tower Sp. z o.o.**

W dniu 26.02.2010r. nastąpiło podpisanie przez GANT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie umowy nabycia 8.300 udziałów w spółce pod firmą Odra Tower Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, której przedmiotem działalności jest zakup i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami, wynajem i dzierżawa nieruchomości. Przejście własności udziałów nastąpi z chwilą zapłaty ceny. Cena za nabyte udziały (6.942.440 złotych) płatna jest do dnia 11 marca 2010 r.

Siedziba: Polska

Adres: 50-130 Wrocław, ul. Rzeźnicza 32-33

Kapitał zakładowy: 4.150.000 zł

KRS: 0000257922

Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu

REGON: 020266432

Udziałowcy:

- Po zapłacie ceny za nabyte udziały – płatność do dnia 11 marca 2010 roku, **GANT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty** z siedzibą w Krakowie wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod nr RFi 357, reprezentowany przez FORUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie pod adresem: ul. Księcia Józefa 186, 30-243 Kraków, będzie posiadał 8.300 udziałów, każdy o wartości nominalnej 500 zł, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki i daje 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.”

Procentowy udział w głosach równy jest procentowemu udziałowi w kapitale zakładowym spółki.”

Autopoprawka 5**Dodano str. 85, pkt VII.3:**

Zastawnik	Zastawca	Przedmiot zastawu	Wierzytelność zabezpieczona
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Emitent	100 udziałów w spółce zależnej Emitenta GANT PM 99 Sp. z o.o.	Kredyt zaciągnięty przez GANT PM 99 Sp. z o.o. SOKOŁOWSKA s.k.a. w kwocie 150.000.000 złotych

Autopoprawka 6**Było str. 88, pkt VIII.1.****Jest – po tekście:**

„Ponadto poprzez nabycie przez Emitenta w dniu 5 listopada 2009 roku dodatkowych 16,5% udziałów w spółce Belwederska Sp. z o.o. (łącznie 66,5% udziałów), Grupa Kapitałowa Emitenta weszła w posiadanie nieruchomości gruntowej, położonej w Warszawie, zabudowanej budynkiem mieszkalnym - wartość nieruchomości wynosi 6.447 tys. zł.”

dodano:

„W dniu 24.02.2010 roku „GANT PM Sp. z o. o. 6” spółka komandytowo – akcyjna, zależna od Emitenta, podpisała z osobami fizycznymi 4 umowy sprzedaży, na mocy których nabyła prawo własności nieruchomości położonych w województwie dolnośląskim w miejscowości Żerniki Małe z przeznaczeniem na budowę osiedla domów jednorodzinnych. Łączna powierzchnia wszystkich nieruchomości wynosi 2.6198 ha. Łączna cena sprzedaży wynosi 5.884.387,44 złotych, z czego pozostała do zapłaty przez Emitenta część ceny w wysokości 700.000 złotych płatna jest do dnia 24 marca 2010 r. Wartość nieruchomości wynosi 4.525.764,00 zł.

W dniu 26.02.2010r. nastąpiło podpisanie przez GANT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie umowy nabycia 100% udziałów w spółce Odra Tower Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Przejście własności udziałów nastąpi z chwilą zapłaty ceny. Cena (6.942.440 złotych) płatna jest do dnia 11 marca 2010 r. Z chwilą nabycia własności udziałów Grupa Kapitałowa Emitenta stanie się użytkownikiem wieczystym nieruchomości składającej się z działki nr 6/2 o pow. 4.982 m2 położonej we Wrocławiu przy ul. Sikorskiego 1, obręb ewidencyjny Stare Miasto, dla której Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Krzyków we Wrocławiu IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze WR1K/00093064/4 (zgodnie z wpisem w dziale IV Księgi Wieczystej nieruchomość jest obciążona hipoteką kaucyjną do kwoty 10.500.000,00 PLN tytułem zabezpieczenia kredytu udzielonego przez bank spółce Odra Tower Sp. z o.o.) - wartość nieruchomości wynosi 17.300.000 zł.”

Autopoprawka 7**Było str. 115, pkt X.3.****Jest – po tekście:**

„ - Dnia 29.12.2009 roku został zawarty aneks nr 3 do umowy o kredyt pomostowy pomiędzy GANT PMK Sp. z o.o. NA OLSZY S.K.A. a Bankiem MILLENIUM S.A. Na mocy niniejszego aneksu przedłużony został termin spłaty kredytu do dnia 31.12.2010 roku.”

dodano:

„ - W dniu 26.02.2010 roku nastąpiło podpisanie przez GANT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie umowy nabycia 100% udziałów w spółce Odra Tower Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (przejście własności udziałów nastąpi z chwilą zapłaty ceny; cena za nabyte udziały - 6.942.440 złotych, płatna jest do dnia 11 marca 2010 r.). Według stanu na dzień podpisania wyżej wymienionej umowy spółka Odra Tower Sp. z o.o. miała podpisane następujące umowy kredytowe, pożyczkowe i leasingowe:

- BRE Bank Hipoteczny S.A. – kwota kredytu 7 700 tys. zł (pomniejszone o odsetki płatne w ciężar kredytu w wysokości 640 tys. zł), zadłużenie na 31.01.2010r. wynosi 6 277 tys. zł.

Ponadto spółka Odra Tower Sp. z o.o. na dzień 31.01.2010 roku jest emitentem 2 weksli inwestycyjnych:

- w dniu 15 grudnia 2009 r. Odra Tower Sp. z o.o. wyemitowała weksel inwestycyjny na kwotę 101.780,00 PLN płatny dnia 1 marca 2010 roku, który został objęty przez Gant PM sp. z o.o. 7 s.k.a. z siedzibą we Wrocławiu.
- w dniu 22 grudnia 2009 r. Spółka wyemitowała weksel inwestycyjny na kwotę 254.420,00 PLN płatny dnia 8 marca 2010 r., który został objęty przez Gant PM sp. z o.o. 7 s.k.a. z siedzibą we Wrocławiu.

„ - W dniu 25.02.2010 roku został zawarty aneks nr 5 do umowy kredytowej (kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 20.000.000 zł) pomiędzy Bankiem BPS S.A. a Emitentem wydłużający termin spłaty kredytu do 15.03.2010 roku.”

Autopoprawka 8**Było str. 185, pkt XX.8.****Jest – na końcu dodano:**

- „W dniu 24.02.2010 roku „GANT PM Sp. z o. o. 6” spółka komandytowo – akcyjna, zależna od Emitenta, podpisała z osobami fizycznymi 4 umowy sprzedaży, na mocy których nabyła prawo własności nieruchomości położonych w województwie dolnośląskim w miejscowości Żerniki Małe z przeznaczeniem na budowę osiedla domów jednorodzinnych. Łączna powierzchnia wszystkich nieruchomości wynosi 2.6198 ha. Łączna cena sprzedaży wynosi 5.884.387,44 złotych, z czego pozostała do zapłaty przez Emitenta część ceny w wysokości 700.000 złotych płatna jest do dnia 24 marca 2010 r.
- W dniu 25.02.2010 roku został zawarty aneks nr 5 do umowy kredytowej (kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 20.000.000 zł) pomiędzy Bankiem BPS S.A. a Emitentem wydłużający termin spłaty kredytu do 15.03.2010 roku.
- W dniu 26.02.2010 roku nastąpiło podpisanie przez GANT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie umowy nabycia od Spółki pod firmą Bedicta Holdings Limited, spółki prawa cypryjskiego z siedzibą w Larnace, Republika Cypru, pod adresem Ermou 32-34, KYPRIANOS COURT, Flat/Office 105, P.C. 6021, 8.300 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 4.150.000 zł w spółce pod firmą Odra Tower Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki i daje 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Cena nabycia wyżej opisanych udziałów wynosi 6.942.440 złotych. W dniu zawarcia umowy GANT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie zapłacił zaliczkę w wysokości 1 miliona złotych. Przejście własności udziałów nastąpi z chwilą zapłaty pozostałej części ceny. Cena płatna jest do dnia 11 marca 2010 r. Strony umowy zastrzegły, iż w przypadku braku płatności do dnia 11 kwietnia 2010 r. sprzedający będzie miał prawo odstąpienia od umowy i zatrzymania zapłaconej zaliczki.”

Autopoprawka 9**Dodano str. 197, pkt XXIII, w tabeli poz. 17 i 18 „Nieruchomości przeznaczone pod realizację przyszłych inwestycji”:**

L.p.	Rodzaj nieruchomości	Lokalizacja	Wartość rynkowa według wyceny w zł
1	2	3	4
17	Nieruchomość gruntowa niezabudowana	Gmina Kobierzyce, Żerniki Małe	4.525.764,00
18	Niezabudowany grunt w użytkowaniu wieczystym	Wrocław, ulica Sikorskiego 1	17.300.000,00

RAPORT Z WYCENY NIERUCHOMOŚCI

sporządzony na dzień 26 lutego 2010 r.

przez mgr inż. Lidię Borodycz rzeczoznawcę majątkowego, posiadającą uprawnienia zawodowe w zakresie szacowania nieruchomości nr 1895, Wrocław ulica Krucza 53/12.

1. Zabudowany grunt w użytkowaniu wieczystym, Wrocław, ulica Władysława Sikorskiego 1

1/. Grunt w użytkowaniu wieczystym wraz z prawem własności budynków i budowli, położony we Wrocławiu przy ulicy Władysława Sikorskiego 1, obręb Stare Miasto, składający się z działki nr 6/2, KW nr WR1K/00093064/4. Właścicielem gruntu jest Skarb Państwa. Użytkownikiem wieczystym do dnia 5 grudnia 2089 r. jest ODRA TOWER Sp. z o.o.

2/. Lokalizacja – korzystna, nieruchomość położona jest w centralnej części Wrocławia, w niewielkiej odległości od Rynku. Sąsiedztwo nieruchomości stanowią grunty zabudowane stanowiące strefę centralną miasta – obiekty administracyjne, biurowe, hotelowe, restauracyjne. Na działce o powierzchni 0,4982 ha znajdują się budynki magazynowe – w dużym stopniu wyburzone. Teren gruntu jest płaski i równinny, wyposażony w sieć energetyczną, wodociagową, kanalizacyjną, gazową i telefoniczną. Na nieruchomości planowana jest budowa budynku mieszkalno-biurowo-usługowego (o charakterze apartamentowca) wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną, o 36 kondygnacjach nadziemnych.

Wartość rynkową nieruchomości – dla Aktualnego Sposobu Użytkowania określono podejściem porównawczym, metodą korygowania ceny średniej - **WR = 17.300.000,00 zł.**

3/. Data sporządzenia operatu - 26 lutego 2010 r.

4/. Wartość nieruchomości według operatu określona na dzień – 26 lutego 2010 r.

5/. Data wizji lokalnej {ogłędzin nieruchomości} 22 lutego 2010 r.

L.p.	Rodzaj nieruchomości	Lokalizacja	Wartość rynkowa nieruchomości według wyceny w zł	Wartość wg skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego netto za 2008 r. w zł	Uwagi
1	2	3	4	5	6
1	Grunt w użytkowaniu wieczystym	Wrocław, Sikorskiego 1	17.300.000,00	-	Grunt nabyty w lutym 2010 roku nie ujęty w aktywach Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 r.

Sporządziła
mgr inż. Lidia Borodycz



Lidia Borodycz

**RAPORT Z WYCENY NIERUCHOMOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ GANT**

sporządzony na dzień 26 lutego 2010 r.

przez mgr inż. Janusza Otfinowskiego rzeczoznawcę majątkowego, posiadającego uprawnienia zawodowe w zakresie szacowania nieruchomości 1125, 50-540 Wrocław, ulica Stronńska 37/12.

1. Nieruchomości gruntowe niezabudowane wieś Żerniki Małe, gmina Kobierzycze

1/. Nieruchomości gruntowe zabudowane, położone we wsi Żerniki Małe, gmina Kobierzycze, składające się z działek nr 99/5, 99/7, 101/5, 101/6, 101/13, 101/14, 102/1, 102/2, 102/3, AM-1, KW nr WR1K/00111285/2, WR1K/00111286/9, WR1K/00093565/6, WR1K/0000251059/2, WR1K/00033931/5 Właścicielem nieruchomości jest GANT PM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 spółka komandytowo akcyjna.

2/. Lokalizacja –korzystna, nieruchomości położone są w gminie Kobierzycze będącej jedną z najbogatszych i najlepiej rozwijających się gmin w Polsce. Nieruchomości położone są we wsi Żerniki Małe przy skrzyżowaniu dróg powiatowej ul. Raławickiej oraz ul. Tarnopolskiej. Teren nieruchomości jest płaski, równinny, kształt działek regularny, zbliżony do prostokątów. W miejscowym planie zagospodarowania przestrzennego nieruchomości przeznaczone są pod zabudowę mieszkaniową jednorodzinną w układzie wolnostojącym i bliźniaczym. Teren posiada możliwość podłączenia do sieci energetycznej, wodociągowej i gazowej.

Wartość rynkową nieruchomości (WRU) – dla Aktualnego Sposobu Użytkowania określono podejściem porównawczym, metodą parami korygowania ceny średniej – **WRU = 4.525.764,00 zł.**

3/. Data sporządzenia operatu - 25 lutego 2010 r.

4/. Wartość nieruchomości według operatu określona na dzień – 25 lutego 2010 r.

5/. Data wizji lokalnej {ogłędzin nieruchomości} 25 lutego 2010 r.

L.p.	Rodzaj nieruchomości	Lokalizacja	Wartość rynkowa według wyceny w zł	Wartość wg skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego netto za 2008 r. w zł	Uwagi
1	2	3	4	5	6
1	Nieruchomości gruntowe zabudowane	Żerniki Małe, gmina Kobierzycze	4.525.764,00		Nieruchomości nabyte w lutym 2010 roku nie ujęte w aktywach Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 r.

Sporządził
mgr inż. Janusz Otfinowski

