

Aneks numer 20
do prospektu emisyjnego spółki TRION Spółka Akcyjna
(obecnie Korporacja Budowlana „Dom” S.A.)
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 30 marca 2012 roku

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z odstąpieniem przez Emitenta od umowy inwestycyjnej z dnia 23 kwietnia 2009 roku zawartej z Novy Windows BVI z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych oraz otrzymaniem zawiadomień od akcjonariuszy Spółki.

W związku z powyższym, dokonuje się następujących zmian w treści prospektu emisyjnego:

Zmiana nr 1:

Dokument Podsumowujący, Strona 6, punkt dotyczący akcjonariuszy Emitenta:

Było:

Wykaz podmiotów innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, które mają znaczące udziały w kapitale Emitenta:

1. Slidellco Holdings Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru, posiada 285.706.900 akcji Emitenta stanowiących ok. 32,99% kapitału zakładowego Emitenta oraz uprawniających do wykonywania 285.706.900 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, co stanowi ok. 32,99% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Jedynym wspólnikiem spółki Slidellco Holdings LTD jest A.T.S. Nominees Limited z siedzibą w Arch. Makariou III, 2-4 Capital Center, 9th floor, 1065 Nikozja, Cypr. Wspólnikami A.T.S. Nominees Limited są trzy osoby: Antis Triantafyllides posiadający 400 udziałów, Georgios Triantafyllides posiadający 300 udziałów oraz Stelios Triantafyllides posiadający 300 udziałów.

2. GEOSOF LIMITED z siedzibą w Nikozji na Cyprze, 5 Themistocles Dervis Street, Elenion Building, 2nd floor, P.C. 1066 Nikozja, Republika Cypru posiada 86.600.000 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,99987% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 86.600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,99987% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
3. ZANDELL HOLDINGS LIMITED z siedzibą w Nikozji na Cyprze, 5 Themistocles Dervis Street, Elenion Building, 2nd floor, P.C. 1066 Nikozja, Republika Cypru posiada 86.600.000 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,99987% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 86.600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,99987% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
4. VAMASOL LIMITED z siedzibą w Nikozji na Cyprze, 5 Themistocles Dervis Street, Elenion Building, 2nd floor, P.C. 1066 Nikozja, Republika Cypru posiada 86.600.000 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,99987% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 86.600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,99987% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
5. Benefia Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group posiada bezpośrednio 78.210.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,03% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 78.210.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,03% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
6. Spółka Alterco Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00 - 124 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000145478, posiada 17.565.525 akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 2,03% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 17.565.525 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 2,03% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Jednocześnie spółka prawa cypryjskiego GRANDECASSIUS LIMITED z siedzibą: Ermou 32-34, Kyprianos Court, 1st floor, Flat/Office 105, P.C. 6021, Larnaca, Cyprus, która to spółka jest spółką zależną od Alterco S.A., posiada 36.333.031 akcji Emitenta uprawniających do 36.333.031 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 4,20% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i dających 4,20% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Alterco S.A. razem z podmiotem zależnym (spółką GRANDECASSIUS LTD) posiada 53.898.556 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 6,23%

udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 53.898.556 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 6,23% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

7. SGB - BANK S.A. posiada 59.561.145 sztuk akcji, o wartości nominalnej 0,20 zł za akcję, które stanowią 6,58% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 59.561.145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 6,58% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.
8. Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni posiada 70.262.099 akcji w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 70.262.099 głosów, stanowiących 7,08% w kapitale zakładowym Spółki i 7,08% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jest:

Wykaz podmiotów innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, które mają znaczące udziały w kapitale Emitenta:

1. Slidellco Holdings Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru, posiada 285.706.900 akcji Emitenta stanowiących ok. 29,30% kapitału zakładowego Emitenta oraz uprawniających do wykonywania 285.706.900 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, co stanowi ok. 29,30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Jedynym wspólnikiem spółki Slidellco Holdings LTD jest A.T.S. Nominees Limited z siedzibą w Arch. Makariou III, 2-4 Capital Center, 9th floor, 1065 Nikozja, Cypr. Wspólnikami A.T.S. Nominees Limited są trzy osoby: Antis Triantafyllides posiadający 400 udziałów, Georgios Triantafyllides posiadający 300 udziałów oraz Stelios Triantafyllides posiadający 300 udziałów.

2. ZANDELL HOLDINGS LIMITED z siedzibą w Nikozji na Cyprze, 5 Themistocles Dervis Street, Elenion Building, 2nd floor, P.C. 1066 Nikozja, Republika Cypru posiada 86.600.000 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,99987% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 86.600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,99987% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
3. VAMASOL LIMITED z siedzibą w Nikozji na Cyprze, 5 Themistocles Dervis Street, Elenion Building, 2nd floor, P.C. 1066 Nikozja, Republika Cypru posiada 86.600.000 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,99987% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 86.600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,99987% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
4. Benefia Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group posiada bezpośrednio 78.210.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,03% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 78.210.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,03% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
5. Spółka Alterco Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00 - 124 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000145478, posiada 17.565.525 akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 2,03% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 17.565.525 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 2,03% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Jednocześnie spółka prawa cypryjskiego GRANDECASSIUS LIMITED z siedzibą: Ermou 32-34, Kyprianos Court, 1st floor, Flat/Office 105, P.C. 6021, Larnaca, Cyprus, która to spółka jest spółką zależną od Alterco S.A., posiada 36.333.031 akcji Emitenta uprawniających do 36.333.031 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 4,20% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i dających 4,20% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Alterco S.A. razem z podmiotem zależnym (spółką GRANDECASSIUS LTD) posiada 53.898.556 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 6,23% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 53.898.556 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 6,23% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
6. SGB - BANK S.A. posiada 59.561.145 sztuk akcji, o wartości nominalnej 0,20 zł za akcję, które stanowią 6,58% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 59.561.145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 6,58% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.
7. Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni posiada 70.262.099 akcji w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 70.262.099 głosów, stanowiących 7,08% w kapitale zakładowym Spółki i 7,08% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zmiana nr 2:

Dokument Rejestracyjny, Strona 80, punkt 18.1.:

Było:

Wykaz podmiotów innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, które mają znaczące udziały w kapitale Emitenta:

1. Slidellco Holdings Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru, posiada 285.706.900 akcji Emitenta stanowiących ok. 32,99% kapitału zakładowego Emitenta oraz uprawniających do wykonywania 285.706.900 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, co stanowi ok. 32,99% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Jedynym wspólnikiem spółki Slidellco Holdings LTD jest A.T.S. Nominees Limited z siedzibą w Arch. Makariou III, 2-4 Capital Center, 9th floor, 1065 Nikozja, Cypr. Wspólnikami A.T.S. Nominees Limited są trzy osoby: Antis Triantafyllides posiadający 400 udziałów, Georgios Triantafyllides posiadający 300 udziałów oraz Stelios Triantafyllides posiadający 300 udziałów.

2. GEOSOF LIMITED z siedzibą w Nikozji na Cyprze, 5 Themistocles Dervis Street, Elenion Building, 2nd floor, P.C. 1066 Nikozja, Republika Cypru posiada 86.600.000 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,99987% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 86.600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,99987% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
3. ZANDELL HOLDINGS LIMITED z siedzibą w Nikozji na Cyprze, 5 Themistocles Dervis Street, Elenion Building, 2nd floor, P.C. 1066 Nikozja, Republika Cypru posiada 86.600.000 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,99987% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 86.600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,99987% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
4. VAMASOL LIMITED z siedzibą w Nikozji na Cyprze, 5 Themistocles Dervis Street, Elenion Building, 2nd floor, P.C. 1066 Nikozja, Republika Cypru posiada 86.600.000 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,99987% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 86.600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,99987% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
5. Benefia Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group posiada bezpośrednio 78.210.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,03% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 78.210.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,03% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
6. Spółka Alterco Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00 - 124 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000145478, posiada 17.565.525 akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 2,03% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 17.565.525 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 2,03% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Jednocześnie spółka prawa cypryjskiego GRANDECASSIUS LIMITED z siedzibą: Ermou 32-34, Kyprianos Court, 1st floor, Flat/Office 105, P.C. 6021, Larnaca, Cyprus, która to spółka jest spółką zależną od Alterco S.A., posiada 36.333.031 akcji Emitenta uprawniających do 36.333.031 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 4,20% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i dających 4,20% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Alterco S.A. razem z podmiotem zależnym (spółką GRANDECASSIUS LTD) posiada 53.898.556 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 6,23% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 53.898.556 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 6,23% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
7. SGB - BANK S.A. posiada 59.561.145 sztuk akcji, o wartości nominalnej 0,20 zł za akcję, które stanowią 6,58% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 59.561.145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 6,58% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.
8. Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni posiada 70.262.099 akcji w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 70.262.099 głosów, stanowiących 7,08% w kapitale zakładowym Spółki i 7,08% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jest:

Wykaz podmiotów innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, które mają znaczące udziały w kapitale Emitenta:

1. Slidellco Holdings Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru, posiada 285.706.900 akcji Emitenta stanowiących ok. 29,30% kapitału zakładowego Emitenta oraz uprawniających do wykonywania 285.706.900 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, co stanowi ok. 29,30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Jedynym wspólnikiem spółki Slidellco Holdings LTD jest A.T.S. Nominees Limited z siedzibą w Arch. Makariou III, 2-4 Capital Center, 9th floor, 1065 Nikozja, Cypr. Wspólnikami A.T.S. Nominees Limited są trzy osoby: Antis Triantafyllides posiadający 400 udziałów, Georgios Triantafyllides posiadający 300 udziałów oraz Stelios Triantafyllides posiadający 300 udziałów.

2. ZANDELL HOLDINGS LIMITED z siedzibą w Nikozji na Cyprze, 5 Themistocles Dervis Street, Elenion Building, 2nd floor, P.C. 1066 Nikozja, Republika Cypru posiada 86.600.000 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,99987% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 86.600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,99987% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
3. VAMASOL LIMITED z siedzibą w Nikozji na Cyprze, 5 Themistocles Dervis Street, Elenion Building, 2nd floor, P.C. 1066 Nikozja, Republika Cypru posiada 86.600.000 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,99987% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 86.600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,99987% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
4. Benefia Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group posiada bezpośrednio 78.210.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 9,03% w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 78.210.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 9,03% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
5. Spółka Alterco Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00 - 124 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000145478, posiada 17.565.525 akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 2,03% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 17.565.525 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 2,03% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Jednocześnie spółka prawa cypryjskiego GRANDECASSIUS LIMITED z siedzibą: Ermou 32-34, Kyprianos Court, 1st floor, Flat/Office 105, P.C. 6021, Larnaca, Cyprus, która to spółka jest spółką zależną od Alterco S.A., posiada 36.333.031 akcji Emitenta uprawniających do 36.333.031 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 4,20% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i dających 4,20% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Alterco S.A. razem z podmiotem zależnym (spółką GRANDECASSIUS LTD) posiada 53.898.556 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 0,20 zł na akcję, które stanowią 6,23% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniają do 53.898.556 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 6,23% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
6. SGB - BANK S.A. posiada 59.561.145 sztuk akcji, o wartości nominalnej 0,20 zł za akcję, które stanowią 6,58% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 59.561.145 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 6,58% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.w
7. Polnord S.A. z siedzibą w Gdyni posiada 70.262.099 akcji w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 70.262.099 głosów, stanowiących 7,08% w kapitale zakładowym Spółki i 7,08% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zmiana nr 3:

Dokument Rejestracyjny, strona 17, pkt 4.2.12. otrzymuje brzmienie:

Było:

4.2.12 Ryzyko związane z różną interpretacją przepisów prawa w odniesieniu do zawartej przez Emitenta, w wykonaniu Umowy Inwestycyjnej z dnia 23.04.2009, umowy Objęcia obligacji serii D wyemitowanych przez Emitenta i opisanej w pkt 22 podpunkt I Dokumentu Rejestracyjnego.

W dniu 23 kwietnia 2009r Spółka zawarła z Novy Windows BVI z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych Umowę Inwestycyjną zgodnie z którą:

- a) Spółka podwyższyła kapitał zakładowy w drodze emisji nowych akcji serii R, które w całości zostały zaoferowane Novy Windows BVI w zamian za 143 akcje TFS SA (stanowiące w przybliżeniu 46% kapitału zakładowego spółki).
- b) Spółka wyemitowała 2.350 obligacji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej 23.500.000 zł w zamian za 167 akcji TFS S.A. (stanowiących w przybliżeniu 54% kapitału zakładowego spółki).

Na podstawie dokonanej przez Spółkę oraz na jej zlecenie przez zewnętrznych doradców ponownej analizy zapisów w/w Umowy Inwestycyjnej oraz umowy objęcia obligacji serii D, Emitent uznał, iż KB DOM SA nigdy nie nabyła i nie stała się właścicielem 54% akcji w TFS SA, nie jest również zobowiązana do spłaty obligacji. Podstawową przesłanką na której Emitent opiera swoje stanowisko są zapisy dotyczące objęcia obligacji serii D w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji spółki Trion Financial Services.

Dodatkowo, z dniem 24.04.2012r. w wyniku rezygnacji Prezesa Zarządu KB DOM SA z pełnionej funkcji przestały istnieć powiązania osobowe pomiędzy KB DOM SA i TFS SA (Prezes Zarządu KB DOM SA pełnił jednocześnie funkcję jedynego Członka

Zarządu TFS SA) i w konsekwencji KB DOM SA utraciła kontrolę nad TFS SA. Mając na uwadze powyższe, od dnia 24.04.2012r. ujęcie posiadanego pakietu 46% akcji w spółce TFS SA jest dokonywane metodą praw własności.

Powyższa sytuacja została odzwierciedlona w opublikowanym przez Emitenta w dniu 31 sierpnia 2012 r. raporcie okresowym zawierającym sprawozdanie Emitenta za pierwsze półrocze 2012 r.

W związku z zaistniałą sytuacją, Emitent identyfikuje ryzyko związane z możliwością odmiennej interpretacji przez Sąd w procesie ewentualnego postępowania sądowego, przepisów prawnych w zakresie zapisów Umowy Inwestycyjnej oraz umów umowy objęcia obligacji serii D, oraz jej następstw.

W ocenie zarządu Emitenta, z racji zmiany modelu biznesu, jak również biorąc pod uwagę niekorzystną sytuację finansową spółki VPO Protivanov (spółka zależna od Trion Financial Services) oraz obecną, niesprzyjającą sytuację gospodarczą w Polsce i na świecie, zmniejszenie zadłużenia z tytułu wyemitowanych obligacji kosztem utraty znaczącej części udziałów w spółce Trion Financial Services S.A. jest korzystne z punktu widzenia Emitenta.

Jest:

4.2.12 Ryzyko związane z możliwym, hipotetycznym sporem prawnym związanym z umową inwestycyjną z dnia 23 kwietnia 2009 roku zawartą z Novy Windows BVI, umową objęcia akcji serii R, oraz emisją obligacji serii D opisanych w pkt 22 podpunkt I Dokumentu Rejestracyjnego

W dniu 23 kwietnia 2009r Spółka zawarła z Novy Windows BVI z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych Umowę Inwestycyjną zgodnie z którą:

- a) Spółka podwyższyła kapitał zakładowy w drodze emisji nowych akcji serii R, które w całości zostały zaoferowane Novy Windows BVI w zamian za 143 akcje TFS SA (stanowiące w przybliżeniu 46% kapitału zakładowego spółki).
- b) Spółka wyemitowała 2.350 obligacji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej 23.500.000 zł w zamian za 167 akcji TFS S.A. (stanowiących w przybliżeniu 54% kapitału zakładowego spółki).

Na podstawie dokonanej przez Spółkę oraz na jej zlecenie przez zewnętrznych doradców ponownej analizy zapisów w/w Umowy Inwestycyjnej oraz umowy objęcia obligacji serii D, Emitent uznał, iż KB DOM SA nigdy nie nabyła i nie stała się właścicielem 54% akcji w TFS SA, nie jest również zobowiązana do spłaty obligacji. Podstawową przesłanką na której Emitent opiera swoje stanowisko są zapisy dotyczące objęcia obligacji serii D w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji spółki Trion Financial Services.

Dodatkowo, z dniem 24.04.2012r. w wyniku rezygnacji Prezesa Zarządu KB DOM SA z pełnionej funkcji przestały istnieć powiązania osobowe pomiędzy KB DOM SA i TFS SA (Prezes Zarządu KB DOM SA pełnił jednocześnie funkcję jedynego Członka Zarządu TFS SA) i w konsekwencji KB DOM SA utraciła kontrolę nad TFS SA. Mając na uwadze powyższe, od dnia 24.04.2012r. ujęcie posiadanego pakietu 46% akcji w spółce TFS SA jest dokonywane metodą praw własności.

Powyższa sytuacja została odzwierciedlona w opublikowanym przez Emitenta w dniu 31 sierpnia 2012 r. raporcie okresowym zawierającym sprawozdanie Emitenta za pierwsze półrocze 2012 r.

Ponadto w dniu 10 września 2012 roku Emitent powziął wiadomość o tym, że w dniu 6 września 2012 roku zostało doręczone oświadczenie Spółki o odstąpieniu od znaczącej umowy, tj. Umowy Inwestycyjnej z dnia 23 kwietnia 2009 roku zawartej z Novy Windows BVI z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych, której przedmiotem było nabycie przez Spółkę 100% akcji European Windows S.A. z siedzibą w Luksemburgu (obecnie Trion Financial Services S.A.). W dniu doręczenia oświadczenia Spółki nastąpiło skuteczne odstąpienie od umowy inwestycyjnej. Spółka Trion Financial Services posiada 82,07% udziałów w spółce VPO Protivanov, a.s. z siedzibą w Protivanov w Republice Czeskiej zajmującej się produkcją i sprzedażą okien i drzwi PVC. Odstąpienie od Umowy nastąpiło zgodnie z jej warunkami, w związku z niewywiązaniem się przez Novy Windows BVI ze wszystkich zobowiązań wynikających z zawartej Umowy. W związku z odstąpieniem od Umowy Spółce przysługuje roszczenie o zwrot 10.000.000 szt. akcji serii R wyemitowanych w ramach zapłaty za 46% akcji Trion Financial Services S.A. Jednocześnie zdaniem Spółki z dniem odstąpienia od umowy inwestycyjnej Spółka nie posiada już żadnych udziałów w spółce Trion Financial Services S.A. Ponadto w związku z niewykonaniem przez Novy Windows BVI zobowiązań wynikających z Umowy, Spółka ma prawo dochodzić przewidzianych umową inwestycyjną kar, których wysokość szacuje na łączną kwotę 4.000.000,00 zł. Przesłanką do odstąpienia od Umowy Inwestycyjnej, było oprócz uznania przez Emitenta Umowy objęcia obligacji serii D za nieważną, niewywiązanie się przez Inwestora ze zobowiązań wynikających z Umowy Inwestycyjnej (opisanej w pkt. 22 podpunkt I. Dokumentu Rejestracyjnego) takich jak brak zapłaty przez NOVY WINDOWS BVI kwoty 4.226.547 zł na nabycie 9,7162% akcji spółki VPO Protivanov oraz brak przelania przez NOVY WINDOWS BVI na rzecz Emitenta wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego o wartości 3.000.000 euro wobec Trion Financial Services S.A. oraz brak wydania dokumentów akcji Trion Financial Services S.A. Emitentowi.

W związku z zaistniałą sytuacją, Emitent identyfikuje ryzyko związane z możliwością odmiennej interpretacji przez Sąd w procesie ewentualnego postępowania sądowego, przepisów prawnych w zakresie zapisów Umowy Inwestycyjnej, umowy objęcia obligacji serii D, oraz umowy objęcia akcji serii R oraz ich następstw. W szczególności Emitent identyfikuje ryzyko związane z możliwym, hipotetycznym sporem prawnym związanym z umową inwestycyjną z dnia 23 kwietnia 2009 roku zawartą z Novy Windows BVI, umową objęcia akcji serii R, oraz emisją obligacji serii D.

W ocenie zarządu Emitenta, z racji zmiany modelu biznesu, jak również biorąc pod uwagę niekorzystną sytuację finansową spółki VPO Protivanov (spółka zależna od Trion Financial Services) oraz obecną, niesprzyjającą sytuację gospodarczą w Polsce i na świecie podjęte działania są korzystne z punktu widzenia Emitenta.

Sądem właściwym w przypadku rozstrzygnięcia sporów związanych z umową inwestycyjną będzie sąd właściwy dla siedziby Emitenta.

Jednocześnie zarząd spółki Korporacja Budowlana „DOM” S.A., pragnie poinformować, że ryzyko związane z zawartą przez Emitenta ze spółką Novy Windows BVI Umową Inwestycyjną oraz będącej jej następstwem Umowy objęcia obligacji serii D, pojawiło się po przeprowadzeniu dokładnej analizy stanu faktycznego i prawnego dokonanej przez nowy zarząd Emitenta powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 10 maja 2012 roku, przy udziale doradców zewnętrznych. W związku z powyższym Emitent, przed dokonaniem wspomnianej analizy nie identyfikował żadnych istotnych ryzyk dotyczących Umowy Inwestycyjnej i z tego też powodu nie zamieścił w dokumencie rejestracyjnym zatwierdzonym przez Komisję w dniu 30 marca 2012 roku żadnych czynników ryzyka związanych z Umową Inwestycyjną. Potencjalne ryzyko z tym związane stało się istotne z punktu widzenia Emitenta, dopiero po zaistnieniu wspomnianych okoliczności, co miało miejsce już po zatwierdzeniu dokumentu rejestracyjnego.

Zmiana nr 4:

Podsumowanie, strona 13 punkt B Czynniki Ryzyka

Było:

Na końcu podpunktu b) dodaje się:

- **Ryzyko związane z różną interpretacją przepisów prawa w odniesieniu do zawartej przez Emitenta w wykonaniu Umowy Inwestycyjnej z dnia 23.04.2009 umowy Objęcia obligacji serii D wyemitowanych przez Emitenta i opisanej w pkt 22 podpunkt I Dokumentu Rejestracyjnego.**

Jest:

- **4.2.12 Ryzyko związane z możliwym, hipotetycznym sporem prawnym związanym z umową inwestycyjną z dnia 23 kwietnia 2009 roku zawartą z Novy Windows BVI, umową objęcia akcji serii R, oraz emisją obligacji serii D opisanych w pkt 22 podpunkt I Dokumentu Rejestracyjnego**

Zmiana nr 5:

Dokument Rejestracyjny, strona 30 punkt 6.1.1, pod wykresem przedstawiającym grupę Kapitałową Emitenta zmienia się treść akapitu

Było:

Na podstawie dokonanej przez Spółkę oraz na jej zlecenie przez zewnętrznych doradców ponownej analizy zapisów Umowy Inwestycyjnej oraz umowy objęcia obligacji serii D Emitent uznał, iż KB DOM SA nigdy nie nabyła i nie stała się właścicielem 54% akcji w TFS SA, nie jest również zobowiązana do spłaty obligacji. Powyższa sytuacja została odzwierciedlona w opublikowanym przez Emitenta w dniu 31 sierpnia 2012 r. raporcie okresowym zawierającym sprawozdanie Emitenta za pierwsze półrocze 2012 r.

Szczegółowy opis zdarzenia jak również czynniki ryzyka związane z tą sytuacją zostały przedstawione w pkt 4.2.12. Dokumentu Rejestracyjnego w rozdziale Czynniki ryzyka.

Jest:

Na podstawie dokonanej przez Spółkę oraz na jej zlecenie przez zewnętrznych doradców ponownej analizy zapisów Umowy Inwestycyjnej oraz umowy objęcia obligacji serii D Emitent uznał, iż KB DOM SA nigdy nie nabyła i nie stała się właścicielem 54% akcji w TFS SA, nie jest również zobowiązana do spłaty obligacji. Powyższa sytuacja została odzwierciedlona w opublikowanym przez Emitenta w dniu 31 sierpnia 2012 r. raporcie okresowym zawierającym sprawozdanie Emitenta za pierwsze półrocze 2012 r.

Ponadto w dniu 10 września 2012 roku Emitent powziął wiadomość o tym, że w dniu 6 września 2012 roku zostało doręczone oświadczenie Spółki o odstąpieniu od znaczącej umowy, tj. umowy inwestycyjnej z dnia 23 kwietnia 2009 roku zawartej z Novy Windows BVI z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych. W związku z odstąpieniem od Umowy Spółce przysługuje

roszczenie o zwrot 10.000.000 szt. akcji serii R wyemitowanych w ramach zapłaty za 46% akcji Trion Financial Services S.A. Jednocześnie zdaniem Spółki z dniem odstąpienia od umowy inwestycyjnej Spółka nie posiada już żadnych udziałów w spółce Trion Financial Services S.A.

Szczegółowy opis zdarzenia jak również czynniki ryzyka związane z tą sytuacją zostały przedstawione w pkt 4.2.12. Dokumentu Rejestracyjnego w rozdziale Czynniki ryzyka.

Zmiana nr 6:

Str. 130 pkt 22, Dokumentu Rejestracyjnego, w punkcie I dotyczącym zawartej umowy inwestycyjnej z NOVY WINDOWS BVI ostatni akapit otrzymuje brzmienie:

Było:

Na podstawie dokonanej przez Spółkę oraz na jej zlecenie przez zewnętrznych doradców ponownej analizy zapisów w/w Umowy Inwestycyjnej oraz umowy objęcia obligacji serii D Emitent uznał, iż KB DOM SA nigdy nie nabyła i nie stała się właścicielem 54% akcji w TFS SA, nie jest również zobowiązana do spłaty obligacji.

Powyższa sytuacja została odzwierciedlona w opublikowanym przez Emitenta w dniu 31 sierpnia 2012 r. raporcie okresowym zawierającym sprawozdanie Emitenta za pierwsze półrocze 2012 r.

Szczegółowy opis zdarzenia jak również czynniki ryzyka związane z tą sytuacją zostały przedstawione w pkt 4.2.12. Dokumentu Rejestracyjnego w rozdziale Czynniki ryzyka.

Jest:

Na podstawie dokonanej przez Spółkę oraz na jej zlecenie przez zewnętrznych doradców ponownej analizy zapisów w/w Umowy Inwestycyjnej oraz umowy objęcia obligacji serii D Emitent uznał, iż KB DOM SA nigdy nie nabyła i nie stała się właścicielem 54% akcji w TFS SA, nie jest również zobowiązana do spłaty obligacji.

Powyższa sytuacja została odzwierciedlona w opublikowanym przez Emitenta w dniu 31 sierpnia 2012 r. raporcie okresowym zawierającym sprawozdanie Emitenta za pierwsze półrocze 2012 r.

Ponadto w dniu 10 września 2012 roku Emitent powziął wiadomość o tym, że w dniu 6 września 2012 roku zostało doręczone oświadczenie Spółki o odstąpieniu od znaczącej umowy, tj. umowy inwestycyjnej z dnia 23 kwietnia 2009 roku zawartej z Novy Windows BVI z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych. W związku z odstąpieniem od Umowy Spółce przysługuje roszczenie o zwrot 10.000.000 szt. akcji serii R wyemitowanych w ramach zapłaty za 46% akcji Trion Financial Services S.A. Jednocześnie zdaniem Spółki z dniem odstąpienia od umowy inwestycyjnej Spółka nie posiada już żadnych udziałów w spółce Trion Financial Services S.A. Przesłanką do odstąpienia od Umowy Inwestycyjnej, było oprócz uznania przez Emitenta Umowy objęcia obligacji serii D za nieważną, niewywiązanie się przez Inwestora ze zobowiązań wynikających z Umowy Inwestycyjnej (opisanej w pkt. 22 podpunkt I. Dokumentu Rejestracyjnego) takich jak brak zapłaty przez NOVY WINDOWS BVI kwoty 4.226.547 zł na rzecz Emitenta, brak przelania przez NOVY WINDOWS BVI na rzecz Emitenta wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego o wartości 3.000.000 euro oraz brak wydania dokumentów akcji Trion Financial Services S.A. Emitentowi.

Szczegółowy opis zdarzenia jak również czynniki ryzyka związane z tą sytuacją zostały przedstawione w pkt 4.2.12. Dokumentu Rejestracyjnego w rozdziale Czynniki ryzyka.

Zmiana nr 7:

Str. 46 pkt 7.1, Dokumentu Rejestracyjnego, zmienia się treść drugiego akapitu:

Było:

Emitent posiada udziały w następujących podmiotach:

- TRION FINANCIAL SERVICES S.A. (poprzednia nazwa EUROPEAN WINDOWS S.A.) z siedzibą w Luksemburgu – Emitent posiada w tej spółce 143 udziały, stanowiących 46,1% kapitału zakładowego i dających 46,1% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności grupy TRION FINANCIAL SERVICES jest produkcja stolarki okiennej i drzwiowej oraz handel stolarką otworową. Działalność ta prowadzona jest przez spółkę zależną VPO Protivanov, a.s. z siedzibą w Protivanov w Republice Czeskiej;

- TRION INWESTYCJE Sp. z o.o. z siedzibą w Inowrocławiu – Emitent posiada 50 udziałów o wartości nominalnej 5 000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego i dających 100% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności tej spółki jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- COGILCO POLONIA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – Emitent posiada 5.000 udziałów o wartości nominalnej 500 000 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego i dających 100% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności tej spółki jest działalność deweloperska;

Na podstawie dokonanej przez Spółkę oraz na jej zlecenie przez zewnętrznych doradców ponownej analizy zapisów w/w Umowy Inwestycyjnej oraz umowy objęcia obligacji serii D Emitent uznał, iż KB DOM SA nigdy nie nabyła i nie stała się właścicielem 54% akcji w TFS SA.

Powyższa sytuacja została odzwierciedlona w opublikowanym przez Emitenta w dniu 31 sierpnia 2012 r. raporcie okresowym zawierającym sprawozdanie Emitenta za pierwsze półrocze 2012 r. Dokładny opis Umowy Inwestycyjnej zawartej z Novy Widnows BVI znajduje się w punkcie 22, ppkt I Dokumentu Rejestracyjnego.

Szczegółowy opis zdarzenia jak również czynniki ryzyka związane z tą sytuacją zostały przedstawione w pkt 4.2.12. Dokumentu Rejestracyjnego w rozdziale Czynniki ryzyka.

Jest:

Emitent posiada udziały w następujących podmiotach:

- TRION INWESTYCJE Sp. z o.o. z siedzibą w Inowrocławiu – Emitent posiada 50 udziałów o wartości nominalnej 5 000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego i dających 100% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności tej spółki jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- COGILCO POLONIA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – Emitent posiada 5.000 udziałów o wartości nominalnej 500 000 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego i dających 100% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności tej spółki jest działalność deweloperska;

Na podstawie dokonanej przez Spółkę oraz na jej zlecenie przez zewnętrznych doradców ponownej analizy zapisów w/w Umowy Inwestycyjnej oraz umowy objęcia obligacji serii D Emitent uznał, iż KB DOM SA nigdy nie nabyła i nie stała się właścicielem 54% akcji w TFS SA.

Powyższa sytuacja została odzwierciedlona w opublikowanym przez Emitenta w dniu 31 sierpnia 2012 r. raporcie okresowym zawierającym sprawozdanie Emitenta za pierwsze półrocze 2012 r. Dokładny opis Umowy Inwestycyjnej zawartej z Novy Widnows BVI znajduje się w punkcie 22, ppkt I Dokumentu Rejestracyjnego.

Ponadto w dniu 10 września 2012 roku Emitent powziął wiadomość o tym, że w dniu 6 września 2012 roku zostało doręczone oświadczenie Spółki o odstąpieniu od znaczącej umowy, tj. umowy inwestycyjnej z dnia 23 kwietnia 2009 roku zawartej z Novy Windows BVI z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych. W związku z odstąpieniem od Umowy Spółce przysługuje roszczenie o zwrot 10.000.000 szt. akcji serii R wyemitowanych w ramach zapłaty za 46% akcji Trion Financial Services S.A. Jednocześnie zdaniem Spółki z dniem odstąpienia od umowy inwestycyjnej Spółka nie posiada już żadnych udziałów w spółce Trion Financial Services S.A.

Szczegółowy opis zdarzenia jak również czynniki ryzyka związane z tą sytuacją zostały przedstawione w pkt 4.2.12. Dokumentu Rejestracyjnego w rozdziale Czynniki ryzyka.

Zmiana nr 8:

Str. 50 pkt 7.2, Dokumentu Rejestracyjnego:

Było:

Do istotnych podmiotów, w których Emitent posiada bezpośrednio lub pośrednio udziały należą spółki:

- TRION FINANCIAL SERVICES S.A. (poprzednia nazwa EUROPEAN WINDOWS S.A.) z siedzibą w Luksemburgu – Emitent posiada w tej spółce 143 udziały, stanowiących 46,1% kapitału zakładowego i dających 46,1% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności grupy TRION FINANCIAL SERVICES jest produkcja stolarki okiennej i drzwiowej oraz handel stolarką otworową. Działalność ta prowadzona jest przez spółkę zależną VPO Protivanov, a.s. z siedzibą w Protivanov w Republice Czeskiej;

- TRION INWESTYCJE Sp. z o.o. z siedzibą w Inowrocławiu – Emitent posiada 50 udziałów o wartości nominalnej 5 000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego i dających 100% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności tej spółki jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- COGILCO POLONIA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – Emitent posiada 5.000 udziałów o wartości nominalnej 500 000 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego i dających 100% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności tej spółki jest działalność deweloperska;
- VPO Protivanov a.s. z siedzibą w Protivanov, Boskovicicka 250, Republika Czeska – TRION FINANCIAL SERVICES posiada 99 udziałów stanowiących 82,07% kapitału zakładowego i uprawniających do 82,07% udziału w ogólnej liczbie głosów. Przedmiotem działalności spółki jest produkcja stolarki otworowej PCV, handel stolarką oraz usługi montażowe;
- ARGONA, a.s. z siedzibą w Boskovice, U Templu 378/8, Republika Czeska, VPO Protivanov a.s. posiada 249 udziałów stanowiących 99,6% kapitału zakładowego i uprawniających do 99,6% udziału w ogólnej liczbie głosów. Przedmiotem działalności tej spółki jest ekstruzja (tłoczenie) profilu PCV i handel hurtowy akcesoriami stolarki otworowej.

Na podstawie dokonanej przez Spółkę oraz na jej zlecenie przez zewnętrznych doradców ponownej analizy zapisów w/w Umowy Inwestycyjnej oraz umowy objęcia obligacji serii D Emitent uznał, iż KB DOM SA nigdy nie nabyła i nie stała się właścicielem 54% akcji w TFS SA. Powyższa sytuacja została odzwierciedlona w opublikowanym przez Emitenta w dniu 31 sierpnia 2012 r. raporcie okresowym zawierającym sprawozdanie Emitenta za pierwsze półrocze 2012 r. Dokładny opis Umowy Inwestycyjnej zawartej z Novy Widnows BVI znajduje się w punkcie 22, ppkt I Dokumentu Rejestracyjnego.

W wykonaniu umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 8 września 2011 roku pomiędzy Spółką i Slidellco Holdings Limited przy udziale Derwent sp. z o.o. Marseille S.K.A., w dniu 14 lutego 2012 roku Spółka, jako kupujący, zawarła ze Slidellco Holdings Limited, jako sprzedającym, umowę nabycia 47.869 udziałów w Korporacji Budowlanej DOM sp. z o.o. z siedzibą w Kartoszynie, o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, stanowiących łącznie w dniu zawarcia umowy nabycia udziałów 95,35% kapitału zakładowego Korporacji Budowlanej DOM Sp. z o.o. za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 165.907.218,55 złotych. Zgodnie z umową nabycia udziałów, przejście własności udziałów Korporacji Budowlanej DOM Sp. z o.o. na rzecz Spółki nastąpi w momencie zapisania akcji serii V Emitenta na rachunku papierów wartościowych wskazanym przez Slidellco Holdings Limited. W związku z powyższym na dzień zatwierdzenia Dokumentu Rejestracyjnego Emitent nie jest podmiotem dominującym wobec spółki Korporacja Budowlana DOM Sp. z o.o., a spółka ta nie wchodzi w skład grupy kapitałowej Emitenta.

Jest:

Do istotnych podmiotów, w których Emitent posiada bezpośrednio lub pośrednio udziały należą spółki:

- TRION INWESTYCJE Sp. z o.o. z siedzibą w Inowrocławiu – Emitent posiada 50 udziałów o wartości nominalnej 5 000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego i dających 100% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności tej spółki jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- COGILCO POLONIA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – Emitent posiada 5.000 udziałów o wartości nominalnej 500 000 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego i dających 100% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Przedmiotem działalności tej spółki jest działalność deweloperska;

Na podstawie dokonanej przez Spółkę oraz na jej zlecenie przez zewnętrznych doradców ponownej analizy zapisów w/w Umowy Inwestycyjnej oraz umowy objęcia obligacji serii D Emitent uznał, iż KB DOM SA nigdy nie nabyła i nie stała się właścicielem 54% akcji w Trion Financial Services SA. Powyższa sytuacja została odzwierciedlona w opublikowanym przez Emitenta w dniu 31 sierpnia 2012 r. raporcie okresowym zawierającym sprawozdanie Emitenta za pierwsze półrocze 2012 r. Dokładny opis Umowy Inwestycyjnej zawartej z Novy Widnows BVI znajduje się w punkcie 22, ppkt I Dokumentu Rejestracyjnego.

Ponadto w dniu 10 września 2012 roku Emitent powziął wiadomość o tym, że w dniu 6 września 2012 roku zostało doręczone oświadczenie Spółki o odstąpieniu od znaczącej umowy, tj. umowy inwestycyjnej z dnia 23 kwietnia 2009 roku zawartej z Novy Windows BVI z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych. W związku z odstąpieniem od Umowy Spółce przysługuje roszczenie o zwrot 10.000.000 szt. akcji serii R wyemitowanych w ramach zapłaty za 46% akcji Trion Financial Services S.A. Jednocześnie zdaniem Spółki z dniem odstąpienia od umowy inwestycyjnej Spółka nie posiada już żadnych udziałów w spółce Trion Financial Services S.A.

W wykonaniu umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 8 września 2011 roku pomiędzy Spółką i Slidellco Holdings Limited przy udziale Derwent sp. z o.o. Marseille S.K.A., w dniu 14 lutego 2012 roku Spółka, jako kupujący, zawarła ze Slidellco Holdings Limited, jako sprzedającym, umowę nabycia 47.869 udziałów w Korporacji Budowlanej DOM sp. z o.o. z siedzibą w Kartoszynie, o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, stanowiących łącznie w dniu zawarcia umowy nabycia udziałów 95,35% kapitału zakładowego Korporacji Budowlanej DOM Sp. z o.o. za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 165.907.218,55 złotych. Zgodnie z umową nabycia udziałów, przejście własności udziałów Korporacji Budowlanej DOM Sp. z o.o. na rzecz Spółki nastąpi w momencie zapisania akcji serii V Emitenta na rachunku papierów wartościowych wskazanym przez Slidellco Holdings Limited. W związku z powyższym na dzień zatwierdzenia Dokumentu Rejestracyjnego Emitent nie jest podmiotem dominującym wobec spółki Korporacja Budowlana DOM Sp. z o.o., a spółka ta nie wchodzi w skład grupy kapitałowej Emitenta.

Zmiana nr 9:

Str. 143 pkt 25, Dokumentu Rejestracyjnego, ostatni akapit otrzymuje brzmienie:

Było:

Na podstawie dokonanej przez Spółkę oraz na jej zlecenie przez zewnętrznych doradców ponownej analizy zapisów w/w Umowy Inwestycyjnej oraz umowy objęcia Obligacji serii D Emitent uznał, iż KB DOM SA nigdy nie nabyła i nie stała się właścicielem 54% akcji w TFS SA, nie jest również zobowiązana do spłaty obligacji.

Powyższa sytuacja została odzwierciedlona w opublikowanym przez Emitenta w dniu 31 sierpnia 2012 r. raporcie okresowym zawierającym sprawozdanie Emitenta za pierwsze półrocze 2012 r.

Szczegółowy opis zdarzenia jak również czynniki ryzyka związane z tą sytuacją zostały przedstawione w pkt 4.2.12. Dokumentu Rejestracyjnego w rozdziale Czynniki ryzyka.

Jest:

Na podstawie dokonanej przez Spółkę oraz na jej zlecenie przez zewnętrznych doradców ponownej analizy zapisów w/w Umowy Inwestycyjnej oraz umowy objęcia Obligacji serii D Emitent uznał, iż KB DOM SA nigdy nie nabyła i nie stała się właścicielem 54% akcji w TFS SA, nie jest również zobowiązana do spłaty obligacji.

Powyższa sytuacja została odzwierciedlona w opublikowanym przez Emitenta w dniu 31 sierpnia 2012 r. raporcie okresowym zawierającym sprawozdanie Emitenta za pierwsze półrocze 2012 r.

Ponadto w dniu 10 września 2012 roku Emitent powziął wiadomość o tym, że w dniu 6 września 2012 roku zostało doręczone oświadczenie Spółki o odstąpieniu od znaczącej umowy, tj. umowy inwestycyjnej z dnia 23 kwietnia 2009 roku zawartej z Novy Windows BVI z siedzibą na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych. W związku z odstąpieniem od Umowy Spółce przysługuje roszczenie o zwrot 10.000.000 szt. akcji serii R wyemitowanych w ramach zapłaty za 46% akcji Trion Financial Services S.A. Jednocześnie zdaniem Spółki z dniem odstąpienia od umowy inwestycyjnej Spółka nie posiada już żadnych udziałów w spółce Trion Financial Services S.A.

Szczegółowy opis zdarzenia jak również czynniki ryzyka związane z tą sytuacją zostały przedstawione w pkt 4.2.12. Dokumentu Rejestracyjnego w rozdziale Czynniki ryzyka.