

NOTA INFORMACYJNA



dla Obligacji serii E o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 zł,
wyemitowanych przez spółkę OT Logistics S.A., z siedzibą w Szczecinie, przy ul. Ks. Stanisława
Kujota 18,19, Szczecin 70-605

Niniejsza Nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 18 września 2015 r.

Oświadczenie Emitenta

Nazwa (firma):	OT Logistics Spółka Akcyjna
Nazwa (skrótowa):	OT Logistics S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Szczecin
Adres:	ul. Ks. Stanisława Kujota 18,19, 70-605 Szczecin
Telefon:	(+48) 91 42 57 300
Poczta elektroniczna:	info@otlogistics.com.pl
Strona internetowa:	www.otlogistics.com.pl
Numer KRS:	0000112069
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Szczecin – Centrum, XIII Wydział Gospodarczy
REGON:	930055366
NIP:	896-000-00-49

Za informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej odpowiedzialny jest Emitent reprezentowany przez następujące osoby:

Zbigniew Nowik – Prezes Zarządu
 Ryszard Warzocha – Wiceprezes Zarządu
 Piotr Ambrozowicz – Wiceprezes Zarządu

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej

Niniejszym oświadczamy w imieniu Emitenta, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej nodie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

WICEPREZES ZARZĄDU

Piotr Ambrozowicz

OT LOGISTICS S.A.
 70-605 Szczecin
 ul. ks. Stanisława Kujota 18, 19
 NIP 896-000-00-49
 REGON 930055366

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Nowik

W związku z par. 18 ust. 18 punkt 1 oraz 3. Regulaminu ASO GPW Emitent nie jest zobowiązany do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą.

Spis treści

Oświadczenie Emitenta.....	2
1. Czynniki ryzyka związane z emitentem i wprowadzanymi dłużnymi instrumentami finansowymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową emitenta i jego grupy kapitałowej	5
1.1. Czynniki ryzyka związane sytuacją finansową, działalnością Emitenta oraz z otoczeniem	5
1.1.1. Ryzyko finansowe	5
1.1.2. Ryzyko braku możliwości realizacji strategii Grupy Kapitałowej Emitenta	7
1.1.3. Ryzyko związane z korzystaniem z państwowej infrastruktury kolejowej	8
1.1.4. Ryzyko związane z ograniczoną spedycją kolejową związaną z remontami trakcji oraz warunkami atmosferycznymi	8
1.1.5. Ryzyko związane z uruchamianiem kolejnych połączeń kolejowych na nowych trasach	8
1.1.6. Ryzyko związane z ograniczeniem żeglowności kanałów i szlaków wodnych w związku z ich remontami i warunkami atmosferycznymi	9
1.1.7. Ryzyko związane ze zmianami dotyczącymi możliwości wpływania statków do portów w obszarze morza Bałtyckiego	9
1.1.8. Ryzyko związane z obsługą celną Klientów	9
1.1.9. Ryzyko nieterminowego lub niekompletnego wykonania zlecenia	10
1.1.10. Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży	10
1.1.11. Ryzyko związane z sezonowością działalności	10
1.1.12. Ryzyko konkurencji	10
1.1.13. Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowej kadry pracowniczej	11
1.1.14. Ryzyko utraty wykwalifikowanej obsady jednostek pływających	11
1.1.15. Ryzyko związane z możliwością utraty składników majątku w związku z ustanowionymi zabezpieczeniami	11
1.1.16. Ryzyko silnych wahań koniunktury na rynku węgla i stali	12
1.1.17. Ryzyko związane ze wzrostem cen paliw i stali	12
1.1.18. Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym Grupy Kapitałowej Emitenta	12
1.1.19. Ryzyko związane z pogarszającą się sytuacją gospodarczą na Ukrainie	12
1.1.20. Ryzyko związane z obniżeniem tempa wzrostu gospodarczego w Polsce	13
1.1.21. Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego	13
1.1.22. Ryzyko związane z niestabilnością systemu prawnego	13
1.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz z wprowadzanymi instrumentami dłużnymi	14
1.2.1. Ryzyko nieodpowiedniości inwestycji w Obligacje	14
1.2.2. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji oraz ustanawianiem zabezpieczeń na rzecz wierzycieli innych niż Obligatariusze	14
1.2.3. Ryzyko niewypłacalności Emitenta	15
1.2.4. Ryzyko nałożenia kary finansowej przez Organizatora ASO	15
1.2.5. Ryzyko zawieszenia notowań obligacji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu	15
1.2.6. Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu	16
1.2.7. Ryzyko dotyczące możliwość nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF	17
1.2.8. Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen Obligacji	17
1.2.9. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami	17
1.2.10. Ryzyko związane ze zobowiązaniami wobec obligatariuszy	17
1a. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli został określony	18
2. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych	18
3. Wielkość emisji	18
4. Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia ..	18
4a. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	18

5.	Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych	20
5.1.	Warunki wykupu	20
5.1.1.	Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta	20
5.1.2.	Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza.....	21
5.1.3.	Uprawnienia w przypadku naruszenia, okres naprawczy	21
5.2.	Warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych	23
5.2.1.	Rodzaj oprocentowania i wysokość	23
5.2.2.	Okres, za który naliczane będzie oprocentowanie	23
5.2.3.	Terminy i warunki wypłaty oprocentowania	23
5.2.4.	Odsetki za opóźnienie.....	24
6.	Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	24
7.	Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie memorandum informacyjnego oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych.....	24
8.	Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinalizowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	25
9.	Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	25
10.	W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawniony podmiot.....	25
11.	W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje: a. Liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.....	25
12.	W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa: a. Liczba akcji przypadających na jedną obligację, b. Cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia, c. Terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.....	25
13.	ZAŁĄCZNIKI.....	26
13.1.	Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.....	26
13.2.	Ujednolicony aktualny tekst statutu lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmiany statutu spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd	39
13.3.	Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych Notą Informacyjną.....	50
13.4.	Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych.....	57
13.5.	Definicje i objaśnienia skrótów	68

1. Czynniki ryzyka związane z emitentem i wprowadzanymi dłużnymi instrumentami finansowymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową emitenta i jego grupy kapitałowej

Nabywca instrumentów dłużnych objętych niniejszą Notą Informacyjną musi liczyć się z szeregiem czynników ryzyka, które wpływając niekorzystnie na sytuację majątkową Emitenta mogą skutkować niedotrzymaniem warunków emisji, a w konsekwencji niezrealizowaniem przez inwestora założonych celów inwestycyjnych. W rozdziale tym uwzględniono jedynie najistotniejsze zdaniem Emitenta czynniki, które należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Oznacza to, że poniższe kategorie nie mają charakteru zamkniętego, aczkolwiek nienazwane tu rodzaje ryzyka są mało istotne z punktu widzenia prawdopodobieństwa ich wystąpienia. Opisane poniżej czynniki ryzyka - wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Emitenta - mogą nie być jedynymi, które dotyczą Emitenta i prowadzonej przez niego działalności. W przyszłości istnieje możliwość pojawienia się niezależnych od Emitenta zdarzeń losowych, w chwili obecnej trudnych do przewidzenia, co również powinno zostać uwzględnione podczas podejmowania decyzji inwestycyjnych. Wystąpienie któregośkolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną działalność oraz sytuację finansową Emitenta.

1.1. Czynniki ryzyka związane sytuacją finansową, działalnością Emitenta oraz z otoczeniem

1.1.1. Ryzyko finansowe

Grupa Kapitałowa Emitenta narażona jest na ryzyko finansowe z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, umowy leasingu oraz obligacje. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa Emitenta posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres sprawozdawczy jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta obejmują:

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności.

Grupa Kapitałowa Emitenta monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich instrumentów finansowych, z których korzysta. Wymienione czynniki ryzyka powstają w normalnym toku działalności Grupy. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej Emitenta jest minimalizowanie potencjalnych niekorzystnych wpływów tego ryzyka na podstawowe parametry finansowe tj. wyniki finansowe, wielkość przepływów pieniężnych. Ryzykiem zarządzają bezpośrednio Zarządy Spółek Grupy Kapitałowej Emitenta, zgodnie z ustaleniami poczynionym przez jednostkę dominującą OT Logistics S.A., analizując na bieżąco skalę tego ryzyka i podejmując w tym zakresie stosowne decyzje.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stóp procentowych na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta. Grupa Kapitałowa Emitenta narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, leasing oraz obligacje, w związku ze zmianami stóp procentowych, w oparciu o które ustalane jest oprocentowanie ww. zobowiązań finansowych.

Grupa Kapitałowa Emitenta posiada nadwyżkę środków pieniężnych lub korzysta z finansowania zewnętrznego poprzez długoterminowe i krótkoterminowe kredyty bankowe. Oprocentowanie lokat i kredytów jest zmienne i jest uzależnione od stóp procentowych obowiązujących na rynku międzybankowym. W związku z powyższym Grupa Kapitałowa Emitenta narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, co może wpłynąć na zmniejszenie rentowności lokat finansowych lub też zwiększenie kosztów zaciągniętych kredytów. Ponadto Grupa Kapitałowa Emitenta narażona jest na ryzyko wahania stóp procentowych w wypadku zaciągnięcia nowego kredytu lub refinansowania obecnego zadłużenia.

Grupa Kapitałowa Emitenta narażona jest na ryzyko stopy procentowej w związku ze zmianami:

- wartości godziwej zaciągniętych pożyczek, założonych lokat bankowych, dla których odsetki liczone są według stałych stóp procentowych, ze względu na brak elastyczności w dopasowaniu do zmian rynkowych stóp procentowych;
- przepływów pieniężnych związanych z zaciągniętymi kredytami, pożyczkami, zobowiązaniami z tytułu leasingów, zmniejszenia spodziewanych dochodów z tytułu założonych lokat bankowych, dla których odsetki liczone są według zmiennych stóp procentowych.

Z uwagi na to, że Grupa Kapitałowa Emitenta posiada zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej oraz z uwagi na wahania stóp procentowych w minionych okresach, Grupa Kapitałowa Emitenta podejmuje działania w celu optymalizacji i ograniczenia kosztów związanych z finansowaniem. Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi transakcje eksportowe w walutach. Zmiana kursu walut względem złotego może być przyczyną osiągnięcia niższych od zamierzonych wyników finansowych. Transakcje handlowe w walutach obcych z tytułu eksportu należą do normalnego toku działalności spółki. W związku z powyższym, przyszłe przepływy pieniężne z tego tytułu są narażone na zmianę ich wartości wynikającą z wahań kursów walut, a dostępne możliwości zabezpieczenia ryzyka walutowego ze względu na występującą na rynkach eksportowych niepewność są ograniczone.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z wiarygodnością kredytową klientów oraz instytucji finansowych, z których usług korzysta Grupa Kapitałowa Emitenta. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak niewypłacalność kontrahenta, częściowa spłata należności lub znaczące opóźnienia w zapłacie należności. Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest jako całość nierozliczonych należności, które są na bieżąco monitorowane przez wewnętrzne służby finansowe Grupy

Kapitałowej Emitenta. W celu ograniczenia zjawisk, które mogłyby generować straty finansowe, Grupa na bieżąco monitoruje stany należności i niezwłocznie podejmuje działania windykacyjne wobec należności przeterminowanych. Ponadto, wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i stosowane są zabezpieczenia finansowe co minimalizuje ryzyko niewypłacalności. W stosunku do żadnego z klientów Grupy Kapitałowej Emitenta nie występuje znacząca koncentracja ryzyka. Dzięki bieżącej kontroli należności handlowych nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym. Ryzyko kredytowe kontrahenta dotyczy również środków pieniężnych oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych. Zarządzanie ryzykiem kredytowym związanym ze środkami pieniężnymi Grupa Kapitałowa Emitenta realizuje poprzez dywersyfikację banków, w których lokowane są nadwyżki środków pieniężnych. Wszystkie podmioty, z którymi Grupa zawiera transakcje depozytowe, działają w sektorze finansowym. Są to wyłącznie banki posiadające rating na wysokim poziomie, a także dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. W przypadku instytucji finansowych Grupa Kapitałowa Emitenta korzysta z usług renomowanych jednostek.

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę Kapitałową Emitenta jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Grupa Kapitałowa Emitenta podejmuje działania obejmujące zarządzanie płynnością finansową i realizowane poprzez ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności finansowej Grupa Kapitałowa Emitenta stale monitoruje i nadzoruje poziom zadłużenia. Grupa Kapitałowa Emitenta zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności. Dodatkowo Grupa Kapitałowa Emitenta wykorzystuje najbardziej atrakcyjne źródła finansowania i zarządza płynnością finansową poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz emisja obligacji. Takie wykorzystanie źródeł finansowania pozwala na efektywne zarządzanie ryzykiem płynności i skutecznie minimalizuje jego negatywne skutki.

1.1.2. Ryzyko braku możliwości realizacji strategii Grupy Kapitałowej Emitenta

Realizowana przez Zarząd Emitenta oraz jego Grupę Kapitałową strategia rozwoju zakłada dalsze umacnianie pozycji rynkowej poprzez akwizycję podmiotów działających w branży logistycznej, funkcjonujących na rynku polskim i niemieckim, a także poprzez rozwój organiczny spółek Grupy. Istnieje ryzyko, iż tak zdefiniowana strategia nie przyniesie spodziewanych rezultatów ekonomicznych w zakładanym horyzoncie czasowym z uwagi na typowe elementy ryzyka związanego z inwestycjami kapitałowymi oraz działalnością spółek Grupy. W ramach rozwoju organicznego spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta ponoszą określone nakłady inwestycyjne. Istnieje ryzyko braku osiągnięcia oczekiwanych rezultatów w określonym czasie z tytułu poniesionych nakładów inwestycyjnych. Urzeczywistnienie niniejszego ryzyka może powodować okresowe obniżenie płynności finansowej na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta. Mając na uwadze ostrożne zarządzanie płynnością finansową w Grupie Kapitałowej, Emitent przed poniesieniem określonych nakładów inwestycyjnych dokonuje wnikliwej oceny wpływu określonego nakładu na ryzyko ograniczenia płynności finansowej na poziomie zarówno spółek z Grupy Kapitałowej jak i całej Grupy Kapitałowej. W obszarze akwizycji, przeprowadzenie transakcji przejęcia, dokonanie niezbędnych zmian w działalności

przejmowanego podmiotu oraz różnice w kulturze organizacji mogą wywrzeć negatywny wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta, a także podmiotu przejmowanego. Ponadto podmioty przejmowane mogą być obciążone zobowiązaniami, być stroną sporów i postępowań lub mieć inne problemy natury organizacyjnej, prawnej lub finansowej, które mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność spółek Grupy Kapitałowej Emitenta, po przeprowadzeniu procesu akwizycji. Grupa Kapitałowa Emitenta poprzez staranne badanie podmiotów, które mogą być celem akwizycji oraz korzystanie z doświadczonych doradców stara się minimalizować powyższe ryzyko. Godnym podkreślenia jest również fakt, że Grupa Kapitałowa Emitenta posiada duże doświadczenie w zakresie przejmowania innych spółek, co było wykorzystywane do realizacji dotychczasowej strategii.

1.1.3. Ryzyko związane z korzystaniem z państwowej infrastruktury kolejowej

Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta świadczą usługi transportu kolejowego korzystając z infrastruktury kolejowej zarządzanej przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Oferta wspomnianej spółki jest zależna od polityki cenowej związanej z poborem opłat za dostęp do infrastruktury prowadzonej przez zarządcę państwowych linii kolejowych. Nie można wykluczyć, że znaczący wzrost stawek opłat za dostęp do infrastruktury kolejowej lub wzrost cen energii elektrycznej sprzedawanej przez PKP Energetyka S.A. może spowodować zmniejszenie konkurencyjności oferty spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta. Według Grupy Kapitałowej Emitenta ryzyko związane z korzystaniem z państwowej infrastruktury kolejowej nie powinno stanowić istotnego zagrożenia dla działalności Grupy Kapitałowej Emitenta. Świadczą o tym ogólnoeuropejskie oraz wewnątrz krajowe trendy rozwoju transportu w kierunku rozwiązań przyjaznych środowisku, bezpieczniejszych oraz bardziej efektywnych. Znacząca część środków z funduszy Unii Europejskiej, które przeznaczono dla Polski, stanowi środki na działania promujące rozbudowę infrastruktury pod przewozy intermodalne. Ponadto Ministerstwo Infrastruktury wdraża Strategię Rozwoju Transportu w Polsce do roku 2020, w której priorytetem jest implementacja rozwiązań intermodalnych dla przewozu ładunków. W związku z powyższym istnieje uzasadnione przekonanie, iż opłaty za dostęp do infrastruktury kolejowej będą kształtować się w sposób umożliwiający prowadzenie działalności intermodalnej na zasadach rozsądnej rynkowej konkurencji.

1.1.4. Ryzyko związane z ograniczoną spedycją kolejową związaną z remontami trakcji oraz warunkami atmosferycznymi

Przedłużające się remonty trakcji kolejowych, wykorzystywanych przez Grupę Kapitałową Emitenta do działalności w obszarze spedycji kolejowej oraz niekorzystne warunki atmosferyczne mogą negatywnie wpłynąć na przepustowość danej linii bądź jej czasowe wyłączenie z użytku mogą czasowo ograniczyć działalności na danej linii, a tym samym negatywnie oddziaływać na wyniki finansowe osiągane przez Grupę Kapitałową Emitenta. W szczególności może to wpływać na wartość przychodów uzyskiwanych z tytułu świadczenia usług transportu kolejowego. Jednakże trzeba mieć na uwadze, że zarząd spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta przy realizacji usług spedycji kolejowej biorą pod uwagę ryzyko związane z remontami trakcji oraz niekorzystnymi warunkami atmosferycznymi, starając się minimalizować to ryzyko.

1.1.5. Ryzyko związane z uruchamianiem kolejnych połączeń kolejowych na nowych trasach

Inwestycje w kolejne porty morskie mogą rodzić konieczność uruchamiania przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta połączeń kolejowych na nowych trasach. Istnieje ryzyko, że na skutek mniejszego zainteresowania przewozami oraz niższej od zakładanej ilości zleceń, spółki

z Grupy Kapitałowej Emitenta nie wykorzystają w pełni możliwości przewozowych nowych tras kolejowych. Ryzyko to pozwalają wyeliminować długoterminowe kontrakty z kontrahentami, które zapewnią popyt na usługi transportowe w przypadku uruchomienia nowych połączeń kolejowych.

1.1.6. Ryzyko związane z ograniczeniem żeglowności kanałów i szlaków wodnych w związku z ich remontami i warunkami atmosferycznymi

Przedłużanie się wykonywanych corocznie (w okresie pozanawigacyjnym) prac związanych z okresowymi remontami kanałów i szlaków wodnych może czasowo ograniczyć działalność spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta na danym obszarze, a tym samym negatywnie oddziaływać na wyniki finansowe osiąganego przez Grupę. Pogorszenie warunków atmosferycznych, mogące skutkować ewentualnym postojem floty, może wpływać na wartość przychodów uzyskiwanych z tytułu świadczenia usług transportu wodnego śródlądowego. Grupa Kapitałowa Emitenta planując realizację usług przewozowych bierze pod uwagę okresowe wyłączenia szlaków żeglugowych, przy czym zdolność reagowania na niekorzystne zmiany warunków atmosferycznych jest ograniczona. Powyższe może okresowo wpływać na zdolność spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta do prowadzenia działalności, a zatem na wyniki finansowe Grupy. Warte podkreślenia jest niezależenie od warunków klimatyczno-pogodowych OT Portu Świnoujście Sp. z o.o. (dawniej Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.). Brak zjawiska pływów oraz zalodzenia niezależnie od warunków portu od niekorzystnych warunków.

1.1.7. Ryzyko związane ze zmianami dotyczącymi możliwości wpływania statków do portów w obszarze morza Bałtyckiego

Region Morza Bałtyckiego charakteryzuje się jednym z najwyższych w Europie wskaźników wzrostu gospodarczego. Decyduje o tym intensywny rozwój wymiany handlowej pomiędzy, zarówno, portami nadbałtyckimi jak i między nimi, a resztą świata. Najintensywniejszy ruch statków w regionie Morza Bałtyckiego odbywa się w obrębie Cieśnin Duńskich; wszystkie statki, które wpływają lub wypływają z tego regionu, bez względu na to, czy płyną do portów północnego czy południowego Bałtyku, muszą przedostać się przez ten obszar. Stan drogi żeglugowej w rejonie Cieśnin Duńskich jest stabilny, a parametry techniczne nie ulegają pogorszeniu. Tor wodny prowadzący z morza do portów w Świnoujściu, Gdyni i Kołobrzegu utrzymywany jest przez służby państwowe (Urząd Morski). Zagrożeniem może być błąd administracyjny doprowadzający do pogorszenia parametrów toru (np. nieprzydzielenie środków na prace pogłębieniowe, zmiana polityki państwa w zakresie koncentracji usług portowych). Innym zagrożeniem może być polityka innego państwa, przez które przechodzi szlak wodny prowadzący do Polski. Obecnie wprowadzane są nowe przepisy ograniczające emisję siarki przez statki poprzez nakaz używania bardziej ekologicznego, tym samym droższego paliwa, ale nie zauważyliśmy żadnych sygnałów jakoby miałyby to wpłynąć na wymianę handlową naszych partnerów. Powyższe może wpływać na zdolność Grupy Kapitałowej OT Logistics do prowadzenia działalności, ale wystąpienie tego ryzyka jest mało prawdopodobne.

1.1.8. Ryzyko związane z obsługą celną Klientów

Świadczone przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta usługi agencji celnej obarczone są ryzykiem związanym z brakiem uzyskania zapłaty za należności celne przez klientów. Na podstawie art. 201 Rozporządzenia Rady (EWG) nr 2913/92 z dnia 12 października 1992 roku ustanawiającego Wspólnotowy Kodeks Celny spółka świadcząca usługi agencji celnej jest podmiotem zobowiązanym do zapłaty długu celnego, który powstaje w chwili przyjęcia

zgłoszenia celnego. Zgodnie z treścią artykułu 213 Wspólnotowego Kodeksu Celnego spółka zależna Emitenta jako zgłaszająca towar do odprawy celnej pozostaje, w zakresie długu celnego, dłużnikiem solidarnym z kontrahentem zlecającym wykonanie usługi. To ryzyko niwelowane jest wymaganiem przedpłat przy obsłudze nowych klientów, a także pozyskiwaniem środków bezpośrednio od klienta na rachunek bankowy spółki zależnej Emitenta i ich dalszą redystrybucją na konta organów celnych.

1.1.9. Ryzyko nieterminowego lub niekompletnego wykonania zlecenia

Istotny wpływ na ocenę jakości usług świadczonych przez Emitenta i spółki z jego Grupy Kapitałowej ma czas dostawy ładunku do odbiorcy. Ryzyko opóźnień w największym stopniu występuje podczas realizacji transportów drogą morską. W okresach największego natężenia przeładunków może dojść do zastoju ładunków. Grupa Kapitałowa Emitenta stara się ograniczać ryzyko przestojów ładunków w portach poprzez rozbudowaną strukturę agencyjną oraz bogatą flotę. Powinno to zapewniać niezakłócony transport ładunków niezależnie od sezonu.

1.1.10. Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży

W Grupie Kapitałowej Emitenta nie występuje koncentracja sprzedaży do jednego podmiotu przekraczająca 5% przychodów ogółem ze sprzedaży w skali roku. Mimo, iż Grupa Kapitałowa Emitenta dąży do tego aby koncentracja taka nie wystąpiła, nie można wykluczyć takich sytuacji w przyszłości. Mogłoby to w istotny sposób uzależniać wielkość sprzedaży, a także uzyskiwane marże Grupy Kapitałowej Emitenta od konkretnego podmiotu gospodarczego. Grupa Kapitałowa Emitenta znacząco ogranicza to ryzyko poprzez podpisywanie umów długoterminowych i zachowanie przewagi kosztowej w stosunku do innych przewoźników, a także szeroką skalę działalności i dywersyfikację oferowanych usług.

1.1.11. Ryzyko związane z sezonowością działalności

Działalność na rynku usług transportowych żeglugi śródlądowej, charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży związaną ze zmiennością warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym. W Polsce sezon nawigacyjny na rynku żeglugi śródlądowej, trwa średnio 259 dni i rozpoczyna się przeciętnie ok. 15 marca, a kończy ok. 15 grudnia każdego roku kalendarzowego. Wydłużanie się okresu poza nawigacyjnego, spowodowane utrzymywaniem się niekorzystnych warunków atmosferycznych i hydrologicznych, może negatywnie wpływać na działalność i wyniki finansowe osiągane przez Grupę Kapitałową Emitenta. W okresie poza nawigacyjnym w Polsce (standardowo ok. 15 grudnia do 15 marca) Grupa Kapitałowa Emitenta skupia się na świadczeniu usług na rynku niemieckim (na którym sezon poza nawigacyjny obejmuje jedynie okres świąteczno-noworoczny) oraz przeprowadzeniu planowanych remontów floty pływającej i infrastruktury technicznej portów. W spółkach z Grupy Kapitałowej Emitenta o logistyczno-transportowym profilu działalności sezonowość przejawia się w przypadku świadczenia usług przewozowych określonych grup towarów, których przewóz w warunkach zbyt wysokich lub zbyt niskich temperatur jest niemożliwy. W przypadku towarów wrażliwych na niskie temperatury najczęściej przewozów jest realizowane od maja do listopada. Dla towarów, których przewóz w warunkach wysokich temperatur jest utrudniony miesiące letnie charakteryzują się mniejszym popytem na ich przewóz.

1.1.12. Ryzyko konkurencji

Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta narażona jest na ryzyko związane z konkurencją. Polityka cenowa podmiotów działających w branży transportu, spedycji, logistyki oraz przeładunków portowych może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta,

w przypadku, gdy podmioty konkurencyjne będą świadczyć usługi w cenie znacznie niższej niż spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta lub też poczynione zostaną inwestycje w rozwój konkurencyjnych podmiotów (krajowe i zagraniczne porty morskie). Powyższe może powodować konieczność dostosowania cen oferowanych przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta, co może skutkować zmniejszeniem uzyskiwanej marży. Ryzyko to jest jednak minimalizowane ze względu na szereg czynników: (i) z uwagi na rozbudowaną infrastrukturę przewozowo-logistyczną Grupa Kapitałowa Emitenta ma możliwość oferowania bardziej kompleksowych usług niż konkurencja, w tym połączenia usług transportu, spedycji i logistyki; (ii) z uwagi na dużą liczbę jednostek pływających, Grupa Kapitałowa Emitenta ma możliwość realizowania dużych kontraktów, przy których potencjał konkurencji na terenie Polski i Niemiec jest mniejszy; (iii) Grupa Kapitałowa Emitenta stale rozszerza zakres usług i zwiększa zakres działania. W związku z powyższym liczba podmiotów, które mają możliwość konkurowania z Grupą Emitenta w pełnym zakresie świadczonych przez Grupę usług oraz w pełnym zakresie terytorialnym jest bardzo ograniczona, (iiii) Grupa Kapitałowa Emitenta poszerza swoją działalność o nowe podmioty, m.in. o inne spółki działające w portach morskich.

1.1.13. Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowej kadry pracowniczej

Działalność spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta jest w dużej mierze zależna od wiedzy, umiejętności i doświadczenia kadry zarządzającej. Członkowie Zarządu, jak i kluczowi pracownicy zatrudnieni przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta są osobami o wieloletnim doświadczeniu w branży logistycznej. Ich zaangażowanie w działalność Grupy Kapitałowej Emitenta jest jednym z czynników stanowiących o dotychczasowych sukcesach. Utrata kadry menadżerskiej lub kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej Emitenta mogłaby niekorzystnie wpłynąć na prowadzoną przez Grupę Kapitałową Emitenta działalność i osiągnięte wyniki finansowe.

1.1.14. Ryzyko utraty wykwalifikowanej obsady jednostek pływających

Otwarcie rynków pracy po przystąpieniu Polski do Unii Europejskiej spowodowało nową sytuację na rynku pracy polskich marynarzy śródlądowych. Pojawienie się ofert pracy, głównie holenderskich armatorów, może spowodować wzrost kosztów usług świadczonych na rzecz Grupy Kapitałowej Emitenta przez załogi pływające, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez całą Grupę. Grupa Kapitałowa Emitenta obecnie nie zauważa znaczącego wzrostu kosztów z tego tytułu, jednak należy mieć na uwadze iż w przyszłości takie ryzyko istnieje. Dodatkowym czynnikiem mającym wpływ na wzrost kosztów spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta jest spadek liczby wykwalifikowanych załóg, powodowany odchodzeniem z zawodu doświadczonych pracowników przy jednoczesnym braku kształcenia nowych kadr.

1.1.15. Ryzyko związane z możliwością utraty składników majątku w związku z ustanowionymi zabezpieczeniami

Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta są stronami umów kredytowych, umów pożyczki i umów leasingowych w przypadku których ustanowiono zabezpieczenia na majątku spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta wskazanych w dodatkowych informacjach w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2014 w nocy nr 30 oraz nocy nr 31. W przypadku braku terminowego regulowania zobowiązań Grupa narażona jest na ryzyko utraty tych składników majątku, co w przypadku, gdy zabezpieczeniem są aktywa używane w procesie świadczenia usług może powodować utrudnienia w prowadzeniu działalności tych podmiotów. Ryzyko takiego zdarzenia, z uwagi na bezpieczny poziom zadłużenia oraz utrzymywanie wysokiej płynności, Zarząd Emitenta ocenia na minimalne.

1.1.16. Ryzyko silnych wahań koniunktury na rynku węgla i stali

Usługi świadczone przez spółki Grupy Kapitałowej Emitenta w istotnej części związane są z transportem, spedycją i obsługą portową towarów masowych (głównie węgiel, ruda żelaza) i drobnicowych (wyroby stalowe). Tym samym istotnym zagrożeniem mogącym negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta jest dekoniunktura na rynku stali. Spadek produkcji wyrobów stalowych w Polsce, Czechach i na Słowacji powoduje zmniejszenie zapotrzebowania koncernów metalurgicznych na importowany węgiel koksujący oraz rudę żelaza i manganu. Zmniejszenie zapotrzebowania na ww. towary (stanowią m.in. podstawę przeładunków w OT Port Świnoujście .Sp. z o.o. (dawniej Port Handlowy Świnoujście Sp. z o.o.)), może negatywnie wpłynąć na poziom przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta. W celu ograniczenia opisanego ryzyka Grupa Kapitałowa Emitenta koncentruje się na maksymalnej dywersyfikacji świadczonych usług i obsługiwanych towarów, a także poszukuje alternatywnych źródeł przychodów.

1.1.17. Ryzyko związane ze wzrostem cen paliw i stali

Wzrost cen paliw, które stanowią największy składnik kosztów eksploatacyjnych floty spółek Grupy Kapitałowej Emitenta, może spowodować spadek rentowności działalności. Grupa Kapitałowa Emitenta stara się to ryzyko minimalizować poprzez zawieranie w umowach klauzul paliwowych uzależniających ceny usługi od cen paliwa. Zaznaczyć jednak trzeba, że nie wszyscy kontrahenci godzą się na takie zapisy, w związku z czym wzrost cen paliw, niezwiązany z adekwatnym wzrostem stawek przewozowych, ma wpływ na poziom rentowności uzyskiwanej przez Grupę Kapitałową Emitenta. Dodatkową pozycją kosztową w działalności Grupy Kapitałowej Emitenta jest stal, która stanowi główny koszt w zakresie zaopatrzenia w materiały Grupy Kapitałowej Emitenta. Wzrost cen tego materiału może w dużym stopniu wpływać na zwiększenie kosztów remontów.

1.1.18. Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym Grupy Kapitałowej Emitenta

Grupa Kapitałowa Emitenta działa w określonym środowisku gospodarczym, w związku z czym jego kondycja finansowa jest uzależniona od wielu czynników makroekonomicznych. Przychody Grupy Kapitałowej Emitenta osiągane są głównie w Polsce, na terenie Niemiec, Czech, Słowacji, krajów Skandynawii, krajów półwyspu bałkańskiego, krajów Beneluksu oraz Wielkiej Brytanii. W związku z tym do głównych czynników ryzyka należy zaliczyć zmiany stóp procentowych, kursów walutowych, inflację oraz spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego Polski i krajów, na terenie których Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi swoją działalność. Dobra koniunktura w otoczeniu gospodarczym Grupy Kapitałowej Emitenta wpływa na poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw, wzrost nakładów inwestycyjnych oraz zwiększoną chęć finansowania przedsiębiorstw przez banki. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej krajów, w których Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi działalność, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta lub spółek z jego Grupy Kapitałowej. Emitent na bieżąco monitoruje sytuację makroekonomiczną państw, w których prowadzona jest działalność spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta.

1.1.19. Ryzyko związane z pogarszającą się sytuacją gospodarczą na Ukrainie

Na działalność Grupy wpływać mogą czynniki poza operacyjne takie jak pogarszająca się sytuacja gospodarcza na Ukrainie, będąca efektem konfliktu zbrojnego na wschodzie Ukrainy. Wstrzymanie produkcji hutniczej w rejonie Zagłębia Donieckiego a także ograniczenie ruchu kolejowego w tym regionie powodować może zmniejszenie ilości przeładunków w terminalu zlokalizowanym na granicy z Ukrainą. Zarząd Grupy jak i spółki zarządzającej terminalem na

bieżąco monitoruje wpływ tej sytuacji na osiągnięte wyniki. Ze względu na nieznaczący udział przychodów w ramach tej działalności w skonsolidowanych wynikach Grupy ryzyko to oceniane jest jako nieistotne.

1.1.20. Ryzyko związane z obniżeniem tempa wzrostu gospodarczego w Polsce

Perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej Emitenta na rynku krajowym uwarunkowane są wieloma czynnikami, na które wpływ wywiera stan polskiej gospodarki. Powyższe czynniki obejmują między innymi tempo wzrostu PKB, inflację, wysokość stóp procentowych, poziom oraz zmienność kursów walutowych, system podatkowy, deficyt finansów publicznych, bezrobocie. Niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników w szczególności kryzys finansów publicznych, kryzys walutowy lub zahamowanie tempa wzrostu gospodarki oraz wynikający z tego spadek inwestycji w takich gałęziach przemysłu jak przemysł hutniczy, energetyka, górnictwo itp. mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta. Ryzyko to ograniczane jest poprzez dywersyfikację usług oraz model biznesowy opierający się na różnych sektorach działalności.

1.1.21. Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Niestabilność systemu podatkowego oraz nieprecyzyjność regulacji podatkowych może negatywnie wpływać na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta. Ulegające zmianie interpretacje przepisów podatkowych, stosowane przez organy podatkowe, długie okresy przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz możliwość nakładania wysokich kar pieniężnych i innych sankcji powodują, że ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach rozwiniętych o bardziej ustabilizowanym systemie prawa podatkowego.

1.1.22. Ryzyko związane z niestabilnością systemu prawnego

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Grupy Kapitałowej Emitenta ryzyko w zakresie prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Dotyczy to w szczególności regulacji w dziedzinie prawa handlowego, podatkowego, przepisów regulujących działalność gospodarczą, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa papierów wartościowych. Należy zauważyć, iż przepisy polskiego prawa przechodzą cały czas proces intensywnych zmian związanych z dostosowaniem polskich przepisów do przepisów unijnych. Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności Grupy Kapitałowej Emitenta i na jej wyniki finansowe. Mogą ponadto stwarzać problemy wynikające z niejednolitej wykładni prawa, która obecnie jest dokonywana nie tylko przez sądy krajowe, organy administracji publicznej, ale również przez sądy wspólnotowe. Interpretacje dotyczące zastosowania przepisów bywają często niejednoznaczne lub rozbieżne, co może generować ryzyko prawne. Orzecznictwo sądów polskich musi pozostawać w zgodności z orzecznictwem wspólnotowym. Tymczasem niektóre niezharmonizowane z prawem unijnym przepisy prawa krajowego mogą budzić wiele wątpliwości interpretacyjnych oraz rodzić komplikacje natury administracyjno-prawnej. W głównej mierze ryzyko może rodzić stosowanie przepisów krajowych niezgodnych z przepisami unijnymi czy też odmiennie interpretowanych. Zarządy Spółek na bieżąco monitorują zmiany kluczowych, z punktu widzenia Grupy, przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem przygotować do zmian oraz tak modyfikować strategię, aby tego typu zmiany nie miały na nią znaczącego wpływu.

1.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz z wprowadzanymi instrumentami dłużnymi

1.2.1. Ryzyko nieodpowiedniości inwestycji w Obligacje

Inwestycja w Obligacje winna zostać poprzedzona rozważeniem jej odpowiedniości dla każdego podmiotu rozważającego taką inwestycję względem właściwych mu okoliczności. Każdy potencjalny inwestor winien dokonać powyższej oceny oraz:

- posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny powyższej inwestycji i jej odpowiedniości dla siebie, a w tym korzyści i ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje;
- znać i mieć dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie powyższej oceny z uwzględnieniem sytuacji finansowej takiego potencjalnego inwestora oraz wpływu ewentualnej inwestycji w Obligacje na ogólny stan jego portfela inwestycyjnego;
- mieć odpowiednie środki finansowe oraz stosowną płynność zapewniające możliwość poniesienia wszelakiego rodzaju czynników ryzyka wiążących się z inwestycją w Obligacje;
- zapoznać się z warunkami emisji Obligacji, w pełni je rozumieć oraz posiadać wiedzę w zakresie rynków finansowych;
- posiadać umiejętność samodzielnej (lub przy pomocy doradcy finansowego) oceny możliwych scenariuszy rozwoju sytuacji gospodarczej, poziomu stóp procentowych i inflacji jak również innych czynników, mogących wpłynąć na inwestycję w Obligacje oraz zdolność i gotowość do ponoszenia różnego rodzaju czynników ryzyka stąd wynikających.

Ponadto podmioty rozważające inwestycję w Obligacje winny brać pod uwagę, iż działalność inwestycyjna podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji jak również regulacjom przyjętym lub obowiązującym organy takich podmiotów. Podmiot rozważający inwestycję w Obligacje winien uprzednio skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu oceny czy:

- tenże podmiot nie jest związany ograniczeniami w inwestycje w Obligacje;
- Obligacje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie dla różnego rodzaju zobowiązań;
- tenże podmiot nie jest związany innymi ograniczeniami w zakresie nabycia lub obciążania Obligacji.

Instytucje finansowe rozważające inwestycję w Obligacje winny uprzednio skonsultować ze swym doradcą prawnym oraz zweryfikować wiążące je przepisy w celu ustalenia odpowiedniej klasyfikacji Obligacji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad obowiązujących taki podmiot.

1.2.2. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji oraz ustanawianiem zabezpieczeń na rzecz wierzycieli innych niż Obligatariusze

Obligacje były wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone w rozumieniu Ustawy o obligacjach. Rozważając inwestycję w Obligacje, należy nadto rozważyć okoliczność, iż:

- Emitent jest uprawniony, aby w przyszłości zabezpieczać swe zobowiązania, w tym poprzez ustanawianie hipotek czy zastawów na przysługujących mu aktywach czy prawach;
- zobowiązania Grupy Kapitałowej mogą być zabezpieczone w przyszłości na aktywach czy prawach;
- istniejące już zobowiązania Emitenta lub Grupy Kapitałowej mogą być w przyszłości dodatkowo zabezpieczane.

Emitent wskazuje, iż w przypadku ustanowienia zabezpieczeń o charakterze rzeczowym, wierzyciele, którzy uzyskają tego rodzaju zabezpieczenie będą mieli pierwszeństwo w dochodzeniu swych wierzytelności z przedmiotu zabezpieczenia w stosunku do innych wierzycieli, którzy dochodziliby zaspokojenia swych wierzytelności z takich obciążonych składników majątkowych Emitenta. W takim wypadku zatem wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo będą zaspokajani w pierwszej kolejności z przedmiotu zabezpieczenia. W takiej sytuacji nie można wykluczyć, iż wartość składników majątkowych Emitenta, nieobciążonych rzeczowo, może okazać się niewystarczająca do zaspokojenia pozostałych wierzycieli, w tym Obligatariuszy, którzy mogą nie uzyskać środków pieniężnych poniesionych na inwestycję w Obligacje w części lub w całości.

1.2.3. Ryzyko niewypłacalności Emitenta

Na zdolność Emitenta do zaspokajania jego zobowiązań wpływają czynniki zależne od Emitenta jak i od Emitenta niezależne i będące poza jego kontrolą. Szereg zobowiązań Emitenta z tytułu kredytów i podobnych stawać się będą lub mogą się stać wymagalne przed terminem wykupu Obligacji. W przypadku gdyby Emitent nie posiadał wystarczających przepływów pieniężnych ze swej działalności operacyjnej, Emitent może nie być zdolny do terminowej spłaty całości czy części swych zobowiązań. Zdolność Emitenta do spłaty jego zobowiązań będzie między innymi od:

- sytuacji finansowej Emitenta w danym czasie;
- w przypadku refinansowania - ograniczeń dotyczących zaciągania zobowiązań wynikających z umów kredytowych jak również z warunków rynkowych, na jakich refinansowanie miałyby nastąpić.

Emitent nie jest w stanie zapewnić i nie zapewnia, iż warunki refinansowania będą akceptowalne dla Emitenta jak również, iż Emitent pozyska dodatkowe finansowanie. Emitent wskazuje, iż w przypadku braku możliwości pozyskania refinansowania lub braku możliwości uzyskania dodatkowego finansowania, Emitent może być zobowiązany do zbycia swych aktywów w warunkach, w których uzyskanie optymalnych warunków ich sprzedaży może okazać się niemożliwe.

1.2.4. Ryzyko nałożenia kary finansowej przez Organizatora ASO

Jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V pt. „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, §17-17b, zgodnie z § 17 c ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- a. upomnieć emitenta (§ 17c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO),
- b. nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł (§ 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO).

1.2.5. Ryzyko zawieszenia notowań obligacji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- b. na wniosek Emitenta
- c. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Dodatkowo, zgodnie z § 78 ust. 3 Ustawy o obrocie, Organizator ASO, na żądanie KNF może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc - w przypadku gdy obrót instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na

możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Jednocześnie, zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary pieniężnej lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki emitentów instrumentów finansowych, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podst. § 17c ust. 2 Regulaminu ASO – Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w ASO.

1.2.6. Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Na podstawie § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO, wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- a. w przypadkach określonych przepisami prawa,
- b. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- c. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- d. po upływie 6 miesięcy od dnia uprawnomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta obejmującej likwidację jego majątku lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 1, Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- a. na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- b. jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- c. wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- d. wskutek otwarcia likwidacji emitenta
- e. wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Dodatkowo, zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary pieniężnej lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki emitentów instrumentów finansowych, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podst. § 17c ust. 2 Regulaminu ASO – Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Organizator ASO jest także uprawniony do wykluczenia z obrotu instrumentów finansowych Emitenta, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, a w szczególności:

- a. obowiązku sporządzenia i przekazania kopii dokumentów oraz do udzielania pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym jego instrumentów finansowych, jak również dotyczącym działalności emitenta, jego organów lub ich członków,
- b. obowiązku dokonania i publikacji analizy sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość – na żądanie Organizatora ASO, a także dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości,
- c. obowiązku przekazywania Organizatorowi ASO informacji bieżących i okresowych,
- d. obowiązku nieudostępniania informacji bieżących i okresowych przed ich opublikowaniem.

Ponadto, zgodnie z § 78 ust. 4, Ustawy o obrocie, Organizator ASO, na żądanie KNF wyklucza z obrotu instrumenty finansowe Emitenta - w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

1.2.7. Ryzyko dotyczące możliwość nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF

KNF może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie i Ustawy o obrocie. W przypadkach określonych obowiązującymi przepisami, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 (jednego miliona) złotych. W przypadku nieprzekazania przez Emitenta zawiadomienia do KNF o wprowadzeniu Obligacji do alternatywnego systemu obrotu w terminie 14 dni od tego wprowadzenia na podstawie art. 96 ust. 13 w związku z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie, KNF może nałożyć na Emitenta karę w wysokości 100.000 (sto tysięcy) złotych.

1.2.8. Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen Obligacji

W związku z wprowadzeniem i notowaniem obligacji Emitenta w ASO GPW, istnieje ryzyko ograniczonej płynności obligacji, w związku z brakiem zleceń kupna/sprzedaży, utrudniające dokonania zbycia obligacji w pożądanym przez Inwestora czasie i po satysfakcjonującej go cenie. Istnieje również ryzyko poniesienia ewentualnych strat, wynikających ze sprzedaży Obligacji Emitenta po cenie niższej niż cena ich nabycia.

1.2.9. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami

Polski system prawa podatkowego podlega częstym zmianom. Zmiany te dotyczą m.in. stawek podatku, czy np. wprowadzeniu nowych obciążeń podatkowych, co może mieć niekorzystny wpływ na zwrot kapitału zainwestowanego w Obligacje przez Obligatariuszy.

1.2.10. Ryzyko związane ze zobowiązaniami wobec obligatariuszy

Istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej, Emitent nie będzie w stanie wypłacić Obligatariuszom należnej kwoty odsetek od Obligacji oraz z tytułu wykupu Obligacji. W sytuacji, gdy Emitent nie spłaca w terminie swoich zobowiązań wobec Obligatariuszy, Obligatariusz ma możliwość skorzystania z opcji żądania Przedterminowego Wykupu, o którym mowa pkt. 10, ppkt. 10.5 Warunków emisji. Do chwili sporządzenia niniejszej Noty

Informacyjnej, Emitent zawsze terminowo regulował swoje zobowiązania z obligacji wszystkich wcześniej wyemitowanych serii.

1a. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli został określony

Cel emisji Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną nie został określony.

2. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Wyemitowanymi instrumentami dłużnymi są Obligacje na okaziciela, o oprocentowaniu stałym. Obligacje są zdematerializowane, niezabezpieczone, nie są obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa, a ich zbywalność nie jest ograniczona. .

3. Wielkość emisji

W ramach emisji Obligacji serii E, Emitent wyemitował 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) złotych.

4. Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych.
Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych.

4a. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

a. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Obligacje oferowane były w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o ofercie, zgodnie z art. 7 ust. 9 oraz art. 41 ust. 1 Ustawy o ofercie, w konsekwencji czego Emitent udostępnił do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. Treść Memorandum Informacyjnego nie wymagała zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego. Memorandum Informacyjne zostało udostępnione do publicznej wiadomości w dniu 27 lipca 2015 r.

Dzień rozpoczęcia subskrypcji: 27.07.2015 r.
Dzień zakończenia subskrypcji: 14.08.2015 r.

b. Data przydziału instrumentów finansowych

Obligacje zostały przydzielone Obligatariuszom w dniu 18.08.2015 r.

c. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcja obejmowała 10.000 (dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000 (tysiąc) złotych każda i łącznej wartości nominalnej 10.000.0000 (dziesięć milionów) złotych.

- d. **Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy**

Emisja nie była podzielna na transze. Stopa redukcji: 1,92%.

- e. **Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży**

W ramach subskrypcji zostało przydzielonych 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji.

- f. **Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)**

Obligacje były obejmowane po cenie emisyjnej równej 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za jedną Obligację. Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

- g. **Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach**

Zapisy na Obligacje serii E objęte subskrypcją złożyło 246 inwestorów.

- h. **Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach**

W ramach przeprowadzonej subskrypcji Obligacje zostały przydzielone 245 inwestorom.

- i. **Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)**

Nie dotyczy, Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną.

- j. **Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale na koszty:**

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły 230.000,00 zł, w tym koszty:

- przygotowania i przeprowadzenia oferty: 150.000,00 zł,
- wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie: nie dotyczy,
- sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 20.000,00 zł,
- promocji oferty - 60.000,00 zł,

wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta: rozliczenie powyższej kwoty nastąpi w wartości Obligacji wycenionych wg skorygowanej ceny nabycia, a część obciąży wynik finansowy Spółki.

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

5.1. Warunki wykupu

Obligacje zostaną wykupione w Dniu Wykupu Obligacji, tj. w dniu 18 sierpnia 2018 roku, poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.

Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

Obligacje zostaną wykupione po ich wartości nominalnej, tj. 1.000,00 zł za jedną Obligację. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza na koniec dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu. Dniem Ustalenia Prawa do kwoty wykupu Obligacji jest 6. (słownie: szósty) Dzień Roboczy poprzedzający Dzień Wykupu.

Z zastrzeżeniem odpowiednich regulacji KDPW, Wykup Obligacji zostanie dokonany poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji przysługujących danemu Obligatariuszowi oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

5.1.1. Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta

Emitentowi przysługuje prawo do przedterminowego wykupu (Przedterminowy Wykup Obligacji) całości lub części Obligacji nie wcześniej niż po 12 miesiącach od Dnia Emisji, czyli od dnia 18 sierpnia 2016 roku.

Skorzystanie przez Emitenta z prawa do przedterminowego wykupu wszystkich Obligacji, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO. Decyzję o zawieszeniu obrotu Obligacjami podejmuje GPW na wniosek Emitenta.

Zawieszenie obrotu obligacjami w ASO nastąpi od dnia umożliwiającego rozliczenie wszystkich transakcji przed dniem ustalenia prawa do przedterminowego wykupu.

Z zastrzeżeniem odpowiednich regulacji KDPW, Emitent, za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy dokona Przedterminowego Wykupu Obligacji poprzez wypłatę kwoty 1005 zł (stanowiącej 100,5% wartości nominalnej jednej Obligacji) za każdą Obligację oraz należnych odsetek liczonych od początku ostatniego Okresu Odsetkowego do dnia Przedterminowego Wykupu Obligacji (włącznie z tym dniem).

Przedterminowy Wykup Obligacji skuteczny będzie jedynie w przypadku złożenia Zawiadomienia o Przedterminowym Wykupie Obligacji wraz ze wskazaniem daty wcześniejszego wykupu oraz z podaniem takiego komunikatu do publicznej wiadomości, za pośrednictwem komunikatu EBI/ESPI, zamieszczeniem na Stronie internetowej Emitenta, bądź przekazaniem go Obligatariuszom (listem poleconym) w terminie 14 dni przed planowanym dniem Przedterminowego Wykupu Obligacji.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza na koniec dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu. Dniem Ustalenia Prawa do kwoty wykupu w ramach Przedterminowego Wykupu Obligacji będzie 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień wcześniejszego wykupu.

Proces wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta będzie realizowany w terminach i w sposób określony przez regulacje KDPW.

Emitent może nabywać Obligacje w transakcji zawartej na rynku Catalyst, jedynie w celu ich umorzenia.

5.1.2. Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza

Każdemu Obligatariuszowi przysługuje prawo do Przedterminowego Wykupu całości lub części posiadanych Obligacji w przypadku nastąpienia między Dniem Emisji a Dniem Wykupu któregośkolwiek z poniższych naruszeń (dalej „Przypadek Naruszenia”), a Emitent nie usunie tego zdarzenia w terminie zgodnym z ppkt. 5.1.3). :

- a) okaże się, że jakiegokolwiek zobowiązanie Emitenta z Obligacji jest lub zostało zaciągnięte niezgodnie z prawem, stanie się nieważne, niewiążące lub nieegzekwowalne,
- b) Emitent bez uzasadnienia zakwestionuje treść zobowiązań wynikających z Warunków Emisji,
- c) Emitent złoży wniosek o ogłoszenie swojej upadłości,
- d) Emitent z powodu zagrożenia niewypłacalnością w rozumieniu art. 492 ustawy z dnia 28 lutego 2003r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2012r. poz. 1112 z późn. zm.) złoży oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego,
- e) wszczęcie postępowania naprawczego albo ogłoszenie upadłości Emitenta,
- f) Emitent nie wprowadzi Obligacji do obrotu w ASO GPW w ciągu 180 dni od Dnia Emisji, chyba, że będzie to wynikało wyłącznie z okoliczności leżących po stronie ASO GPW.

Emitent zobowiązany jest do przekazywania informacji o wystąpieniu zdarzeń opisanych w ppkt. 5.1.2 lit. a-f, oraz o wynikającym z tego dla Obligatariuszy prawie do Przedterminowego Wykupu Obligacji, w trybie przewidzianym w ppkt. 5.1.3. Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę do żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji posiadanych przez Obligatariusza.

Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji, na żądanie Obligatariusza, przysługujące mu Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu przysługujących mu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia, nie krótszego niż 3 dni, w wykonaniu w terminie w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji.

5.1.3. Uprawnienia w przypadku naruszenia, okres naprawczy

W przypadku nastąpienia jakiegokolwiek zdarzenia wymienionego w ppkt. 5.1.2. lit. a-f, Obligatariusz jest uprawniony do wezwania na piśmie Emitenta do usunięcia Przypadku Naruszenia, wyznaczając Emitentowi termin nie krótszy niż 30 (trzydzieści) Dni Roboczych na usunięcie wskazanego naruszenia.

W przypadku nieusunięcia przez Emitenta wskazanego naruszenia w wyznaczonym terminie, Obligatariusz uprawniony jest do złożenia Emitentowi pisemnego zawiadomienia („Zawiadomienie o Wymagalności”), że świadczenia z Obligacji przez niego posiadanych stają się natychmiast wymagalne i podlegają przedterminowemu wykupowi, a Emitent jest zobowiązany na żądanie Obligatariusza dokonać przedterminowego wykupu posiadanych przez takiego Obligatariusza Obligacji. Zawiadomienie o Wymagalności powinno wskazywać na przypadek naruszenia Warunków Emisji, będący podstawą takiego żądania oraz liczbę Obligacji przedstawionych do natychmiastowego wykupu. Do Zawiadomienia o Wymagalności należy dołączyć: (1) świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący ewidencję Obligacji, obejmujące Obligacje objęte żądaniem Przedterminowego Wykupu z terminem ważności do Dnia Przedterminowego Wykupu oraz (2) w przypadku Obligatariuszy nie będących osobami fizycznymi - oryginały dokumentów potwierdzających upoważnienie osób podpisujących Zawiadomienie o Wymagalności do składania oświadczeń woli w imieniu danego Obligatariusza.

Zawiadomienie o Wymagalności będzie skuteczne, jeżeli zostanie wysłane Emitentowi do 10 (dziesiątego) Dnia Roboczego po dniu wyznaczonym przez Obligatariusza na usunięcie naruszenia. W przypadku naruszenia terminu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Zawiadomienie o Wymagalności nie wywołuje żadnych skutków.

W przypadku złożenia przez Obligatariusza Zawiadomienia o Wymagalności, zgodnie z powyższymi warunkami, dzień Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie 25 (dwudziestego piątego) Dnia Roboczego od daty otrzymania przez Emitenta Zawiadomienia o Wymagalności.

Z zastrzeżeniem odpowiednich regulacji KDPW, Emitent dokona Przedterminowego Wykupu Obligacji poprzez wypłatę wartości nominalnej obligacji w wysokości 1.000,00 zł za każdą Obligację oraz należnych odsetek liczonych od początku ostatniego Okresu Odsetkowego do dnia Przedterminowego Wykupu Obligacji (włącznie z tym dniem).

Powyższe zapisy nie zwalniają Obligatariusza ze składania odpowiednich oświadczeń oraz dokonywania odpowiednich czynności zgodnie z regulacjami KDPW.

Z zastrzeżeniem odpowiednich regulacji KDPW, Przedterminowy Wykup Obligacji w przypadkach opisanych w art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach skuteczny będzie jedynie w przypadku złożenia Emitentowi przez Obligatariusza pisemnego żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji. Wykup nastąpi w 14 (czternastym) dniu od dnia otrzymania przez Emitenta żądania Obligatariusza, o ile będzie to Dzień Roboczy. Gdyby 14 (czternasty dzień) powyższego terminu przypadał na inny dzień niż Dzień Roboczy, wykup nastąpi w najbliższym Dniu Roboczym. Dniem Ustalenia Prawa do kwoty wykupu w takim przypadku będzie 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień wcześniejszego wykupu.

Stosownie do art. 8 ust. 6 Ustawy o obligacjach, po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone.

W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje, stosownie do postanowienia art. 74 ust. 4 Ustawy o obligacjach, podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje, zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o obligacjach podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

5.2. Warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

5.2.1. Rodzaj oprocentowania i wysokość

Oprocentowanie Obligacji jest stałe i wynosi 5,4% w skali roku.

5.2.2. Okres, za który naliczane będzie oprocentowanie

Odsetki będą naliczane począwszy od dnia 12 sierpnia 2015 roku (włącznie z tym dniem) do Dnia Wykupu, tj. do dnia 18 sierpnia 2018 roku (włącznie z tym dniem). Odsetki naliczane są odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza na koniec dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu odsetek. Dzień ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu odsetek przypada na 6 (szósty) dzień roboczy przed dniem płatności odsetek. Płatność odsetek następuje na koniec okresu odsetkowego.

5.2.3. Terminy i warunki wypłaty oprocentowania

Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki obliczone według wzoru:

$O = FV \times r \times n / 365$, gdzie:

- O – kwota odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji (kupon),
- FV – wartość nominalna jednej Obligacji,
- r – oprocentowanie Obligacji w danym Okresie Odsetkowym,
- n – liczba dni w danym Okresie Odsetkowym.

Odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza, z zastrzeżeniem, że pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Okresy Odsetkowe zostają ustalone w następujących terminach:

Okres odsetkowy	Początek okresu odsetkowego	Koniec okresu odsetkowego	Liczba dni w okresie	Dzień ustalenia prawa do odsetek	Dzień płatności odsetek
I	12.08.2015	18.11.2015	99	09.11.2015	18.11.2015
II	19.11.2015	18.02.2016	92	10.02.2016	18.02.2016
III	19.02.2016	18.05.2016	90	10.05.2016	18.05.2016
IV	19.05.2016	18.08.2016	92	09.08.2016	18.08.2016
V	19.08.2016	18.11.2016	92	09.11.2016	18.11.2016
VI	19.11.2016	18.02.2017	92	10.02.2017	18.02.2017
VII	19.02.2017	18.05.2017	89	10.05.2017	18.05.2017
VIII	19.05.2017	18.08.2017	92	09.08.2017	18.08.2017
IX	19.08.2017	18.11.2017	92	10.11.2017	18.11.2017
X	19.11.2017	18.02.2018	92	09.02.2018	18.02.2018
XI	19.02.2018	18.05.2018	89	10.05.2018	18.05.2018
XII	19.05.2018	18.08.2018	92	09.08.2018	18.08.2018

Z zastrzeżeniem odpowiednich regulacji KDPW, jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, wypłata odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać

prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

Z zastrzeżeniem odpowiednich regulacji KDPW, Dniem Ustalenia Praw do odsetek z Obligacji jest 6 (słownie: szósty) Dzień Roboczy przed Dniem Płatności Odsetek. Wypłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

5.2.4. Odsetki za opóźnienie

W przypadku opóźnienia w wypłacie świadczeń z tytułu Obligacji, Obligatariuszom przysługuje prawo żądania od Emitenta wypłaty odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia w płatności.

6. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Nie dotyczy. Obligacje wyemitowane zostały jako niezabezpieczone.

7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie memorandum informacyjnego oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych

Wartość zaciągniętych zobowiązań i rezerw na zobowiązania na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie memorandum informacyjnego tj. na dzień 30 czerwca 2015 r., wynosiła 201.887.638,17 zł, w tym:

	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA [Zł]	201.887.638,17 zł
I.	Rezerwy na zobowiązania, w tym:	22 205 938,98
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 782 351,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	423 587,98
3	Pozostałe rezerwy	-
II.	Zobowiązania długoterminowe, w tym:	153 224 729,40
1	Wobec jednostek powiązanych	-
2	Wobec pozostałych jednostek	153 224 729,40
III.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	24 647 781,18
1	Wobec jednostek powiązanych	16 160 572,96
2	Wobec pozostałych jednostek	8 363 375,75
3	Fundusze specjalne	123 832,47
IV.	Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 809 188,61
1	Ujemna wartość firmy	-
2	Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych	-
3	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 809 188,61

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej, oprócz Obligacji objętych niniejszą notą, Emitent posiada następujące zobowiązania w postaci obligacji:

- Obligacje serii B, zwykłe, na okaziciela, o łącznej wartości nominalnej 30.000.000 zł, data wykupu: 17 lutego 2017 roku;
- Obligacje serii C, zwykłe, na okaziciela, o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 €, data wykupu: 17 lutego 2017 roku;

- c. Obligacje serii D, zwykłe, na okaziciela, o łącznej wartości nominalnej: 100.000.000 zł, data wykupu: 20 listopada 2018 roku.

Wszystkie w/w obligacje są notowane na rynku Catalyst.

Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji:

W ocenie Emitenta, w okresie do dnia wykupu Obligacji, jego ogólne zobowiązania będą utrzymywane na bezpiecznym poziomie adekwatnym do skali prowadzonej działalności, a wskaźniki zdolności do obsługi zadłużenia będą kształtować się na poziomach zapewniających zdolność do zobowiązań wynikających z emitowanych obligacji.

8. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinalizowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Nie dotyczy. Przedsięwzięcie nie zostało określone.

9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy. Z Obligacjami nie są związane świadczenia niepieniężne.

10. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawniony podmiot

Nie dotyczy. Obligacje nie są zabezpieczone.

11. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje: a. Liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

12. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa: a. Liczba akcji przypadających na jedną obligację, b. Cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia, c. Terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

13. ZAŁĄCZNIKI

13.1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/112069/55/20150914155053

Strona 1 z 13

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 14.09.2015 godz. 15:50:53

Numer KRS: 0000112069

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	10.05.2002		
Ostatni wpis	Numer wpisu	55	Data dokonania wpisu
			07.08.2015
	Sygnatura aktu	SZ.XIII NS-REJ.KRS/7429/15/168	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY SZCZECIN-CENTRUM W SZCZECINIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 930055366, NIP: 8960000049
3.Firma, pod którą spółka działa	OT LOGISTICS SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 2992 SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNA WYDZIAŁ VI GOSPODARCZY - REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ZACHODNIOPOMORSKIE, powiat SZCZECIN, gmina SZCZECIN, miejsc. SZCZECIN
2.Adres	ul. KS. STANISŁAWA KUJOTA, nr 18,19, lok. ---, miejsc. SZCZECIN, kod 70-605, poczta SZCZECIN, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.01.1992 R., NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK INDYWIDUALNA KANCELARIA NOTARIALNA NR 18 W WARSZAWIE, UL. DŁUGA 29 REP. TORIUM NR 509/92
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.05.2002R. REP. TORIUM A NUMER 1941/2002, NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU UL. PIŁSUDSKIEGO 74 ZMIENIONO TREŚĆ ART. 3, 5, 7 UST. 1, ART. 8, 9, 17, 25, 26, 28 UST. 1, ART. 32 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI DODANO DO ART. 10 STATUTU SPÓŁKI NOWY UST. 5 DO ART. 12 DODANO NOWY UST. 3, DO ART. 32 DODANO NOWY UST. 3
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.09.2004 R., KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. RYNEK 7, NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK, REP. TORIUM A NR 4242/2004, ZMIENIONO: ART. 6, ART. 7 UST. 2 I UST. 3, ART. 10 UST. 4, ART. 12 UST. 2, ART. 14, ART. 15, ART. 17 UST. 1, UST. 2, UST. 6 I UST. 8, ART. 19, ART. 21, ART. 22, ART. 23, ART. 25 UST. 2, ART. 31, ART. 33, SKREŚLONO: ART. 3, ART. 17 UST. 3 I UST. 4, ART. 25 UST. 3, ART. 28, ART. 32, DODANO: ART. 17 UST. 9, ART. 34
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 22.12.2004 R., KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. RYNEK 1, NOTARIUSZ ROBERT BRONSZTEIN, REP. TORIUM A NR 8104/2004, ZMIENIONO ART. 11 UST. 2, ART. 14, DODANO ART. 11 UST. 3
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.06.2005 R., KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. RYNEK 7, NOTARIUSZ ROBERT BRONSZTEIN, REP. TORIUM A NR 4418/2005, ZMIANA ART. 8 UST. 1, ART. 10 UST. 1, ART. 14, ART. 16 UST. 2
	6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 31 MAJA 2007 R. REP. A NR 4019/2007, SPORZĄDZONY W SIEDZIBIE SPÓŁKI PRZEZ NOTARIUSZA BARTOSZA MASTERNAKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZY ROBERTA BRONSZTEINA I BARTOSZA MASTERNAKA S.C. WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7 - WYKREŚLONO ART. 27.2 STATUTU SPÓŁKI
	7	AKT NOTARIALNY 20 SIERPNIA 2007 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA BARTOSZA MASTERNAKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZY ROBERTA BRONSZTEINA I BARTOSZA MASTERNAKA S.C. WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7, REP. A NR 5473/2007. ZMIENIONO ART. 1-26; UCHYŁONO ART. 27-31 I 33-34
	8	29.02.2008R., NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, RYNEK 7, REP. TORIUM A NR 1716/2008, ZMIENIONO: §13 UST. 4, §14 UST. 1, §15 UST. 5, §20 UST. 1 I 2
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.06.2008 R. SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM BARTOSZEM MASTERNAKIEM Z KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZY ROBERTA BRONSZTEINA I BARTOSZA MASTERNAKA S.C. WE WROCŁAWIU, RYNEK 7, REP. A NR 4929/2008. ZMIENIONO: § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	10	30.06.2010 R., NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZY - ROBERTA BRONSZTEINA I BARTOSZA MASTERNAKA SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7, REP. A NR 11308/2010; ZMIENIONO § 2 UST. 1 STATUTU.
	11	AKT NOTARIALNY Z DNIA 7 MAJA 2012 R., REP. A NR 1098/2012, NOTARIUSZ SYLWIA GARDOCKA, KANCELARIA NOTARIALNA W SZCZECINIE - ZMIANA: §1 UST. 2, §1 UST. 3, §5, §7 UST. 2, §10 UST. 2, §13, §14 UST. 1, §14 UST. 3, §15 UST. 1, §18 UST. 3, §19 UST. 1, §19 UST. 2, §20 UST. 1 PKT 11), §20 UST. 2, §20 UST. 3, §24 UST. 2, §25, DODANO §6 UST. 3, §22 UST. 5
	12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27 CZERWCA 2012 R., REP. A NR 1505/2012, NOTARIUSZ SYLWIA GARDOCKA, KANCELARIA NOTARIALNA W SZCZECINIE - ZMIENIONO: §1 UST. 2, §1 UST. 3
	13	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14 LISTOPADA 2012 R., REP. TORIUM A NUMER 6064/2012, NOTARIUSZ ARTUR ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. W §6 PO PKT 1 DODANO PKT 1(1).
	14	1) AKT NOTARIALNY Z DNIA 15 PAŹDZIERNIKA 2012 R., REP. A NR 5267/2012, NOTARIUSZ ARTUR ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ORAZ AKT NOTARIALNY Z DNIA 23 LIPCA 2013 R., REP. A NR 1398/2013, NOTARIUSZ SYLWIA GARDOCKA, KANCELARIA NOTARIALNA W SZCZECINIE - ZMIENIONO §6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI

Identyfikator wydruku: RP/112069/55/20150914155053

Strona 3 z 13

	2) AKT NOTARIALNY Z DNIA 8 LIPCA 2013 R., REP. A NR 3055/2013, NOTARIUSZ ARTUR ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - ZMIENIONO §6 UST.1 (1) STATUTU SPÓŁKI
15	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14 STYCZNIA 2014 R., REP. A NR 334/2014, NOTARIUSZ ARTUR ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: §10 UST.2, §13 UST.2, §14 UST.1, §15 UST.1, UCHYLONO: §13 UST.3, §20 UST.2.
16	AKT NOTARIALNY Z DNIA 22 GRUDNIA 2014 R., REPERTORIUM A NR 7367/2014, NOTARIUSZ ARTUR ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. ZMIANA §6 UST.1(1)

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma Innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	DZIENNIK "RZECZPOSPOLITA"
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	ZAŁOŻYCIELEM SPÓŁKI JEST SKARB PAŃSTWA. AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 16 STYCZNIA 1992 R. SKARB PAŃSTWA PRZEKSZTAŁCIŁ PRZEDSIĘBIORSTWO PAŃSTWOWE W JEDNOSOBOWĄ SPÓŁKĘ AKCYJNĄ SKARBU PAŃSTWA (REPERTORIUM NR 509/92)
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma PRZEDSIĘBIORSTWO PAŃSTWOWE "ŻEGLUGA NA ODRZE" Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany REJESTR PRZEDSIĘBIORSTW PAŃSTWOWYCH
	3.Numer w rejestrze 280
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNA IV WYDZIAŁ GOSPODARCZY SEKCJA SPRAW REJESTROWYCH
	5.Numer REGON ---
	6.Numer NIP -----

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/112069/55/20150914155053

Strona 4 z 13

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	2 741 107,20 Zł.
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji w wszystkich emisjach	1427660
4. Wartość nominalna akcji	1,92 Zł.
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 741 107,20 Zł.
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	73 326,72 Zł.
Podrubryka 1	
Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	SERIA A
	2. Liczba akcji w danej serii	1277660
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	SERIA B
	2. Liczba akcji w danej serii	150000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	---

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

Identyfikator wydruku: RP/112069/55/20150914155053

Strona 5 z 13

W PRZYPADKU WYBORU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO OŚWIADCZENIA W IMIENIU SPÓŁKI SKŁADA PREZES ZARZĄDU JEDNOOSOBOWO.		
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	STACHIEWICZ
	2.Imiona	DANIEL
	3.Numer PESEL/REGON	74022300293
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	JEZIORNY
	2.Imiona	LECH MARIAN
	3.Numer PESEL/REGON	59031403155
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PAWŁOWSKI
	2.Imiona	PIOTR ADAM
	3.Numer PESEL/REGON	71101611251
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	NOWIK
	2.Imiona	ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL/REGON	63033102479
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	

Identyfikator wydruku: RP/112069/55/20150914155053

Strona 6 z 13

1	1.Nazwisko	SZCZEPANIAK
	2.Imiona	ARTUR
	3.Numer PESEL	69112302392
2	1.Nazwisko	MALINOWSKI
	2.Imiona	ANDRZEJ
	3.Numer PESEL	47082902952
3	1.Nazwisko	KOMOROWSKI
	2.Imiona	MAREK
	3.Numer PESEL	65022500691
4	1.Nazwisko	JEDYNAK
	2.Imiona	KAMIL
	3.Numer PESEL	74122006772
5	1.Nazwisko	BORG
	2.Imiona	GABRIEL
	3.Numer PESEL	52020802375

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	PIOTROWSKI
	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL	72103013430
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z ZASTRZEŻENIEM DZIAŁANIA ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
2	1.Nazwisko	GLISZCZYŃSKI
	2.Imiona	ADAM
	3.Numer PESEL	53050504390
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z ZASTRZEŻENIEM DZIAŁANIA ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
3	1.Nazwisko	SORN
	2.Imiona	GRZEGORZ WOJCIECH
	3.Numer PESEL	74042911536
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	---
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	50, 40, Z, TRANSPORT WODNY ŚRÓDLĄDOWY TOWARÓW
	2	50, 30, Z, TRANSPORT WODNY ŚRÓDLĄDOWY PASAŻERSKI
	3	50, 10, Z, TRANSPORT MORSKI I PRZYBRZEŻNY PASAŻERSKI
	4	50, 20, Z, TRANSPORT MORSKI I PRZYBRZEŻNY TOWARÓW
	5	52, 24, , PRZEŁADUNEK TOWARÓW
	6	52, 10, , MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE TOWARÓW
	7	08, 12, Z, WYDOBYWANIE ŻWIŘU I PIASKU; WYDOBYWANIE GLINY I KAOLINU

8	09, 90, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA POZOSTAŁE GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE
9	77, 1, , WYNAJEM I DZIERŻAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
10	77, 3, , WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH
11	46, 77, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ODPADÓW I ZŁOMU
12	46, 71, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PALIW I PRODUKTÓW POCHODNYCH
13	68, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI
14	41, , , ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
15	42, , , ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ
16	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI
17	58, , , DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
18	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
19	63, , , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI
20	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
21	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
22	49, , , TRANSPORT LĄDOWY ORAZ TRANSPORT RUROCIĄGOWY
23	52, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY
24	30, 1, , PRODUKCJA STATKÓW I ŁODZI
25	33, , , NAPRAWA, KONSERWACJA I INSTALOWANIE MASZYN I URZĄDZEŃ
26	24, 33, Z, PRODUKCJA WYROBÓW FORMOWANYCH NA ZIMNO
27	25, 11, Z, PRODUKCJA KONSTRUKCJI METALOWYCH I ICH CZĘŚCI
28	43, 99, Z, POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
29	52, 29, B, DZIAŁALNOŚĆ ŚRÓDLĄDOWYCH AGENCJI TRANSPORTOWYCH
30	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
31	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
32	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
33	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
34	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
35	71, , , DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY I INŻYNIERII; BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
36	73, , , REKLAMA, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
37	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
38	22, 11, Z, PRODUKCJA OPON I DETEK Z GUMY; BIEŻNIKOWANIE I REGENEROWANIE OPON Z GUMY
39	31, 01, Z, PRODUKCJA MEBLI BIUROWYCH I SKŁEPOWYCH
40	30, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁEGO SPRZĘTU TRANSPORTOWEGO, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
41	28, 22, Z, PRODUKCJA URZĄDZEŃ DŹWIGOWYCH I CHWYTAKÓW
42	46, 1, , SPRZEDAŻ HURTOWA REALIZOWANA NA ZLECENIE
43	45, , , HANDEL HURTOWY I DETALICZNY POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI; NAPRAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH
44	46, 7, , POZOSTAŁA WYSPECJALIZOWANA SPRZEDAŻ HURTOWA

Identyfikator wydruku: RP/112069/55/20150914155053

Strona 8 z 13

45	85, 5, , POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI
46	85, 60, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ
47	79, 90, C, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE REZERWACJI, GDZIE INDEKS NIEKŁASYFIKOWANA
48	85, 52, Z, POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI ARTYSTYCZNEJ
49	90, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSTAWIANIEM PRZEDSTAWIEŃ ARTYSTYCZNYCH
50	90, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA WYSTAWIANIE PRZEDSTAWIEŃ ARTYSTYCZNYCH
51	93, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ROZRYWKOWA I REKREACYJNA
52	85, 51, Z, POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI SPORTOWEJ ORAZ ZAJĘĆ SPORTOWYCH I REKREACYJNYCH
53	93, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA ZE SPORTEM
54	78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
55	49, 3, , POZOSTAŁY TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI
56	49, 4, , TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW ORAZ DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZEPROWADZKAMI
57	49, 5, , TRANSPORT RUCIĄGOWY
58	51, , , TRANSPORT LOTNICZY
59	52, 2, , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT
60	79, , , DZIAŁALNOŚĆ ORGANIZATORÓW TURYSTYKI, POŚREDNIKÓW I AGENTÓW TURYSTYCZNYCH ORAZ POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE REZERWACJI I DZIAŁALNOŚCI Z NIĄ ZWIĄZANE
61	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
62	66, 11, Z, ZARZĄDZANIE RYNKAMI FINANSOWYMI
63	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
64	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	01.03.2002	1.01.2001 - 31.12.2001
	2	07.03.2003	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	16.07.2004	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	15.07.2005	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	20.07.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	03.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	24.07.2008	1.01.2007-31.12.2007
	8	27.07.2009	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	9	11.08.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	04.11.2011	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	11	13.07.2012	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	12	08.05.2013	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	13	16.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	04.05.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Identyfikator wydruku: RP/112069/55/20150914155053

Strona 9 z 13

2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	2	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	3	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	4	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	5	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	6	*****	1.01.2007-31.12.2007
	7	*****	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	8	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	9	*****	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	10	*****	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	11	*****	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	12	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	13	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	1.01.2001 - 31.12.2001
	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	1.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	9	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	*****	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	11	*****	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	12	*****	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	1.01.2001 - 31.12.2001
	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	1.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	9	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	*****	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	11	*****	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	12	*****	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Identyfikator wydruku: RP/112069/55/20150914155053

Strona 10 z 13

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	03.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	24.07.2008	1.01.2007-31.12.2007
	3	27.07.2009	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	4	11.08.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	04.11.2011	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	6	13.07.2012	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	7	08.05.2013	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	8	16.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	04.05.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	1.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	6	*****	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	1.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	6	*****	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	7	*****	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	3	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	*****	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	5	*****	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	6	*****	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE DOKONANE POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI ŻEGLUGA BYDGOSKA - ODRATRANS SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ) NA SPÓŁKĘ "ODRATRANS" SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ) (ŁĄCZNIE PRZECZ PRZEJĘCIE - ART. 492 § 1, PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH). ŻEGLUGA BYDGOSKA - ODRATRANS SPÓŁKA AKCYJNA JEST JEDNOSOBOWĄ SPÓŁKĄ SPÓŁKI "ODRATRANS" SPÓŁKA AKCYJNA, W ZWIĄZKU Z CZYM POŁĄCZENIE ZOSTAŁO PRZEPROWADZONE BEZ ZMIANY STATUTU I BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO "ODRATRANS" SPÓŁKA AKCYJNA (ZGODNIE Z ART. 515 K.S.H.). UCHWAŁY W SPRAWIE POŁĄCZENIA ZOSTAŁY PODJĘTE PRZECZ: NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI ŻEGLUGA BYDGOSKA - ODRATRANS SPÓŁKA AKCYJNA W DNIU 16.16.2009 - UCHWAŁA UMIESZCZONA W PROTOKOLE SPORZĄDZONYM PRZECZ NOTARIUSZA MARCINA PARADOWSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, UL. GDAŃSKA 32/6A, REPERTORIUM A NR 3326/2009 ORAZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI "ODRATRANS" SPÓŁKA AKCYJNA W DNIU 18.06.2009 - UCHWAŁA UMIESZCZONA W PROTOKOLE SPORZĄDZONYM PRZECZ NOTARIUSZA ROBERTA BRONSZTEJNA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, RYNEK 7, REPERTORIUM A NR 8206/2009.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		ŻEGLUGA BYDGOSKA - ODRATRANS SPÓŁKA AKCYJNA
		2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany
		KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3.Numer w rejestrze
		0000019639
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr

		5.Numer REGON
		091275051
2	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE NASTĄPIŁO NA PODSTAWIE ART. 492 §1 PKT 1, ART. 515 §1 ORAZ ART. 516 §6 KSH PRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ (ODRA LLOYD SP. Z O.O.) NA SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ (OT LOGISTICS S.A. Z SIEDZIBĄ W SZCZECINIE), BEZ PODWYŻSZANIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI OT LOGISTICS S.A. ORAZ BEZ WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI ODRA LLOYD SP. Z O.O. NA AKCIE SPÓŁKI OT LOGISTICS S.A. UCHWAŁA W SPRAWIE POŁĄCZENIA SPÓŁKI OT LOGISTICS S.A. ZE SPÓŁKĄ ODRA LLOYD SP. Z O.O. PODJĘTA ZOSTAŁA PRZECZ ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI LOGISTICS S.A. W DNIU 24 KWIECZNIA 2015 R. UCHWAŁĘ TAKĄ PODJĘŁO RÓWNIEŻ ZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW ODRA LLOYD SP. Z O.O. W DNIU 24 KWIECZNIA 2015 R.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		ODRA LLOYD SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
		2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany
		KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3.Numer w rejestrze
		0000104272
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr

Identyfikator wydruku: RP/112069/55/20150914155053

Strona 13 z 13

5.Numer REGON	810487239
---------------	-----------

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 14.09.2015
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

13.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmiany statutu spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd



**STATUT SPÓŁKI
OT LOGISTICS S.A.
z siedzibą w Szczecinie
(tekst jednolity na dzień 22.12.2014)**

ROZDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

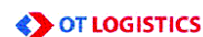
1. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa. Spółka powstała na skutek przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową Spółkę Akcyjną Skarbu Państwa.
2. Spółka prowadzi działalność pod firmą: „OT Logistics Spółka Akcyjna”.
3. Spółka może używać skrótu: „OT Logistics S.A.”.

§ 2

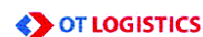
1. Siedzibą Spółki jest miasto Szczecin.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
3. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, społecznych i samorządowych oraz nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.

§ 3

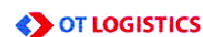
1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) Transport wodny śródlądowy towarów (50.40.Z);
 - 2) Transport wodny śródlądowy pasażerski (50.30.Z);
 - 3) Transport morski i przybrzeżny pasażerski (50.10.Z);
 - 4) Transport morski i przybrzeżny towarów (50.20.Z);
 - 5) Przeladunek towarów (52.24);
 - 6) Magazynowanie i przechowywanie towarów (52.10);
 - 7) Wydobywanie żwiru i piasku; wydobywanie gliny i kaolinu (08.12.Z);
 - 8) Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie (09.90.Z);
 - 9) Wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (77.1);
 - 10) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych (77.3);
 - 11) Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (46.77.Z);



- 12) Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (46.71.Z);
- 13) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (68);
- 14) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (41);
- 15) Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (42);
- 16) Działalność związana z doradztwem z zakresu informatyki (62.02.Z);
- 17) Działalność wydawnicza (58);
- 18) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (62);
- 19) Działalność usługowa w zakresie informatyki (63);
- 20) Działalność rachunkowo – księgowa, doradztwo podatkowe (69.20.Z);
- 21) Badanie rynku i opinii publicznej (73.20.Z);
- 22) Transport lądowy oraz transport rurociągowy (49);
- 23) Działalność usługowa wymagająca transport lądowy (52.21.Z);
- 24) Produkcja statków i łodzi (30.1);
- 25) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (33);
- 26) Produkcja wyrobów formowanych na zimno (24.33.Z);
- 27) Produkcja konstrukcji metalowych i części (25.11.Z);
- 28) Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane (43.99.Z);
- 29) Działalność śródlądowych agencji transportowych (52.29.B);
- 30) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z);
- 31) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z);
- 32) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z);
- 33) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie sklasyfikowana (74.90.Z);
- 34) Działalność holdingów finansowych (64.20.Z);
- 35) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z);
- 36) Działalność w zakresie architektury i inżynierii, badania i analizy techniczne (71);
- 37) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z);



- 38) Reklama, badania rynku i opinii publicznej (73);
- 39) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (82.30.Z);
- 40) Produkcja opon i dętek z gumy, bieżnikowanie i regenerowanie opon z gumy (22.11.Z);
- 41) Produkcja mebli biurowych i sklepowych (31.01.Z);
- 42) Produkcja pozostałego sprzętu transportowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (30.99.Z);
- 43) Produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków (28.22.Z);
- 44) Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (42);
- 45) Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (46.1);
- 46) Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych (45);
- 47) Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (52.21.Z);
- 48) Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (46.7);
- 49) Pozaszkolne formy edukacji (85.5);
- 50) Działalność wspomagająca edukację (85.60.Z);
- 51) Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (79.90.Z);
- 52) Pozaszkolne formy edukacji artystycznej (85.52.Z);
- 53) Działalność związana z wystawieniem przedstawień artystycznych (90.01.Z);
- 54) Działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych (90.02.Z);
- 55) Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna (93.29.Z);
- 56) Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych (85.51.Z);
- 57) Pozostała działalność związana ze sportem (93.19.Z);
- 58) Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (78.10.Z);
- 59) Pozostały transport lądowy pasażerski (49.3);
- 60) Transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przeprowadzkami (49.4);
- 61) Transport rurociągowy (49.5);
- 62) Transport lotniczy (51);
- 63) Działalność usługowa wspomagająca transport (52.2.);
- 64) Działalność organizatorów turystyki, pośredników i agentów turystycznych oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane (79);
- 65) Leasing finansowy (64.91.Z);



- 66) Zarządzanie rynkami finansowymi (66.11.Z);
 - 67) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66.19.Z);
 - 68) Pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z).
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej wymaga uzyskania stosownego zezwolenia lub koncesji, rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności przez Spółkę nastąpi po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.
 3. Uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji, o ile zostanie powzięta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

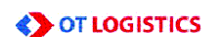
§ 5

Organizację Spółki określa regulamin wewnętrzny (organizacyjny) uchwalony przez Zarząd oraz zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki.

ROZDZIAŁ 2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY. AKCJE

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi **2.741.107,20 zł** (dwa miliony siedemset czterdzieści jeden tysięcy sto siedem złotych dwadzieścia groszy) i dzieli się na **1.427.660** (jeden milion czterysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej **1,92 zł** (jeden złoty dziewięćdziesiąt dwa grosze) każda, z czego:
 - 1.277.660 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy sześćset sześćdziesiąt) akcji stanowią Akcje Serii A;
 - 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji stanowią Akcje Serii B.
- 1¹. Warunkowo podwyższony kapitał zakładowy Spółki wynosi 73.326,72 PLN (słownie złotych: siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia sześć 72/100) i dzieli się na 38.191 (słownie: trzydzieści osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt jeden) akcji na okaziciela serii C o numerach od C00001 do C38191, o wartości nominalnej 1,92 zł (słownie złotych: jeden 92/100) każda, o łącznej wartości nominalnej 73.326,72 PLN (słownie złotych: siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia sześć 72/100). Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji Spółki serii C o numerach od C00001 do C38191, o wartości nominalnej 1,92 PLN (słownie złotych: jeden 92/100) każda, posiadaczom warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii A o numerach od A00001 do A38191 wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały numer 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 grudnia 2014 roku. Jeden warrant subskrypcyjny serii A uprawniać będzie do objęcia jednej akcji serii C. Uprawniony z warrantów subskrypcyjnych serii A o numerach od A00001 do A38191 może wykonać wynikające z nich prawo do objęcia akcji Spółki serii C o numerach od C00001 do C38191 w terminie do dnia 31 sierpnia 2020 roku.
2. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony w drodze emisji nowych akcji bądź też w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
3. Spółka może emitować akcje imienne lub akcje na okaziciela.



§ 7

1. Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warianty subskrypcyjne.
2. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela i odwrotnie może zostać dokonana wyłącznie na żądanie akcjonariusza, z zastrzeżeniem, iż zamiana akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na akcje imienne nie jest dopuszczalna.

§ 8

1. Akcje Spółki mogą być umorzone. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego.
2. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
3. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu powinna być ogłoszona.
4. Podjęcie uchwały o umorzeniu akcji powinno zostać poprzedzone podjęciem przez Walne Zgromadzenie uchwały o wyrażeniu zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych celem umorzenia, w której zostaną określone warunki nabycia tych akcji.

ROZDZIAŁ 3. ORGANY SPÓŁKI. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 9

Organami Spółki są:

- 1) Zarząd,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Walne Zgromadzenie.

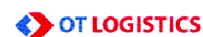
ROZDZIAŁ 4. ZARZĄD

§ 10

1. Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków, w tym Prezesa oraz Wiceprezesa Zarządu.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Rada Nadzorcza Spółki określa również liczbę członków Zarządu danej kadencji.
3. Kadencja członków Zarządu trwa 3 lata. Kadencja członków Zarządu jest wspólna.

§ 11

1. Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.



3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. W przypadku zarządu jednoosobowego reprezentacja Spółki jest jednoosobowa.

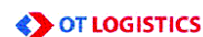
§ 12

Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie oraz zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą regulaminu.

ROZDZIAŁ 5. RADA NADZORCZA

§ 13

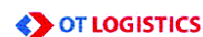
1. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków, w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Spółki określa liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie Spółki.
3. *(uchylony)*
4. Tak długo jak spółka NPN II S.àr.l. z siedzibą w Luksemburgu będzie akcjonariuszem w Spółce posiadającym akcje stanowiące nie mniej niż 7,5% udziału w kapitale zakładowym Spółki, spółka NPN II S.àr.l. z siedzibą w Luksemburgu będzie uprawniona do powoływania oraz odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej Spółki. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Spółkę NPN II S.àr.l. z siedzibą w Luksemburgu nie będzie mógł być odwoływany przez Walne Zgromadzenie. Członek Rady Nadzorczej powołany przez spółkę NPN II S.àr.l. z siedzibą w Luksemburgu będzie miał prawo do zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki, o ile posiedzenie, pomimo wniosku Członka Rady Nadzorczej, nie zostanie zwołane w ciągu 14 dni. Powołania oraz odwołania będą dokonywane w formie pisemnych oświadczeń spółki NPN II S.àr.l. z siedzibą w Luksemburgu adresowanych do Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz zainteresowanej osoby.
5. Rada Nadzorcza jest powoływana na 3-letnią, wspólną kadencję.
6. Do kompetencji Rady Nadzorczej, poza sprawami wynikającymi z postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Statutu Spółki, należy:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty,
 - 3) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu rocznego pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników ocen, o których mowa w pkt 1 i 2 powyżej,
 - 4) powoływanie oraz odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz ustalanie liczby członków Zarządu Spółki,
 - 5) zawieszanie w czynnościach członków Zarządu,
 - 6) wyrażanie zgody Zarządowi Spółki na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy,



- 7) zamiana akcji Spółki z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz z akcji na okaziciela na akcje imienne, z zastrzeżeniem postanowień § 7 ust. 2 Statutu Spółki oraz bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa,
- 8) wprowadzanie zmian w regulaminie Rady Nadzorczej oraz regulaminie Zarządu Spółki,
- 9) zatwierdzenie planów i budżetów rocznych Spółki,
- 10) zatwierdzenie planów i projektów inwestycyjnych Spółki,
- 11) *(uchylony)*
- 12) zatwierdzenie limitu wydatków dla członków Zarządu Spółki;
- 13) zatwierdzenie zaciąganych przez Spółkę wszelkich, nie ujętych w budżetach na dany rok, zobowiązań bilansowych oraz pozabilansowych w łącznej wysokości przekraczającej kwotę 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych),
- 14) opiniowanie podwyższenia oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki,
- 15) wyrażenie zgody lub pozytywne zaopiniowanie udzielania darowizn, nieprzewidzianych w zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki planach i budżetach rocznych Spółki, w łącznej wysokości przekraczającej kwotę 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych),
- 16) wybór biegłego rewidenta do zbadania rocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz spółek od Spółki zależnych,
- 17) wyrażenie zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 18) wyrażenie zgody na nabycie oraz objęcie udziałów lub akcji w innej spółce,
- 19) wyrażenie zgody na ustanowienie na składnikach majątku Spółki ograniczonych praw rzeczowych, w tym hipoteki, zastawu rejestrowego, zastawu cywilnego, użytkowania oraz przewłaszczenia na zabezpieczenie, w kwotach przekraczających 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych).

§ 14

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy prawa lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
3. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali prawidłowo zaproszeni.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
5. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektów uchwał.



6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 4 i ust. 5 nie może dotyczyć wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach członków Zarządu.

§ 15

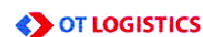
1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy oraz na wniosek członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od złożenia wniosku lub, w sytuacjach wymagających szybkiego podjęcia decyzji, w terminie trzech dni od złożenia wniosku. We wniosku należy podać proponowany porządek obrad. Powyższe nie uchybia uprawnieniom, o których mowa w § 13 ust. 4 powyżej.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący.
3. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i prowadzi, do czasu wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, najstarszy wiekiem członek nowo wybranej Rady Nadzorczej.
4. Zaproszenia na posiedzenie Rady Nadzorczej rozsyłane są za pomocą listów poleconych lub przesyłki nadanej pocztą kurierską. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zaproszenie może być wysłane pocztą elektroniczną, jeżeli członek Rady Nadzorczej uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane.
5. W zaproszeniu należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce posiedzenia oraz szczegółowy porządek obrad. Dzień planowanego posiedzenia nie może być wyznaczony wcześniej niż 7 dni od daty doręczenia zaproszenia.
6. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, jednakże nie rzadziej niż raz na kwartał.

§ 16

1. Z posiedzenia Rady Nadzorczej sporządza się protokół w języku polskim. Protokół z posiedzenia podpisywany jest przez Przewodniczącego oraz wszystkich obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej.
2. Protokół posiedzenia powinien zawierać w szczególności porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne i zgłoszone sprzeciwy.
3. W posiedzeniu Rady Nadzorczej mogą brać udział członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego.
4. Zarząd Spółki jest obowiązany umożliwić odbycie posiedzenia Rady Nadzorczej w siedzibie Spółki w tym w szczególności obowiązany jest udostępnić stosowne pomieszczenie, dostęp do komputera oraz dostęp do sieci Internet.
5. Zarząd Spółki obowiązany jest umożliwić udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej wszystkim zaproszonym przez Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego gościom.

§ 17

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu.
2. Rada Nadzorcza może powoływać ze swego grona komitety oraz określać ich zadania i kompetencje.
3. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.



ROZDZIAŁ 6. WALNE ZGROMADZENIE. AKCJONARIUSZE

§ 18

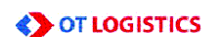
1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
5. Walne Zgromadzenie może zostać odwołane. Dopuszczalna jest również zmiana terminu Walnego Zgromadzenia. Odwołanie oraz zmiana terminu Walnego Zgromadzenia jest dokonywana w sposób przewidziany dla jego zwołania.
6. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, a także w Gliwicach lub w Warszawie.

§ 19

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, o ile przepisy prawa lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów, o ile przepisy prawa lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
3. Zastawnikowi oraz użytkownikowi akcji Spółki nie przysługuje prawo głosu z akcji na których został ustanowiony zastaw lub użytkowanie.

§ 20

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
 - 3) udzielanie absolutorium członkom organów z wykonania przez nich obowiązków,
 - 4) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - 5) zamiana przedmiotu działalności Spółki,
 - 6) zmiana Statutu Spółki,
 - 7) wyrażenie zgody na połączenie, podział oraz przekształcenie Spółki,
 - 8) wyrażenie zgody na rozwiązanie i likwidację Spółki,
 - 9) wyrażenie zgody na emisję obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych,



- 10) wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 11) decydowanie w innych sprawach, które zgodnie z przepisami prawa lub brzmieniem niniejszego Statutu należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.
2. *(uchylony)*
 3. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin.

ROZDZIAŁ 7. PODZIAŁ ZYSKU

§ 21

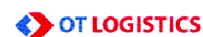
1. W ramach kapitałów własnych, Spółka może tworzyć następujące kapitały:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitały rezerwowe,
 - 4) inne kapitały przewidziane przepisami prawa.
2. Kapitały rezerwowe mogą być tworzone na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. Kapitał rezerwowo utworzony z zysku Spółki może być przeznaczony do podziału między akcjonariuszy.

§ 22

1. Zysk Spółki można przeznaczyć, w szczególności, na:
 - 1) kapitał zapasowy,
 - 2) kapitały rezerwowe,
 - 3) inne kapitały utworzone w Spółce,
 - 4) dywidendę dla akcjonariuszy,
 - 5) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby posiadanych akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.
3. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie.
4. Walne Zgromadzenie może wyłączyć zysk Spółki od podziału pomiędzy akcjonariuszy.
5. Po uprzednim uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, Zarząd ma prawo podjąć decyzję o wypłacie akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej na koniec roku obrotowego dywidendy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.

ROZDZIAŁ 8. ROK OBROTOWY. RACHUNKOWOŚĆ

§ 23



Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 24

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.
2. Spółka jest zobowiązana do sporządzenia oraz przedstawienia każdemu członkowi Rady Nadzorczej:
 - 1) rocznych, zaudytowanych sprawozdań finansowych Spółki, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, w terminie 6 miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego,
 - 2) kwartalnych, nieaudytowanych sprawozdań finansowych Spółki, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, w terminie 2 miesięcy od zakończenia każdego kwartału,
 - 3) miesięcznych raportów finansowych Spółki, w terminie do końca następnego miesiąca,
 - 4) rocznego budżetu Spółki, w terminie do końca grudnia roku poprzedzającego rok którego dotyczy roczny budżet Spółki.
 - 5) innych zestawień, sprawozdań oraz raportów zasadnie wymaganych w ramach sprawowanego nadzoru przez członków Rady Nadzorczej.

ROZDZIAŁ 9. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 25

Pismem do dokonywania przez Spółkę ogłoszeń wymaganych przepisami prawa jest Monitor Sądowy i Gospodarczy, chyba że przepisy prawa dopuszczają publikację ogłoszeń w sieci Internet.

§ 26

W sprawach nie unormowanych niniejszym Statutem zastosowanie znajdują obowiązujące przepisy prawa, w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych.

13.3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych Notą Informacyjną

Uchwała nr 666

z dnia 25 czerwca 2015 roku

Rady Nadzorczej spółki OT LOGISTICS S.A.

z siedzibą w Szczecinie

w sprawie: wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji serii E

Rada Nadzorcza OT Logistics S.A., działając na podstawie § 13 ust. 6 pkt 13) Statutu Spółki, postanowiła

§ 1

1. Wyrazić zgodę na przeprowadzenie w trybie oferty publicznej, emisji do 10.000 (dziesięciu tysięcy) sztuk niezabezpieczonych i nie mających postaci dokumentu obligacji serii E, na okaziciela:
 - 1) o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej do 10.000.000,00 zł (dziesięciu milionów złotych),
 - 2) za cenę emisyjną odpowiadającą ich wartości nominalnej,
 - 3) oprocentowanych wg stałej stopy procentowej nie wyższej niż 5,4 % w skali roku,
 - 4) z których oprocentowanie wypłacane będzie okresowo,
 - 5) z terminem zapadalności przypadającym na 36 miesięcy od dnia ich przydziału.
 co stanowić będzie zaciągnięcie zobowiązania nie ujętego w budżecie Spółki na rok 2015, w łącznej wysokości przekraczającej 1 000 000 zł (jeden milion złotych).
2. Emisja zostanie przeprowadzona za pośrednictwem Niezależnego Domu Maklerskiego SA z siedzibą w Warszawie.
3. Szczegółowe warunki emisji obligacji, o których mowa w ust. 1, określi Zarząd.

§ 2

Zarząd Spółki jest upoważniony do zawierania wszelkich umów związanych z emisją, w trybie oferty publicznej, obligacji, o których mowa w § 1, jak również składania wszelkich wniosków i dokonywania wszelkich czynności, w tym zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., wymaganych do wprowadzenia obligacji, o których mowa w § 1 do obrotu na ASO GPW w Warszawie S.A.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

W głosowaniu jawnym nad uchwałą oddano² głosów, w tym:

Uchwała nr 666 Rady Nadzorczej OT Logistics SA z dnia 25 czerwca 2015



.....⁹..... głosów za przyjęciem uchwały,
 głosów przeciwko przyjęciu uchwały,
 głosów wstrzymujących się od głosowania.

W związku z powyższym uchwała została/nie została przyjęta.

Gabriel Borg

.....^{Gorg}.....

Kamil Jedynak

.....^{Jedynak}.....

Marek Komorowski

.....^{Komorowski}.....

Andrzej Malinowski

.....

Zbigniew Nowik

.....^{Nowik}.....

Artur Szczepaniak

.....

Uchwała nr 666 Rady Nadzorczej OT Logistics SA z dnia 25 czerwca 2015

Uchwała nr 50/2015
Zarządu Spółki OT LOGISTICS S.A.
z siedzibą w Szczecinie
z dnia 21 lipca 2015 roku

w sprawie: emisji Obligacji serii E

Zarząd OT Logistics S.A., zwanej dalej „Spółką” lub „Emitentem”, jako podmiot uprawniony do emisji obligacji zgodnie z art. 2 ust. 1 lit. a) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238), dalej zwanej „Ustawą o obligacjach”, działając na podstawie art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w Uchwale nr 666 z dnia 25 czerwca 2015r., postanowił, co następuje.

§ 1.

1. Wyemitować do 10.000 sztuk (słownie: dziesięć tysięcy sztuk) niezabezpieczonych obligacji serii E na okaziciela, o wartości nominalnej 1000 zł (jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych) („Obligacje”).
2. Nie określać celu emisji Obligacji.

§ 2.

Ustalić, iż dniem wykupu Obligacji będzie dzień 11 sierpnia 2018 roku. W tym dniu Spółka wypłaci każdemu posiadaczowi Obligacji, zwanemu dalej „Obligatariuszem”, kwotę równą wartości nominalnej Obligacji.

§ 3.

1. Za okres od dnia następującego po Dniu Emisji Obligacji w rozumieniu stanowiących Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały Warunków Emisji Obligacji, zwanych dalej „WEO”, do Dnia Wykupu, Obligacje podlegać będą oprocentowaniu według Stałej Stopy Procentowej (w stosunku rocznym) wynoszącej 5,4%. Spółka będzie wypłacać Obligatariuszom odsetki, należne za kolejne Okresy Odsetkowe, które ustala się następująco:

Okres odsetkowy	Początek okresu odsetkowego	Koniec okresu odsetkowego	Liczba dni w okresie	Dzień ustalenia prawa do odsetek	Dzień płatności odsetek
I	12.08.2015	11.11.2015	92	03.11.2015	11.11.2015
II	12.11.2015	11.02.2016	92	03.02.2016	11.02.2016
III	12.02.2016	11.05.2016	90	02.05.2016	11.05.2016
IV	12.05.2016	11.08.2016	92	03.08.2016	11.08.2016
V	12.08.2016	11.11.2016	92	03.11.2016	11.11.2016
VI	12.11.2016	11.02.2017	92	03.02.2017	11.02.2017
VII	12.02.2017	11.05.2017	89	02.05.2017	11.05.2017
VIII	12.05.2017	11.08.2017	92	03.08.2017	11.08.2017
IX	12.08.2017	11.11.2017	92	03.11.2017	11.11.2017
X	12.11.2017	11.02.2018	92	02.02.2018	11.02.2018
XI	12.02.2018	11.05.2018	89	02.05.2018	11.05.2018

XII	12.05.2018	11.08.2018	92	03.08.2018	11.08.2018
-----	------------	------------	----	------------	------------

2. Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą płatne w Dniu płatności odsetek właściwym dla danego Okresu odsetkowego zgodnie z tabelą umieszczoną w ust. 1.

§ 4.

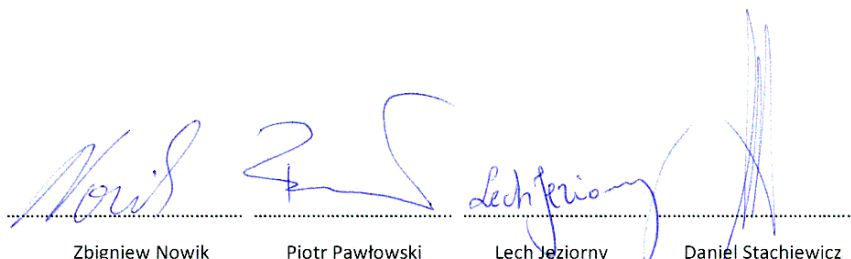
1. Emisja Obligacji nastąpi w trybie wskazanym w art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach tj. w trybie oferty publicznej, w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2013 r. poz. 1382), dalej zwanej „Ustawą o ofercie publicznej” zgodnie z art. 7 ust. 9 oraz art. 41 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, w konsekwencji czego Emitent zobowiązany jest udostępnić do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Treść memorandum informacyjnego nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.
2. Oferującym Obligacje będzie Niezależny Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie. Dopuszczona jest możliwość przeprowadzenia oferty przez członków konsorcjum dystrybucyjnego zorganizowanego przez Oferującego.
3. Obligacje będą oferowane po Cenie Emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji.

§ 5.

Zarząd Spółki niniejszym przyjmuje treść WEO określających świadczenia wynikające z Obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy, o treści określonej w Załączniku nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Zbigniew Nowik Piotr Pawłowski Lech Jeziorny Daniel Stachiewicz

Warunki emisji Obligacji w obowiązującym brzmieniu (zmienione Uchwałą nr 53/2015 Zarządu Spółki OT Logistics S.A. z dnia 7 sierpnia 2015 r.), o których mowa w powyższej uchwale znajdują się w Załączniku nr 13.4 niniejszej noty informacyjnej.

Uchwała nr 53/2015
Zarządu Spółki OT Logistics S.A.
z siedzibą w Szczecinie
z dnia 7 sierpnia 2015 roku

w sprawie: zmiany uchwały nr 50/2015 Zarządu Spółki OT Logistics S.A. z dnia 21 lipca 2015r. w sprawie emisji Obligacji serii E

Zarząd OT Logistics S.A., zwanej dalej „Spółką” lub „Emitentem”, jako podmiot uprawniony do emisji obligacji zgodnie z art. 2 ust. 1 lit. a) ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238), dalej zwanej „Ustawą o obligacjach”, działając na podstawie art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach, postanowił, co następuje.

§ 1.

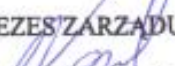
1. Zmienić uchwałę nr 50/2015 Zarządu Spółki OT Logistics S.A. z dnia 21 lipca 2015r. w sprawie emisji Obligacji serii E i ustalone w niej warunki emisji Obligacji Serii E, dalej „Uchwała”, w ten sposób, że:
 - 1) § 2 zdanie pierwsze Uchwały otrzymuje brzmienie następujące:
 „Ustalić, iż dniem wykupu Obligacji będzie dzień 18 sierpnia 2018 roku.”
 - 2) zmienia się Warunki Emisji Obligacji, stanowiące Załącznik nr 1 do Uchwały w zakresie dotyczącym:
 - a) Dnia Zamknięcia Subskrypcji – na dzień 14 sierpnia 2015, godz. 22:00,
 - b) Daty dokonania wpłat na rachunek bankowy domu maklerskiego przyjmującego zapis na dzień 14 sierpnia 2015, godz. 22:00,
 - c) Daty Przydziału Obligacji (Dzień Przydziału) na dzień 18 sierpnia 2015,
 - d) Dnia emisji Obligacji (Dzień Emisji) na dzień 18 sierpnia 2015,
 - e) Dnia wykupu Obligacji (Dnia Wykupu) na dzień 18 sierpnia 2018,
 - f) Poszerzenia podstawy prawnej emisji o niniejszą uchwałę,
 - g) terminów Okresów Odsetkowych na następujące:

Okres odsetkowy	Początek okresu odsetkowego	Koniec okresu odsetkowego	Liczba dni w okresie	Dzień ustalenia prawa do odsetek	Dzień płatności odsetek
I	12.08.2015	18.11.2015	99	09.11.2015	18.11.2015
II	19.11.2015	18.02.2016	92	10.02.2016	18.02.2016
III	19.02.2016	18.05.2016	90	10.05.2016	18.05.2016
IV	19.05.2016	18.08.2016	92	09.08.2016	18.08.2016
V	19.08.2016	18.11.2016	92	09.11.2016	18.11.2016
VI	19.11.2016	18.02.2017	92	10.02.2017	18.02.2017
VII	19.02.2017	18.05.2017	89	10.05.2017	18.05.2017
VIII	19.05.2017	18.08.2017	92	09.08.2017	18.08.2017
IX	19.08.2017	18.11.2017	92	10.11.2017	18.11.2017
X	19.11.2017	18.02.2018	92	09.02.2018	18.02.2018
XI	19.02.2018	18.05.2018	89	10.05.2018	18.05.2018
XII	19.05.2018	18.08.2018	92	09.08.2018	18.08.2018

2. Przyjmuje się tekst jednolity Warunków Emisji Obligacji Serii E, określających świadczenia wynikające z Obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy, uwzględniający zmiany wskazane w ust. 1 pkt 2 powyżej, o treści określonej w Załączniku nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Nowik

WICEPREZES ZARZĄDU

Daniel Stachiewicz

WICEPREZES ZARZĄDU

Lech Jeziorny

Warunki emisji Obligacji o których mowa w powyższej uchwale znajdują się w Załączniku nr 13.4. niniejszej noty informacyjnej.

Uchwała nr 59/2015
Zarządu Spółki OT Logistics S.A.
z siedzibą w Szczecinie („Spółka”)
z dnia 18 sierpnia 2015r.

w sprawie: przydziału Obligacji Serii E

Działając na podstawie art. 43 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238), dalej zwanej „Ustawą o obligacjach” oraz pkt 16.6 i pkt 16.9 Rozdziału III Memorandum Informacyjnego, sporządzonego i upublicznionego w związku z ofertą publiczną 10.000 Obligacji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1.000 zł każda i cenie emisyjnej jednej Obligacji równej wartości nominalnej i wynoszącej 1.000 w związku z pkt 8.2 Warunków Emisji Obligacji Serii E, przyjętych Uchwałą Zarządu Spółki nr 50/2015 z dnia 21 lipca 2015r., zmienioną Uchwałą Zarządu nr 53/2015 z dnia 7 sierpnia 2015r. oraz mając na uwadze, iż liczba Obligacji serii E objętych prawidłowymi, opłaconymi i złożonymi w Okresie Subskrypcji zapisami, przekroczyła liczbę oferowanych Obligacji serii E, Zarząd OT Logistics S.A. postanowił, co następuje

§ 1


Przydzielić Inwestorom Obligacje Serii E w liczbie przypisanej każdemu z nich w Załączniku nr 1 do niniejszej uchwały. Lista Inwestorów wraz z liczbą przydzielonych im Obligacji Serii E stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia.

WICEPREZES ZARZĄDU

Lech Jeziorny

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Nowik

WICEPREZES ZARZĄDU

Daniel Stachiewicz

13.4. Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych**Warunki emisji Obligacji serii E**

Dokument niniejszy określa warunki emisji Obligacji serii E (dalej: „Warunki Emisji”) emitowanych przez OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000112069, REGON: 930055366, NIP: 8960000049, kapitał zakładowy 2.741.107,20 zł, opłacony w całości (zwanej dalej: „Emitentem”).

Emisja Obligacji zostanie dokonana w trybie, wskazanym w art. 33 pkt 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (Dz. U. z 2015r. poz. 238) tj. w trybie oferty publicznej, w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2013r. poz. 1382), dalej zwanej „Ustawą o Ofercie Publicznej” zgodnie z art. 7 ust. 9 oraz art. 41 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, w konsekwencji czego Emitent zobowiązany jest udostępnić do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Treść memorandum informacyjnego nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Niniejsze Warunki Emisji określają świadczenia wynikające z Obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy.

Podsumowanie informacji o emisji Obligacji**Harmonogram emisji Obligacji**

Dzień Rozpoczęcia Subskrypcji:	27.07.2015
Dzień Zamknięcia Subskrypcji:	14.08.2015, godz. 22:00
Data dokonania wpłat na rachunek bankowy domu maklerskiego przyjmującego zapis:	14.08.2015, godz. 22:00
Przydział Obligacji:	18.08.2015

Podstawowe parametry emisji Obligacji**Informacje o wielkości emisji**

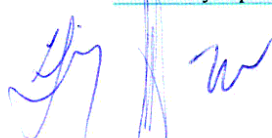
Wielkość emisji Obligacji	do 10 000 (dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji (10 000 000 zł)
Wartość nominalna jednej Obligacji	1 000 zł (jeden tysiąc złotych)
Cena emisyjna jednej Obligacji	1 000 zł (jeden tysiąc złotych)
Minimalny zapis na Obligacje	5 sztuk Obligacji (5 000 zł)

Informacje o oprocentowaniu

Rodzaj oprocentowania	stałe
Wysokość oprocentowania	5,4%
Częstotliwość wypłaty odsetek	kwartalnie

Informacje o terminach

Dzień emisji Obligacji	18.08.2015
Termin do wykupu Obligacji	36 miesięcy
Dzień wykupu Obligacji	18.08.2018



1. Definicje

1) ASO GPW	alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach rynku Catalyst
2) Cena Emisyjna	oznacza cenę emisyjną jednej Obligacji równą 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych)
3) Dzień Rozpoczęcia Subskrypcji	dzień 27.07.2015 r., w którym rozpocznie się przyjmowanie zapisów na Obligacje
4) Dzień Zamknięcia Subskrypcji	dzień 14.08.2015 r., godz. 22:00, w którym zakończy się przyjmowanie zapisów na Obligacje
5) Dzień Emisji	18.08.2015 r. w którym Emitent dokona przydziału Obligacji
6) Dzień Płatności Odsetek	dzień, na który nalicza się odsetki za dany Okres Odsetkowy. Jest to również dzień, w którym dokonuje się płatności naliczonych odsetek, pod warunkiem, że dzień ten przypada w Dniu Roboczym. W przypadku, gdy Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień ustawowo wolny od pracy, wówczas płatność naliczonych odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek
7) Dzień Przydziału	18.08.2015 r., w którym Emitent w drodze uchwały dokonuje przydziału Obligacji
8) Dzień Roboczy	każdy dzień tygodnia, od poniedziałku do piątku który nie jest dniem ustawowo wolnym od pracy ani dniem, w którym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. nie świadczy swoich usług
9) Dzień Ustalenia Praw	dzień ustalenia Obligatariuszy, którym jako uprawnionym z Obligacji, zostaną wypłacone najbliższe świadczenia wynikające z Obligacji
10) Dzień Wykupu	18.08.2018 r. w którym uprawnionym z Obligacji wypłacona zostanie wartość nominalna Obligacji. W przypadku, gdy Dzień Wykupu nie przypadnie na Dzień Roboczy, wówczas płatność wartości nominalnej Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu
11) Emitent / Spółka	OT Logistics Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie przy ul. Ks. Stanisława Kujota 18, 19, 70-605 Szczecin, wpisana do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po numerem KRS 0000112069, o kapitale zakładowym wynoszącym 2 741 107,20 zł, opłaconym w całości, NIP 896-000-00-49
12) Ewidencja	ewidencja papierów wartościowych prowadzona do czasu rejestracji Obligacji w KDPW przez Firmę Inwestycyjną
13) Firma Inwestycyjna	Dom Maklerski BOŚ S.A., z którym Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest rejestracja Obligacji
14) Formularz	formularz zapisu będący podstawą dokonania zapisu na Obligacje przez Inwestora
15) Grupa Kapitałowa Emitenta	oznacza podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej tworzonej przez OT Logistics Spółka Akcyjna wraz z OT Logistics Spółka Akcyjna
16) Inwestor	osoba składająca zapis na Obligacje poprzez wypełnienie i podpisanie Formularza
17) KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
18) Konsorcjum Dystrybucyjne	zorganizowane przez Oferującego konsorcjum domów maklerskich, które będą przyjmować od Inwestorów zapisy na Obligacje w formie Formularzy.
19) Memorandum Informacyjne	dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną Obligacji na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. poz. 988)
20) Obligacje	niezabezpieczone, nie mające postaci dokumentu obligacje na okaziciela serii E emitowane przez OT Logistics S.A., z których treści wynika, iż Emitent jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego spełnić świadczenia szczegółowo opisane w Warunkach Emisji
21) Obligatariusz	osoba uprawniona z Obligacji, wpisana do Ewidencji lub posiadająca Obligacje zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych
22) Oferujący	Niezależny Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 217 lok. 15, 04-077 Warszawa
23) Okres Odsetkowy	liczba dni pomiędzy początkiem okresu, za który nalicza się świadczenia z tytułu Obligacji, a końcem tego okresu
24) Próg Zapisu	minimalna lub maksymalna liczba Obligacji, na którą Inwestor może złożyć zapis
25) Przedterminowy Wykup Obligacji	oznacza wykup Obligacji przed terminem ich zapadalności, na żądanie Obligatariusza lub Emitenta w przypadkach i na warunkach przewidzianych w Warunkach Emisji
26) Punkt Obsługi Klienta \ POK	oznacza punkt przyjmowania Formularzy, stanowiący punkt obsługi klienta jednego z członków Konsorcjum Dystrybucyjnego
27) Przypadek Naruszenia	wystąpienie któregośkolwiek ze zdarzeń w pkt. 10.5 (Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Obligatariusza)
28) Rachunek Inwestora	oznacza rachunek bankowy wskazany w Formularzu przez Inwestora
29) Rachunek Oferującego	oznacza rachunek bankowy prowadzony na rzecz Oferującego przez Bank BPH S.A. numer: 37 1060 0076 0000 3300 0082 0804
30) Rachunek Papierów Wartościowych	rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 Ustawy o obrocie, na którym zapisane zostaną Obligacje po ich dematerializacji w rozumieniu art. 5a Ustawy o



	obrocie, należący do Obligatariusza
31) Warunki Emisji	oznacza niniejsze Warunki emisji Obligacji
32) Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2013r. poz. 1382)
33) Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238)
34) Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm.)
35) Strona internetowa	Strona internetowa Emitenta, o adresie www.otlogistics.com.pl .

2. Podstawa prawna emisji Obligacji

Podstawą prawną emisji jest:

- Art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238)
- Uchwała nr 666 Rady Nadzorczej OT Logistics S.A. z dnia 25 czerwca 2015r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji serii E
- Uchwała nr 50/2015 Zarządu spółki OT Logistics S.A. z dnia 21 lipca 2015 roku w sprawie emisji Obligacji serii E, zmieniona uchwałą nr 53/2015 Zarządu spółki OT Logistics S.A. z dnia 7 sierpnia 2015 roku.

3. Forma obligacji

Obligacje emitowane są w myśl art. 8 Ustawy o obligacjach, jako papiery wartościowe niemające postaci dokumentu.

Po dokonaniu przydziału Obligacji Emitent może ubiegać się o wprowadzenie przydzielonych Obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: ASO GPW).

4. Ewidencja

Zgodnie z treścią art. 8 ust. 1 Ustawy o obligacjach prawa z obligacji niemających postaci dokumentu powstają z chwilą dokonania zapisu w ewidencji i przysługują osobie w niej wskazanej jako posiadacz tych obligacji.

Do czasu zapisania Obligacji na rachunkach inwestycyjnych Obligatariuszy, Ewidencja Obligacji prowadzona będzie przez Firmę Inwestycyjną. Emitent, niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji, złoży do KDPW wniosek o rejestrację Obligacji w KDPW.

5. Cel emisji Obligacji

Cel emisji Obligacji nie został określony.

6. Zbywalność Obligacji, prawa wynikające z Obligacji

Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.

Zgodnie z art. 8 ust. 6 Ustawy o obligacjach, po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone.



7. Opis świadczeń Emitenta

Z każdej Obligacji wynikają obowiązki Emitenta do spełnienia następujących świadczeń, o charakterze pieniężnym:

- 1) wypłaty wartości nominalnej Obligacji (Kwota Wykupu) na zasadach określonych w pkt 10 Warunków Emisji
- 2) wypłaty odsetek od Obligacji na zasadach określonych w pkt 9.3 Warunków Emisji.

Z Obligacjami nie są związane świadczenia niepieniężne.

Żadne kwoty należne z tytułu Obligacji nie będą wypłacane Obligatariuszom w gotówce.

Do momentu rejestracji Obligacji w KDPW wypłata świadczeń należnych z Obligacji będzie dokonywana za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej, na Rachunek Inwestora wskazany przez Inwestora w treści Formularza albo wskazany później w inny sposób, zgodnie z regulacjami podmiotu prowadzącego Ewidencję. Wypłata świadczeń będzie odbywała się zgodnie z regulacjami podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Po dokonaniu rejestracji Obligacji w KDPW, płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, na których zapisane będą Obligacje. Płatności będą dokonywane zgodnie z regulacjami KDPW. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń będą Obligatariusze, którzy będą mieli zapisane Obligacje w KDPW w Dniu Ustalenia Praw.

Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu w ASO GPW, powstawanie i przenoszenie praw z Obligacji odbywać się będzie zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi dotyczącymi praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych oraz regulacjami KDPW, ASO GPW i regulaminami podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

Zgodnie z art. 8 ust. 6 Ustawy o obligacjach, po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone.

Wypłaty świadczeń będą dokonywane po potrąceniu lub pobraniu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych, o ile wymagają tego odpowiednie przepisy prawa. Szczegóły w zakresie wysokości świadczeń, sposobu ich ustalania, terminów i sposobów ich spełnienia zostały opisane w dalszej części niniejszego dokumentu.

8. Informacje o warunkach oferty

8.1 Tryb emisji

Obligacje emitowane są w trybie oferty publicznej, tj. w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach zgodnie z art. 7 ust. 9 oraz art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

8.2 Warunki zapisu i przydziału Obligacji

Opis zasad dystrybucji oferowanych Obligacji, a w tym w szczególności zasad, miejsc i terminów składania zapisów na Obligacje oraz terminów i szczegółowych zasad przydziału Obligacji zamieszczony zostanie w Memorandum Informacyjnym.



9. Parametry Obligacji

9.1 Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych)

Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

9.2 Wielkość emisji i wielkość zapisu

Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia

Emisja obejmuje do 10 000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji.

Łączna wielkość emisji liczona według wartości nominalnej Obligacji wynosi 10 000 000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych).

Próg Zapisu na Obligacje

Minimalny zapis na Obligacje objęty jednym Formularzem wynosi 5 sztuk (słownie: pięć sztuk) Obligacji.

Maksymalny zapis na Obligacje objęty jednym Formularzem wynosi 10 000 sztuk (słownie: dziesięć tysięcy sztuk) Obligacji.

9.3 Oprocentowanie

Rodzaj oprocentowania i wysokość

Oprocentowanie Obligacji jest stałe i wynosi 5,4% w skali roku.

Okres, za który naliczane będzie oprocentowanie

Odsetki będą naliczane począwszy od dnia 12 sierpnia 2015 roku (włącznie z tym dniem) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem). Odsetki naliczane są odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

Terminy i warunki wypłaty oprocentowania

Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki obliczone według wzoru:

$O = FV \times r \times n / 365$, gdzie:

- O – kwota odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji (kupon),
- FV – wartość nominalna jednej Obligacji,
- r – oprocentowanie Obligacji w danym Okresie Odsetkowym,
- n – liczba dni w danym Okresie Odsetkowym.

Odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza, z zastrzeżeniem, że pół grosza będzie zaokrąglone w górę.



Okresy Odsetkowe zostają ustalone w następujących terminach:

Okres odsetkowy	Początek okresu odsetkowego	Koniec okresu odsetkowego	Liczba dni w okresie	Dzień ustalenia prawa do odsetek	Dzień płatności odsetek
I	12.08.2015	18.11.2015	99	09.11.2015	18.11.2015
II	19.11.2015	18.02.2016	92	10.02.2016	18.02.2016
III	19.02.2016	18.05.2016	90	10.05.2016	18.05.2016
IV	19.05.2016	18.08.2016	92	09.08.2016	18.08.2016
V	19.08.2016	18.11.2016	92	09.11.2016	18.11.2016
VI	19.11.2016	18.02.2017	92	10.02.2017	18.02.2017
VII	19.02.2017	18.05.2017	89	10.05.2017	18.05.2017
VIII	19.05.2017	18.08.2017	92	09.08.2017	18.08.2017
IX	19.08.2017	18.11.2017	92	10.11.2017	18.11.2017
X	19.11.2017	18.02.2018	92	09.02.2018	18.02.2018
XI	19.02.2018	18.05.2018	89	10.05.2018	18.05.2018
XII	19.05.2018	18.08.2018	92	09.08.2018	18.08.2018

Jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, wypłata odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wyniki z tego tytułu opóźnienie.

Dniem Ustalenia Praw do odsetek z Obligacji jest 6 (słownie: szósty) Dzień Roboczy przed Dniem Płatności Odsetek. W przypadku rejestracji Obligacji w KDPW, proces ten będzie realizowany w terminach i w sposób określony przez regulacje KDPW, a wypłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza. Do czasu rejestracji Obligacji w KDPW wypłata odsetek dokonywana będzie na Rachunki Inwestorów za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję.

Odsetki za opóźnienie

W przypadku opóźnienia w wypłacie świadczeń z tytułu Obligacji, Obligatariuszom przysługuje prawo żądania od Emitenta wypłaty odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia w płatności.

10. Wykup Obligacji

10.1 Dzień wykupu

Obligacje zostaną wykupione w Dniu Wykupu Obligacji, chyba że Obligatariusz skorzysta z Prawa Wcześniejszego Wykupu Obligacji, o którym mowa w ppkt. 10.4 i 10.5.

Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wyniki z tego tytułu opóźnienie.

10.2 Kwota wykupu



Obligacje zostaną wykupione po ich wartości nominalnej, tj. 1.000,00 zł za jedną Obligację. Dniem Ustalenia Prawa do kwoty wykupu Obligacji jest 6. (słownie: szósty) Dzień Roboczy poprzedzający Dzień Wykupu.

W przypadku rejestracji Obligacji w KDPW, proces ten będzie realizowany w terminach i w sposób określony przez regulacje KDPW, a Wykup Obligacji zostanie dokonany poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji przysługujących danemu Obligatariuszowi oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

W przypadku wykupu Obligacji wpisanych do Ewidencji prowadzonej przez Firmę Inwestycyjną wykup Obligacji zostanie dokonany poprzez uznanie Rachunku Inwestora, wskazanego w Formularzu lub wskazany zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Firmie Inwestycyjnej, kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji przysługujących danemu Inwestorowi oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

10.3 Umorzenie Obligacji

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

10.4 Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta

Emitentowi przysługuje prawo do przedterminowego wykupu (Przedterminowy Wykup Obligacji) całości lub części Obligacji nie wcześniej niż po 12 miesiącach od Dnia Emisji.

Emitent dokona Przedterminowego Wykupu Obligacji poprzez wypłatę kwoty 1005 zł stanowiącej 100,5% wartości nominalnej jednej Obligacji) za każdą Obligację oraz należnych odsetek liczonych od początku ostatniego Okresu Odsetkowego do dnia Przedterminowego Wykupu Obligacji (włącznie z tym dniem).

Przedterminowy Wykup Obligacji skuteczny będzie jedynie w przypadku złożenia Zawiadomienia o Przedterminowym Wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem daty wcześniejszego wykupu oraz z podaniem takiego komunikatu do publicznej wiadomości, za pośrednictwem komunikatu EBI/ESPI, zamieszczeniem na Stronie internetowej Emitenta, bądź przekazaniem go Obligatariuszom (listem poleconym) w terminie 14 dni przed planowanym dniem Przedterminowego Wykupu Obligacji.

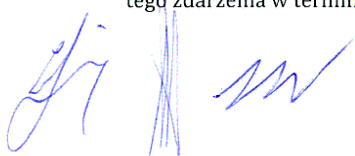
Dniem Ustalenia Prawa do kwoty wykupu w ramach Przedterminowego Wykupu Obligacji będzie 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień wcześniejszego wykupu.

Jeżeli Przedterminowy Wykup Obligacji nastąpi po rejestracji Obligacji w KDPW, proces ten będzie realizowany w terminach i w sposób określony przez regulacje KDPW. Do czasu rejestracji Obligacji w KDPW Przedterminowy Wykup Obligacji na żądanie Emitenta dokonany będzie na Rachunki Inwestorów za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej.

W sytuacji gdy Obligacje Emitenta zostaną wprowadzone do obrotu na rynku Catalyst, począwszy od dnia notowań Obligacji Emitent może nabywać Obligacje w transakcji zawartej na rynku Catalyst, jedynie w celu ich umorzenia.

10.5 Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza

Każdemu Obligatariuszowi przysługuje prawo do Przedterminowego Wykupu całości lub części posiadanych Obligacji w przypadku nastąpienia między Dniem Emisji a Dniem Wykupu któregośkolwiek z poniższych naruszeń (dalej „Przypadek Naruszenia”), a Emitent nie usunie tego zdarzenia w terminie zgodnym z pkt. 10.6. :



- a) okaże się, że jakiegokolwiek zobowiązanie Emitenta z Obligacji jest lub zostało zaciągnięte niezgodnie z prawem, stanie się nieważne, niewiążące lub nieegzekwowalne,
- b) Emitent bez uzasadnienia zakwestionuje treść zobowiązań wynikających z niniejszych Warunków Emisji,
- c) Emitent złoży wniosek o ogłoszenie swojej upadłości,
- d) Emitent z powodu zagrożenia niewypłacalnością w rozumieniu art. 492 ustawy z dnia 28 lutego 2003r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2012r. poz. 1112 z późn. zm.) złoży oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego,
- e) wszczęcie postępowania naprawczego albo ogłoszenie upadłości Emitenta,
- f) Emitent nie wprowadzi Obligacji do obrotu w ASO GPW w ciągu 180 dni od Dnia Emisji, chyba, że będzie to wynikało wyłącznie z okoliczności leżących po stronie ASO GPW.

Emitent zobowiązany jest do przekazywania informacji o wystąpieniu zdarzeń opisanych w ppkt. 10.5 lit. a-f, oraz o wynikającym z tego dla Obligatariuszy prawie do Przedterminowego Wykupu Obligacji, w trybie przewidzianym w ppkt. 10.6. Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę do żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji posiadanych przez Obligatariusza.

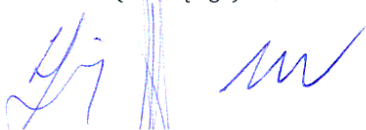
Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji, na żądanie Obligatariusza, przysługujące mu Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu przysługujących mu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia, nie krótszego niż 3 dni, w wykonaniu w terminie w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji.

10.6 Uprawnienia w przypadku naruszenia, okres naprawczy

W przypadku nastąpienia jakiegokolwiek zdarzenia wymienionego w ppkt. 10.5. lit. a-f, Obligatariusz jest uprawniony do wezwania na piśmie Emitenta do usunięcia Przypadku Naruszenia, wyznaczając Emitentowi termin nie krótszy niż 30 (trzydzieści) Dni Roboczych na usunięcie wskazanego naruszenia.

W przypadku nieusunięcia przez Emitenta wskazanego naruszenia w wyznaczonym terminie, Obligatariusz uprawniony jest do złożenia Emitentowi pisemnego zawiadomienia („Zawiadomienie o Wymagalności”), że świadczenia z Obligacji przez niego posiadanych stają się natychmiast wymagalne i podlegają przedterminowemu wykupowi, a Emitent jest zobowiązany na żądanie Obligatariusza dokonać przedterminowego wykupu posiadanych przez takiego Obligatariusza Obligacji. Zawiadomienie o Wymagalności powinno wskazywać na przypadek naruszenia Warunków Emisji, będący podstawą takiego żądania oraz liczbę Obligacji przedstawionych do natychmiastowego wykupu. Do Zawiadomienia o Wymagalności należy dołączyć: (1) świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący ewidencję Obligacji, obejmujące Obligacje objęte żądaniem Przedterminowego Wykupu z terminem ważności do Dnia Przedterminowego Wykupu oraz (2) w przypadku Obligatariuszy nie będących osobami fizycznymi - oryginały dokumentów potwierdzających upoważnienie osób podpisujących Zawiadomienie o Wymagalności do składania oświadczeń woli w imieniu danego Obligatariusza.

Zawiadomienie o Wymagalności będzie skuteczne, jeżeli zostanie wysłane Emitentowi do 10 (dziesiątego) Dnia Roboczego po dniu wyznaczonym przez Obligatariusza na usunięcie



naruszenia. W przypadku naruszenia terminu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Zawiadomienie o Wymagalności nie wywołuje żadnych skutków.

W przypadku złożenia przez Obligatariusza Zawiadomienia o Wymagalności, zgodnie z powyższymi warunkami, dzień Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie 25 (dwudziestego piątego) Dnia Roboczego od daty otrzymania przez Emitenta Zawiadomienia o Wymagalności.

Emitent dokona Przedterminowego Wykupu Obligacji poprzez wypłatę wartości nominalnej obligacji w wysokości 1.000,00 zł za każdą Obligację oraz należnych odsetek liczonych od początku ostatniego Okresu Odsetkowego do dnia Przedterminowego Wykupu Obligacji (włącznie z tym dniem).

Jeżeli przedterminowy wykup nastąpi po rejestracji Obligacji w KDPW, proces ten będzie realizowany w terminach i w sposób określony przez regulacje KDPW. Do czasu rejestracji Obligacji w KDPW Przedterminowy Wykup Obligacji na żądanie Emitenta dokonany będzie na Rachunki Inwestorów za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej.

Powyższe zapisy nie zwalniają Obligatariusza ze składania odpowiednich oświadczeń oraz dokonywania odpowiednich czynności zgodnie z regulacjami KDPW.

Przedterminowy Wykup Obligacji w przypadkach opisanych w art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach skuteczny będzie jedynie w przypadku złożenia Emitentowi przez Obligatariusza pisemnego żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji. Wykup nastąpi w 14 (czternastym) dniu od dnia otrzymania przez Emitenta żądania Obligatariusza, o ile będzie to Dzień Roboczy. Gdyby 14 (czternasty dzień) powyższego terminu przypadał na inny dzień niż Dzień Roboczy, wykup nastąpi w najbliższym Dniu Roboczym. Dniem Ustalenia Prawa do kwoty wykupu w takim przypadku będzie 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień wcześniejszego wykupu. Jeżeli Przedterminowy Wykup Obligacji przypadałby na okres po rejestracji Obligacji w KDPW, proces ten będzie realizowany w terminach i w sposób określony przez regulacje KDPW. Do czasu rejestracji Obligacji w KDPW Przedterminowy Wykup Obligacji na żądanie Emitenta dokonany będzie na Rachunki Inwestorów za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej.

Stosownie do art. 8 ust. 6 Ustawy o obligacjach, po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone.

W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje, stosownie do postanowienia art. 74 ust. 4 Ustawy o obligacjach, podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

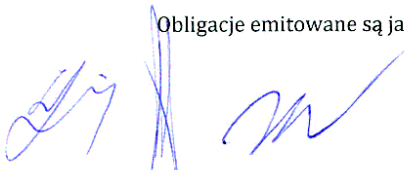
W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje, zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o obligacjach podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

11. Przedawnienie

Roszczenia z tytułu Obligacji ulegają przedawnieniu z upływem dziesięciu lat.

12. Zabezpieczenie emisji Obligacji

Obligacje emitowane są jako obligacje niezabezpieczone.



13. Zobowiązania Emitenta

Zobowiązania z Obligacji stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązanie Emitenta, równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z obowiązujących przepisów prawa polskiego) równe pod względem wszystkich pozostałych, obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

14. Zmiany Warunków Emisji

Emitent może jednostronnie zmienić Warunki Emisji jedynie w zakresie wskazania podmiotu upoważnionego do prowadzenia ewidencji lub depozytu papierów wartościowych. W pozostałych przypadkach zmiana Warunków Emisji wymaga zawarcia jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

15. Zawiadomienia

Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą uważane za ważne, jeżeli zostaną doręczone w formie komunikatów EBI/ ESPI lub na Stronie internetowej lub listem poleconym na adresy wskazane w Ewidencji.

16. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy - z Obligacji wynikają jedynie świadczenia pieniężne.

17. Zaliczenie wierzytelności z tytułu wykupu obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji

Nie dotyczy – Emitent nie przewiduje możliwości zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji.

18. Prawo właściwe

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane w postępowaniu przed właściwym sądem powszechnym.

19. Oświadczenia

Emitent oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Warunkach Emisji są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze



stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nich żadnych faktów, które mogłyby wpływać na ocenę zdolności Emitenta do wykonywania zobowiązań wynikających z Obligacji.

20. Podmiot upoważniony do prowadzenia Ewidencji lub depozytu papierów wartościowych, z którym Emitent zawarł umowę, przedmiotem której jest rejestracja Obligacji

Podmiotem upoważnionym do prowadzenia Ewidencji, z którym Emitent zawarł umowę przedmiotem której jest rejestracja Obligacji jest Firma Inwestycyjna.

21. Przechowywanie informacji

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o obligacjach przechowywane są w postaci drukowanej w Niezależnym Domu Maklerskim S.A..

Warszawa, 7 sierpnia 2015 roku

[Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji]

WICEPREZES ZARZĄDU

Lech Jeziorny

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Nowik

WICEPREZES ZARZĄDU

Daniel Stachewicz

[podpisy osób uprawnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta]

13.5. Definicje i objaśnienia skrótów

ASO GPW, GPW ASO	alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach rynku Catalyst
Catalyst	system autoryzacji i obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi. Prowadzony jest na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.
Cena emisyjna Obligacji	oznacza cenę emisyjną jednej Obligacji równą 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych)
Dzień emisji Obligacji, Dzień Emisji	18.08.2015 r. w którym Emitent dokonał przydziału Obligacji
Dzień Płatności Odsetek	dzień, w którym dokonuje się płatności naliczonych odsetek, pod warunkiem, że dzień ten przypada w Dniu Roboczym. W przypadku, gdy Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień ustawowo wolny od pracy, wówczas płatność naliczonych odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek
Dzień Przydziału	18.08.2015 r., w którym Emitent w drodze uchwały dokonał przydziału Obligacji
Dzień Roboczy	każdy dzień tygodnia, od poniedziałku do piątku który nie jest dniem ustawowo wolnym od pracy ani dniem, w którym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. nie świadczy swoich usług
Dzień Rozpoczęcia Subskrypcji	dzień 27.07.2015 r., w którym rozpoczęło się przyjmowanie zapisów na Obligacje
Dzień ustalenia Praw	dzień ustalenia Obligatariuszy, którym jako uprawnionym z Obligacji, zostaną wypłacone najbliższe świadczenia wynikające z Obligacji
Dzień Wykupu Obligacji, Dzień Wykupu	18.08.2018 roku, w którym uprawnionym z Obligacji wypłacona zostanie wartość nominalna Obligacji. W przypadku, gdy Dzień Wykupu nie przypadnie na Dzień Roboczy, wówczas płatność wartości nominalnej Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu
Dzień Zamknięcia (Zakończenia) Subskrypcji	dzień 14.08.2015 r., godz. 23:59, w którym zakończyło się przyjmowanie zapisów na Obligacje
EBI/ESPI	systemy służące do przekazywania przez emitentów wymaganych regulaminami i przepisami prawa komunikatów.
Emitent	OT Logistics Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie przy ul. Ks. Stanisława Kujota 18,19, 70-605 Szczecin, wpisana do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego po numerem

	KRS 0000112069, o kapitale zakładowym wynoszącym 2 741 107,20 zł, opłaconym w całości, NIP 896-000-00-49
Euro, EUR, €	Euro, prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej
Ewidencja	ewidencja Obligacji prowadzona do czasu rejestracji Obligacji w KDPW przez Firmę Inwestycyjną
Formularz, Formularz zapisu	formularz zapisu będący podstawą dokonania zapisu na Obligację przez Inwestora
Główny Rynek GPW	Główny Rynek Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa Kapitałowa, Grupa Kapitałowa Emitenta, Grupa	oznacza podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej tworzonej przez OT Logistics Spółka Akcyjna wraz z OT Logistics Spółka Akcyjna
Inwestor	osoba składająca zapis na Obligację poprzez wypełnienie i podpisanie Formularza
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
Klient	klient OT Logistics S.A.
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1030 z późn. zm.)
Kupon	odsetki od Obligacji wypłacane zgodnie z Warunkami Emisji
Kwota Wykupu	kwota odpowiadająca wartości nominalnej Obligacji
Memorandum Informacyjne, Memorandum, MI	dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną Obligacji na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. poz. 988)
Obligacje	niezabezpieczone, nie mające postaci dokumentu obligacje na okaziciela serii E wyemitowane przez OT Logistics S.A., z których treści wynika, iż Emitent jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego spełnić świadczenia szczegółowo opisane w Warunkach Emisji
Obligatariusz	osoba uprawniona z Obligacji, wpisana do Ewidencji lub posiadająca Obligacje zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych
Okres Odsetkowy	liczba dni pomiędzy początkiem okresu, za który nalicza się odsetki z tytułu Obligacji, a końcem tego okresu

Organizator Alternatywnego Systemu	Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst tj. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
OT Logistics	Emitent
PKB	Produkt krajowy brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
PLN, zł	Złoty polski, podstawowa jednostka monetarna w Polsce
Postępowanie Upadłościowe	procedura regulująca zasady wspólnego dochodzenia roszczeń wierzycieli od niewypłacalnych dłużników będących przedsiębiorcami oraz skutki ogłoszenia upadłości (postępowanie upadłościowe zostało uregulowane ustawą z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. z 2015 r. poz. 233)).
Przedterminowy Wykup Obligacji	oznacza wykup Obligacji przed terminem ich zapadalności, na żądanie Obligatariusza lub Emitenta, zgodnie z Warunkami emisji
Przypadek Naruszenia	wystąpienie któregośkolwiek ze zdarzeń zdefiniowanych jako Przypadek Naruszenia w Warunkach emisji (Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Obligatariusza)
Rachunek Papierów Wartościowych	rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 Ustawy o obrocie, na którym zapisane zostaną Obligacje po ich dematerializacji w rozumieniu art. 5a Ustawy o obrocie, należący do Obligatariusza
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza OT Logistics S.A.
Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie Rady (EWG) nr 2913/92 z dnia 12 października 1992 roku	Rozporządzenie Rady (EWG) NR 2913/92 z dnia 12 października 1992 r. ustanawiające Wspólnotowy Kodeks Celný
Statut Emitenta	statut OT Logistics S.A.
Strona internetowa Emitenta	strona internetowa Emitenta, o adresie www.otlogistics.pl
Uchwała w sprawie emisji Obligacji	Uchwała nr 50/2015 Zarządu Spółki OT Logistics S.A. w sprawie emisji Obligacji serii E z dnia 21 lipca 2015 r.
Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na emisję Obligacji	Uchwała nr 666 Rady Nadzorczej w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji serii E z dnia 25 czerwca 2015 r.
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997r. o Krajowym Rejestrze Sadowym (tekst jednolity Dz.U. z 2013r. poz. 1203 z późn. zm.)
Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm.)

Ustawa o ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2013r. poz. 1382)
Wartość nominalna Obligacji	wartość nominalna jednej obligacji wynosząca 1 000 zł (jeden tysiąc złotych)
Warunki Emisji, Warunki Emisji Obligacji	Warunki Emisji Obligacji serii E uchwalone Uchwałą nr 50/2015 Zarządu Spółki z dnia 21 lipca 2015 r.
Wielkość emisji Obligacji	10 000 sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 10 000 000 zł (dziesięć milionów złotych)
Wspólnotowy Kodeks Celny	Rozporządzenie Rady (EWG) Nr 2913/92 z dnia 12 października 1992 r. ustanawiające Wspólnotowy Kodeks Celny (Dz.U.UE-L 1992.302.1. Dz. U. UE-Sp 02-4-307 z późn. zm.)
Zarząd Emitenta	Zarząd OT Logistics S.A.
Zawiadomienie o Wymagalności	zawiadomienie, o którym mowa w Warunkach emisji