Ghelamco Invest sp. z o.o.

(spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wołoskiej 22, 02-675 Warszawa, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000185773)

Komunikat aktualizujący nr 2
z dnia 15 grudnia 2014 r.

do prospektu emisyjnego podstawowego II publicznego programu emisji obligacji Ghelamco Invest sp. z o.o. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 13 listopada 2014 r. oraz do Ostatecznych Warunków Oferty Obligacji Serii PPA, udostępnionych do publicznej wiadomości w dniu 25 listopada 2014 r., zmienionych Komunikatem aktualizującym nr 1 z dnia 9 grudnia 2014 r. Terminy pisane wielką literą w niniejszym komunikacie aktualizującym mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Ghelamco Invest sp. z o.o. ("Spółka") informuje, że podjęła decyzję o wydłużeniu okresu przyjmowania zapisów na Obligacje Serii PPA ("Obligacje") i ustaleniu terminu zakończenia zapisów na 16 grudnia 2014 r. o godzinie 17:30.

Zmienione postanowienia Ostatecznych Warunków Oferty Obligacji Serii PPA wskazane zostały poniżej. Jednolite brzmienie Ostatecznych Warunków Oferty Obligacji Serii PPA zostanie przekazane do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt oraz niniejszy Komunikat, tj. na stronie internetowej (http://ghelamco.com/site/w/investor-relations-poland.html) w zakładce Relacje Inwestorskie. Dodatkowo, w celach informacyjnych, informacja ta może zostać udostępniona na stronach internetowych podmiotów biorących udział w Ofercie.

ZMIANY DO OSTATECZNYCH WARUNKÓW OFERTY OBLIGACJI SERII PPA

Strona 3, punkt 2:

TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI SERII PPA

Wiersz 2, nowe brzmienie:

Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	16 grudnia 2014 roku, godzina 17:30

Strona 9, punkt 4:

1. **PODSUMOWANIE PROSPEKTU**

Tabela *"Dział E - Oferta"*, wiersz 3, nowe brzmienie elementu E.3 w części określającej Termin zakończenia przyjmowania zapisów:

Opis warunków oferty	E.3	*Oferujący:* Oferującym jest UniCredit CAIB Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Informacje zamieszczone w ostatecznych warunkach Obligacji: Przewidywany Dzień Emisji: 19 grudnia 2014 roku *Wielkość ogółem emisji:* Obligacje są emitowane w ramach II Publicznego Programu Emisji do maksymalnej kwoty 250.000.000 PLN (*słownie: dwieście pięćdziesiąt milionów złotych*). Informacje zamieszczone w ostatecznych warunkach Obligacji: Liczba oferowanych Obligacji danej serii: 500.000 *Terminy oferty:* Emitent może oferować Obligacje przez okres do 12 miesięcy od Dnia Prospektu. Informacje zamieszczone w ostatecznych warunkach Obligacji: Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 26 listopada 2014 roku Termin zakończenia przyjmowania zapisów: 16 grudnia 2014 roku, godzina 17:30 *Minimalna i maksymalna wielkość zapisu:* Minimalna wielkość zapisu to jedna Obligacja. Maksymalna wielkość zapisu to liczba Obligacji oferowanych w danej serii albo, jeżeli przewidziano podział na transze, liczba Obligacji danej serii oferowanych danej kategorii Inwestorów. *Wnoszenie wpłat za Obligacje w przypadku Obligacji nabywanych przez inwestorów indywidualnych.* Zapis powinien być opłacony w pełnej wysokości najpóźniej w chwili składania zapisu na Obligacje danej serii. *W przypadku Obligacji nabywanych przez inwestorów instytucjonalnych:* Rozliczenie nastąpi w dniu rozliczenia emisji poprzez złożenie przez inwestora instytucjonalnego odpowiedniej instrukcji rozrachunku. *Inwestorzy, którym oferowane są Obligacje:* Osoby będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów ustawy Prawo Dewizowe uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje. Będą to inwestorzy instytucjonalni czyli klienci profesjonalni (w rozumieniu ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi) oraz inwestorzy indywidualni, czyli osoby niebędące inwestorami instytucjonalnymi. Obligacje nie mogą być nabywane przez podmioty amerykańskie (*US Persons*) w rozumieniu Regulacji S (*Regulation S*) będącej przepisem wykonawczym do amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku (*US Securities Act 1933*). *Cena emisyjna:* Informacje zamieszczone w ostatecznych warunkach Obligacji: Cena emisyjna: 100 PLN