

NOTA INFORMACYJNA

dla Obligacji serii A

(ISIN: PLMLPGR00033)

wyemitowanych przez

MLP Group Spółka Akcyjna

z siedzibą w Pruszkowie pod adresem ul. 3-go Maja 8, 05-800 Pruszków

www.mlp.pl



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 BondSpot S.A. oraz 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 regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A. ani nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku 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 BondSpot S.A. ani przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 27 czerwca 2017 r.

Oświadczenie Emitenta

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

Za Emitenta

PREZES ZARZĄDU
Radosław T. Kroczyński

MLP GROUP S.A.
05-800 Pruszków, ul. 3-go Maja 8
tel.: (022) 738-30-10, fax: (022) 738-30-19
NIP: 534-10-12-136, REG.: 010971300

CZŁONEK ZARZĄDU
Zabost
Tomasz Zabost

W związku z postanowieniami § 18 ust. 18 punkt 1) oraz punkt 3) Regulaminu ASO GPW, Emitent jest zwolniony z obowiązku zawierania umowy z Autoryzowanym Doradcą.

1. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA WRAZ Z DANYMI TELEADRESOWYMI

Nazwa (firma) Emitenta:	MLP Group S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres Emitenta:	ul. 3-go Maja 8, 05-800 Pruszków
Telefon:	+ 48 (22) 738 30 10
Telefaks:	+ 48 (22) 738 30 19
Adres poczty elektronicznej:	info@mlp.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.mlp.pl

2. INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka MLP Group S.A. jest przekonana, że poniższe czynniki, odnoszące się do działalności Spółki i jej Grupy mogą być istotne z punktu widzenia Obligacji. Każdy z tych czynników może wystąpić bądź też nie i Spółka MLP Group S.A. nie jest w stanie wyrazić opinii o prawdopodobieństwie wystąpienia takiego czynnika.

Poniżej opisane są także czynniki, które według MLP Group S.A. mogą mieć istotne znaczenie dla oceny ryzyka rynkowego związanego z Obligacjami.

Spółka MLP Group S.A. jest przekonana, że czynniki opisane poniżej to podstawowe ryzyka związane z inwestycją w Obligacje, niemniej jednak potencjalni inwestorzy powinni wypracować własny pogląd jeszcze przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i jego grupy kapitałowej

3.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Emitenta i spółki z Grupy w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

3.2. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę i Emitenta obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Emitenta polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Emitent posiadał płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Emitenta. W tym celu Emitent monitoruje przepływy pieniężne zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych oraz utrzymuje założone wskaźniki płynności.

3.3. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Emitenta i Grupy lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Emitenta na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji. Działania spółek z Grupy w tym zakresie obejmują stosowanie rachunkowości zabezpieczeń tak, aby minimalizować zmienność wyniku finansowego bieżącego okresu.

3.4. Ryzyko walutowe

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy sporządzane są w PLN i jest to waluta funkcjonalna Grupy. Większość przychodów Grupy z tytułu czynszu wyrażona jest w EUR i sporadycznie w PLN i USD. Pewna część kosztów Grupy, takich jak niektóre pozycje kosztów budowlanych, koszty robocizny i wynagrodzeń, ponoszona jest w w PLN.

W celu zabezpieczenia ryzyka walutowego (tzw. Currency hedging), spółki z Grupy stosują głównie tzw. hedging naturalny, poprzez pozyskiwanie finansowania dłużnego wyrażonego w EUR. Aby zmniejszyć niestabilność zwrotów z inwestycji spowodowanych wahaniami kursowymi, Spółki z Grupy mogą zawierać także umowy zabezpieczające takie ryzyko, między innymi poprzez transakcje na instrumentach pochodnych, zawierać umowy z wykonawcami (umowy inwestycyjne z generalnym wykonawcą) określające wynagrodzenie wyrażone w euro. Ze względu na krótką pozycję walutową Grupy, deprecjacja waluty polskiej w stosunku do EUR wpływa niekorzystnie na wyniki Grupy, powodując wzrost kosztów obsługi zadłużenia.

3.5. Ryzyko stopy procentowej

Umowy kredytowe Grupy oprocentowane są w oparciu o zmienne stopy procentowe. Wysokość stóp procentowych jest w wysokim stopniu uzależniona od wielu czynników, włącznie z rządową polityką monetarną oraz krajowymi i międzynarodowymi warunkami gospodarczymi i politycznymi, a także innymi czynnikami poza kontrolą Grupy. Zmiany stóp procentowych mogą zwiększyć koszt finansowania Grupy z tytułu istniejących kredytów, a przez to wpłynąć na jej rentowność. Ewentualna konieczność zabezpieczenia ryzyka stóp procentowych jest rozpatrywana przez Grupę dla każdego przypadku indywidualnie. W celu ograniczenia wpływu ryzyka zmian stóp procentowych spółki zawierają transakcje typu Interest Rate SWAP z bankami finansującymi ich działalność. Zmiany stóp procentowych mogą mieć istotny, negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Grupy.

3.6. Ryzyko związane z zależnością Grupy od sytuacji makroekonomicznej

Rozwój rynku nieruchomości komercyjnych, na którym działa Grupa, jest uzależniony zarówno od zmian zachodzących w sektorze budowlanym i nieruchomościowym, tendencji występujących w sektorach: produkcji, handlu, przemysłu, usług, transportu, jak i od rozwoju całej gospodarki, na który ma wpływ wiele czynników makroekonomicznych, takich jak: dynamika wzrostu gospodarczego, poziom inflacji, wysokość stóp procentowych, sytuacja na

rynku pracy oraz wartość bezpośrednich inwestycji zagranicznych. Działalność Grupy pośrednio uzależniona jest od zmian światowej koniunktury gospodarczej. Na działalność Grupy mają wpływ w szczególności: poziom PKB, wysokość stopy inflacji, kursy walut, wysokość stóp procentowych, wysokość stopy bezrobocia, wysokość średniego wynagrodzenia, polityka fiskalna i monetarna państwa. Na tempo wzrostu gospodarki krajowej, a tym samym także na działalność i wyniki Grupy wpływ może mieć dekonunktura i spowolnienie gospodarki światowej. Negatywne zmiany sytuacji makroekonomicznej oraz polityki gospodarczej i monetarnej Polski oraz innych krajów mogą w sposób istotny negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy i zdolność realizacji jej planów.

3.7. Ryzyko działania w wielu jurysdykcjach

W 2017 roku Zarząd MLP Group planuje inwestycję na rynku magazynowym w Niemczech (okolice Dortmundu) i Rumunii (okolice Bukaresztu). Analizuje również oferty nabycia nieruchomości gruntowych w tych państwach. Efektem dokonania takich inwestycji będzie, iż Grupa Kapitałowa MLP Group będzie działać w trzech jurysdykcjach – polskiej, niemieckiej oraz rumuńskiej. Przekłada się to na konieczność dostosowania wewnętrznych regulacji Grupy, w tym monitorowania i raportowania. Niewłaściwe prowadzenie inwestycji zagranicznych, jak również niedostosowanie wewnętrznych regulacji Grupy mogą w sposób istotny negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy.

3.8. Ryzyko związane z czynnikami charakterystycznymi dla sektora nieruchomości

Grupa narażona jest na ryzyka związane z: działalnością deweloperską, nabywaniem, posiadaniem i zarządzaniem nieruchomościami na rynku nieruchomości komercyjnych.

Na osiągnięte przychody oraz wartość nieruchomości posiadanych przez Grupę mogą mieć wpływ liczne czynniki, w tym: (i) zmiany w przepisach prawa oraz regulacjach administracyjnych dotyczących nieruchomości, w tym dotyczących uzyskiwania pozwoleń bądź zezwoleń, określania przeznaczenia gruntu, podatków oraz innych obciążeń publicznych; (ii) cykliczne zmiany na rynku nieruchomości, na których Grupa prowadzi działalność; (iii) zdolność Grupy do pozyskiwania odpowiednich usług w zakresie budowy, zarządzania, konserwacji oraz usług ubezpieczeniowych. Pomimo, że Grupa podejmuje określone działania mające na celu ochronę jej działalności przed negatywnym wpływem powyższych ryzyk, niemożliwe jest ich całkowite wyeliminowanie. Wystąpienie któregośkolwiek z omawianych ryzyk będzie miało znaczący negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

3.9. Ryzyko związane ze spadkiem koniunktury na rynku nieruchomości oraz ogólnym pogorszeniem sytuacji ekonomicznej

Spadek koniunktury na rynku nieruchomości może mieć negatywny wpływ na wyniki Grupy pod względem zysków osiągniętych z wynajmu powierzchni magazynowej. W przypadku niewywiązania się najemców ze zobowiązań lub braku najemców Grupa nie będzie uzyskiwać przychodów z wynajmu przy jednoczesnym ponoszeniu kosztów związanych z nieruchomością. Koszty te mogą obejmować: koszty prawne oraz wyceny, koszty konserwacji, ubezpieczenia, lokalne podatki od nieruchomości. Poziom cen wynajmu oraz cena rynkowa nieruchomości są, co do zasady, zależne od sytuacji ekonomicznej. W konsekwencji spadek poziomu cen rynkowych może powodować ustalenie innych poziomów czynszu niż planowane i prowadzić do strat w ramach danego projektu lub potrzeby znalezienia alternatywnego wykorzystania gruntów zakupionych pod inwestycje. Wystąpienie tych zdarzeń może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową oraz wyniki.

3.10. Ryzyko ubezpieczeniowe

Nieruchomości Grupy mogą zostać zniszczone lub uszkodzone z powodu wielu przewidywalnych lub nieprzewidywalnych okoliczności. Możliwe jest także poniesienie szkody przez osoby trzecie w wyniku zdarzeń, za które odpowiada Grupa. Ze względu na zakres ochrony ubezpieczeniowej posiadanej obecnie przez Grupę, istnieje ryzyko, że takie szkody lub roszczenia nie zostaną pokryte z ubezpieczenia lub że zostaną tylko częściowo pokryte z ubezpieczenia. Niektóre rodzaje ryzyka nie podlegają ubezpieczeniu, a w przypadku innych rodzajów ryzyka koszty składek ubezpieczenia są niewspółmiernie wysokie w stosunku do prawdopodobieństwa wystąpienia ryzyka. Posiadane przez Grupę polisy ubezpieczeniowe mogą nie zabezpieczać Grupy przed wszystkimi stratami, jakie Grupa może ponieść w związku ze swoją działalnością, a niektóre rodzaje ubezpieczenia mogą być niedostępne na uzasadnionych komercyjnie warunkach lub w ogóle. W związku z powyższym ochrona ubezpieczeniowa Grupy może nie być wystarczająca, aby w pełni zrekompensować straty poniesione w związku z jej nieruchomościami.

3.11. Ryzyko związane z deweloperskim charakterem działalności Grupy

Rozwój działalności Grupy związany jest z ryzykami wynikającymi ze specyfiki procesu budowy centrów magazynowo-produkcyjnych. Podczas budowy centrum magazynowo-produkcyjnego mogą pojawić się dodatkowe, niezależne od dewelopera opóźnienia lub problemy techniczne skutkujące nieuzyskaniem w odpowiednich terminach wymaganych prawem pozwoleń czy zgód administracyjnych, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.12. Ryzyko niezrealizowania zyskowych inwestycji, w szczególności w prowadzonej działalności deweloperskiej:

Zdolność Grupy do rozpoczęcia i zakończenia zagospodarowania, przebudowy lub modernizacji jej nieruchomości zależy od szeregu czynników, z których niektóre są poza jej kontrolą. Czynniki te obejmują w szczególności możliwości uzyskania przez Grupę wszelkich wymaganych decyzji administracyjnych, zapewnienia finansowania zewnętrznego na zadowalających warunkach lub zapewnienia go w ogóle, zaangażowania rzetelnych wykonawców oraz pozyskania odpowiednich najemców.

Następujące czynniki, nad którymi Grupa ma ograniczoną kontrolę albo nie ma jej wcale, które mogą spowodować opóźnienie albo w inny sposób niekorzystnie wpłynąć na realizację lub modernizację obiektów Grupy, obejmują:

- wzrost kosztów materiałów, kosztów zatrudnienia lub pozostałych kosztów, który może spowodować, że ukończenie projektu będzie nieopłacalne;
- działania podejmowane przez organy administracji publicznej i samorządowej skutkujące nieprzewidywanymi zmianami w planach zagospodarowania przestrzennego i w wymogach architektonicznych;
- wady lub ograniczenia tytułu prawnego do działek lub budynków nabytych przez Grupę albo wady, ograniczenia lub warunki związane z decyzjami administracyjnymi dotyczącymi działek posiadanych przez Grupę;
- zmiany obowiązujących przepisów prawa, regulaminów lub standardów, które wejdą w życie po rozpoczęciu przez Grupę etapu planowania lub budowy projektu, skutkujące poniesieniem przez Grupę dodatkowych kosztów lub powodujące opóźnienia w realizacji projektu lub jego interpretacji albo zastosowania;
- naruszenia standardów budowlanych, błędne metody realizacji budowy lub wadliwe materiały budowlane;
- wypadki przemysłowe, dotychczas nieujawnione istniejące zanieczyszczenie gleby oraz potencjalna odpowiedzialność z tytułu przepisów dotyczących ochrony środowiska i innych właściwych przepisów prawa, przykładowo, związanych ze znaleziskami

archeologicznymi lub niewybuchami albo materiałami budowlanymi, które zostaną uznane za szkodliwe dla zdrowia;

- siły natury, takie jak złe warunki atmosferyczne, trzęsienia ziemi i powodzie, które mogą uszkodzić albo opóźnić realizację projektów;
- akty terroru lub zamieszki, bunty, strajki lub niepokoje społeczne.

Projekty inwestycyjne mogą być prowadzone wyłącznie wtedy, gdy działki, na których są realizowane, mają zapewnioną odpowiednią, wymaganą z mocy prawa, infrastrukturę techniczną (np. dostęp do dróg wewnętrznych, możliwość podłączeń do mediów czy określone procedury ochrony przeciwpożarowej i odpowiednie instalacje zapewniające tę ochronę). Odpowiednie organy mogą zobowiązać Grupę do stworzenia wymaganej przepisami prawa dodatkowej infrastruktury w ramach wykonywanych przez nią prac budowlanych, zanim wydadzą odpowiednie decyzje administracyjne. Takie dodatkowe prace mogą istotnie wpłynąć na koszty budowy danego obiektu.

Ponadto, realizacja niektórych projektów może stać się nieopłacalna lub niewykonalna z powodów, które są poza kontrolą Grupy, takich jak spowolnienie na rynku nieruchomości. Grupa może nie być w stanie zrealizować tych projektów w terminie, w ramach budżetu lub w ogóle, z którejkolwiek z powyższych albo innych przyczyn, co może wpłynąć na wzrost kosztów lub opóźnić realizację projektu bądź spowodować jego zaniechanie.

3.13. Ryzyko dotyczące generalnych wykonawców

W istotnej liczbie przypadków Grupa zleca realizację swoich projektów generalnym wykonawcom lub innym podmiotom zewnętrznym. Powodzenie realizacji budowy projektów zależy od zdolności Grupy do zatrudnienia generalnych wykonawców, którzy realizują projekty zgodnie z przyjętymi standardami jakości i bezpieczeństwa, na komercyjnie uzasadnionych warunkach, w uzgodnionych terminach oraz w ramach zatwierdzonego budżetu. Niemożność zatrudnienia generalnych wykonawców na komercyjnie uzasadnionych warunkach i niedotrzymanie przez generalnych wykonawców przyjętych standardów jakości i bezpieczeństwa lub nieukończenia budowy lub remontu w terminie lub w ramach uzgodnionego budżetu może spowodować wzrost kosztów realizacji przedsięwzięcia, opóźnienia w jego realizacji, a także roszczenia wobec Grupy. Ponadto, wyżej wspomniane zdarzenia mogą negatywnie wpłynąć na wizerunek Grupy i możliwości sprzedaży ukończonych projektów.

Siła finansowa i płynność generalnych wykonawców Grupy mogą okazać się niewystarczające w przypadku znacznego pogorszenia koniunktury na rynku nieruchomości, co z kolei mogłoby doprowadzić do ich upadłości, niekorzystnie wpływając na realizację strategii Grupy. Ewentualne zabezpieczenia, które są zwykle ustanawiane przez generalnych wykonawców w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań wynikających z odpowiednich umów zawieranych z Grupą, mogą nie objąć całości kosztów i szkód poniesionych przez Grupę w takich okolicznościach.

Uzależnienie Grupy od generalnych wykonawców naraża także Grupę na wszelkie ryzyka związane z niską jakością pracy takich generalnych wykonawców, ich podwykonawców i pracowników oraz z wadami konstrukcyjnymi. W szczególności, Grupa może ponosić straty ze względu na konieczność zaangażowania innych wykonawców do poprawy wadliwie wykonanych prac lub ze względu na konieczność zapłaty odszkodowania na rzecz osób, które poniosły straty w związku z wadliwie przeprowadzonymi pracami. Ponadto, istnieje ryzyko, że takie straty lub koszty nie zostaną pokryte z ubezpieczenia Grupy, przez wykonawcę ani przez odpowiedniego podwykonawcę.

3.14. Ryzyko związane z uzyskiwaniem decyzji administracyjnych:

W ramach swojej działalności oraz w ramach zarządzania swoimi aktywami Grupa jest zobowiązana do pozyskiwania wielu pozwoleń, zgód lub innego rodzaju decyzji od podmiotów

administracji publicznej, a w szczególności pozwoleń na realizację, budowę i użytkowanie swoich nieruchomości. Grupa nie może zapewnić, że jakiegokolwiek z takich zezwoleń, zgody lub innego rodzaju decyzje w związku z istniejącymi nieruchomościami lub nowymi inwestycjami zostaną uzyskane w terminie lub że zostaną uzyskane w ogóle, ani że posiadane obecnie lub uzyskane w przyszłości zezwolenia, zgody lub innego rodzaju decyzje nie zostaną cofnięte lub że termin ich obowiązywania zostanie przedłużony. Ponadto, podmioty administracji publicznej mogą uzależnić wydanie niektórych decyzji od spełnienia przez Grupę dodatkowych warunków (w tym np. zapewnienie przez Grupę odpowiedniej infrastruktury) lub nałożyć na Grupę w takich decyzjach dodatkowe warunki i zobowiązania, co może wiązać się z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów oraz z przedłużeniem postępowania.

Ponadto, Grupa może dążyć do zmian w niektórych projektach czy obiektach Grupy, jak również do zmiany przeznaczenia nieruchomości, tak aby wykorzystać je bardziej efektywnie lub zgodnie z tendencjami obowiązującymi w danym okresie na rynku nieruchomości. Wprowadzenie takich zmian może okazać się niemożliwe ze względu na trudności w uzyskaniu lub zmianie wymaganych pozwoleń, zgód i decyzji, w szczególności w przypadku nieruchomości wpisanych do rejestru zabytków.

Dodatkowo organizacje społeczne i organizacje zajmujące się ochroną środowiska, a także właściciele nieruchomości graniczących oraz okoliczni mieszkańcy mogą podejmować działania zmierzające do uniemożliwienia Grupie uzyskania wymaganych zezwoleń, zgód lub innego rodzaju decyzji, m.in. biorąc udział w postępowaniach administracyjnych i sądowych z udziałem Grupy, zaskarżając decyzje, postanowienia i orzeczenia wydane w toku takich postępowań, jak również rozpowszechniając negatywne i szkalujące Grupę informacje dotyczące inwestycji Grupy. Powyższe działania mogą w szczególności istotnie przedłużyć wdrażanie przez Grupę jej działań inwestycyjnych, a także spowodować poniesienie przez Grupę dodatkowych kosztów w związku z prowadzonymi inwestycjami.

3.15. Ryzyko zależności od kadry zarządzającej

Powodzenie działalności Grupy w dużej mierze jest zależne od osób pełniących funkcje kierownicze, które posiadają wiedzę i doświadczenie w prowadzeniu działalności polegającej na budowie, oddawaniu w najem i dalszej eksploatacji centrów magazynowo-produkcyjnych. Ze względu na to, że osoby zajmujące kierownicze stanowiska posiadają wiedzę niezbędną do prowadzenia i rozwoju działalności Grupy, dotyczącą: wyszukiwania i pozyskiwania zarówno nowych lokalizacji pod inwestycje, jak i najemców o ugruntowanej pozycji na rynku oraz budowy, marketingu i zarządzania parkami logistycznymi, odejście któregośkolwiek z członków Zarządu lub pracowników kluczowych dla Grupy może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Grupy oraz na osiąganą wyniki finansowe. Wspomniane ograniczenia mogą negatywnie wpływać na zdolność Grupy do dalszego rozwoju działalności czy nawet na realizację projektów już rozpoczętych.

3.16. Ryzyko związane z uzależnieniem działalności Grupy od jej zdolności do aktywnego zarządzania majątkiem

Jedną z istotnych części działalności Grupy jest aktywne zarządzanie majątkiem, co obejmuje zarządzanie współczynnikami niewynajętych powierzchni i poziomem czynszu oraz warunkami zawieranych umów najmu dla wszystkich nieruchomości, a także kompletowaniem pożądanej struktury portfela najemców (ang. tenant mix). Oprócz ograniczeń prawnych, zdolność Grupy do wynajęcia wolnej powierzchni, renegocjacji czynszu i tworzenia pożądanej struktury portfela najemców uzależniona jest od czynników rynkowych. Niektóre z tych czynników, takie jak ogólne otoczenie gospodarcze, zaufanie konsumentów, inflacja oraz stopy procentowe, znajdują się poza kontrolą Grupy. W okresach recesji lub spowolnienia gospodarczego z powodu konkurencji pomiędzy inwestorami i deweloperami trudniej jest utrzymać obecnych najemców i pozyskać nowych. Jeżeli Grupa nie będzie zdolna do wygenerowania lub wykorzystania popytu

na swoje nieruchomości, redukcja współczynnika niewynajętych powierzchni lub renegocjacje stawek czynszu w korzystny sposób mogą być niemożliwe.

Jeżeli współczynnik niewynajętych powierzchni będzie wysoki i utrzyma się przez dłuższy czas, może spowodować ogólne obniżenie stawek czynszu płaconego przez najemców i znacznie utrudnić wzrost średnich stawek czynszu planowanych przez Grupę. Powierzchnia niewynajęta powoduje również wzrost ogólnych kosztów operacyjnych Grupy ze względu na konieczność pokrycia kosztów generowanych przez puste nieruchomości lub powierzchnie. Każdy taki spadek przychodów z wynajmu lub wzrost kosztów operacyjnych może mieć istotny, negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Grupy.

3.17. Ryzyko wynikające z utraty atrakcyjności lokalizacji parków logistycznych należących do Grupy

Lokalizacja każdej z nieruchomości podlega wpływom sytuacji makroekonomicznej panującej w regionach, w których działa Grupa, jak również szczególnych lokalnych uwarunkowań panujących na danym regionalnym rynku. Upadłości, zamknięcia lub wyprowadzki dużych spółek lub spółek z poszczególnych lub kilku sektorów na skutek niekorzystnych wydarzeń, lub z innych powodów, może mieć niekorzystny wpływ na rozwój gospodarczy danej lokalizacji a tym samym na portfel Grupy jako całości. Grupa nie ma kontroli nad takimi czynnikami. Negatywne zmiany gospodarcze w jednej lub kilku lokalizacjach mogą obniżyć przychody Grupy z najmu lub doprowadzić do utraty przychodów z czynszu, wynikające z braku możliwości zapłaty czynszu w całości lub w części przez część najemców, jak również spowodować spadek wartości rynkowej nieruchomości Grupy, co może wywrzeć istotny, niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy.

3.18. Ryzyko konkurencyjności innych podmiotów na rynku

Grupa prowadzi działalność na konkurencyjnym rynku powierzchni magazynowych, w związku z czym na wyniki osiągane przez Grupę może mieć wpływ strategii a obrona przez firmy konkurencyjne. Grupa może napotkać na konkurencje na etapie pozyskiwania gruntów pod zabudowę, co może doprowadzić do wzrostu cen gruntów i spadku rentowności realizowanych projektów inwestycyjnych. Intensyfikacja konkurencji może ponadto spowodować nadpodaż powierzchni magazynowych, prowadząc do wojny cenowej i konieczności obniżenia cen sprzedaży i najmu. Powyższe czynniki mogą wpływać negatywnie na wyniki, sytuację finansową i perspektywy działalności Grupy.

3.19. Ryzyko związane z roszczeniami wobec wykonawców

Podczas budowy centrum magazynowo-produkcyjnego spółki Grupy zawierają z wykonawcami zarówno umowy o wykonanie robót budowlanych w systemie generalnego wykonawstwa, jak i umowy o wykonanie robót budowlanych obejmujące wykonanie określonych prac oraz umowy o wykonanie robót drogowych i wodnokanalizacyjnych. Umowy przewidują zabezpieczenie roszczeń spółek m.in. poprzez ustanowienie gwarancji należytego i terminowego wykonania przedmiotu umowy, kaucji gwarancyjnej, gwarancji bankowej i ubezpieczeniowej, jak również ustanawiają kary umowne za opóźnienia. Nie eliminuje to jednak całkowicie skutków wystąpienia opóźnień w realizacji projektu i tym samym nieplanowanego wzrostu kosztów jego realizacji. W szczególnych przypadkach może się okazać, że wykonawcy nie są w stanie zaspokoić roszczeń spółek Grupy, co z kolei skutkować może niemożliwością pokrycia strat poniesionych przez Grupę.

3.20. Ryzyko związane z niekorzystnymi warunkami gruntowymi

Podczas poszukiwania gruntów pod nowe inwestycje spółki Grupy przeprowadzają analizę nabywanego gruntu. Jednak ze względu na ograniczony zakres tej analizy oraz możliwość występowania trudnych do zidentyfikowania cech gruntu nie można z całą pewnością wykluczyć

wystąpienia w trakcie realizacji projektu nieprzewidzianych trudności, które mogą spowodować opóźnienie oraz zwiększenie kosztów przygotowania terenu pod budowę. Niekorzystne warunki gruntowe mogą wynikać m.in. z wysokiego poziomu wód gruntowych, niestabilności niższych partii gruntu, zanieczyszczenia środowiska oraz znaleziska archeologicznego. Może to mieć negatywny wpływ na działalność Grupy oraz jej wyniki finansowe.

3.21. Ryzyko związane z ustawą o gwarancjach zapłaty za roboty budowlane

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 9 lipca 2003 roku o gwarancji zapłaty za roboty budowlane wykonawca robót budowlanych, któremu inwestor zleci realizację projektu deweloperskiego, może w każdym czasie żądać od inwestora gwarancji zapłaty w formie przewidzianej ustawą, do wysokości ewentualnego roszczenia z tytułu wynagrodzenia wynikającego z umowy oraz zleceń dodatkowych. Prawa do żądania gwarancji zapłaty nie można wyłączyć ani ograniczyć przez czynność prawną, a wypowiedzenie umowy spowodowane żądaniem gwarancji zapłaty jest bezskuteczne. Brak wystarczającej gwarancji zapłaty stanowi przeszkodę w wykonaniu robót z przyczyn dotyczących Grupy i uprawnia wykonawcę do żądania wynagrodzenia na podstawie art. 639 kodeksu cywilnego, co spowodować może wzrost kosztów i opóźnienie realizacji projektów, a tym samym mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.22. Ryzyko związane z wypadkami przy pracy dotyczące osób zatrudnianych przez wykonawców

Pomimo że Grupa, co do zasady, nie ponosi bezpośredniej odpowiedzialności za wypadki w miejscu pracy dotyczące pracowników wykonawców budowlanych prowadzących prace na terenach budowy Grupy, niemniej jednak wskazane wypadki mogą powodować zakłócenia pracy wykonawców, co w konsekwencji może być przyczyną opóźnień w realizacji projektu oraz generować dodatkowe koszty. Może to mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Grupy.

3.23. Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu ochrony środowiska.

Park MLP Pruszków I znajduje się na terenach przemysłowych, w związku z tym istnieje zagrożenie zanieczyszczenia gruntów przez substancje szkodliwe dla środowiska. Usunięcie czy zabezpieczenie przed szkodliwym działaniem takich substancji może wiązać się z koniecznością poniesienia znaczących wydatków, a z kolei dochodzenie roszczeń od osób odpowiedzialnych za zanieczyszczenie może okazać się niemożliwe lub znacznie utrudnione.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami podmioty władające gruntami, na których występują niebezpieczne substancje, zanieczyszczenie albo doszło do niekorzystnego przekształcenia naturalnego ukształtowania terenu, mogą być zobowiązane do ich usunięcia, ponoszenia kosztów rekultywacji lub zapłaty administracyjnych kar pieniężnych. Ponadto, realizacja projektów wymaga uzyskiwania wielu zgód i zezwoleń z zakresu ochrony środowiska, gospodarki odpadami i pozwoleń wodnoprawnych oraz ponoszenia opłat za korzystanie ze środowiska.

Spółka może być narażona na szkody będące następstwem nagłego i nieprzewidzianego zanieczyszczenia środowiska spowodowanego zdarzeniami związanymi z rozwojem cywilizacyjnym (przede wszystkim katastrofy techniczne) lub wywołanego naturalnymi siłami przyrody (katastrofy naturalne).

Dotychczas MLP Group S.A. i spółki Grupy spełniały wszystkie wymogi dotyczące ochrony środowiska przewidziane przez obowiązujące przepisy, a najemcy powierzchni magazynowo-produkcyjnych nie prowadzą działalności szkodliwej dla środowiska w rozumieniu przepisów o ochronie środowiska. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, iż w przyszłości podmioty z Grupy mogą być zobowiązane do zapłaty odszkodowań, administracyjnych kar pieniężnych czy

ponoszenia kosztów rekultywacji wynikających z zanieczyszczenia środowiska na gruntach posiadanych lub nabywanych przez Grupę. Może to mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.24. Ryzyko związane z ochroną konserwatora zabytków.

Niektóre nieruchomości o łącznej powierzchni około 39 050 m², stanowiące 23,7% zabudowań parku MLP Pruszków I, objęte zostały ochroną konserwatora zabytków. Na terenie zajmowanym obecnie przez park jesienią 1944 roku ulokowany był obóz przejściowy dla mieszkańców objętej powstaniem lewobrzeżnej części Warszawy. W związku z tym, MLP zobowiązana jest m.in. do zapewnienia warunków do prowadzenia na obszarze MLP Pruszków I prac konserwatorskich czy restauratorskich, zabezpieczenia i utrzymania nieruchomości podlegających ochronie oraz ich otoczenia w jak najlepszym stanie oraz korzystania z zabytku w sposób zapewniający trwałe zachowanie jego wartości. MLP Pruszków I sp. z o.o. może zostać zobowiązana do finansowania prac konserwatorskich, restauratorskich i robót budowlanych prowadzonych przy zabytku. Objęcie ochroną konserwatorską nieruchomości Spółki skutkować więc może wzrostem kosztów prowadzonej działalności oraz opóźnieniami prac budowlanych z uwagi na konieczność uzyskania odpowiednich pozwoleń czy dokumentacji. Obecnie Spółka wypełnia wszystkie wymagania nałożone nań przez normy zawarte w przepisach o ochronie zabytków.

3.25. Ryzyko związane z wprowadzeniem zmian legislacyjnych wpływających na rynek, na którym działa Grupa mających niekorzystny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

Działalność Grupy podlega licznym przepisom prawa i regulacjom, takim jak wymogi dotyczące planowania i zagospodarowania przestrzennego, przepisy prawa budowlanego, wymogi w zakresie obrotu nieruchomościami i odpowiedzialności sprzedawcy oraz ograniczenia sposobu korzystania z gruntów. Duża ilość zmian w systemie prawnym może mieć istotny wpływ na sposób prowadzenia przez podmioty gospodarcze ich działalności oraz na uzyskiwane przez nie wyniki finansowe. Dotyczy to także działalności Grupy, ponieważ realizacja procesu inwestycyjnego w branży budowlanej uzależniona jest od spełnienia wielu wymogów przewidzianych w prawie cywilnym, administracyjnym (prawo budowlane, przepisy planistyczne, prawo konsumenckie itp.). Wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji może spowodować bezpośrednie istotne zmiany na rynku nieruchomości poprzez znaczący wzrost kosztów realizacji inwestycji (np. zmiana obowiązujących standardów technicznych obowiązujących dla budynków) czy też zmianę kształtu umów z nabywcami lub najemcami lokali. Ponadto, w przypadku nowych przepisów budzących wątpliwości interpretacyjne, ich wprowadzenie może stworzyć sytuację niepewności, co do obowiązującego stanu prawnego i spowodować czasowe wstrzymanie wielu inwestycji w obawie przed niekorzystnymi skutkami wprowadzonych regulacji (straty finansowe bądź nawet konsekwencje karne działań podjętych na podstawie przepisów, które następnie sądy bądź organy administracji publicznej zinterpretowały w sposób niekorzystny dla przedsiębiorcy). Powyższe czynniki mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Emitenta i Grupy Emitenta a w konsekwencji, na zdolność Emitenta do dokonywania zobowiązań z Obligacji.

Czynniki Ryzyka związane z wynajmowaniem nieruchomości

3.26. Ryzyko związane z utratą kluczowych najemców

Pozyskanie dobrych najemców, a szczególnie najemców kluczowych (ang. anchor tenants), dla parków logistycznych Grupy jest niezwykle istotne dla zapewnienia sukcesu komercyjnego Grupy. Kluczowi najemcy odgrywają ważną rolę w generowaniu dalszego rozwoju parku logistycznego. Grupa może napotkać trudności w zakresie pozyskiwania najemców w okresach pogorszenia koniunktury albo w przypadku konkurowania z innymi parkami. Ponadto rozwiązanie umowy najmu przez któregośkolwiek z kluczowych najemców może negatywnie

wpłynąć na atrakcyjność parku. W przypadku gdy najemca nie wywiązuje się z zawartej umowy najmu, ogłosi upadłość lub bankructwo, może nastąpić (tymczasowo lub długoterminowo) opóźnienie w płatnościach czynszu lub spadek wysokości dochodów z wynajmu, których skutków Grupa może nie skompensować z powodu trudności w znalezieniu odpowiedniego najemcy zastępczego. Jeżeli Grupa nie będzie w stanie przedłużyć obowiązujących umów najmu z kluczowymi najemcami lub szybko zastąpić ich nowymi najemcami, może ponosić istotne koszty dodatkowe lub utracić część dochodów, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Grupy.

3.27. Ryzyko wynikające z niemożności zagwarantowania, że Grupa w dalszym ciągu będzie generować przychody z najmu na obecnym poziomie

Realizacja przyszłych projektów w danych lokalizacjach, dostępność infrastruktury, oraz przychody z najmu w ciągu najbliższych lat są uzależnione od czynników, które częściowo są poza kontrolą Grupy. W związku z tym, kwoty przychodów z najmu uzyskiwane przez Grupę w przeszłości nie mogą być podstawą do przewidywania przyszłych przychodów. Chociaż trend przychodów z najmu zazwyczaj rozwijał się pozytywnie w przeszłości, nie można zagwarantować, że trend ten utrzyma się w przyszłości. Przychody z najmu mogą także zmniejszyć się w wyniku sprzedaży nieruchomości przez Grupę. Mniej korzystny lub negatywny rozwój trendu przychodów z najmu i zysków może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Grupy.

3.28. Ryzyko wynikające z faktu, że rozwiązanie lub wygaśnięcie umów najmu lub niemożność wynajęcia obecnie niewynajętej powierzchni może mieć długotrwały niekorzystny wpływ na rentowność Grupy i wartości jej portfela

Kluczowym dla rentowności Grupy w dłuższej perspektywie jest stan, w którym powierzchnia w parkach jest wynajmowana, o ile jest to tylko możliwe, w sposób nieprzerwany. To samo odnosi się do utrzymania wyceny nieruchomości posiadanych przez Grupę, a tym samym wyceny całego portfela. W zakresie rozwiązywanych i wygasających umów najmu, Grupa nie może zagwarantować, że dane powierzchnie zostaną natychmiast ponownie wynajęte. Wzrost wskaźnika niewynajętych powierzchni spowoduje obniżkę przychodów z wynajmu i niższą wycenę nieruchomości i całego portfela Grupy. Zarówno niewynajęte powierzchnie, które nie mogą być natychmiast wynajęte ponownie oraz stałe koszty ich utrzymania, będą miały negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Grupy.

3.29. Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu wynajmowania powierzchni magazynowych

Działalność Grupy obejmuje m.in. wynajmowanie hal magazynowych w centrach magazynowo-produkcyjnych. W przypadku gdy hale nie zostaną wykończone na czas lub ulegną uszkodzeniu, Grupa może być narażona na obowiązek zapłaty kar umownych, ryzyko wycofania się najemców z umów najmu lub wytoczenia przez tychże najemców procesu sądowego. Spółka może być zmuszona do dokonania płatności w związku z rozwiązaniem umów najmu lub rozliczenia płatności należnych na ich podstawie. Wystąpienie któregośkolwiek z wyżej opisanych zdarzeń może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.30. Ryzyko związane z wypłacalnością i zdolnością kredytową najemców

Przed wybudowaniem obiektów na terenie centrum magazynowo-produkcyjnego, Spółka zawiera umowy najmu z przyszłymi najemcami, którzy zobowiązują się do wzięcia w najem obiektów mających powstać w przyszłości. W zawieranych umowach najmu spółki Grupy zobowiązują się nie prowadzić negocjacji, których przedmiotem miałyby być wynajęcie obiektu, z podmiotami innymi niż strony tych umów (przyszli najemcy). Ewentualna niewypłacalność,

utrata zdolności kredytowej czy odstąpienie najemców od umów powoduje konieczność poszukiwania nowych kontrahentów. Związane jest to z jednej strony z ryzykiem nieuzyskania w zakładanym terminie przychodów z najmu, z drugiej zaś – z trudnością znalezienia w krótkim czasie najemców gotowych zapłacić stawki czynszu w przewidzianej przez Grupę wysokości. Utrata dotychczasowych klientów prowadzić może do pogorszenia portfela najemców i mieć wpływ na działalność oraz wyniki Grupy.

3.31. Ryzyko związane z działalnością prowadzoną na terenie parków logistycznych przez najemców

Grupa wynajmuje powierzchnie magazynowo-produkcyjne przedsiębiorcom prowadzącym w nich działalność gospodarczą różnego rodzaju. Najemcy w zawieranych umowach najmu zobowiązują się do ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia w obiektach działalności gospodarczej, niemniej jednak nie można wykluczyć, iż poszkodowane osoby mogą mieć problemy z dochodzeniem roszczeń odszkodowawczych od najemców za szkody powstałe w związku z prowadzoną przez nich działalnością, w szczególności z działalnością gospodarczą mogącą spowodować szkody w środowisku, czy ze szkodami wynikającymi z wadliwego wykonania hal magazynowych. Taka sytuacja może stać się przyczyną podniesienia roszczeń cywilnych przeciwko spółkom Grupy jako właścicielom gruntu i obiektów, w których prowadzona jest działalność będąca źródłem powstania szkód osób trzecich oraz może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy. Na dzień podpisania niniejszej Nowy Informacyjnej żaden z najemców nieruchomości z terenów działających parków logistycznych nie prowadzi działalności gospodarczej uznawanej za niebezpieczną.

3.32. Ryzyko związane z dostawą mediów do nieruchomości oddanych w najem przez Spółki Grupy

W umowach najmu zawieranych przez spółki grupy z przyszłymi najemcami zobowiązują się one do przyłączenia wybudowanych nieruchomości do mediów niezbędnych do prowadzenia działalności przez najemców. Najemcy z kolei ponoszą zobowiązania za wszelkie usługi związane z użytkowaniem obiektów, w tym opłaty za m.in.: zużycie energii elektrycznej, centralne ogrzewanie, zimną oraz ciepłą wodę, odprowadzanie ścieków, wywóz odpadów. Opłaty ponoszone są przez najemców na podstawie stawek stosowanych przez dostawców mediów, a tam, gdzie jest to możliwe, na podstawie umów zawartych bezpośrednio z dostawcami usług. W sytuacji gdy najemcy są obciążani wspomnianymi opłatami eksploatacyjnymi za pośrednictwem spółek z Grupy opóźnienie w zapłacie wynoszące więcej niż 30 dni upoważnia daną spółkę z Grupy do odłączenia danego najemcy od korzystania z mediów, za które zalega z zapłatą. Niemniej jednak konieczność ponoszenia wówczas kosztów eksploatacyjnych przez spółkę z Grupy wiąże się z ryzykiem niekorzystnego wpływu na jej płynność, co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Wszystkie parki logistyczne posiadają zapewniony dostęp do mediów w stopniu odpowiadającym obecnemu zapotrzebowaniu najemców. Także nieruchomości nabywane przez Spółkę lub spółki Grupy posiadają możliwość podłączenia mediów o takiej charakterystyce. Nie można jednak wykluczyć, iż w przyszłości ze względu na zwiększenie się zapotrzebowania na media obecne wielkości okażą się niewystarczające, zaś wielkości projektowane w ramach nowych inwestycji mogą okazać się niedoszacowane. Może to mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.33. Ryzyko związane z utrzymaniem nieruchomości

Atrakcyjność nieruchomości wynajmowanych w parkach logistycznych zależy nie tylko od ich lokalizacji, ale także od stanu, w jakim się znajdują. W celu utrzymania atrakcyjności i rentowności nieruchomości w długim okresie nieruchomości muszą być utrzymywane w dobrym stanie, a niekiedy mogą wymagać modernizacji w celu sprostania stale zmieniającym się

wymaganiom rynku. Przewiduje się, że nieruchomości posiadane przez Grupę mogą wymagać jedynie okresowych konserwacji przez lata następujące po zakończeniu budowy. Jednakże, wraz z upływem czasu i zmianą standardów rynkowych, utrzymanie lub modernizacja tych nieruchomości będzie wymagać znacznych nakładów finansowych, które z reguły są finansowane przez właściciela danej nieruchomości. Jeżeli rzeczywiste koszty utrzymania lub modernizacji takich nieruchomości przerosłyby koszty przewidywane przez Grupę lub w przypadku stwierdzenia w toku prac konserwacyjnych lub modernizacyjnych istnienia ukrytych wad nieobjętych ubezpieczeniem ani gwarancją na wykonane roboty lub też w przypadku, gdyby Grupa nie mogła podnieść stawek czynszu w świetle przepisów prawnych obowiązujących w danym czasie lub postanowień odnośnych umów najmu, Grupa będzie zmuszona do poniesienia dodatkowych kosztów. Wystąpienie wszystkich wyżej wymienionych czynników może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

3.34. Ryzyko braku wykupu Obligacji

Obligacje przypadają do jednorazowego wykupu w określonej dacie wykupu wskazanej w Warunkach Emisji, co oznacza konieczność zgromadzenia przez Emitenta znacznej kwoty na wykup Obligacji w tym dniu. Istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie dysponował kwotą środków niezbędnych do wykupu Obligacji.

3.35. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji z przyczyn innych niż żądanie Obligatariusza lub Emitenta

W przypadku, gdy wystąpi likwidacja spółki Emitenta wówczas, zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

3.36. Ryzyko związane z niespełnieniem zobowiązań wobec Obligatariuszy

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te nie będą wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminach ich wymagalności. W przypadku niespełnienia w terminie, w całości lub w części, zobowiązań z Obligacji, Obligatariusz będzie uprawniony do złożenia pisemnego żądania natychmiastowego wcześniejszego wykupu wszystkich posiadanych przez niego Obligacji. Ponadto brak spełnienia świadczeń z Obligacji może skutkować ryzykiem upadłości Emitenta, a w konsekwencji ryzykiem utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów.

3.37. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul (wskazanych w par. 9 Warunków Emisji), których naruszenie daje prawo Obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. Istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

3.38. Ryzyko braku możliwości realizacji prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, o których mowa w pkt 11 w zw. z pkt 10.4 Warunków Emisji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w

szczegółności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

3.39. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Zgodnie z punktem 4.2. Warunków Emisji, Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu całości Obligacji. Opcja wcześniejszego wykupu Obligacji może obniżyć ich wartość rynkową. W okresie, w którym Emitentowi będzie przysługiwało prawo wcześniejszego wykupu Obligacji, wartość rynkowa Obligacji co do zasady nie powinna wzrosnąć znacząco ponad wartość, po której Emitent może dokonać ich wcześniejszego wykupu. Taka sytuacja może nastąpić również w okresie poprzedzającym okres, w którym Emitentowi będzie przysługiwało prawo wcześniejszego wykupu Obligacji. W takim okresie (nawet uwzględniając premię wypłaconą inwestorowi przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji) inwestor może nie mieć możliwości zainwestowania środków uzyskanych z wcześniejszego wykupu Obligacji w sposób, który zapewniłby mu stopę zwrotu w takiej wysokości jak stopa zwrotu od Obligacji będących przedmiotem wcześniejszego wykupu.

3.40. Ryzyko podjęcia przez zgromadzenie Obligatariuszy uchwały będącej w sprzeczności z indywidualnymi interesami Obligatariusza

Zgodnie z Warunkami Emisji oraz Ustawą o Obligacjach zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w sprawie zmiany postanowień Warunków Emisji oraz w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji. Zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz postanowieniami Warunków Emisji, na uchwałę zmieniającą Warunki Emisji zgodę muszą wyrazić wszyscy obecni na zgromadzeniu Obligatariusze. Zgromadzenie Obligatariuszy będzie ważne, jeżeli będzie na nim reprezentowana co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Z tego względu istnieje możliwość podjęcia przez zgromadzenie Obligatariuszy uchwały bez zgody wszystkich Obligatariuszy, a treść uchwały zgromadzenia Obligatariuszy może być sprzeczna z indywidualnymi interesami pojedynczego Obligatariusza.

3.41. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Polski system podatkowy charakteryzuje się brakiem stabilności. Przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższeniu stawek podatkowych, ale także na wprowadzeniu nowych szczegółowych instrumentów prawnych, rozszerzeniu zakresu opodatkowania, a nawet wprowadzeniu nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów prawa regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą okazać się niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

Jednocześnie, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Powyższe może negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligacje.

Ponadto zgodnie z ogólnymi zasadami, odsetki wypłacane przez polskie podmioty osobom i jednostkom niebędącym polskimi rezydentami podatkowymi w rozumieniu polskich przepisów podatkowych podlegają zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w Polsce, z uwzględnieniem treści umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Polskę z państwem rezydencji podatkowej Obligatariusza lub przepisów krajowych przewidujących w niektórych sytuacjach zwolnienie lub brak opodatkowania tym podatkiem. Jednocześnie jednak

zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu podlegają również odsetki wypłacane osobom fizycznym będącym polskimi rezydentami podatkowymi. Mając na uwadze, że warunki emisji Obligacji danej serii nie zawierają klauzuli "ubruttowania" dotyczącej zryczałtowanego podatku dochodowego od płatności dokonywanych na rzecz wskazanych powyżej osób, istnieje ryzyko, że płatności takie dokonywane na rzecz Obligatariuszy będą podlegały opodatkowaniu.

3.42. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, w szczególności oznacza to, że ani Emitent ani żaden inny podmiot nie ustanowił zabezpieczenia na rzecz obligatariuszy. W związku z tym potencjalny obligatariusz powinien brać pod uwagę, że ewentualne dochodzenie roszczeń od Emitenta będzie mogło być prowadzone na zasadach ogólnych tj. w sposób przewidziany w przepisach kodeksu cywilnego i kodeksu postępowania cywilnego. Istnieje zatem ryzyko, że aktywa posiadane przez Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń finansowych Obligatariuszy.

3.43. Ryzyko związane z płynnością Obligacji

Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu będzie bardzo ograniczony, co może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji przez obligatariusza w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej cenie. Ponadto po wprowadzeniu Obligacji do obrotu, ich kurs będzie wypadkową relacji popytu i podaży, uzależnionej od trudno przewidywalnych zachowań inwestorów wynikających z różnorodnych uwarunkowań takich jak np. czynniki makroekonomiczne.

3.44. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami

BondSpot oraz GPW jako organizatorzy alternatywnego systemu obrotu odpowiednio ASO BondSpot oraz ASO GPW mają prawo, zgodnie z § 13 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 11 Regulaminu ASO GPW, zawiesić obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące w następujących przypadkach:

- ☐ na wniosek emitenta
- ☐ w przypadku uznania, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników
- ☐ jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadkach określonych przepisami prawa, odpowiednio BondSpot oraz GPW, każdy jako organizator alternatywnego systemu obrotu, zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Ponadto w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych ASO BondSpot, przez co najmniej 5 podmiotów dopuszczonych do działania na ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi.

Dodatkowo, zgodnie z par.12 ust. 3. Regulaminu ASO GPW oraz par. 14 ust. 3. Regulaminu ASO BondSpot, odpowiednio ASO BondSpot oraz ASO GPW, mogą zawiesić obrót instrumentami finansowymi, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu.

Zgodnie z Artykułem 78 ust. 3. Ustawy o Obrocie, BondSpot oraz GPW jako organizatorzy alternatywnego systemu obrotu, na żądanie KNF, mają obowiązek zawiesić obrót instrumentami finansowymi w przypadku gdy obrót tymi instrumentami 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. W żądaniu tym Komisja może wskazać termin, do którego

zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 3. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

3.45. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z zapisami odpowiednio § 14 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW, odpowiednio BondSpot oraz GPW wyklucza instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszeniu upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniami wskazanymi odpowiednio w §14 ust. 2a i 2b Regulaminu ASO BondSpot oraz §12 ust. 2a i 2b Regulaminu ASO GPW, tj.:
 - a) odpowiednio BondSpot oraz GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem ww terminu sąd wyda postanowienie:
 - i) o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
 - ii) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
 - iii) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym;
 - b) w przypadkach, o których mowa w podpunkcie a) powyżej, odpowiednio BondSpot oraz GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:
 - odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu, o którym mowa w podpunkcie (a)(i), lub
 - umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, o którym mowa w podpunkcie (a)(i) lub (a)(ii), lubuchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu, o którym mowa w podpunkcie (a) (ii) lub (a) (iii).

Dodatkowo, zgodnie z zapisami odpowiednio § 14 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW, odpowiednio BondSpot oraz GPW mogą wykluczyć instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,

- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu,
 - wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- oraz dodatkowo w przypadku obrotu na ASO GPW:
- 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 dłużnych z obrotu, BondSpot lub GPW mogą zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Zgodnie z Artykułem 78 ust. 4. Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF BondSpot oraz GPW jako organizatorzy alternatywnego systemu obrotu, wykluczają z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, 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.

3.46. Ryzyko ceny obligacji na rynku wtórnym

Wartość rynkowa obligacji Emitenta jest uzależniona, między innymi, od sytuacji kredytowej Emitenta oraz innych czynników, które mogą mieć wpływ na cenę obligacji, takich jak możliwa mała ilość posiadaczy obligacji, a co za tym idzie brak aktywnego rynku wtórnego. Inwestorzy mogą nie być w stanie sprzedać obligacji w oczekiwanym przez nich czasie oraz po cenie, która umożliwi im uzyskanie oczekiwanej przez nich dochodowości. Z tego powodu, inwestorzy nie powinni nabywać obligacji Emitenta jeżeli nie są w stanie zaakceptować ryzyka braku możliwości szybkiej sprzedaży obligacji po akceptowalnej dla nich cenie. Ceny obligacji Emitenta na rynku wtórnym mogą ulegać znaczącym i nieoczekiwanym zmianom.

3.47. Ryzyko zmiany Stopy Bazowej

Oprocentowanie Obligacji jest zmienne, oparte o odpowiednie stawki rynku pieniężnego EURIBOR. Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu (zgodnie z definicją zawartą w Warunkach Emisji) mogą nastąpić znaczące zmiany EURIBOR. Obniżenie poziomu EURIBOR, w szczególności związane z pogarszającymi się warunkami gospodarczymi, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji.

3.48. Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF

Emitent narażony jest na ryzyko nałożenia kary administracyjnej przez KNF za niewykonywanie lub niewłaściwe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, między innymi obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W szczególności, zgodnie art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 polegające na obowiązku informowania KNF przez Emitenta o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych Emitenta, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 PLN (słownie: sto tysięcy) PLN.

W przypadku nałożenia kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Dodatkowo KNF może zdecydować o wykluczeniu, na czas określony bądź bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną albo zastosować obie kary łącznie.

3.49. Ryzyko nałożenia kar pieniężnych na Emitenta przez ASO BondSpot oraz ASO GPW

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu albo nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, w szczególności obowiązki określone w § 18 - 20a oraz w rozdziale

V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w § 15a - § 15c, § 17 - 17b, jego organizator może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć Emitenta,
- nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu albo nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w ww. rozdziałach, odpowiednio BondSpot lub GPW może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 20b ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 17c ust.3 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 PLN.

3.50. Ryzyko związane z przestrzeganiem Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku

W związku z wejściem w życie z dniem 3 lipca 2016 roku, Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku, zakres obowiązków informacyjnych emitentów, których instrumenty finansowe zostały wprowadzone bądź dopuszczone do obrotu na rynku głównym GPW bądź w alternatywnym systemie obrotu, zostanie rozszerzony. Istnieje ryzyko, iż w przypadku niedostosowania się Emitenta do nowych standardów w zakresie raportowania, mogą zostać na niego nałożone sankcje finansowe i administracyjne, które na mocy wskazanego rozporządzenia zostały dodatkowo istotnie zaostrzone.

4. CEL EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Cel emisji instrumentów dłużnych objętych niniejszą Notą Informacyjną nie został określony.

5. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje na okaziciela spółki MLP Group S.A., serii A (ISIN: PLMLPGR00033), o oprocentowaniu zmiennym, wyemitowane w trybie oferty niepublicznej na podstawie:

- art. 33 punkt 2 Ustawy o Obligacjach, oraz
- Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 5/03/2017 z dnia 1 kwietnia 2017 roku
- Uchwały Zarządu Emitenta nr 1/04/2017 z dnia 4 kwietnia 2017r.
- Uchwały Zarządu Emitenta nr 1/2017.04.27 z dnia 27 kwietnia 2017r.

Obligacje zostały wyemitowane w dniu 11 maja 2017 roku w ramach Programu Emisji Obligacji w wysokości 50.000.000 EUR (słownie: pięćdziesięciu milionów euro) realizowanego na podstawie umowy o przeprowadzenie programu emisji obligacji zawartej w dniu 4 kwietnia 2017 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty, w ramach Programu zostały wyemitowane i pozostają niewykupione następujące serie obligacji (w tym Obligacji) na łączną kwotę nominalną 20 mln EUR:

nazwa serii	kwota emisji	data emisji	data wykupu
A	20.000.000 EUR	11 maja 2017r.	11 maja 2022r.

6. WIELKOŚĆ EMISJI

W ramach Serii A zostało wyemitowanych 20.000 sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej emisji w wysokości 20.000.000 EUR (słownie: dwadzieścia milionów euro).

7. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA

Wartość nominalna jednej Obligacji jest równa cenie emisyjnej Obligacji i wynosi 1.000 EUR (słownie: jeden tysiąc euro).

8. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE

8.1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży Subskrypcja rozpoczęła się 28 kwietnia 2017 roku i trwała do 8 maja 2017 roku.

8.2. Data przydziału instrumentów dłużnych

Przydział Obligacji nastąpił w dniu 11 maja 2017 roku.

8.3. Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

W ramach oferty Emitent oferował 20.000 (dwadzieścia tysięcy) Obligacji.

8.4. Stopa redukcji

Wartość zapisów na Obligacje wyniosła 20.000.000 EUR, w związku z tym nie stosowano stopy redukcji.

8.5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji

Emitent przydzielił 20.000 (dwadzieścia tysięcy) Obligacji..

8.6. Cena, po jakiej Instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)

Obligacje obejmowane były po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej wynoszącej 1.000 EUR (słownie: tysiąc euro) za jedną Obligację.

8.7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją

Na rynku pierwotnym zapis na Obligacje złożyły 40 podmiotów (w tym subfundusze).

8.8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji

Obligacje przydzielono 40 podmiotom (w tym subfunduszom).

8.9. 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 została zawarta umowa subemisyjna w rozumieniu Ustawy o Obrocie. Obligacje serii A nie były obejmowane przez subemitentów.

8.10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły 180.000 (sto osiemdziesiąt tysięcy) EUR, w tym koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 180.000 (sto osiemdziesiąt tysięcy) EUR,
- b) wynagrodzenia subemitentów – 0 (zero) EUR,
- c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa i promocji oferty – 0 (zero) EUR,
- d) promocji oferty – 0 (zero) EUR.

Poniesione koszty emisji będą rozliczone w czasie według zamortyzowanego kosztu aż do dnia wykupu Obligacji.

9. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

9.1. Wykup Obligacji w Dacie Wykupu

Emitent zapłaci w dniu 11 maja 2022 roku ("Data Wykupu") za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, którzy są Obligatariuszami na Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Jeżeli jednak Data Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.

Szczegółowy opis zasad dokonywania płatności z tytułu wykupu Obligacji znajduje się w paragrafie 7 Warunków Emisji Obligacji (Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji), stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

9.2. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Obligatariuszy

Warunki Emisji przewidują możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy zgodnie z następującymi paragrafami Warunków Emisji:

- paragrafem 9. (Likwidacja, Połączenie, Podział lub Przekształcenie)
- paragrafem 11. (Przypadki Naruszenia Warunków Emisji).

Szczegółowy opis warunków wcześniejszego wykupu Obligacji znajduje się w Warunkach Emisji Obligacji serii A, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do wystąpienia z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji.

Płatności dokonywane przez Emitenta w związku z wcześniejszym wykupem Obligacji na żądanie Emitenta będą dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW oraz za pośrednictwem KDPW.

9.3. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta

Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu jedynie wszystkich (a nie części) Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 3 lata po Dacie Emisji.

W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o Wcześniejszym Wykupie, w którym określi liczbę Obligacji podlegających Wcześniejszemu Wykupowi oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać w Dniu Płatności Odsetek. Emitent powinien dokonać zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki Wcześniejszy Wykup.

Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) oraz kwotę Premii wskazanej w punkcie 4.2.4 Warunków Emisji.

Wysokość Premii płatnej z tytułu wcześniejszego wykupu każdej Obligacji będzie równa: (i) 0,30% Należności Głównej wykupywanej Obligacji, w przypadku gdy Dzień Wcześniejszego Wykupu będzie przypadał na 24 miesiące przed Dniem Wykupu; lub (ii) 0,20% Należności Głównej wykupywanej Obligacji, w przypadku gdy Dzień Wcześniejszego Wykupu będzie przypadał na 12 miesięcy przed Dniem Wykupu.

Płatności dokonywane przez Emitenta w związku z wcześniejszym wykupem Obligacji na żądanie Emitenta będą dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW oraz za pośrednictwem KDPW.

Zgodnie z Regulacjami KDPW, w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta obrót Obligacjami zostanie zawieszony począwszy od trzeciego dnia roboczego poprzedzającego Dzień Ustalenia Uprawnionych w zakresie wcześniejszego wykupu Obligacji.

9.4. Warunki wypłaty oprocentowania

9.4.1. Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji (wliczając ten dzień) do dnia całkowitego wykupu danej Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji (nie wliczając tego dnia). W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w paragrafie 3.3 Warunków Emisji Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z paragrafem 3 (Oprocentowanie) Warunków Emisji. Kwoty Odsetek będą płatne w EUR, z dołu. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.

9.4.2. Okresy Odsetkowe

Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 11.11.2017r. (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia).

Tabela nr 1. Okresy Odsetkowe, Dni Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego (z tym dniem)	Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji	Koniec Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) / Dzień Płatności Odsetek
I	11.05.2017r.	03.11.2017r.	11.11.2017r.

II	11.11.2017r.	02.05.2018r.	11.05.2018r.
III	11.05.2018r.	02.11.2018r.	11.11.2018r.
IV	11.11.2018r.	02.05.2019r.	11.05.2019r.
V	11.05.2019r.	31.10.2019r.	11.11.2019r.
VI	11.11.2019r.	30.04.2020r.	11.05.2020r.
VII	11.05.2020r.	03.11.2020r.	11.11.2020r.
VIII	11.11.2020r.	30.04.2021r.	11.05.2021r.
IX	11.05.2021r.	03.11.2021r.	11.11.2021r.
X	11.11.2021r.	02.05.2022r.	11.05.2022r.

9.4.3. Naliczanie odsetek

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od niezapłaconej Należności Głównej. W przypadku, gdy Odsetki naliczane mają być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będą one obliczane w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, z zastosowaniem reguł określonych w punkcie 3.4.2. Warunków Emisji.

9.4.4. Obliczanie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym następującym po Dacie Ustalenia Stopy Procentowej (zdefiniowanej poniżej) Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% \times WN \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

KO oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;

SP oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z paragrafem 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) niniejszych Warunków Emisji;

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego eurocenta (przy czym pół i więcej eurocenta będzie zaokrąglone w górę).

9.4.5. Ustalenie Stopy Procentowej

Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa EURIBOR 6-miesięczny powiększona o marżę wynoszącą 3,35%. Dla pierwszego Okresu Odsetkowego Stopa Procentowa wynosi 3,101%.

W przypadku gdy Stopa Procentowa osiągnie wartość ujemną, przyjmuje się jej wartość na poziomie równym 0 (zero).

Szczegółowe warunki ustalenia Stopy Procentowej zostały opisane w paragrafie 3.6. Warunków Emisji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

h

10. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Obligacje nie są zabezpieczone.

11. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia (tj. na 31.12.2016): ok. 67.481.000 PLN (słownie: sześćdziesiąt siedem milionów czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy złotych), w tym wartość zaciągniętych zobowiązań przeterminowanych Emitenta: ok. 175.000 PLN (słownie: sto siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych).

Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia Emitent przewiduje, że do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia, zobowiązania Emitenta pozostawać będą na bezpiecznym poziomie, a wskaźniki zadłużenia kształtowały się na poziomach zapewniających zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z emitowanych Obligacji.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Spółka posiada zobowiązania z tytułu następujących serii obligacji (w tym Obligacji):

nazwa serii	kwota emisji	data emisji	data wykupu
A	20.000.000 EUR	11 maja 2017r.	11 maja 2022r.
łącznie	20.000.000 EUR		

12. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE

Nie dotyczy, gdyż przedsięwzięcie nie zostało określone.

13. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują tylko świadczenia pieniężne.

14. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH - WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO

Obligacje nie są zabezpieczone w formie zastawu lub hipoteki.

15. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE: (A) LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z

OBJĘTYCH AKCJI, (B) OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA.

Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

- 16. 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, gdyż Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

Załączniki:

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.
2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta.
3. Pełny tekst uchwał Zarządu Emitenta stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną:
 - a. Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 5/03/2017 z dnia 1 kwietnia 2017 roku
 - b. Uchwała Zarządu Emitenta nr 1/04/2017 z dnia 4 kwietnia 2017r.
 - c. Uchwała Zarządu Emitenta nr 1/2017.04.27 z dnia 27 kwietnia 2017r.
4. Warunki Emisji Obligacji Serii A.
5. Definicje i objaśnienia skrótów.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 05.05.2017 godz. 10:44:35

Numer KRS: 0000053299

**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	15.10.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	36	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIV NS-REJ.KRS/22986/16/58	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

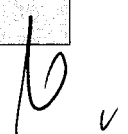
Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 010971300, NIP: 5341012136
3.Firma, pod którą spółka działa	MLP GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 43374 SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY SĄD GOSPODARCZY,
5.Czy przedsiębiorca prowadzi 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. MAZOWIECKIE, powiat PRUSZKOWSKI, gmina PRUSZKÓW, miejsc. PRUSZKÓW
2.Adres	ul. 3-GO MAJA, nr 8, lok. ---, miejsc. PRUSZKÓW, kod 05-800, poczta PRUSZKÓW, 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	18.02.1995 R. NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK. KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. DŁUGA 29, REP. A 1917/95. 28.06.2001 R. ASESOR NOT. ALEKSANDRA ZAPART ZASTĘPCA NOTARIUSZA DARIUSZA WIERZCHUCKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. ZIMNA 2/23, REP. A-6814/2001, ZMIANA PAR.7.1, 35 STATUTU SPÓŁKI.
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 2 LIPCA 2002 R., REPERTORIUM A 3634/2002 SPORZĄDZONY PRZED ASESOREM NOTARIALNYM ALEKSANDRĄ ZAPART - ZASTĘPCĄ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE. ZMIANA ARTYKUŁU: 4, 8, 9.1, 13.2, 17.1, 19.2, 31.1, 31.4, 36.1, SKREŚLONO ARTYKUŁ 17.2
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.06.2003R., REPERTORIUM 4164/2003, SPORZĄDZONY PRZECZ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA W KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL.ZIMNEJ 2 M.23 ZMIANA ARTYKUŁÓW:10.6, 12, 14.1, 18.1, 20.1, 20.3, 22.2, 24.2, 24.6, 28.1, 28.2, 29.1, 29.2 DODANO: 20.4, 20.5, 20.6 SKREŚLONO: 24.4, 25.2, 25.3, 34
	4	27.06.2007R., REP. A NR 5672/2007, NOTARIUSZ JERZY HORBAN Z KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY UL.ZIMNEJ 2 M.1 W WARSZAWIE ZMIENIONO ART.1 STATUTU SPÓŁKI ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
	5	31.10.2008R. REP.A NR 9443/2008, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL.ZIMNA 2 LOK.1, ZMIENIONO ART.15.
	6	01-12-2008R. REP.A. NR 10312/2008 SPORZĄDZONY PRZECZ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA W KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE UL.ZIMNA 2 LOK.1, ZMIENIONO ARTYKUŁ 9
	7	01-12-2008R. REP.A NR 10312/2008 SPORZĄDZONY PRZECZ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE UL.ZIMNA 2 LOK.1, ZMIENIONO ARTYKUŁY OD 10 DO 36, DODANO ARTYKUŁY OD 10 DO 30. 29-12-2008R. REP.A NR 11047/2008 SPORZĄDZONY PRZECZ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE - ZMIENIONO ARTYKUŁY OD 7 DO 8, SKREŚLONO ARTYKUŁY OD 10 DO 36, DODANO ARTYKUŁY OD 10 DO 30.
	8	09.12.2009, REP. A NR 8720/2009, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL.ZIMNA 2 LOK.1, ZMIENIONO ARTYKUŁY: 9, 12.1 PKT 3), 14.2, 15.1, 18.11, 18.12. PKT D), 18.13; DODANO ART.18.12 PKT K); PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
	9	26.02.2010, REPERTORIUM A NR 1662/2010, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - ZMIANA ART.8-30
	10	12.08.2010 R., REP. A NR 5379/2010, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANO ART. 9.3, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU.
	11	07.06.2013R. - REP. A NR 4597/2013, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ZIMNA 2 LOK. 1, USUNIĘTO ART.9.3, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY.
	12	07.06.2013, REP. A NR 4597/2013, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ZIMNA 2 LOK. 1, ZMIANA ARTYKUŁU 9 UST. 1 I UST. 2*ZMIENIONY 21.08.2013R., REP, NR 3758/2013, NOTARIUSZ W WARSZAWIE AGATA BŁĄKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE SKWER KARD. S. WYSZYŃSKIEGO 5 LOK. 22 - ZMIENIONO ARTYKUŁ 9 STATUTU
	13	15.01.2014R. REP.A 280/2014, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL.ZIMNA 2 LOK.1, DODANO ART. 16.9, ZMIENIONO ART.18, ART.30.1, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU.
	14	18.04.2016R., REPERTORIUM A NR 4894/2016, NOTARIUSZ ROBERT SIELSKI, KANCELARIA NOTARIALNA: JANUSZ RUDNICKI, ROBERT SIELSKI, MAŁGORZATA BARTOSIEWICZ WLAŻŁO NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA. ZMIANA: ART. 21.1.C), ART. 25.1, ART. 25.2, ART. 26.3 STATUTU SPÓŁKI, DODANIE ART. 26.3.1



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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		4 528 313,75 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego		--- Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji		18113255
4.Wartość nominalna akcji		0,25 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		4 528 313,75 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	913 594,75 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	11440000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	3654379
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE



	uprzywilejowane	
3	1.Nazwa serii akcji	SERIA C
	2.Liczba akcji w danej serii	3018876
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

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		SPÓŁKĘ MOŻE REPREZENTOWAĆ DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SHAPIRO
	2.Imiona	MICHAEL
	3.Numer PESEL/REGON	48043015759
	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	KROCHTA
	2.Imiona	RADOSŁAW TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON	73070906673
	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	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZABOST

[Handwritten signature]

2.Imiona	TOMASZ
3.Numer PESEL/REGON	71050708576
4.Numer KRS	****
5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK 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		
	1	1.Nazwisko	MEIR
		2.Imiona	YOSEF ZVI
		3.Numer PESEL	---
	2	1.Nazwisko	LEVY
		2.Imiona	EYTAN
		3.Numer PESEL	---
	3	1.Nazwisko	MARFOGEL
		2.Imiona	SHIMSHON
		3.Numer PESEL	---
	4	1.Nazwisko	TUCHARZ
		2.Imiona	JACEK TOMASZ
		3.Numer PESEL	71111100338
	5	1.Nazwisko	MATUSIAK
		2.Imiona	MACIEJ
		3.Numer PESEL	67071102459
	6	1.Nazwisko	SHAPIRA
		2.Imiona	GUY
		3.Numer PESEL	---

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

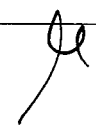
Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH

✓


2	43, 99, Z, POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANE
3	45, 11, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
4	49, 42, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZEPROWADZKAMI
5	55, 10, Z, HOTELE I PODOBNE OBIEKTY ZAKWATEROWANIA
6	49, 39, Z, POZOSTAŁY TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANY
7	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
8	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA
9	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROcie NIERUCHOMOŚCIAMI

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	10.07.2002	01.01.2001R. - 31.12.2001R.
	2	11.08.2003	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	3	05.07.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	15.07.2005	01.01.2004-31.12.2004
	5	23.05.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	13.07.2007	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	7	10.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	8	16.07.2009	01.01.2008-31.12.2008
	9	04.08.2010	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	10	20.07.2011	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	11	16.07.2012	01.01.2011-31.12.2011
	12	11.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	20.08.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	02.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	10.05.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2001R. - 31.12.2001R.
	2	*****	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004-31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008-31.12.2008
	9	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	10	*****	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	11	*****	01.01.2011-31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014



3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	1	*****	01.01.2001R. - 31.12.2001R.
	2	*****	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004-31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008-31.12.2008
	9	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	10	*****	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	11	*****	01.01.2011-31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2001R. - 31.12.2001R.
	2	*****	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004-31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008-31.12.2008
	9	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	10	*****	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	11	*****	01.01.2011-31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	13.07.2007	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	2	10.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	3	16.07.2009	01.01.2008-31.12.2008
	4	04.08.2010	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	5	20.07.2011	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	6	16.07.2012	01.01.2011-31.12.2011
	7	11.07.2013	01.01.2012-31.12.2012
	8	20.08.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013



 r

	9	02.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	10.05.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008-31.12.2008
	4	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	5	*****	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	6	*****	01.01.2011-31.12.2011
	7	*****	01.01.2012-31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008-31.12.2008
	4	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	5	*****	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	6	*****	01.01.2011-31.12.2011
	7	*****	01.01.2012-31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008-31.12.2008
	4	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	5	*****	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	6	*****	01.01.2011-31.12.2011
	7	*****	01.01.2012-31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe

31.12.2001

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

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



Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
--

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 05.05.2017

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

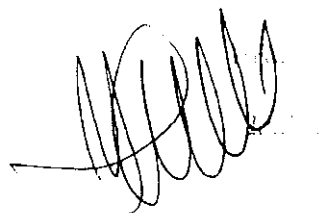


v

STATUT MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie

(tekst jednolity uwzględniający zmiany wprowadzone Uchwałą nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MLP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie z dnia 18 kwietnia 2016 r.)

Za zgodność
z oryginałem



ZŁOTYCH JOLANTA
Zarządca
Pruszków



POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1.

Spółka działa pod firmą MLP GROUP Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu MLP GROUP S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

Artykuł 2.

Siedzibą Spółki jest Pruszków.

Artykuł 3.

3.1 Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.
 3.2 Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego im. Bohaterów Warszawy w Pruszkowie.

Artykuł 4.

Spółka działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks Spółek Handlowych.

Artykuł 5.

5.1 Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
 5.2 Spółka może tworzyć swoje oddziały na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

Artykuł 6.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Artykuł 7.

7.1 Przedmiotem działalności Spółki jest:
 1. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
 2. Roboty budowlane specjalistyczne,
 3. Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych,
 4. Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
 5. Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
 6. Pozostały transport lądowy pasażerski,
 7. Transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przeprowadzkami,
 8. Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport,
 9. Zakwaterowanie,
 10. Działalność usługowa związana z wyżywieniem,
 11. Działalność usługowa w zakresie informacji,
 12. Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
 13. Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
 14. Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem,
 15. Reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
 16. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
 17. Wynajem i dzierżawa,
 18. Działalność związana z zatrudnieniem,

**Za zgodność
z oryginałem:**

Tekst jednolity Statutu MLP Group S.A. uwzględniający zmiany wprowadzone Uchwałą nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MLP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie z dnia 18 kwietnia 2016 r.

Strona 3 z 14

Zawest 1.

19. Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,-----
20. Działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką,-----
21. Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna,-----
- Podjęcie działalności w zakresie dziedzin, które wymagają zezwoleń nastąpi po uzyskaniu stosownych zezwoleń i koncesji. -----

Artykuł 8.

- 8.1 Spółka ma prawo emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. -----
- 8.2 Akcje na okaziciela nie można zamieniać na akcje imienne.-----
- 8.3 Akcje mogą być umarzane w drodze obniżenia kapitału zakładowego, pod warunkiem uzyskania uprzednio pisemnej zgody każdego z Akcjonariuszy, którego akcje mają zostać umorzone.-----

Artykuł 9.

9.1 Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.528.313,75 (cztery miliony pięćset dwadzieścia osiem tysięcy trzysta trzynaście złotych siedemdziesiąt pięć groszy) i dzieli się na 18.113.255 (osiemnaście milionów sto trzynaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt pięć) akcji serii A, serii B i serii C o wartości nominalnej 0,25 zł (dwadzieścia pięć groszy) każda. -----

9.2 Wszystkie akcje w kapitale zakładowym są akcjami zwykłymi, przy czym: -----

- 1) 11.440.000 (jedenastęć milionów czterysta czterdzieści tysięcy) akcji o numerach od nr A 00000000001 do nr A 00011440000 jest akcjami na okaziciela serii A, -----
- 2) 3.654.379 (trzy miliony sześćset pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta siedemdziesiąt dziewięć) akcji o numerach od nr B 00000000001 do nr B 0003654379 jest akcjami na okaziciela serii B. -----
- 3) 3.018.876 (trzy miliony osiemnaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć) akcji o numerach od C 00000000001 do C 0003018876 jest akcjami na okaziciela serii C. -----

ORGANY SPÓŁKI

Artykuł 10

Organami Spółki są:-----

Walne Zgromadzenie,-----

Rada Nadzorcza,-----

Zarząd.-----

WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 11

- 11.1 Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd jako zwyczajne albo nadzwyczajne. -----
- 11.2 Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
- 11.3 Jeżeli Zarząd Spółki w przepisany terminie nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, prawo zwołania przysługuje Radzie Nadzorczej. -----

Artykuł 12

- 12.1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd:-----
- 1) z inicjatywy własnej,-----
- 2) na wniosek Rady Nadzorczej,-----
- 3) na wniosek akcjonariuszy reprezentujących łącznie minimum dwudziestą część kapitału zakładowego,-----

Za zgodność
z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Zarost

Strona 4 z 14

4) na podstawie uchwały porządkowej Walnego Zgromadzenia określonej w przepisie art. 16 ust. 4 Statutu, zgodnie z treścią tej uchwały,

Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu uczestniczą w głosowaniu nad zwołaniem Walnego Zgromadzenia.

12.2 Oprócz innych osób wskazanych przepisami Kodeksu spółek handlowych, każdy Niezależny Członek Rady Nadzorczej może żądać:

1) zwołania Walnego Zgromadzenia;

2) wprowadzania określonych spraw do porządku obrad Walnego Zgromadzenia;

12.3 Usunięcie spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na żądanie osoby lub osób uprawnionych wymaga ich zgody;

12.4 Zarząd Spółki, otrzymawszy stosowny wniosek, jest zobowiązany zwołać Walne Zgromadzenie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania;

12.5 Jeżeli Zarząd Spółki w przepisany terminie nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, prawo zwołania przysługuje osobom składającym wniosek o zwołanie Walnego Zgromadzenia - po uzyskaniu upoważnienia Sądu Rejestrowego, Radzie Nadzorczej, jeżeli występowała do Zarządu z wnioskiem o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;

Artykuł 13

Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

Artykuł 14

Porządek Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd.

Artykuł 15

15.1 Wszyscy akcjonariusze mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.

15.2 Do obecności na Walnym Zgromadzeniu posiadają także prawo członkowie organów Spółki, w tym członkowie organów, których mandat wygaś, lecz ich działalność jest przedmiotem oceny Walnego Zgromadzenia a także osoby wyznaczone przez Zarząd do obsługi Walnego Zgromadzenia.

Artykuł 16

16.1 Walne Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania uchwał, jeżeli zostało prawidłowo zwołane lub odbywa się w trybie Art. 13 Statutu.

16.2 Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącą. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez zarząd. W przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia z upoważnienia Sądu, Walne Zgromadzenie otwiera jedna z osób, która składała wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub przewodniczący Walnego Zgromadzenia mianowany przez Sąd. W przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia w trybie postanowień Art.12.5 Statutu, o ile nie uczestniczą w nim osoby wymienione

Za zgodność
z oryginałem

w zdaniu pierwszym, Walne Zgromadzenie otwiera najstarsza wiekiem osoba reprezentująca akcjonariusza. -----

16.3 Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba upoważniona na podstawie przepisu ust. 2 przeprowadza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia odbywa się w głosowaniu tajnym. Podczas głosowania nad kandydaturą Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszom i ich przedstawicielom przysługuje tyle głosów ile wynika z listy sporządzonej przez Zarząd w trybie art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych. -----

16.4 Uchwały porządkowe dotyczyć mogą wyłącznie kolejności rozpatrywania spraw zawartych w porządku obrad, ogłoszenia przerwy w obradach, powołania pełnomocnika Spółki do reprezentowania Spółki w postępowaniu o stwierdzenie nieważności lub uchylenie uchwał Walnego Zgromadzenia, ewentualnie zwołania Walnego Zgromadzenia celem rozpatrzenia spraw wniesionych przez akcjonariuszy, członków Zarządu lub Rady Nadzorczej, a nie zawartych w porządku Walnego Zgromadzenia ustalonym przez Zarząd. -----

16.5 Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że bezwzględnie obowiązujący przepis prawa lub Statut stanowią inaczej. -----

16.6 Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się przy wyborach, oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych lub na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. -----

16.7 Głosowanie imienne zarządza się w przypadkach przewidzianych przez Kodeks spółek handlowych. Jeżeli ustawa przewiduje głosowanie imienne, wniosek o przeprowadzenie głosowania tajnego jest bezskuteczny. -----

16.8 Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub w miejscu siedziby Spółki. Postanowienia Art.403 Kodeksu spółek handlowych mają odpowiednio zastosowanie. -----

16.9 Dopuszcza się udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile w ogłoszeniu o danym Walnym Zgromadzeniu zostanie podana informacja o istnieniu takiej możliwości. Udział taki obejmuje w szczególności: -----

1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym; -----
2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia; -----

3) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku walnego zgromadzenia. ---
Postanowienia Art.406⁵ Kodeksu spółek handlowych mają odpowiednio zastosowanie. -----

Artykuł 17

17.1 Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być: -----

1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty, -----
3) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków -----

17.2 Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy zastrzeżone w Kodeksie spółek handlowych, chyba, że w zakresie dopuszczonym prawem Statut stanowi inaczej oraz: -----

1) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem przepisu art. 18 Statutu, -----

z oryginałem

- 2) zmiana Statutu Spółki,-----
 3) ustalanie zasad wynagradzania oraz wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, -----
 4) połączenie lub rozwiązanie Spółki oraz wybór likwidatorów, -----
 5) rozpatrywanie roszczeń wobec członków organów Spółki lub założycieli Spółki z tytułu naprawienia szkody wyrządzonej ich bezprawnym działaniem. -----
 17.3 Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----
 17.4 Obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego ograniczonym prawem rzeczowym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

RADA NADZORCZA

Artykuł 18

- 18.1 Rada Nadzorcza, powoływana zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu składa się z 6 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały, jeżeli liczba jej członków nie spadnie poniżej pięciu. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami w trybie przewidzianym art. 385 § 5 i 6 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza składa się z 5 członków. -----
 18.2 W przypadku, gdyby z jakichkolwiek powodów liczba członków Rady spadła poniżej (a) sześciu - w przypadku Rady Nadzorczej powoływanej zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu lub (b) pięciu - w przypadku Rady Nadzorczej wybranej w drodze głosowania grupami, Zarząd zobowiązany jest podjąć działania, mające na celu uzupełnienie jej składu, niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu trzech miesięcy od daty, w której dowiedział się o obniżeniu liczby członków Rady. -----
 18.3 Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 3 lata. -----
 18.4 Członkowie Rady Nadzorczej nie mogą być pracownikami Spółki, ani członkami władz albo pracownikami spółek zależnych od Spółki. -----
 18.5 Z zastrzeżeniem uprawnień osobistych akcjonariuszy określonych w Art. 18.6 i 18.7 poniżej, członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Uprawnienia osobiste akcjonariuszy są wykonywane poprzez doręczenie Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu członka Rady Nadzorczej. -----
 18.6 Akcjonariuszowi Spółki - Cajamarca Holland B.V., do czasu, gdy liczba akcji posiadanych przez tego akcjonariusza nie spadnie poniżej 25%, przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 3 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
 18.7 Akcjonariuszowi Spółki - Miro B.V., do czasu, gdy liczba akcji posiadanych przez tego akcjonariusza nie spadnie poniżej 2,5%, przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 1 członka Rady Nadzorczej. -----
 18.8 Uprawnienia osobiste akcjonariuszy w Art. 18.6 i 18.7 Statutu wygasają, jeżeli liczba akcji, posiadana łącznie przez Cajamarca Holland B.V. oraz Miro B.V., jest mniejsza aniżeli 40% kapitału zakładowego. -----
 18.9 W przypadku, gdy którykolwiek z uprawnionych Akcjonariuszy nie wykona uprawnienia do powołania członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w Art. 18.6 i 18.7 Statutu w terminie 30 dni od daty, w której powstało dla takiego Akcjonariusza uprawnienie do wykonania jego uprawnienia, prawo do powołania członka Rady Nadzorczej na wakujące miejsce w Radzie Nadzorczej przysługuje Walnemu Zgromadzeniu. Tak powołanego członka Rady może odwołać w każdym czasie Akcjonariusz, który ze swojego prawa, o

Za zgodność
 z oryginałem:

Tekst jednolity Statutu MJP Group S.A. uwzględniający zmiany wprowadzone Uchwałą nr 13 Zwykłego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MJP Group S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 18 kwietnia 2016 r.

Strona 7 z 14

Zabost i.

którym mowa Art. 18.6 i 18.7 Statutu nie skorzystał o ile jednocześnie dokona powołania do Rady Nadzorczej swojego przedstawiciela.-----

18.10 Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez Walne Zgromadzenie Regulaminu, określającego jej organizację i sposób wykonywania czynności. -----

18.11 Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej stanowią Członkowie Niezależni, z czego co najmniej jeden posiada kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej, o których mowa w Ustawie z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym. Członkowie Niezależni Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie spośród kandydatów wskazanych przez akcjonariusza bądź grupę akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki, nie później niż na 3 dni przed Walnym Zgromadzeniem, którego przedmiotem mają być wybory członków Rady Nadzorczej. W przypadku braku takiego wskazania, kandydatów na Członków Niezależnych Rady Nadzorczej proponuje Walnemu Zgromadzeniu Zarząd z zastrzeżeniem, że członkowie Niezależni Rady Nadzorczej zostaną powołani w ciągu 3 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. -----

18.12 Członkiem Niezależnym jest osoba spełniająca łącznie następujące warunki („Warunki Kwalifikacyjne“): -----

a) nie jest i nie była zatrudniona w Spółce, w jej spółkach zależnych lub dominujących na stanowisku członka zarządu lub innym kierowniczym stanowisku przez ostatnie 5 lat, -----

b) nie jest i nie była pracownikiem Spółki, podmiotów zależnych lub dominujących Spółki przez ostatnie 3 lata;-----

c) nie otrzymuje żadnego dodatkowego wynagrodzenia (poza należnym z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej) lub jakichkolwiek świadczeń majątkowych ze Spółki, jej spółek zależnych lub dominujących;

d) nie jest udziałowcem/akcjonariuszem posiadającym udziały/akcje lub inne tytuły własności w Spółce lub w spółce z nią powiązanej; -----

e) nie jest i nie była przez ostatnie trzy lata wspólnikiem lub pracownikiem obecnych lub byłych biegłych rewidentów Spółki lub jej spółek zależnych; -----

f) nie ma i nie miała przez ostatni rok żadnych istotnych powiązań gospodarczych ze Spółką lub jej podmiotami zależnymi, bezpośrednio lub pośrednio, jako partner, akcjonariusz, wspólnik, członek organów lub pełniąc funkcje kierownicze. Powiązanie gospodarcze obejmuje powiązanie z istotnym dostawcą dóbr lub usług (w tym finansowych, prawnych, doradczych lub konsultingowych), istotnym klientem lub organizacjami otrzymującymi znaczne środki od Spółki lub jej grupy; -----

g) nie była członkiem Rady Nadzorczej Spółki przez więcej niż 9 lat licząc od daty pierwszego wyboru;

h) nie była członkiem zarządu w innej spółce, w której członek Zarządu Spółki jest członkiem rady nadzorczej tej innej spółki, przez ostatnie 3 lata;-----

i) nie jest osobą bliską członka organu Spółki lub pracownika Spółki zatrudnionego na stanowisku kierowniczym, a także osób opisanych w pkt a)-h);-----

j) nie zajmuje się interesami konkurencyjnymi w stosunku do interesów Spółki ani interesami, w wyniku których powstałaby jakakolwiek sprzeczność interesów osobistych członka Rady Nadzorczej z interesami Spółki; -----

k) w ostatnich trzech latach nie uczestniczyła w prowadzeniu ksiąg rachunkowych lub sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki lub spółki z nią powiązanej;-----

**Za zgodność
z oryginałem**

18.13 Za osobę bliską dla celów ust. poprzedzającego uznaje się: małżonka, wstępnych, zstępnych, rodzeństwo i powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub osoby związane z tytułu opieki, kurateli lub przysposobienia;-----

18.14 Członek Niezależny Rady Nadzorczej obowiązany jest niezwłocznie powiadomić Spółkę pisemnie o okoliczności powodującej niespełnianie przezeń któregośkolwiek z Warunków Kwalifikacyjnych.-----

Artykuł 19

19.1 Rada Nadzorcza uchwałą delegującą nie mniej niż trzech członków Rady Nadzorczej do indywidualnego wykonywania określonych czynności nadzoru, powołuje Komitet Audytu, odpowiedzialny za nadzór nad sprawami finansowymi Spółki.-----

19.2 Komitet Audytu składa się, co najmniej z 3 członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych spośród swoich członków przez Radę Nadzorczą. Przynajmniej jeden z członków Komitetu Audytu wybierany jest spośród Członków Niezależnych Rady Nadzorczej oraz przynajmniej jeden powinien posiadać kwalifikacje i doświadczenie w zakresie finansów i rachunkowości. -----

19.3 Przewodniczącego Komitetu Audytu wskazuje Rada Nadzorcza w uchwale, o której mowa w ust.1. ---

19.4 Szczegółowe zadania i sposób działania Komitetu Audytu określa Regulamin Komitetu Audytu, który stanowi załącznik do Regulaminu Rady Nadzorczej.-----

Artykuł 20

20.1 Rada Nadzorcza może powołać – w trybie określonym w Art.19.1 Statutu, spośród swoich członków Komitet Wynagrodzeń, który będzie przygotowywał dla Rady Nadzorczej propozycje, co do wynagrodzeń członków Zarządu Spółki oraz sprawował nadzór nad realizacją wprowadzonych w Spółce planów motywacyjnych uprawniających jego uczestników do objęcia akcji Spółki lub instrumentów związanych z akcjami Spółki lub ich wartością. -----

20.2 Komitet Wynagrodzeń składa się z 2 do 3 członków, w tym z Przewodniczącego. Przynajmniej jeden z członków Komitetu Wynagrodzeń wybierany jest spośród Członków Niezależnych Rady Nadzorczej.-----

Artykuł 21

21.1 Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----

21.2 Poza sprawami określonymi przepisami kodeksu spółek handlowych i postanowieniami Statutu do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:-----

a) wyrażanie zgody na emisję akcji w ramach kapitału docelowego, w tym na zasady określenia ceny emisyjnej akcji oraz na pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w przypadku, gdy uchwała Zarządu to przewiduje;-----

b) zatwierdzanie rocznych budżetów i planów rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej MLP Group S.A.,-----

c) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązania lub dokonywania wydatków w pojedynczej lub powiązanych ze sobą transakcjach nieuwzględnionych w budżecie Spółki o wartości przekraczającej kwotę 5.000.000 zł-----

d) wyrażanie zgody na nabywanie lub zbywanie oraz likwidację przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach, za wyjątkiem transakcji przeprowadzanych w ramach Grupy Kapitałowej MLP Group S.A. oraz transakcji ujętych w rocznym budżecie lub planie finansowym Spółki,-----

Za zgodność
z oryginałem

Strona 9 z 14

Text jednolity Statutu MLP Group S.A. uwzględniający zmiany wprowadzone Uchwałą nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MLP Group S.A. z siedzibą w Koszowie z dnia 18 kwietnia 2016 r.

Załącznik:

- e) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości (w tym także prawa użytkowania wieczystego) lub udziału w nieruchomości (w tym także w prawie użytkowania wieczystego), za wyjątkiem transakcji ujętych w rocznym budżecie lub planie finansowym Spółki, o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000 zł netto, ---
- f) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, -----
- g) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie lub przegląd sprawozdań finansowych Spółki, ---
- h) zawieranie umów pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu, -----
- i) podejmowanie uchwał dotyczących wyrażania zgody na zawarcie umów pomiędzy Spółką a akcjonariuszem Spółki posiadającym bezpośrednio lub pośrednio akcje przekraczające 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, -----
- j) wyrażanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi osobiście lub jako uczestnicy spółek osobowych, członkowie organów spółek lub spółdzielni a także udziałowcy spółek lub spółdzielni, jeżeli ich udział w kapitale zakładowym tych spółek lub spółdzielni jest większy niż 5% lub jeżeli na mocy statutu lub umowy są uprawnieni do powoływania choćby jednego członka zarządu lub organu nadzorczego; -----
- k) podejmowanie uchwał dotyczących ustalania zasad wynagradzania oraz wynagrodzenia członków Zarządu, -----
- l) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu, -----
- l) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia, -----
- m) wyrażanie zgody na obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości Spółki hipoteką na rzecz podmiotu innego niż bank. -----
- 21.3 W celu wykonywania swoich kompetencji Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji majątku Spółki. -----

Artykuł 22

- 22.1 Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna, co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni, co najmniej 7 dni roboczych przed planowanym posiedzeniem. Jednakże w pilnych sprawach Przewodniczący Rady, bądź z jego upoważnienia inny Członek Rady Nadzorczej, może zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej w krótszym terminie. -----
- 22.2 Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, o ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej. Uchwały w sprawach określonych w pkt. a), g), k), oraz l) ustępu drugiego Art. 21 powyżej, wymagają dla ich podjęcia tego, aby co najmniej jeden z Członków Niezależnych Rady Nadzorczej oddał głos za podjęciem uchwały w tym przedmiocie. -----
- 22.3 W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
- 22.4 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. -----
- 22.5 Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub odbywanie posiedzeń przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest dopuszczalne. -----
- 22.6 Uchwała podejmowana w trybie pisemnym jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Szczegółowy tryb podejmowania uchwały pisemnej reguluje Regulamin Rady Nadzorczej. -----
- 22.7 Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się z wykorzystaniem środków bezpośredniej komunikacji na odległość, jeżeli wszystkie osoby uczestniczące w posiedzeniu są w stanie słyszeć się równocześnie.

Za zgodność
z oryginałem

Text jednolity Statutu MHP Group S.A. uwzględniający zmiany wprowadzone Uchwałą nr 13 Zwołanego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MHP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie z dnia 18 kwietnia 2016 r.

Strona 10 z 14

Zabost i.

Szczegółowy tryb odbywania posiedzeń i podejmowania uchwał z wykorzystaniem środków bezpośredniego komunikowania się na odległość reguluje Regulamin Rady Nadzorczej.

22.8 Podejmowanie uchwał w trybie określonym w Art. 22.4 i 22.5 powyżej nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach członka Zarządu.

Artykuł 23

23.1 Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w razie zaistnienia potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.

23.2 Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i przewodniczy im.

23.3 Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

Artykuł 24

24.1 Rada Nadzorcza może wyrażać opinie we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu Spółki z wnioskami i inicjatywami.

24.2 Zarząd ma obowiązek powiadomić Radę Nadzorczą o zajętych stanowiskach w sprawie opinii, wniosku lub inicjatywy Rady Nadzorczej nie później niż w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku, opinii lub zgłoszenia inicjatywy, o ile opinia Rady Nadzorczej jest niezgodna z wnioskiem lub inicjatywą Zarządu, a nie jest wymagana zgoda któregokolwiek z organu Spółki na dokonanie czynności objętej opinią Rady Nadzorczej.

24.3 Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Walne Zgromadzenie.

24.4 Przewodniczący Rady Nadzorczej ma prawo zaprosić do udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej członków Zarządu.

ZARZĄD

Artykuł 25

25.1 Zarząd składa się z dwóch do trzech członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Prezesa Zarządu wybiera Rada Nadzorcza.

25.2 Spółkę może reprezentować dwóch członków Zarządu łącznie.

25.3 Spółkę reprezentować mogą również pełnomocnicy powołani przez Zarząd, na podstawie i w granicach udzielonego im pełnomocnictwa.

25.4 Kadencja Zarządu trwa trzy lata i biegnie od dnia jego powołania. W przypadku powołania członka Zarządu w biegu kadencji, mandat tego członka wygasa jednocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu.

25.5 Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok jego kadencji.

25.6 Zarząd, jak również poszczególni jego członkowie, mogą być odwołani lub zawieszeni także przez Walne Zgromadzenie przed upływem kadencji.

Artykuł 26

Za zgodność
z oryginałem

WZGLĘDNIENIE ZARZĄDU:
Zobowiązuje.

Strona 11 z 14

- 26.1 Zarząd prowadzi sprawy spółki i reprezentuje Spółkę.
- 26.2 Zarząd jednomyślnie postanawia o udzieleniu prokury. Odwołać prokurę może każdy z członków Zarządu.
- 26.3 Zarząd powinien podjąć jednomyślną uchwałę przed dokonaniem następujących czynności:
- a) emisją weksla;
 - b) udzieleniem zabezpieczenia jakiegokolwiek długu innego podmiotu, w tym podmiotu zależnego;
 - c) ustanowieniem hipoteki lub dokonaniem jakiegokolwiek innego obciążenia majątku Spółki;
 - d) zawarciem umowy, z której wynika obowiązek świadczenia lub ryzyko świadczenia przez Spółkę w ciągu jednego roku obrotowego rzeczy, usług lub pieniędzy o wartości przenoszącej 500.000 EUR lub jej równowartości w innej walucie (za wyjątkiem umów pożyczek zawartych ze spółkami z grupy kapitałowej MLP Group S.A. lub aneksów do takich umów), chyba, że zawarcie tej umowy jest przewidziane w przyjętym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą rocznym planie finansowym (budżecie) Spółki;
 - e) zwołaniem Walnego Zgromadzenia lub zażądania zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej;
 - f) złożeniem pozwu o unieważnienie lub uchylenie uchwał Walnego Zgromadzenia;
 - g) złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki;
 - h) podejmowaniem jakichkolwiek działań dotyczących zmiany praw do podpisywania lub schematów akceptacji w bankach;
 - i) zatrudnianiem, zwalnianiem i określaniem wynagrodzenia dyrektorów działów Spółki (działu marketingu, inwestycji, finansowego oraz administracji);
 - j) nominacją lub wyznaczeniem członków jakiegokolwiek organu w jakimkolwiek podmiocie kontrolowanym przez Spółkę;
 - k) reprezentowaniem Spółki na zgromadzeniach wspólników lub akcjonariuszy podmiotów zależnych Spółki lub udzieleniem pełnomocnictwa do reprezentowania Spółki na zgromadzeniach wspólników lub akcjonariuszy podmiotów zależnych Spółki wraz z udzielaniem instrukcji co do sposobu głosowania (jeżeli takie instrukcje będą udzielone);
 - l) udziałem w innych spółkach, z wyłączeniem spółek należących do grupy kapitałowej Spółki lub zbywaniem akcji lub udziałów w innych spółkach, z wyłączeniem transakcji zawartych w ramach grupy kapitałowej Spółki;
 - m) emisją akcji, obligacji, warrantów, wystawianiem weksli lub zmianą warunków emisji obligacji wyemitowanych przez Spółkę;
 - n) zaciągnięciem zobowiązania do nabycia lub zbycia nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub jego ułamkowej części za wyjątkiem zawierania umów przedwstępnych nabycia własności lub użytkowania wieczystego nieruchomości jednostronnie zobowiązujących drugą stronę i niezawierających jakichkolwiek zobowiązań Spółki do wpłacania zadatku lub zaliczki;
 - o) zawarciem, zmianą lub rozwiązaniem umowy dotyczącej udzielenia kredytu, gwarancji bankowej lub gwarancji ubezpieczeniowej bądź dotyczącej rachunku bankowego, akredytywy lub innego produktu finansowego lub usługi finansowej, której stronami jest lub ma być Spółka oraz bank krajowy, bank zagraniczny, instytucja kredytowa lub instytucja finansowa w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 – Prawo Bankowe;
 - p) zwolnieniem dłużnika Spółki z długu w kwocie większej, niż 100.000 złotych lub jej równowartości w innej walucie;
 - q) przyjęciem rocznego planu finansowego (budżetu) lub długoterminowych planów finansowych.

**Za zgodność
z oryginałem**

Text jednolity Statutu MLP Group S.A. uwzględniający zmiany wprowadzane Uchwałą nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MLP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie z dnia 18 kwietnia 2016 r.

Strona 12 z 14

Zmrost

26.3.1. Przy czym w sprawach, o których mowa w artykule 26.3, podjęcie uchwały nie jest konieczne, jeżeli:
a) przy danej czynności Spółka jest reprezentowana przez wszystkich członków Zarządu działających łącznie, lub

b) na daną czynność wyraziła zgodę Rada Nadzorcza Spółki.

26.5 Zarząd podejmuje uchwały na posiedzeniach. Członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w posiedzeniu Zarządu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość i oddać swój głos w drodze elektronicznej lub faksem lub przez telefon. Przewodniczący posiedzenia odnotuje ten fakt w protokole z posiedzenia. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka.

26.6 Bez odbycia posiedzenia zarządu mogą być powzięte uchwały, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu wyrażą na piśmie zgodę na postanowienie, które ma być powzięte, albo na głosowanie pisemne. Oświadczenie woli członka zarządu może zostać ujawnione w postaci elektronicznej lub faksem.

26.7 Uchwały zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że niniejszy Statut lub Kodeks Spółek Handlowych stanowi inaczej.

26.8 Prezes Zarządu przewodniczy obradom zarządu, zwołuje posiedzenia, ustala porządek obrad, zmienia porządek obrad, usuwa lub dodaje określone zagadnienia do porządku obrad, ogranicza czas wystąpień pozostałych członków zarządu, zarządza przerwy w obradach, formułuje treść projektów uchwał. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa zarządu.

Artykuł 27

27.1 Do końca trzeciego miesiąca od zakończenia roku obrotowego, Zarząd Spółki sporządza roczne sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki.

27.2 Sprawozdania wymienione w ustępie poprzednim, po ich zaopiniowaniu przez biegłych rewidentów, wraz z projektem uchwały w sprawie podziału zysku oraz opinią i raportem biegłych rewidentów, Zarząd przedkłada Radzie Nadzorczej w celu przeprowadzenia przez nią oceny w trybie przepisu art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych nie później, niż na 30 dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

GOSPODARKA SPÓŁKI

Artykuł 28

28.1 Kapitałami własnymi Spółki są:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitały rezerwowe.

28.2 Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

Artykuł 29

29.1 Zysk netto, po dokonaniu obowiązkowych odpisów, wymaganych przepisami prawa lub Statutem, może być przeznaczony w szczególności na:

- 1) dywidendy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) inne kapitały rezerwowe.

Za zgodność
z oryginałem

Tekst jednolity Statutu MLP Group S.A. uwzględniający zmiany wprowadzone Uchwałą nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MLP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie z dnia 18 kwietnia 2016 r.

Strona 13 z 14

Zarząd

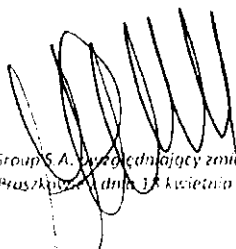
- 4) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----
- 29.2 Termin wypłaty dywidendy ustala i ogłasza Walne Zgromadzenie. Rozpoczęcie wypłat powinno nastąpić nie później niż w ciągu 6 tygodni od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku.-----
- 29.3 Zarząd ma prawo do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Artykuł 30

- 30.1 Wymagane przez prawo ogłoszenia pochodzące od spółki są publikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, chyba że ustawa stanowi inaczej.-----
- 30.2 Ogłoszenia Spółki powinny być również wywieszane w siedzibie Spółki, w miejscach dostępnych dla wszystkich akcjonariuszy i pracowników.-----
- 30.3 Przepisy Art. 12.2, Art. 19-20, art. 21 ust. 2 lit. a-e oraz h-m oraz Art. 22 ust. 2 zdanie drugie wchodzi w życie z dniem pierwszego notowania akcji Spółki na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.-----

**Za zgodność
z oryginałem**



Zarząd S.A.
Zarząd S.A.
.....

Strona 14 z 14

Tekst jednolity Statutu MLP Group S.A. uwzględniający zmiany wprowadzone Uchwałą nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MLP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie z dnia 18 kwietnia 2016 r.

Members of Supervisory Board of MLP GROUP S.A.

Dear Sirs,

Pursuant to Art.22.5 and Art. 22.6 of the Company's Statute and §14 of the Rules of the Supervisory Board I submit to a written vote **Resolution No. 5/05/2017**.

Voting instruction:

1. The date for sending the vote back - within 14 days from receipt of this letter.
2. Voting right is exercised by sending information about the vote back to the Chairman of the Supervisory Board via e-mail to: mshimshon@ildc.co.il and c/c kim@ildc.co.il, wza@mlp.pl, karolina@mlp.pl, j.godlewski@mlp.pl or onto fax no.: +48227383019 and is made by **tick (X"/"V") the box or putting signature** on enclosed draft of the resolution and sending scan of the document,
3. Voting 'against' and 'abstaining from vote' is made by sending the information about the member's vote back to the Chairman of the Supervisory Board. Not sending the information about the vote within 14 days from being notified about the written vote shall be regarded as voting for the proposed resolution.

Please be so kind so as to send back Information about your votes before April 5, 2017, if possible.

March 31, 2017, 31 marca 2017 r.

Chairman of the Supervisory Board / Przewodniczący Rady Nadzorczej

Shimshon Marfogel

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Zabost
Tomasz Zabost

Członkowie Rady Nadzorczej MLP GROUP S.A.

Szanowni Panowie,

Na podstawie art. 22.5 i art.22.6 Statutu Spółki oraz §14 Regulaminu Rady Nadzorczej poddaję pod głosowanie w trybie pisemnym **Uchwałę nr 5/05/2017**.

Instrukcja głosowania:

1. Termin odesłania głosu – w ciągu 14 dni od otrzymania niniejszego pisma.
2. Wykonanie prawa głosu polega na odesłaniu wiadomości o głosie do Przewodniczącego Rady Nadzorczej wiadomości o głosie na adres e-mail mshimshon@ildc.co.il oraz c/c kim@ildc.co.il, wza@mlp.pl, karolina@mlp.pl, j.godlewski@mlp.pl lub na numer faksu +48227383019 i dokonuje się poprzez dokonanie **zakreślenia w kratce ("X"/"V") lub złożenie podpisu** na załączonym projekcie uchwały i odesłanie skanu dokumentu,
3. Głosowanie „przeciw” oraz „wstrzymanie się od głosu” polega na odesłaniu do Przewodniczącego Rady Nadzorczej wiadomości o swoim głosie. Nieprzesłanie powyższej wiadomości w ciągu 14 dni od otrzymania informacji o głosowaniu pisemnym uznane jest jako głosowanie za przyjęciem uchwały.

Jeżeli to możliwe, proszę o przekazanie wiadomości o Państwa głosach do dnia 5 kwietnia 2017 r.

**Uchwała Rady Nadzorczej
MLP GROUP SA
z siedzibą w Pruszkowie
nr 5/ 03 /2017
z dnia 1 kwietnia 2017 r.**

w sprawie: wyrażenia zgody na ustanowienie przez Spółkę programu emisji obligacji i wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji oraz podejmowanie niezbędnych czynności związanych z ustanowieniem programu obligacji w ramach oferty niepublicznej.

I.

Działając na podstawie art. 382 §1, art. 384 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 21.2 pkt. c), Statutu Spółki oraz §7 ust. 2 pkt. c) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza spółki MLP GROUP SA z siedzibą w Pruszkowie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 53299 („Spółka”) postanawia udzielić zgody na:

- (i) ustanowienie Programu Emisji Obligacji („Program”), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 50.000.000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro) („Obligacje”) na warunkach określonych w punkcie II poniżej;
- (ii) zawarcie z bankiem Polska Kasa Opieki SA, jako organizatorem, agentem emisji, agentem ds. płatności, agentem kalkulacyjnym, dealerem, depozytariuszem i bookrunnerem oraz z Pekao Investment Banking SA, jako organizatorem, agentem technicznym i dealerem umowy emisyjnej dotyczącej ustanowienia Programu („Umowa”), oraz
- (iii) wykonywanie wszelkich niezbędnych czynności i zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji i związanych z ustanowieniem Programu oraz ofertami niepublicznymi

**Resolution of the Supervisory Board of MLP
GROUP SA
with its registered office in Pruszków
no. 5/ 03 / 2017
dated April 1, 2017**

regarding: consent to the Company's establishment of the bond issue programme and granting consent to the Company's incurring obligations under the bonds and performing necessary actions connected with the establishment of the program and the non-public offerings of the bonds.

I.

Acting on the basis of art.382 §1 and 384 §1 of the Commercial Companies Code, art. 21.2 c) of the Statute of the Company and § 7 item 2 point c) of the Bylaws of the Supervisory Board, the Supervisory Board of MLP GROUP SA with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 53299 („Company”) grants its consent to:

- (i) establish the Bond Issue Programme („Programme”), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate amount of EUR 50,000,000 (fifty million euro) for all bonds issued under the Programme and not redeemed („Bonds”), pursuant to the terms and conditions set out in item 2 below;
- (ii) conclude the agreement with Polska Kasa Opieki SA acting as an arranger, issuance agent, payment agent, spreadsheet agent, dealer, depositary and bookrunner and Pekao Investment Banking SA acting as arranger, technical agent and dealer regarding the establishment of the bond issue programme („Agreement”), and
- (iii) perform any necessary actions and Company's incurring obligations under the Bonds and connected with the establishment of the Program as well as non-public offerings

MLP Group S.A.
ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000053299;
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4 528 313,78 zł opłacony w całości
www.mlp.pl

**Za zgodność
z oryginałem**

CZŁONEK ZARZĄDU
Zabost i.
Tomasz Zabost

Obligacji.

Obligacje emitowane w ramach Programu będą oferowane w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238 z późn. zm.).

II.

Obligacje będą emitowane na następujących warunkach:

- (i) Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
- (ii) Obligacje będą emitowane jako:
 - Obligacje Zwykłe - zarejestrowane w systemie rejestracji praw z Obligacji prowadzonym przez bank Polska Kasa Opieki SA, lub
 - Obligacje KDPW - zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA („KDPW”).
- (iii) Obligacje mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst („Catalyst”), prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA lub BondSpot SA.
- (iv) Obligacje będą emitowane w ramach Programu w okresie rozpoczynającym się od dnia zawarcia Umowy.
- (v) Zobowiązania Spółki z tytułu Obligacji będą miały charakter wyłącznie pieniężny i będą polegały na zapłacie wartości nominalnej oraz wartości odsetek. Szczegółowy opis świadczeń z tytułu Obligacji zostanie określony w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

of the Bonds.

The Bonds within the Programme shall be issued in non-public offer pursuant to Article 33 item 2 of the Act on Bonds dated January 15, 2015 (Journal of Laws of 2015, item 238 as amended).

II.

The Bonds will be issued on the following conditions:

- (i) The Bonds will not be in the form of documents.
- (ii) The Bonds will be issued as:
 - Ordinary Bonds – registered in the Bonds registration system operated by Polska Kasa Opieki SA, or
 - NDS Bonds – registered in the securities deposit operated by the National Depository of Securities (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA).
- (iii) The Bonds may be introduced to an alternative trade system Catalyst („Catalyst”) operated by the Warsaw Stock Exchange (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA) or BondSpot SA.
- (iv) The Bonds will be issued under the Programme during the period commencing on the date of conclusion of the Agreement.
- (v) The commitments of the Company under the Bonds shall only be in pecuniary form and will be payments of the nominal value and interest. The detailed description of the payments under the Bonds shall be stated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

PREZES ZARZĄDU

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 15; e-mail: info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4 628 313 75 zł opłacony w całości
www.mlp.pl

Za zgodność
z oryginałem

Rejestru Sądowego Nr KRS 000053299

CZŁONEK ZARZĄDU

Zabost i.
Tomasz Zabost

(vi) Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę EURIBOR powiększonej o stałą marżę. Sposób naliczania oprocentowania, dat od których nalicza się oprocentowanie, wysokość oprocentowania, terminy płatności zostaną określone w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(vii) Dzień emisji Obligacji zostanie odrębnie wskazany w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(viii) Obligacje mogą być emitowane z terminem wykupu nie dłuższym niż 10 (dziesięć) lat od daty emisji. Termin oraz zasady wykupu danej serii Obligacji zostaną określone szczegółowo w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(ix) Obligacje nie będą zabezpieczone.

(x) Nie określa się minimalnej liczby Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane do dojścia emisji do skutku.

III.

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań związanych z ustanowieniem Programu, przeprowadzeniem poszczególnych emisji Obligacji w ramach programu oraz podpisania Umowy.

IV.

W przypadku rozbieżności pomiędzy polską a angielską wersją językową niniejszej uchwały wiążąca będzie wersja polska.

V.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Działając na podstawie art. 22.5 i 22.6 Statutu Spółki, ja niżej podpisany [imię i nazwisko] – [] Rady Nadzorczej Spółki - w związku z podjęciem przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały w trybie pisemnym, głosuję:

(vi) The Bonds will bear interest at floating rate determined on the basis of EURIBOR increased by a fixed margin. The manner in which interest accrues, the date from which interest accrues, the rate of interest, the interest payment date shall be stated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(vii) The issuance date of a series of Bonds will be separately indicated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(viii) The Bonds may be issued with a term of no more than 10 (ten) years from the issue date. The deadline and conditions for buyout of the Bonds will be indicated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(ix) The Bonds will be non-secured.

(x) There is no specified minimum number of Bonds that must be subscribed in order for the issue to be successful.

III.

The Management Board of the Company is authorized to take all necessary actions related to the establishment of the Programme, the carrying out of each issuance of Bonds under the Programme and to conclude the Agreement.


IV.

In case of any discrepancies between the Polish and English language version of this resolution, the Polish version shall prevail.

V.

This resolution shall enter into force on the date of its adoption.

Acting pursuant to Article 22 item 5 and Article 22 item 6 of the Statute of the Company, I, the undersigned, [name and surname] – [] of the Supervisory Board of the Company - in connection with the adoption resolutions in writing by the Supervisory Board, hereby vote:

		Data/Date	Podpis/Signature
„ZA” przyjęciem przez Radę Nadzorczą Uchwały Nr [●]/03/2017 w zaproponowanym wyżej brzmieniu	„FOR” the adoption by the Supervisory Board of the Resolution [●]/03/2017 in the above proposed wording	[●] marca 2017 r. / March [●], 2017	
„PRZECIWKO” przyjęciu przez Radę Nadzorczą Uchwały Nr [●]/03/2017 w zaproponowanym wyżej brzmieniu	„AGAINST” the adoption by the Supervisory Board of the Resolution [●]/03/2017 in the above proposed wording	[●] marca 2017 r. / March [●], 2017	
WSTRZYMUJĘ SIĘ OD GŁOSU	I ABSTAIN FROM VOTING	[●] marca 2017 r. / March [●], 2017	

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU

Radosław T. Kozłowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Zabost i.
Tomasz Zabost

MLP Grupa S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st.Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000053299;
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości
www.mlp.pl

**Uchwała Rady Nadzorczej
MLP GROUP SA
z siedzibą w Pruszkowie
nr 5/ 03 /2017
z dnia 1 kwietnia 2017 r.**

w sprawie: wyrażenia zgody na ustanowienie przez Spółkę programu emisji obligacji i wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji oraz podejmowanie niezbędnych czynności związanych z ustanowieniem programu obligacji w ramach oferty niepublicznej.

I.

Działając na podstawie art. 382 §1, art. 384 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 21.2 pkt. c), Statutu Spółki oraz §7 ust. 2 pkt. c) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza spółki MLP GROUP SA z siedzibą w Pruszkowie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 53299 („Spółka”) postanawia udzielić zgody na:

- (i) ustanowienie Programu Emisji Obligacji („Program”), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 50.000.000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro) („Obligacje”) na warunkach określonych w punkcie II poniżej;
- (ii) zawarcie z bankiem Polska Kasa Opieki SA, jako organizatorem, agentem emisji, agentem ds. płatności, agentem kalkulacyjnym, dealerem, depozytariuszem i bookrunnerem oraz z Pekao Investment Banking SA, jako organizatorem, agentem technicznym i dealerem umowy emisyjnej dotyczącej ustanowienia Programu („Umowa”), oraz
- (iii) wykonywanie wszelkich niezbędnych czynności i zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji i związanych z ustanowieniem Programu oraz ofertami niepublicznymi

**Resolution of the Supervisory Board of MLP
GROUP SA
with its registered office in Pruszków
no. 5/ 03 / 2017
dated April 1, 2017**

regarding: consent to the Company's establishment of the bond issue programme and granting consent to the Company's incurring obligations under the bonds and performing necessary actions connected with the establishment of the program and the non-public offerings of the bonds.

I.

Acting on the basis of art.382 §1 and 384 §1 of the Commercial Companies Code, art. 21.2 c) of the Statute of the Company and § 7 item 2 point c) of the Bylaws of the Supervisory Board, the Supervisory Board of MLP GROUP SA with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 53299 („Company”) grants its consent to:

- (i) establish the Bond Issue Programme („Programme”), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate amount of EUR 50,000,000 (fifty million euro) for all bonds issued under the Programme and not redeemed („Bonds”), pursuant to the terms and conditions set out in item 2 below;
- (ii) conclude the agreement with Polska Kasa Opieki SA acting as an arranger, issuance agent, payment agent, spreadsheet agent, dealer, depositary and bookrunner and Pekao Investment Banking SA acting as arranger, technical agent and dealer regarding the establishment of the bond issue programme („Agreement”), and
- (iii) perform any necessary actions and Company's incurring obligations under the Bonds and connected with the establishment of the Program as well as non-public offerings

ul. 3 Maja 6; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000053299;
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4.328.319,75 zł opłacony w całości
www.mlp.pl

**Za zgodność
z oryginałem**

PREZES Zarządu

Pruszków T. Kroczyński

CZŁONEK ZARZĄDU

Zabost i.
Tomasz Zabost

Obligacji.

Obligacje emitowane w ramach Programu będą oferowane w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238 z późn. zm.).

II.

Obligacje będą emitowane na następujących warunkach:

- (i) Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
- (ii) Obligacje będą emitowane jako:
 - Obligacje Zwykłe - zarejestrowane w systemie rejestracji praw z Obligacji prowadzonym przez bank Polska Kasa Opieki SA, lub
 - Obligacje KDPW - zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA („KDPW”).
- (iii) Obligacje mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst („Catalyst”), prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA lub BondSpot SA.
- (iv) Obligacje będą emitowane w ramach Programu w okresie rozpoczynającym się od dnia zawarcia Umowy.
- (v) Zobowiązania Spółki z tytułu Obligacji będą miały charakter wyłącznie pieniężny i będą polegały na zapłacie wartości nominalnej oraz wartości odsetek. Szczegółowy opis świadczeń z tytułu Obligacji zostanie określony w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

of the Bonds.

The Bonds within the Programme shall be issued in non-public offer pursuant to Article 33 item 2 of the Act on Bonds dated January 15, 2015 (Journal of Laws of 2015, item 238 as amended).

II.

The Bonds will be issued on the following conditions:

- (i) The Bonds will not be in the form of documents.
- (ii) The Bonds will be issued as:
 - Ordinary Bonds – registered in the Bonds registration system operated by Polska Kasa Opieki SA, or
 - NDS Bonds – registered in the securities deposit operated by the National Depository of Securities (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA).
- (iii) The Bonds may be introduced to an alternative trade system Catalyst (“Catalyst”) operated by the Warsaw Stock Exchange (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA) or BondSpot SA.
- (iv) The Bonds will be issued under the Programme during the period commencing on the date of conclusion of the Agreement.
- (v) The commitments of the Company under the Bonds shall only be in pecuniary form and will be payments of the nominal value and interest. The detailed description of the payments under the Bonds shall be stated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

PREZES ZARZĄDU

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st.Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości
www.mlp.pl

Rejestru Sądowego Nr KRS 0000053299;

Za zgodność
z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU
Zabost i.
Tomasz Zabost

- (vi) Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę EURIBOR powiększonej o stałą marżę. Sposób naliczania oprocentowania, dat od których nalicza się oprocentowanie, wysokość oprocentowania, terminy płatności zostaną określone w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.
- (vii) Dzień emisji Obligacji zostanie odrębnie wskazany w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.
- (viii) Obligacje mogą być emitowane z terminem wykupu nie dłuższym niż 10 (dziesięć) lat od daty emisji. Termin oraz zasady wykupu danej serii Obligacji zostaną określone szczegółowo w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.
- (ix) Obligacje nie będą zabezpieczone.
- (x) Nie określa się minimalnej liczby Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane do dojścia emisji do skutku.

III.

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań związanych z ustanowieniem Programu, przeprowadzeniem poszczególnych emisji Obligacji w ramach programu oraz podpisania Umowy.

IV.

W przypadku rozbieżności pomiędzy polską a angielską wersją językową niniejszej uchwały wiążąca będzie wersja polska.

V.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Działając na podstawie art. 22.5 i 22.6 Statutu Spółki, ja niżej podpisany **Shimshon Marfogel - Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki** - w związku z podjęciem przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały w trybie pisemnym, głosuję:

- (vi) The Bonds will bear interest at floating rate determined on the basis of EURIBOR increased by a fixed margin. The manner in which interest accrues, the date from which interest accrues, the rate of interest, the interest payment date shall be stated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.
- (vii) The issuance date of a series of Bonds will be separately indicated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.
- (viii) The Bonds may be issued with a term of no more than 10 (ten) years from the issue date. The deadline and conditions for buyout of the Bonds will be indicated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.
- (ix) The Bonds will be non-secured.
- (x) There is no specified minimum number of Bonds that must be subscribed in order for the issue to be successful.

III.

The Management Board of the Company is authorized to take all necessary actions related to the establishment of the Programme, the carrying out of each issuance of Bonds under the Programme and to conclude the Agreement.

IV.

In case of any discrepancies between the Polish and English language version of this resolution, the Polish version shall prevail.

V.


This resolution shall enter into force on the date of its adoption.

Acting pursuant to Article 22 item 5 and Article 22 item 6 of the Statute of the Company, I, the undersigned, **Shimshon Marfogel - Chairman of the Supervisory Board of the Company** - in connection with the adoption resolutions in writing by the Supervisory Board, hereby vote:

Za zgodność
z oryginałem

Przewodniczący Zarządu
Krzysztof T. Kroczyński

Członek Zarządu
Zabost
Tomasz Zabost

		Data/Date	Podpis/Signature
„ZA” przyjęciem przez Radę Nadzorczą Uchwały Nr 5/03/2017 w zaproponowanym wyżej brzmieniu	„FOR” the adoption by the Supervisory Board of the Resolution 5/03/2017 in the above proposed wording	1 kwietnia 2017 r. / April 1, 2017	
„PRZECIWKO” przyjęciu przez Radę Nadzorczą Uchwały Nr 5/03/2017 w zaproponowanym wyżej brzmieniu	„AGAINST” the adoption by the Supervisory Board of the Resolution 5/03/2017 in the above proposed wording	1 kwietnia 2017 r. / April 1, 2017	
WSTRZYMUJĘ SIĘ OD GŁOSU	I ABSTAIN FROM VOTING	1 kwietnia 2017 r. / April 1, 2017	

PREZES ZARZĄDU

Radosław T. Kucharski

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax: +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st.Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000053299;
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4 528 313,75 zł opłacony w całości
www.mlp.pl

Za zgodność
z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Zabost i.
Tomasz Zabost

**Uchwała Rady Nadzorczej
MLP GROUP SA
z siedzibą w Pruszkowie
nr 5/ 03 /2017
z dnia 1 kwietnia 2017 r.**

w sprawie: wyrażenia zgody na ustanowienie przez Spółkę programu emisji obligacji i wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji oraz podejmowanie niezbędnych czynności związanych z ustanowieniem programu obligacji w ramach oferty niepublicznej.

I.

Działając na podstawie art. 382 §1, art. 384 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 21.2 pkt. c), Statutu Spółki oraz §7 ust. 2 pkt. c) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza spółki MLP GROUP SA z siedzibą w Pruszkowie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 53299 („Spółka”) postanawia udzielić zgody na:

- (i) ustanowienie Programu Emisji Obligacji („Program”), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 50.000.000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro) („Obligacje”) na warunkach określonych w punkcie II poniżej;
- (ii) zawarcie z bankierni Polska Kasa Opieki SA, jako organizatorem, agentem emisji, agentem ds. płatności, agentem kalkulacyjnym, dealerem, depozytariuszem i bookrunnerem oraz z Pekao Investment Banking SA, jako organizatorem, agentem technicznym i dealerem umowy emisyjnej dotyczącej ustanowienia Programu („Umowa”), oraz
- (iii) wykonywanie wszelkich niezbędnych czynności i zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji i związanych z ustanowieniem Programu oraz ofertami niepublicznymi

**Resolution of the Supervisory Board of MLP
GROUP SA
with its registered office in Pruszków
no. 5/ 03 / 2017
dated April 1, 2017**

regarding: consent to the Company's establishment of the bond issue programme and granting consent to the Company's incurring obligations under the bonds and performing necessary actions connected with the establishment of the program and the non-public offerings of the bonds.

I.

Acting on the basis of art.382 §1 and 384 §1 of the Commercial Companies Code, art. 21.2 c) of the Statute of the Company and § 7 item 2 point c) of the Bylaws of the Supervisory Board, the Supervisory Board of MLP GROUP SA with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 53299 („Company”) grants its consent to:

- (i) establish the Bond Issue Programme („Programme”), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate amount of EUR 50,000,000 (fifty million euro) for all bonds issued under the Programme and not redeemed („Bonds”), pursuant to the terms and conditions set out in item 2 below;
- (ii) conclude the agreement with Polska Kasa Opieki SA acting as an arranger, issuance agent, payment agent, spreadsheet agent, dealer, depositary and bookrunner and Pekao Investment Banking SA acting as arranger, technical agent and dealer regarding the establishment of the bond issue programme („Agreement”), and
- (iii) perform any necessary actions and Company's incurring obligations under the Bonds and connected with the establishment of the Program as well as non-public offerings

MLP Group S.A.
ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 338 30 10; fax +48 (22) 338 30 19; e-mail: info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 5.526.313,75 zł opłacony w całości

Rejestr Sądowy Nr KRS 0000053299;

CZŁONEK ZARZĄDU
Zabost
Tomasz Zabost

**Za zgodność
z oryginałem**

Radosław T. Kroczyński

Obligacji.

Obligacje emitowane w ramach Programu będą oferowane w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238 z późn. zm.).

II.

Obligacje będą emitowane na następujących warunkach:

- (i) Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
- (ii) Obligacje będą emitowane jako:
 - Obligacje Zwykłe - zarejestrowane w systemie rejestracji praw z Obligacji prowadzonym przez bank Polska Kasa Opieki SA, lub
 - Obligacje KDPW - zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA („KDPW”).
- (iii) Obligacje mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst („Catalyst”), prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA lub BondSpot SA.
- (iv) Obligacje będą emitowane w ramach Programu w okresie rozpoczynającym się od dnia zawarcia Umowy.
- (v) Zobowiązania Spółki z tytułu Obligacji będą miały charakter wyłącznie pieniężny i będą polegały na zapłacie wartości nominalnej oraz wartości odsetek. Szczegółowy opis świadczeń z tytułu Obligacji zostanie określony w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

of the Bonds.

The Bonds within the Programme shall be issued in non-public offer pursuant to Article 33 item 2 of the Act on Bonds dated January 15, 2015 (Journal of Laws of 2015, item 238 as amended).

II.

The Bonds will be issued on the following conditions:

- (i) The Bonds will not be in the form of documents.
- (ii) The Bonds will be issued as:
 - Ordinary Bonds – registered in the Bonds registration system operated by Polska Kasa Opieki SA, or
 - NDS Bonds – registered in the securities deposit operated by the National Depository of Securities (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA).
- (iii) The Bonds may be introduced to an alternative trade system Catalyst („Catalyst”) operated by the Warsaw Stock Exchange (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA) or BondSpot SA.
- (iv) The Bonds will be issued under the Programme during the period commencing on the date of conclusion of the Agreement.
- (v) The commitments of the Company under the Bonds shall only be in pecuniary form and will be payments of the nominal value and interest. The detailed description of the payments under the Bonds shall be stated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

MLP GROUP S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000053299;
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300; kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości

**Za zgodność
z oryginałem**

PREZES ZARZĄDU

Radosław T. Krochta

CZŁONEK ZARZĄDU

Tomasz Zabost

CZŁONEK ZARZĄDU

Zabost i.
Tomasz Zabost

(vi) Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę EURIBOR powiększonej o stałą marżę. Sposób naliczania oprocentowania, dat od których nalicza się oprocentowanie, wysokość oprocentowania, terminy płatności zostaną określone w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(vii) Dzień emisji Obligacji zostanie odrębnie wskazany w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(viii) Obligacje mogą być emitowane z terminem wykupu nie dłuższym niż 10 (dziesięć) lat od daty emisji. Termin oraz zasady wykupu danej serii Obligacji zostaną określone szczegółowo w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(ix) Obligacje nie będą zabezpieczone.

(x) Nie określa się minimalnej liczby Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane do dojścia emisji do skutku.

III.

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań związanych z ustanowieniem Programu, przeprowadzeniem poszczególnych emisji Obligacji w ramach programu oraz podpisania Umowy.

IV.

W przypadku rozbieżności pomiędzy polską a angielską wersją językową niniejszej uchwały wiążąca będzie wersja polska.

V.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Działając na podstawie art. 22.5 i 22.6 Statutu Spółki, ja niżej podpisany **Yosef Zvi Meir- Członek Rady Nadzorczej Spółki** - w związku z podjęciem przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały w trybie pisemnym, głosuję:

(vi) The Bonds will bear interest at floating rate determined on the basis of EURIBOR increased by a fixed margin. The manner in which interest accrues, the date from which interest accrues, the rate of interest, the interest payment date shall be stated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(vii) The issuance date of a series of Bonds will be separately indicated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(viii) The Bonds may be issued with a term of no more than 10 (ten) years from the issue date. The deadline and conditions for buyout of the Bonds will be indicated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(ix) The Bonds will be non-secured.

(x) There is no specified minimum number of Bonds that must be subscribed in order for the issue to be successful.

III.

The Management Board of the Company is authorized to take all necessary actions related to the establishment of the Programme, the carrying out of each issuance of Bonds under the Programme and to conclude the Agreement.

IV.

In case of any discrepancies between the Polish and English language version of this resolution, the Polish version shall prevail.

V.

This resolution shall enter into force on the date of its adoption.

Acting pursuant to Article 22 item 5 and Article 22 item 6 of the Statute of the Company, I, the undersigned, **Yosef Zvi Meir - Member of the Supervisory Board of the Company** - in connection with the adoption resolutions in writing by the Supervisory Board, hereby vote:

MLP Group S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego N KRS 000053299; NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300; Kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZADU

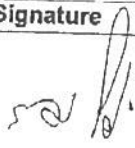
Radosław T. Kochta

CZŁONEK ZARZADU

Zabost
Tomasz Zabost

**MLP**

GROUP

		Data/Date	Podpis/Signature
„ZA” przyjęciem przez Radę Nadzorczą Uchwały Nr 5/03/2017 w zaproponowanym wyżej brzmieniu	„FOR” the adoption by the Supervisory Board of the Resolution 5/03/2017 in the above proposed wording	1 kwietnia 2017 r. / April 1, 2017	
„PRZECIWKO” przyjęciu przez Radę Nadzorczą Uchwały Nr 5/03/2017 w zaproponowanym wyżej brzmieniu	„AGAINST” the adoption by the Supervisory Board of the Resolution 5/03/2017 in the above proposed wording	1 kwietnia 2017 r. / April 1, 2017	
WSTRZYMUJĘ SIĘ OD GŁOSU	I ABSTAIN FROM VOTING	1 kwietnia 2017 r. / April 1, 2017	

Polska Grupa OLF

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego N: KRS 000053299;
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300; Kapitał zakładowy 4.528.313,75 zł opłacony w całości

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU


Radosław D. Kuchta

CZŁONEK ZARZĄDU


Tomasz Zabost



MLP
GROUP

**Uchwała Rady Nadzorczej
MLP GROUP SA
z siedzibą w Pruszkowie
nr 5/ 03 /2017
z dnia 1 kwietnia 2017 r.**

w sprawie: wyrażenia zgody na ustanowienie przez Spółkę programu emisji obligacji i wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji oraz podejmowanie niezbędnych czynności związanych z ustanowieniem programu obligacji w ramach oferty niepublicznej.

I.

Działając na podstawie art. 382 §1, art. 384 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 21.2 pkt. c), Statutu Spółki oraz §7 ust. 2 pkt. c) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza spółki MLP GROUP SA z siedzibą w Pruszkowie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 53299 („Spółka”) postanawia udzielić zgody na:

- (i) ustanowienie Programu Emisji Obligacji („Program”), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 50.000.000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro) („Obligacje”) na warunkach określonych w punkcie II poniżej;
- (ii) zawarcie z bankiem Polska Kasa Opieki SA, jako organizatorem, agentem emisji, agentem ds. płatności, agentem kalkulacyjnym, dealerem, depozytariuszem i bookrunnerem oraz z Pekao Investment Banking SA, jako organizatorem, agentem technicznym i dealerem umowy emisyjnej dotyczącej ustanowienia Programu („Umowa”), oraz
- (iii) wykonywanie wszelkich niezbędnych czynności i zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji i związanych z ustanowieniem

**Resolution of the Supervisory Board of MLP
GROUP SA
with its registered office in Pruszków
no. 5/ 03 / 2017
dated April 1, 2017**

regarding: consent to the Company's establishment of the bond issue programme and granting consent to the Company's incurring obligations under the bonds and performing necessary actions connected with the establishment of the program and the non-public offerings of the bonds.

I.

Acting on the basis of art.382 §1 and 384 §1 of the Commercial Companies Code, art. 21.2 c) of the Statute of the Company and § 7 item 2 point c) of the Bylaws of the Supervisory Board, the Supervisory Board of MLP GROUP SA with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 53299 („Company”) grants its consent to:

- (i) establish the Bond Issue Programme („Programme”), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate amount of EUR 50,000,000 (fifty million euro) for all bonds issued under the Programme and not redeemed („Bonds”), pursuant to the terms and conditions set out in item 2 below;
- (ii) conclude the agreement with Polska Kasa Opieki SA acting as an arranger, issuance agent, payment agent, spreadsheet agent, dealer, depositary and bookrunner and Pekao Investment Banking SA acting as arranger, technical agent and dealer regarding the establishment of the bond issue programme („Agreement”), and
- (iii) perform any necessary actions and Company's incurring obligations under the Bonds and connected with the establishment of the

MLP Group S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000053299;
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971800, Kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości

www.mlp.pl

**Za zgodność
z oryginałem**

PREZES ZARZĄDU

Radosław J. Kuchta

CZŁONEK ZARZĄDU

Zabost

Tomasz Zabost

<p>Programu oraz ofertami niepublicznymi Obligacji.</p> <p>Obligacje emitowane w ramach Programu będą oferowane w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238 z późn. zm.).</p>	<p>Program as well as non-public offerings of the Bonds.</p> <p>The Bonds within the Programme shall be issued in non-public offer pursuant to Article 33 item 2 of the Act on Bonds dated January 15, 2015 (Journal of Laws of 2015, item 238 as amended).</p>
<p style="text-align: center;">II.</p> <p>Obligacje będą emitowane na następujących warunkach:</p> <p>(i) Obligacje nie będą miały formy dokumentu.</p> <p>(ii) Obligacje będą emitowane jako:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obligacje Zwykłe - zarejestrowane w systemie rejestracji praw z Obligacji prowadzonym przez bank Polska Kasa Opieki SA, lub • Obligacje KDPW – zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA („KDPW”). <p>(iii) Obligacje mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst („Catalyst”), prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA lub BondSpot SA.</p> <p>(iv) Obligacje będą emitowane w ramach Programu w okresie rozpoczynającym się od dnia zawarcia Umowy.</p> <p>(v) Zobowiązania Spółki z tytułu Obligacji będą miałyby charakter wyłącznie pieniężny i będą polegały na zapłacie wartości nominalnej oraz wartości odsetek. Szczegółowy opis świadczeń z tytułu Obligacji zostanie określony w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.</p>	<p style="text-align: center;">II.</p> <p>The Bonds will be issued on the following conditions:</p> <p>(i) The Bonds will not be in the form of documents.</p> <p>(ii) The Bonds will be issued as:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ordinary Bonds – registered in the Bonds registration system operated by Polska Kasa Opieki SA, or • NDS Bonds – registered in the securities deposit operated by the National Depository of Securities (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA). <p>(iii) The Bonds may be introduced to an alternative trade system Catalyst (“Catalyst”) operated by the Warsaw Stock Exchange (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA) or BondSpot SA.</p> <p>(iv) The Bonds will be issued under the Programme during the period commencing on the date of conclusion of the Agreement.</p> <p>(v) The commitments of the Company under the Bonds shall only be in pecuniary form and will be payments of the nominal value and interest. The detailed description of the payments under the Bonds shall be stated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.</p>

MLP Group S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;

Sąd Rejonowy dla m.st.Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000053299;

NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości

www.mlp.pl

**Za zgodność
z oryginałem**

PREZES Zarządu

Radosław T. Krzenta

CZŁONEK Zarządu

Zabost
Tomasz Zabost



(vi) Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę EURIBOR powiększonej o stałą marżę. Sposób naliczania oprocentowania, dat od których nalicza się oprocentowanie, wysokość oprocentowania, terminy płatności zostaną określone w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(vii) Dzień emisji Obligacji zostanie odrębnie wskazany w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(viii) Obligacje mogą być emitowane z terminem wykupu nie dłuższym niż 10 (dziesięć) lat od daty emisji. Termin oraz zasady wykupu danej serii Obligacji zostaną określone szczegółowo w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(ix) Obligacje nie będą zabezpieczone.

(x) Nie określa się minimalnej liczby Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane do dojścia emisji do skutku.

III.

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań związanych z ustanowieniem Programu, przeprowadzeniem poszczególnych emisji Obligacji w ramach programu oraz podpisania Umowy.

IV.

W przypadku rozbieżności pomiędzy polską a angielską wersją językową niniejszej uchwały wiążąca będzie wersja polska.

V.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Działając na podstawie art. 22.5 i 22.6 Statutu Spółki, ja niżej podpisany **Maciej Matusiak - Członek Rady Nadzorczej Spółki** - w związku z podjęciem przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały w trybie pisemnym, głosuję:

(vi) The Bonds will bear interest at floating rate determined on the basis of EURIBOR increased by a fixed margin. The manner in which interest accrues, the date from which interest accrues, the rate of interest, the interest payment date shall be stated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(vii) The issuance date of a series of Bonds will be separately indicated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(viii) The Bonds may be issued with a term of no more than 10 (ten) years from the issue date. The deadline and conditions for buyout of the Bonds will be indicated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(ix) The Bonds will be non-secured.

(x) There is no specified minimum number of Bonds that must be subscribed in order for the issue to be successful.

III.

The Management Board of the Company is authorized to take all necessary actions related to the establishment of the Programme, the carrying out of each issuance of Bonds under the Programme and to conclude the Agreement.

IV.

In case of any discrepancies between the Polish and English language version of this resolution, the Polish version shall prevail.

V.

This resolution shall enter into force on the date of its adoption.

Acting pursuant to Article 22 item 5 and Article 22 item 6 of the Statute of the Company, I, the undersigned, **Maciej Matusiak - Member of the Supervisory Board of the Company** - in connection with the adoption resolutions in writing by the Supervisory Board, hereby vote:

MLP Group S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000053299;

NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300; Kapitał zakładowy: 4 528 313,75 zł opłacony w całości

www.mlp.pl


Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
Radostaw T. Kuchta

CZŁONEK ZARZĄDU
Zawost i.
Tomasz Zabost



MLP
GROUP

		Data/Date	Podpis/Signature
„ZA” przyjęciem przez Radę Nadzorczą Uchwały Nr 5/03/2017 w zaproponowanym wyżej brzmieniu	„FOR” the adoption by the Supervisory Board of the Resolution 5/03/2017 in the above proposed wording	1 kwietnia 2017 r. / April 1, 2017	
„PRZECIWKO” przyjęciu przez Radę Nadzorczą Uchwały Nr 5/03/2017 w zaproponowanym wyżej brzmieniu	“AGAINST” the adoption by the Supervisory Board of the Resolution 5/03/2017 in the above proposed wording	1 kwietnia 2017 r. / April 1, 2017	-----
WSTRZYMUJĘ SIĘ OD GŁOSU	I ABSTAIN FROM VOTING	1 kwietnia 2017 r. / April 1, 2017	-----

MLP Group S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000053299;

NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300; Kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości

www.mlp.pl

**Za zgodność
z oryginałem**


PREZES ZARZĄDU
Radosław T. Zrochta

CZŁONEK ZARZĄDU


Tomasz Zabost

**Uchwała Rady Nadzorczej
MLP GROUP SA
z siedzibą w Pruszkowie
nr 5/ 03 /2017
z dnia 1 kwietnia 2017 r.**

w sprawie: wyrażenia zgody na ustanowienie przez Spółkę programu emisji obligacji i wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji oraz podejmowanie niezbędnych czynności związanych z ustanowieniem programu obligacji w ramach oferty niepublicznej.

I.

Działając na podstawie art. 382 §1, art. 384 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 21.2 pkt. c), Statutu Spółki oraz §7 ust. 2 pkt. c) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza spółki MLP GROUP SA z siedzibą w Pruszkowie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 53299 („Spółka”) postanawia udzielić zgody na:

- (i) ustanowienie Programu Emisji Obligacji („Program”), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 50.000.000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro) („Obligacje”) na warunkach określonych w punkcie II poniżej;
- (ii) zawarcie z bankiem Polska Kasa Opieki SA, jako organizatorem, agentem emisji, agentem ds. płatności, agentem kalkulacyjnym, dealerem, depozytariuszem i bookrunnerem oraz z Pekao Investment Banking SA, jako organizatorem, agentem technicznym i dealerem umowy emisyjnej dotyczącej ustanowienia Programu („Umowa”), oraz
- (iii) wykonywanie wszelkich niezbędnych czynności i zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji i związanych z ustanowieniem

**Resolution of the Supervisory Board of MLP
GROUP SA
with its registered office in Pruszków
no. 5/ 03 / 2017
dated April 1, 2017**

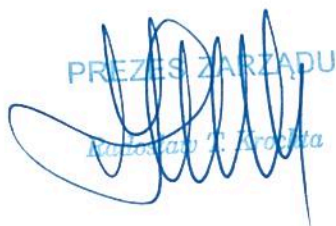
regarding: consent to the Company's establishment of the bond issue programme and granting consent to the Company's incurring obligations under the bonds and performing necessary actions connected with the establishment of the program and the non-public offerings of the bonds.

I.

Acting on the basis of art.382 §1 and 384 §1 of the Commercial Companies Code, art. 21.2 c) of the Statute of the Company and § 7 item 2 point c) of the Bylaws of the Supervisory Board, the Supervisory Board of MLP GROUP SA with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 53299 („Company”) grants its consent to:

- (i) establish the Bond Issue Programme („Programme”), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate amount of EUR 50,000,000 (fifty million euro) for all bonds issued under the Programme and not redeemed („Bonds”), pursuant to the terms and conditions set out in item 2 below;
- (ii) conclude the agreement with Polska Kasa Opieki SA acting as an arranger, issuance agent, payment agent, spreadsheet agent, dealer, depositary and bookrunner and Pekao Investment Banking SA acting as arranger, technical agent and dealer regarding the establishment of the bond issue programme („Agreement”), and
- (iii) perform any necessary actions and Company's incurring obligations under the Bonds and connected with the establishment of the

**Za zgodność
z oryginałem**

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Zabost

CZŁONEK ZARZĄDU
Zabost i.
Tomasz Zabost

Programu oraz ofertami niepublicznymi Obligacji.

Obligacje emitowane w ramach Programu będą oferowane w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238 z późn. zm.).

II.

Obligacje będą emitowane na następujących warunkach:

- (i) Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
- (ii) Obligacje będą emitowane jako:
 - Obligacje Zwykłe - zarejestrowane w systemie rejestracji praw z Obligacji prowadzonym przez bank Polska Kasa Opieki SA, lub
 - Obligacje KDPW - zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA („KDPW”).
- (iii) Obligacje mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst („Catalyst”), prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA lub BondSpot SA.
- (iv) Obligacje będą emitowane w ramach Programu w okresie rozpoczynającym się od dnia zawarcia Umowy.
- (v) Zobowiązania Spółki z tytułu Obligacji będą miały charakter wyłącznie pieniężny i będą polegały na zapłacie wartości nominalnej oraz wartości odsetek. Szczegółowy opis świadczeń z tytułu Obligacji zostanie określony w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

Program as well as non-public offerings of the Bonds.

The Bonds within the Programme shall be issued in non-public offer pursuant to Article 33 item 2 of the Act on Bonds dated January 15, 2015 (Journal of Laws of 2015, item 238 as amended).

II.

The Bonds will be issued on the following conditions:

- (i) The Bonds will not be in the form of documents.
- (ii) The Bonds will be issued as:
 - Ordinary Bonds – registered in the Bonds registration system operated by Polska Kasa Opieki SA, or
 - NDS Bonds – registered in the securities deposit operated by the National Depository of Securities (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA).
- (iii) The Bonds may be introduced to an alternative trade system Catalyst („Catalyst”) operated by the Warsaw Stock Exchange (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA) or BondSpot SA.
- (iv) The Bonds will be issued under the Programme during the period commencing on the date of conclusion of the Agreement.
- (v) The commitments of the Company under the Bonds shall only be in pecuniary form and will be payments of the nominal value and interest. The detailed description of the payments under the Bonds shall be stated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
[Signature]
Przedstawiciel T. Kuchta

CZŁONEK ZARZĄDU
[Signature]
Tomasz Zabost

(vi) Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę EURIBOR powiększonej o stałą marżę. Sposób naliczania oprocentowania, dat od których nalicza się oprocentowanie, wysokość oprocentowania, terminy płatności zostaną określone w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(vii) Dzień emisji Obligacji zostanie odrębnie wskazany w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(viii) Obligacje mogą być emitowane z terminem wykupu nie dłuższym niż 10 (dziesięć) lat od daty emisji. Termin oraz zasady wykupu danej serii Obligacji zostaną określone szczegółowo w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(ix) Obligacje nie będą zabezpieczone.

(x) Nie określa się minimalnej liczby Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane do dojścia emisji do skutku.

III.

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań związanych z ustanowieniem Programu, przeprowadzeniem poszczególnych emisji Obligacji w ramach programu oraz podpisania Umowy.

IV.

W przypadku rozbieżności pomiędzy polską a angielską wersją językową niniejszej uchwały wiążąca będzie wersja polska.

V.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Działając na podstawie art. 22.5 i 22.6 Statutu Spółki, ja niżej podpisany **Jacek Tucharz - Członek Rady Nadzorczej Spółki** - w związku z podjęciem przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały w trybie pisemnym, głosuję:

(vi) The Bonds will bear interest at floating rate determined on the basis of EURIBOR increased by a fixed margin. The manner in which interest accrues, the date from which interest accrues, the rate of interest, the interest payment date shall be stated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(vii) The issuance date of a series of Bonds will be separately indicated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(viii) The Bonds may be issued with a term of no more than 10 (ten) years from the issue date. The deadline and conditions for buyout of the Bonds will be indicated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(ix) The Bonds will be non-secured.

(x) There is no specified minimum number of Bonds that must be subscribed in order for the issue to be successful.

III.

The Management Board of the Company is authorized to take all necessary actions related to the establishment of the Programme, the carrying out of each issuance of Bonds under the Programme and to conclude the Agreement.

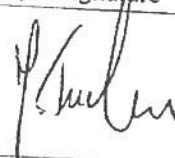
IV.

In case of any discrepancies between the Polish and English language version of this resolution, the Polish version shall prevail.

V.

This resolution shall enter into force on the date of its adoption.

Acting pursuant to Article 22 item 5 and Article 22 item 6 of the Statute of the Company, I, the undersigned, **Jacek Tucharz - Member of the Supervisory Board of the Company** - in connection with the adoption resolutions in writing by the Supervisory Board, hereby vote:

		Data/Date	Podpis/Signature
„ZA” przyjęciem przez Radę Nadzorczą Uchwały Nr 5/03/2017 w zapropomowanym wyżej brzmieniu	„FOR” the adoption by the Supervisory Board of the Resolution 5/03/2017 in the above proposed wording	1 kwietnia 2017 r. / April 1, 2017	
„PRZECIWKO” przyjęciu przez Radę Nadzorczą Uchwały Nr 5/03/2017 w zapropomowanym wyżej brzmieniu	„AGAINST” the adoption by the Supervisory Board of the Resolution 5/03/2017 in the above proposed wording	1 kwietnia 2017 r. / April 1, 2017	
WSTRZYMUJĘ SIĘ OD GŁOSU	I ABSTAIN FROM VOTING	1 kwietnia 2017 r. / April 1, 2017	

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków, tel.: +48 (22) 738 30 10; fax: +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 000053299;
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010571300. Kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości
www.mlp.pl

Za zgodność
z oryginałem


PREZES ZARZĄDU
Radosław T. Broda

CZŁONEK ZARZĄDU

Tomasz Zabost



**Uchwała Zarządu
MLP GROUP SA
z siedzibą w Pruszkowie
nr 1/ 04 /2017
z dnia 4 kwietnia 2017 r.**

w sprawie: ustanowienia programu emisji obligacji przez Spółkę i podjęcia niezbędnych czynności przez Spółkę związanych z ustanowieniem programu w ramach oferty niepublicznej.

I.

Działając na podstawie art. 368 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 26.1, art. 26.3 d) Statutu Spółki Zarząd spółki MLP GROUP SA z siedzibą w Pruszkowie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 53299 („**Spółka**”) postanawia:

- (i) ustanowić Program Emisji Obligacji („**Program**”), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 50.000.000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro) („**Obligacje**”) na warunkach określonych w punkcie II poniżej; oraz
- (ii) wykonać wszelkie niezbędne czynności związane z ustanowieniem Programu w ramach oferty niepublicznej, w szczególności zawrzeć z bankiem Polska Kasa Opieki SA, jako organizatorem, agentem emisji, agentem ds. płatności, agentem kalkulacyjnym, dealerem, depozytariuszem i bookrunnerem oraz z Pekao Investment Banking SA, jako organizatorem, agentem technicznym i dealerem umowę dotyczącą ustanowienia Programu („**Umowa**”).

**Resolution of the Management Board of MLP
GROUP SA
with its registered office in Pruszków
no. 1/ 04 / 2017
dated April 4, 2017**

regarding: establishment of the bond issue programme and performing of the necessary actions connected with the establishment of the program and the non-public offerings of the bonds.

I.

Acting on the basis of Article 368 §1 of the Commercial Companies Code, Article 26 item 1, Article 26 item 3d) of the Statute of the Company, the Management Board of MLP GROUP SA with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 53299 („**Company**”) resolves to:

- (i) establish the Bond Issue Programme („**Programme**”), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate amount of EUR 50,000,000 (fifty million euro) for all bonds issued under the Programme and not redeemed („**Bonds**”), pursuant to the terms and conditions set out in item 2 below; and
- (ii) perform any necessary actions connected with the establishment of the Program and non-public offerings of the Bonds, in particular to conclude the agreement with Polska Kasa Opieki SA acting as an arranger, issuance agent, payment agent, spreadsheet agent, dealer, depositary and bookrunner and Pekao Investment Banking SA acting as arranger, technical agent and dealer regarding the establishment of the bond issue programme („**Agreement**”).

U

2



<p>Obligacje emitowane w ramach Programu będą oferowane w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238 z późn. zm.).</p>	<p>The Bonds within the Programme shall be issued in non-public offer pursuant to Article 33 item 2 of the Act on Bonds dated January 15, 2015 (Journal of Laws of 2015, item 238 as amended).</p>
<p style="text-align: center;">II.</p>	<p style="text-align: center;">II.</p>
<p>Obligacje będą emitowane na następujących warunkach:</p>	<p>The Bonds will be issued on the following conditions:</p>
<p>(i) Obligacje nie będą miały formy dokumentu.</p>	<p>(i) The Bonds will not be in the form of documents.</p>
<p>(ii) Obligacje będą emitowane jako:</p> <ul style="list-style-type: none">• Obligacje Zwykłe - zarejestrowane w systemie rejestracji praw z Obligacji prowadzonym przez bank Polska Kasa Opieki SA, lub• Obligacje KDPW – zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA („KDPW”).	<p>(ii) The Bonds will be issued as:</p> <ul style="list-style-type: none">• Ordinary Bonds – registered in the Bonds registration system operated by Polska Kasa Opieki SA, or• NDS Bonds – registered in the securities deposit operated by the National Depository of Securities (<i>Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA</i>).
<p>(iii) Obligacje mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst („Catalyst”), prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA lub BondSpot SA.</p>	<p>(iii) The Bonds may be introduced to an alternative trade system Catalyst (“Catalyst”) operated by the Warsaw Stock Exchange (<i>Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA</i>) or BondSpot SA.</p>
<p>(iv) Obligacje będą emitowane w ramach Programu w okresie rozpoczynającym się od dnia zawarcia Umowy.</p>	<p>(iv) The Bonds will be issued under the Programme during the period commencing on the date of conclusion of the Agreement.</p>
<p>(v) Zobowiązania Spółki z tytułu Obligacji będą miały charakter wyłącznie pieniężny i będą polegały na zapłacie wartości nominalnej oraz wartości odsetek. Szczegółowy opis świadczeń z tytułu Obligacji zostanie określony w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.</p>	<p>(v) The commitments of the Company under the Bonds shall only be in pecuniary form and will be payments of the nominal value and interest. The detailed description of the payments under the Bonds shall be stated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.</p>

12

21

2

**MLP**

GROUP

(vi) Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę EURIBOR powiększonej o stałą marżę. Sposób naliczania oprocentowania, dat od których nalicza się oprocentowanie, wysokość oprocentowania, terminy płatności zostaną określone w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(vii) Dzień emisji Obligacji zostanie odrębnie wskazany w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(viii) Obligacje mogą być emitowane z terminem wykupu nie dłuższym niż 10 (dziesięć) lat od daty emisji. Termin oraz zasady wykupu danej serii Obligacji zostaną określone szczegółowo w Warunkach Emisji dla każdej serii emitowanych Obligacji.

(ix) Obligacje nie będą zabezpieczone.

(x) Nie określa się minimalnej liczby Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane do dojścia emisji do skutku.

III.

W przypadku rozbieżności pomiędzy polską a angielską wersją językową niniejszej uchwały wiążąca będzie wersja polska.

IV.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia z zastrzeżeniem, że ustanowienie programu nastąpi pod warunkiem wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą Spółki na ustanowienie Programu oraz zawarcie Umowy.

(vi) The Bonds will bear interest at floating rate determined on the basis of EURIBOR increased by a fixed margin. The manner in which interest accrues, the date from which interest accrues, the rate of interest, the interest payment date shall be stated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(vii) The issuance date of a series of Bonds will be separately indicated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(viii) The Bonds may be issued with a term of no more than 10 (ten) years from the issue date. The deadline and conditions for buyout of the Bonds will be indicated in the Terms and Conditions of the issuance of the Bonds of a particular series.

(ix) The Bonds will be non-secured.

(x) There is no specified minimum number of Bonds that must be subscribed in order for the issue to be successful.

III.

In case of any discrepancies between the Polish and English language version of this resolution, the Polish version shall prevail.

IV.

This resolution shall enter into force on the date of its adoption provided that the establishment of the Programme shall be conditional upon granting of the consent by the Supervisory Board of the Company to establish the Programme and conclude the Agreement.

WICEPREZES ZARZĄDU

Michael Shapiro

PREZES ZARZĄDU

Sławomir Kozłowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Zabost

Tomasz Kozłowski

MLP Group S.A.

700490481 v3 Sąd Rejonowy dla m.st.Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Nr

KRS

0000053299;

NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości

www.mlp.pl

Janusz Rudnicki, Robert Sielski
Notariusze Spółka Cywilna
00-676 Warszawa, ul. Marszałkowska 55/73 lok.33
tel. 22 629 25 41, 22 629 85 21, fax 22 628 65 92

Ja, **Robert Sielski**, notariusz w Warszawie, w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy
ulicy Marszałkowskiej nr 55/73 lokal nr 33.-----

Dnia 25 (dwudziestego piątego) kwietnia roku 2017 (dwa tysiące siedemnastego).-----

Poświadczam zgodność niniejszego odpisu z okazanym mi dokumentem.-----

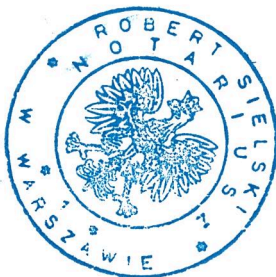
Pobrano: -----

- tytułem taksy notarialnej (§ 13 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca
2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, Dz.U. z 2013 r., poz. 237)-----

-----**18,00 zł**

- 23% podatku od towarów i usług (art.41 ust.1 w zw z art. 146 a ustawy z dnia 11 marca
2004 roku o podatku od towarów i usług, Dz.U. z 2016 r. poz. 710)-----**4,14 zł**

Zapisano w Repertorium A nr 3775 /2017.-----




Robert Sielski
notariusz



MLP
GROUP

**Uchwała Zarządu
MLP GROUP SA
z siedzibą w Pruszkowie
nr 1/2017.04.27
z dnia 27 kwietnia 2017 r.**

w sprawie: emisji obligacji na okaziciela serii A w trybie oferty niepublicznej w ramach programu emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej do 50.000.000 EUR.

I.

Zarząd spółki MLP GROUP SA z siedzibą w Pruszkowie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 53299 („Spółka”) działając na podstawie art. 368 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 26.1, art. 26.3 d) Statutu Spółki, jak również na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238 z późn. zm.) („Ustawa o Obligacjach”) oraz zgodnie z postanowieniami uchwały Rady Nadzorczej nr 1/04/2017 z dnia 4 kwietnia 2017r. i uchwały Zarządu nr 1/04/2017 z dnia 4 kwietnia 2017r. postanawia:

1. o wyemitowaniu przez Spółkę maksymalnie do 20.000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) Obligacji serii A o wartości nominalnej 1.000 EUR (słownie: jeden tysiąc euro) każda i o łącznej maksymalnej wartości nominalnej do 20.000.000 EUR (słownie: dwadzieścia milionów euro) („Obligacje Serii A”).
2. Obligacje Serii A zostaną wyemitowane w dniu 11 maja 2017 r. („Data Emisji”).
3. Emisja Obligacji Serii A będzie przeprowadzona w trybie określonym w art. 33 pkt 2 w zw. z art. 34 Ustawy o Obligacjach, poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do oznaczonych adresatów w liczbie nie większej niż 149, tj. w sposób, który nie stanowi oferty publicznej.
4. Obligacje Serii A emitowane są po cenie

**Resolution of the Management Board of MLP
GROUP SA
with its registered office in Pruszków
no. 1/2017.04.27
dated April 27, 2017**

regarding: issue of Series A bearer bonds by a way of non-public offering within the bond issue programme with the total nominal value of EUR 50,000,000. .

I.

Management Board of MLP GROUP SA with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 53299 („Company”) acting on the basis of Article 368 §1 of the Commercial Companies Code, Article 26 item 1, Article 26 item 3d) of the Statute of the Company and Act of January 15, 2015 on bonds (Journal of Laws of 2015, item 238, as amended) („Act on Bonds”) and pursuant to the provisions of the resolution of the Supervisory Board no. 1/04/2017 dated April 4, 2017 and the resolution of the Management Board no. 1/04/2017 dated April 4, 2017 resolves:

1. to issue by the Company up to the maximum 20,000 (in words: twenty thousand) Series A Bonds with a nominal value of EUR 1,000 (in words: one thousand euro) each and total maximum nominal value of EUR 20,000,000 (in words: twenty millions euro) („Series A Bonds”).
2. The Series A Bonds will be issued on 11 May 2017 („Issue Date”).
3. Issuance of the Series A Bonds will be performed by a way specified in Article 33 item 2 in connection with Article 34 of the Act on Bonds, by a way of addressing an offer of purchase the Bonds to the specified addressees not exceeding the number of 149, i.e. in a way which does not constitute a public offering.

MLP Group S.A.

700726783 v3 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS 0000053299;
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości
www.mlp.pl



MLP
GROUP

<p>emisyjnej równej ich wartości nominalnej.</p> <ol style="list-style-type: none">5. Termin wykupu Obligacji Serii A przypada na dzień 11 maja 2022 r.6. Obligacje Serii A będą niezabezpieczone.7. Cel emisji oraz próg emisji Obligacji Serii A nie został określony.8. Spółka będzie ubiegała się o wprowadzenie Obligacji Serii A do alternatywnego systemu obrotu obligacjami prowadzonego i zarządzanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) lub BondSpot S.A.9. Szczegółowe warunki emisji Obligacji Serii A, w tym oprocentowanie zostają określone w dokumencie „Warunki emisji obligacji – seria A, z dnia 27 kwietnia 2017 r.” stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.10. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.	<ol style="list-style-type: none">4. The Series A Bonds are issued at the issue price equal to their nominal value.5. The maturity date of the Series A Bonds is 11 May 2022.6. The Series A Bonds will be unsecured.7. The purpose and threshold of the issue was not specified.8. The Company will apply for introduction of Series A Bonds to an alternative trade system operated and managed by the Warsaw Stock Exchange (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (“WSE”) or BondSpot SA.9. The detailed terms and conditions of issue of Series A Bonds are determined in the “Terms and conditions of issue of Series A Bonds dated April 27, 2017 constituting an Annex to this resolution.10. This resolution comes into force on the date of its adoption.
<p>II.</p> <p>W przypadku rozbieżności pomiędzy polską a angielską wersją językową niniejszej uchwały, wiążąca będzie wersja polska.</p>	<p>II.</p> <p>In case of any discrepancies between the Polish and English language version of this resolution, the Polish version shall prevail.</p>

PREZES ZARZADU
Radosław T. Krachta

CZŁONEK ZARZADU
Zabost T.
Tomasz Zabost

MLP GROUP S.A.
ul. 3-go Maja 6
05-800 Pruszków
tel. (022) 738-30-10, fax (022) 738-30-11
NIP: 534-10-12-136 REGON: 010971300

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI - SERIA A

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze Warunki Emisji są obligacjami na okaziciela Serii A ("**Obligacje**"), których emitentem jest MLP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 4.528.313,75 PLN, NIP: 5341012136 oraz posiadający stronę internetową www.mlp.pl (zwaną dalej "**Emitentem**"). Emisja Obligacji została zorganizowana na podstawie umowy emisyjnej z dnia 3 kwietnia 2017 r. ("**Umowa Emisyjna**") zawartej pomiędzy Emitentem a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. ("**Bank Pekao**") oraz Pekao Investment Banking S.A. ("**Pekao Investment**"), zgodnie z którą Emitent w ramach programu emisji może dokonać emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej 50.000.000 EUR (słownie: pięćdziesiąt milionów euro) ("**Program**").

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie: (i) artykułu 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238) ("**Ustawa o Obligacjach**"), (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 1/04/2017 z dnia 4 kwietnia 2017r. i nr 1/2017.04.27 z dnia 27 kwietnia 2017r. oraz (iii) uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 5/03/2017 z dnia 1 kwietnia 2017 roku.

1. DEFINICJE

"**Agent Dokumentacyjny**" oznacza notariusza Roberta Sielskiego, Kancelaria Notarialna Janusz Rudnicki, Robert Sielski s.c., ul. Marszałkowska 55/73 lok.33 00-676 Warszawa, który będzie przechowywać, zgodnie z art. 16 Ustawy o Obligacjach, wydruki wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów publikowanych na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu Ustawy o Obligacjach;

"**Agent Kalkulacyjny**" oznacza Bank Pekao;

"**Agent Emisji**" oznacza Bank Pekao;

"**ASO**" oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW lub BondSpot;

"**BondSpot**" oznacza BondSpot S.A.;

"**Certyfikat Rezydencji**" oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP i art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOF;

"**Depozytariusz**" oznacza każdy podmiot prowadzący Rachunek Obligacji;

"**Depozyt**" oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW;

"**Depozyt Sądowy**" oznacza depozyt kwot pieniężnych w rozumieniu Kodeksu cywilnego z dnia 23 kwietnia 1964 r., prowadzony przez sąd właściwy zgodnie z Kodeksem postępowania cywilnego z dnia 17 listopada 1964 r. (Dz. U. Nr 43, poz. 296 ze zm.);

"**Działalność Podstawowa**" oznacza budowę i zarządzanie centrami magazynowo - produkcyjnymi;

"**Dzień Badania**" oznacza 30 czerwca oraz 31 grudnia;

"**Dzień Roboczy**" oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji;

"**Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty**" oznacza każdy dzień, w którym Kwota do Zapłaty będzie wymagalna, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji;

"**Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji**" oznacza szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiednią datę określoną zgodnie z aktualnie

obowiązującym regulaminem KDPW, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, z wyjątkiem złożenia przez Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z paragrafem 11.1, lub otwarcia likwidacji Emitenta, jego połączenia, podziału lub przekształcenia zgodnie z paragrafem 9., kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, dzień złożenia żądania natychmiastowego wykupu, dzień otwarcia likwidacji Emitenta lub dzień przekształcenia;

"Dzień Wcześniejszego Wykupu" oznacza dzień, w którym Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji;

"GPW" oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

"Grupa" oznacza łącznie Emitenta i Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta;

"Kapitały Własne" oznaczają wartość skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy Emitenta wskazanych w ostatnim dostępnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta

"KDPW" oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;

"Kluczowy Podmiot Zależny" oznacza każdą ze Spółek Grupy Kapitałowej Emitenta prowadzącą Działalność Podstawową, której udział w Skonsolidowanych Aktywach przekracza 15%;

"Kodeks Spółek Handlowych" oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych;

"Kwota do Zapłaty" oznacza wyrażoną w EUR kwotę równą wartości Należności Głównej (jak zdefiniowano w paragrafie 2.2 niniejszych Warunków Emisji) lub Kwoty Odsetek (jak zdefiniowano w paragrafie 2.2 niniejszych Warunków Emisji), wymagalną w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji;

"Nowe Obligacje" ma znaczenie nadane w punkcie 5.2 Warunków Emisji;

"Obligatariusz" oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osoba uprawniona z Obligacji zapisanych na takim rachunku;

"Papiery Dłużne" oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych; przy czym dla uniknięcia wątpliwości, weksle stanowiące zabezpieczenie transakcji handlowych nie będą traktowane jak Papiery Dłużne;

"PLN" oznacza złoty polski;

"EUR" oznacza walutę euro;

"Obligatariusz Rolujący" ma znaczenie nadane w punkcie 5.1 Warunków Emisji;

"Podatek Dochodowy" oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi;

"Propozycja Nabycia Obligacji" oznacza propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymagane zgodnie z art. 35 Ustawy o Obligacjach;

"Rachunek Obligacji" oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;

"Rachunek Papierów Wartościowych" oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;

"Rachunek Zbiorczy" oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji;

„Regulacje KDPW” oznacza obowiązujący w danym momencie Regulamin KDPW, Szczegółowe zasady działania KDPW oraz uchwały Zarządu KDPW;

"Rolowanie Obligacji" ma znaczenie nadane w punkcie 5.1 Warunków Emisji;

"Skonsolidowane Aktywa" oznacza łączną kwotę aktywów w skonsolidowanym, zaudytowanym bilansie Emitenta za ostatni rok obrotowy;

"Spółka Projektowa" Podmiot Zależny Emitenta, realizujący lub mający realizować Projekt Inwestycyjny, który (i) posiada nieruchomość, na której można realizować lub jest realizowany Projekt Inwestycyjny, lub (ii) zamierza nabyć dowolne prawo związane z nieruchomością (w tym również na podstawie umowy warunkowej lub przedwstępnej), na której można realizować lub jest realizowany Projekt Inwestycyjny, przy czym nabycie to nastąpi najpóźniej w terminie 120 dni od daty przekazania Spółce Projektowej całości ceny sprzedaży przez Emitenta;

"Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta" oznacza spółki, w stosunku do których Emitent lub Spółka Grupy Kapitałowej Emitenta jest podmiotem bezpośrednio lub pośrednio dominującym w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych oraz spółki nabyte lub przejęte przez Emitenta po dacie zawarcia niniejszej Umowy, w stosunku do których Emitent będzie podmiotem dominującym w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych;

"Stopa Procentowa" oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami paragrafu 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji;

„Strona Internetowa Emitenta" oznacza stronę www.mlp.pl, lub inną którą ją zastąpi;

"Ustawa o Obrocie" oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi);

"Ustawa o PDOF" oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych;

"Ustawa o PDOP" oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych

"Ustawa PU" oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe;

„Ustawa PR" oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne;

"Warunki Emisji" oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji;

"Zabezpieczenie" oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenie na zabezpieczenie oraz wszelkie inne prawa rzeczowe ustanowione w celu udzielenia zabezpieczenia. Dla uniknięcia wątpliwości, nie są Zabezpieczeniami oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, weksle własne oraz weksle *in blanco* wystawione w związku z zobowiązaniem ich wystawcy;

6

5

„Zabezpieczona Gwarancja” oznacza poręczenie lub gwarancję wystawioną przez jakąkolwiek osobę trzecią, będącą osobą fizyczną, prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną, na zabezpieczenie Papierów Dłużnych Emitenta lub jakiegokolwiek Kluczowego Podmiotu Zależnego, które to poręczenie lub gwarancja byłaby w jakimkolwiek sposób objęta Zabezpieczeniem na jakimkolwiek majątku Emitenta lub jakiegokolwiek Kluczowego Podmiotu Zależnego;

„Zadłużenie Finansowe” oznacza zadłużenie z tytułu:

- (a) umów kredytu lub pożyczki;
- (b) emisji instrumentów dłużnych: obligacji, weksli (z wyjątkiem wystawianych w toku zwykłej działalności handlowej), skryptów dłużnych i innych podobnych instrumentów;
- (c) zobowiązań z umów leasingu lub sprzedaży ratalnej, które zgodnie z odnośnymi zasadami rachunkowości, są traktowane jako leasing finansowy;
- (d) sprzedaży lub faktoringu wierzytelności (z wyjątkiem wierzytelności zbytych bez prawa regresu);
- (e) innych umów (w tym sprzedaży lub kupna z odroczonym terminem) których ekonomiczny efekt jest równoznaczny z pożyczką pieniężną;
- (f) transakcji mających za przedmiot instrumenty pochodne, zawieranych w celu uzyskania ochrony lub korzyści ze zmian stóp oprocentowania, kursów, cen lub indeksów (przy czym, do obliczenia wartości takiego zadłużenia będzie brana tylko negatywna wycena rynkowa transakcji - *mark to market*); oraz
- (g) gwarancji, akredytyw lub poręczeń za zobowiązania zawarte w podpunktach od (a) do (f) powyżej lub innych zobowiązań warunkowych dotyczących zobowiązań zawartych w podpunktach od (a) do (f), w tym zobowiązań wynikających z gwarancji wystawionych przez podmioty trzecie, udzielanych na rzecz banków, instytucji finansowych lub innych podmiotów, bez podwójnego liczenia (tzn. bez uwzględnienia gwarancji, poręczeń itp. odnoszących się do pozycji ujawnianych w skonsolidowanym bilansie);

„Zgromadzenie Obligatariuszy” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z zasadami określonymi w Załączniku 1 do niniejszych Warunków Emisji,

2. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

- 2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach nie posiadającym formy dokumentu na okaziciela. Obligacje są zdematerializowane w KDPW.
- 2.2 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji tj. kwoty wynoszącej 1.000 EUR (**„Należność Główna”**) oraz kwoty odsetek (**„Kwoty Odsetek”**), w sposób określony w Paragrafie 3.1 i terminach określonych w Paragrafie 3.2.
- 2.3 Prawa z Obligacji powstają w chwili zapisania ich na Rachunku Papierów Wartościowych i przysługują osobom wskazanym jako posiadacze Rachunków Papierów Wartościowych albo, w przypadku zapisania Obligacji na Rachunku Zbiorczym, osobie wskazanej Depozytariuszowi przez posiadacza takiego Rachunku Zbiorczego jako osoba uprawniona..

- 2.4 W ramach niniejszej Serii A Emitent emituje do 20.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 20.000.000 EUR.
- 2.5 Obligacje wyemitowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji są Obligacjami niezabezpieczonymi.
- 2.6 Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone (chyba że zostanie ustanowione Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji zgodnie z par. 8.5 niniejszych Warunków Emisji) zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych bezpośrednich, bezwarunkowych i niezabezpieczonych (chyba że zostanie ustanowione Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji zgodnie z par. 8.5 niniejszych Warunków Emisji) zobowiązań Emitenta.
- 2.7 Data emisji Obligacji [11 maja] 2017r. ("**Data Emisji**"). W Dacie Emisji Obligacje zarejestrowane zostaną w Depozycie oraz na Rachunkach Papierów Wartościowych i Rachunkach Zbiorczych. Miejscem emisji jest Warszawa.
- 2.8 Zgodnie z art. 42 Ustawy o Obligacjach, przyjęcie Propozycji Nabycia Obligacji może nastąpić w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej.
- 2.9 Propozycja Nabycia Obligacji może zostać sporządzona w formie dokumentowej, o której mowa w artykule 77(2) Kodeksu cywilnego.

3. OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji (wliczając ten dzień) do dnia całkowitego wykupu danej Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji (nie wliczając tego dnia). W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w paragrafie 3.3 poniżej ("**Dni Płatności Odsetek**") Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym paragrafem 3 (*Oprocentowanie*). Kwoty Odsetek będą płatne w EUR, z dołu. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.

3.2 Okresy Odsetkowe

Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 11.11.2017r. (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) ("**Okres Odsetkowy**").

3.3 Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2
I.	11.11.2017r.
II.	11.05.2018r.
III.	11.11.2018r.
IV.	11.05.2019r.
V.	11.11.2019r.
VI.	11.05.2020r.
VII.	11.11.2020r.
VIII.	11.05.2021r.
IX.	11.11.2021r.
X.	11.05.2022r.

3.4 Naliczanie odsetek

3.4.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od niezapłaconej Należności Głównej.

3.4.2 W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), albo Daty Emisji (włącznie) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

3.5 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym następującym po Dacie Ustalenia Stopy Procentowej (zdefiniowanej poniżej) Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% \times WN \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

KO oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;

SP oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z paragrafem 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) niniejszych Warunków Emisji;

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego eurocenta (przy czym pół i więcej eurocenta będzie zaokrąglone w górę).

0

17

3.6 Ustalenie Stopy Procentowej

- 3.6.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o marżę wynoszącą 3,35% w skali roku.
- 3.6.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce EURIBOR (*Euro Interbank Offered Rate*) podanej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony EURIBOR01 lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w EUR z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanych w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.
- 3.6.3 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego w oparciu o stopy procentowe dla 6-miesięcznych depozytów wyrażonych w EUR, oferowane w tym czasie przez każdy z Banków Referencyjnych pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim przypadku Stopa Bazowa będzie to średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, przy czym - jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005% będzie zaokrąglone w górę).
- 3.6.4 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce EURIBOR (*Euro Interbank Offered Rate*) podanej przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony EURIBOR01 lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w EUR.
- 3.6.5 Informacje odnośnie wysokości Stopy Procentowej będą dokonywane zgodnie z regulacjami KDPW oraz regulacjami ASO.
- 3.6.6 W przypadku, gdy Stopa Procentowa określona zgodnie z pkt 3.6.1. lub pkt. 3.6.4. jest mniejsza niż zero, dla potrzeb obliczania Kwoty Odsetek przyjmuje się, że Stopa Procentowa wynosi zero.

gdzie:

"Banki Referencyjne" oznacza następujące banki: Deutsche Bank AG, Societe Generale S.A., BNP Paribas S.A., HSBC Bank plc, UniCredit Bank AG, Banco Santander S.A., ING Bank N.V. przy czym jeżeli którykolwiek z tych banków zaprzestanie działalności lub podawać kwotowania w celu obliczenia Stopy Bazowej na miejsce tego banku zostanie podany taki bank, który zastąpi go w rankingu indeksu aktywności dealerskiej lub rankingu dealerów skarbowych papierów dłużnych lub innego niezależnego systemu oceny banków dealerów bonów skarbowych (w zależności, który z tych rankingów będzie obowiązywał w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej);

"Data Ustalenia Stopy Procentowej" oznacza dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa;

"Stopa Bazowa" oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z paragrafem 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) powyżej.

4. WYKUP OBLIGACJI

- 4.1 Emitent zapłaci w dniu 11 maja 2022 roku ("**Data Wykupu**") za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, którzy są Obligatariuszami na Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Jeżeli jednak Data Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.
- 4.2 Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta
- 4.2.1 Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu jedynie wszystkich (a nie części) Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 3 lata po Dacie Emisji.
- 4.2.2 W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o Wcześniejszym Wykupie, w którym określi liczbę Obligacji podlegających Wcześniejszemu Wykupowi oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać w Dniu Płatności Odsetek. Emitent powinien dokonać zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki Wcześniejszy Wykup.
- 4.2.3 Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) oraz kwotę Premii wskazanej w punkcie 4.2.4 poniżej.
- 4.2.4 Wysokość Premii płatnej z tytułu wcześniejszego wykupu każdej Obligacji będzie równa:
- (i) 0,30% Należności Głównej wykupywanej Obligacji, w przypadku gdy Dzień Wcześniejszego Wykupu będzie przypadał na 24 miesiące przed Dniem Wykupu; lub
 - (ii) 0,20% Należności Głównej wykupywanej Obligacji, w przypadku gdy Dzień Wcześniejszego Wykupu będzie przypadał na 12 miesięcy przed Dniem Wykupu.
5. **ROLOWANIE OBLIGACJI**
- 5.1 Należność Główna z tytułu Obligacji, których Dzień Wykupu przypada w dniu emisji nowej serii obligacji emitowanych przez Emitenta w ramach Programu Emisji ("**Nowe Obligacje**"), na żądanie Obligatariusza, który zamierza objąć Nowe Obligacje ("**Obligatariusz Rolujący**") może zostać zapłacona przez Emitenta w drodze potrącenia z wierzytelnością Emitenta w stosunku do Obligatariusza Rolującego z tytułu ceny emisyjnej Nowych Obligacji, które zamierza nabyć Obligatariusz Rolujący, przy czym potrącane kwoty będą kwotami netto ("**Rolowanie Obligacji**").
- 5.2 W przypadku Rolowania Obligacji przez wszystkich Obligatariuszy w ramach danej serii, treść propozycji nabycia Nowych Obligacji skierowanej do Obligatariusza Rolującego może zostać ograniczona do tych informacji, które nie powtarzają się w stosunku do Propozycji Nabycia Obligacji.
6. **DEPOZYT**
- 6.1 Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie, o którym mowa w art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach.
- 6.2 Rejestracja w Depozycie nastąpi zgodnie z §11 Szczegółowych Zasad KDPW w wyniku dokonanego przez KDPW rozliczenia i rozrachunku zawartych transakcji, prowadzącego

do zapisania Obligacji na kontach ewidencyjnych uczestników jednocześnie z obciążeniem ich rachunków pieniężnych, w oparciu o instrukcje rozliczeniowe dostarczone do KDPW.

6.3 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Obligacji i będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Obligacji;

6.4 Przenoszenie praw z obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, Regulacjami KDPW oraz regulacjami ASO.

7. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

7.1 Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.

7.2 Wszelkie płatności z tytułu świadczeń z Obligacji dokonywane będą w drodze przelewu na wskazany rachunek Obligatariusza w dniu, w którym przypada dana data płatności.

7.3 Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych winny być przekazane w formie i terminach określonych w regulacjach podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych dla danego Obligatariusza. Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariuszy, spowodowany nie przekazaniem przez Obligatariusza informacji o numerze rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Naruszenia Warunków Emisji, o którym mowa w paragrafie 9.1 Warunków Emisji.

7.4 Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.

7.5 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

8. OPODATKOWANIE

8.1 Obliczenie i pobranie Podatku Dochodowego z kwot wypłacanych z tytułu Obligacji dokonane zostanie zgodnie z obowiązującymi przepisami.

8.2 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej wymagane jest przepisami prawa.

8.3 Emitent ani Depozytariusz nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

8.4 Obligatariusz przekaze Depozytariuszowi wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu Podatku Dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami, w tym Regulacjami KDPW. Niezależnie od powyższego każdy Obligatariusz zobowiązany jest przekazać Depozytariuszowi oraz Emitentowi informacje i dokumenty dotyczące statusu podatkowego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w tym między innymi ważne i aktualne Certyfikaty Rezydencji.

- 8.5 W przypadku, gdy Obligatariusz nie przekaze wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania zgodnie z przepisami prawa obniżonej lub zerowej stawki Podatku Dochodowego, Podatek Dochodowy ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.
9. **LIKWIDACJA, POŁĄCZENIE, PODZIAŁ LUB PRZEKSZTAŁCENIE**
- W dniu otwarcia likwidacji Emitenta lub dniu połączenia, dniu podziału lub dniu przekształcenia w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub odpowiednio przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania, Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie), w którym nastąpiło otwarcie likwidacji, połączenie, podział lub odpowiednio przekształcenie do dnia otwarcia likwidacji, dnia połączenia, dnia podziału lub dnia przekształcenia (z wyłączeniem tego dnia).
10. **PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI**
- W przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych zdarzeń (każdy zwany "**Przypadkiem Naruszenia Warunków Emisji**") Obligatariusze będą mogli żądać wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji:
- 10.1 Niedokonane płatności: Emitent nie dokonał w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji, chyba że niezawinione przez Emitenta opóźnienie nie przekracza okresu wskazanego w art. 74 Ustawy o Obligacjach (tj. 3 dni od terminu określonego w Warunkach Emisji);
- 10.2 Niezwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy: Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem jego odbycia przypadającym nie później niż 30 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza lub celowo uniemożliwi zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy;
- 10.3 Naruszenie Zadłużenia Finansowego: jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Kluczowego Podmiotu Zależnego w łącznej kwocie przekraczającej 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP (z dnia niedokonania płatności lub postawienia w stan wymagalności): (i) nie zostało spłacone w terminie (z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie naruszenia takiego zobowiązania jeśli jest on przewidziany w dokumentacji danego Zadłużenia Finansowego) lub (ii) stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania przez wierzyciela wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia, opisanego w dokumentacji danego Zadłużenia Finansowego i taki Przypadek Naruszenia Warunków Emisji nie został naprawiony w terminie 30 Dni Roboczych;
- 10.4 Niewypłacalność: (i) Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu Ustawy PU; lub (ii) Emitent będzie zagrożony niewypłacalnością w rozumieniu Ustawy PR; lub (iii) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu kłopotów finansowych rozpocznie negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia lub (iv) Emitent zawrze z nadzorcą umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania; lub (v) Emitent rozpocznie samodzielnie zbieranie głosów dotyczących propozycji układowej np. dostarczy któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania; lub (vi) wartość

aktywów Emitenta przez okres 90 bezpośrednio następujących pod siebie dni jest niższa niż wartość jego zobowiązań (uwzględniając zobowiązania warunkowe i potencjalne);

- 10.5 Niewykonanie orzeczeń: Emitent nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 10% Kapitałów Własnych lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia niedokonania płatności i taki Przypadek Naruszenia Warunków Emisji nie został naprawiony w terminie 5 Dni Roboczych;
- 10.6 Zabezpieczenie Papierów Dłużnych: Emitent ustanowił Zabezpieczenie lub została ustanowiona Zabezpieczona Gwarancja, w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, chyba że Emitent w tym samym czasie ustanowił takie samo Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji;
- 10.7 Utrata statusu: Obligacje utraciły status opisany w paragrafie 2.6 Warunków Emisji.
- 10.8 Wskaźnik Kapitałowy: Wskaźnik Kapitałowy będzie niższy niż 35%;
- 10.9 Egzekucja: nastąpi wywłaszczenie, zajęcie, zabezpieczenie roszczenia, podjęta zostanie czynność egzekucyjna lub nastąpi podobne zdarzenie w odniesieniu do jakichkolwiek aktywów Emitenta o łącznej wartości co najmniej 10% Kapitałów Własnych i nie zostanie ono uchylone, zwolnione lub zaniechane w terminie 120 dni
- 10.10 Udzielenie pożyczek, nabycie obligacji lub wierzytelności: Emitent udzieli pożyczek podmiotom innym niż Spółki Projektowe, lub nabydzie albo w inny sposób stanie się posiadaczem obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty inne niż Spółki Projektowe lub nabydzie wierzytelności, których dłużnikiem jest podmiot inny niż Spółki Projektowe;
- 10.11 Niewykonanie innych zobowiązań Emitenta: Emitent nie wypełnia w terminie lub nie przestrzega jakiegokolwiek innego, niż świadczenie pieniężne, zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji oraz niewykonanie zobowiązania trwa przez okres 30 dni od dnia złożenia Emitentowi przez któregośkolwiek z Obligatariuszy lub Agenta, odpowiednio, zawiadomienia zawierającego żądanie naprawienia takich uchybień; lub
- 10.12 Utrata statusu spółki publicznej: Emitent utraci status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie;
- 10.13 Wykluczenie lub zawieszenie obrotu Obligacjami na Rynku ASO: Obligacje, które zostały uprzednio wprowadzone do obrotu na Rynku ASO, zostaną wykluczone z obrotu na Rynku ASO lub zostanie zawieszony obrót takimi Obligacjami z wyłączeniem przypadku zawieszenia obrotu Obligacjami w związku z wcześniejszym wykupem Obligacji lub leżącymi po stronie innej niż Emitenta;
- 10.14 Działalność Podstawowa: Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części Działalności Podstawowej;
- 10.15 Nieważność: Emitent: (i) nie może lub nie będzie mógł zgodnie z prawem wykonać jakiegokolwiek ze swoich zobowiązań związanych z Obligacjami, a taka przeszkoda nie zostanie usunięta lub w inny sposób naprawiona w terminie 14 dni od jej stwierdzenia; lub (ii) kwestionuje ważność Obligacji lub innych zobowiązań związanych z emisją Obligacji; lub (iii) zaprzecza istnieniu zobowiązań z emisji Obligacji;
- 10.16 Inne naruszenie: Emitent naruszył swoje zobowiązanie, o którym mowa w paragrafie 19.2 Warunków Emisji i takie naruszenie nie zostanie usunięte w terminie 90 Dni Roboczych.

11. NASTĘPSTWA WYSTĄPIENIA PRZYPADKU NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

- 11.1 W przypadku, gdy wystąpi Przypadek Naruszenia Warunków Emisji opisany w paragrafie 10.1 oraz 10.2 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji.
- 11.2 W przypadku gdy wystąpi i będzie trwał Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, inny niż opisany w paragrafie 10.1 oraz 10.2 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy, w tym uchwały o natychmiastowym wykupie Obligacji.
- 11.3 W przypadku opisanym w paragrafie 11.1 lub jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę w sprawie natychmiastowego wykupu Obligacji wówczas każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi (z kopią do Depozytariusza) pisemne żądanie natychmiastowego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: (i) wskazywać podstawę żądania natychmiastowego wykupu; oraz (ii) dostarczyć kopię należycie podjętej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanym w paragrafach od 10.3 do 10.16 Warunków Emisji nie później jednak niż w terminie 15 Dni Roboczych od podjęcia takiej uchwały; (iii) dostarczyć dokument wystawiony przez Depozytariusza potwierdzający, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji oraz (iv) Certyfikat Rezydencji. Jednakże, w przypadku usunięcia skutków danego Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanego w paragrafach od 10.3 do 10.16 Warunków Emisji do dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wcześniejszego wykupu, takie zdarzenie nie będzie stanowiło podstawy żądania natychmiastowego wykupu Obligacji. Skuteczne doręczenie żądania natychmiastowego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 10 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego żądania ("**Data Wcześniejszej Wymagalności**"), w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosła od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Daty Wcześniejszej Wymagalności winna być zapłacona przez Emitenta Obligatariuszowi, który złożył żądanie wcześniejszego wykupu w Dacie Wcześniejszej Wymagalności bez dodatkowych działań lub formalności. Wcześniejszy wykup dokonywany jest zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 12. NIEWYPEŁNIENIE ZOBOWIĄZAŃ Z OBLIGACJI**
- Jeżeli środki otrzymane od Emitenta nie są wystarczające na pokrycie Kwot do Zapłaty wymaganych i płatnych przez Emitenta w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty płatność zostanie dokonana zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 13. PRZEDAWNIE**
- Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.
- 14. PRAWO WŁAŚCIWE**
- Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- 15. FUNKCJA AGENTA EMISJI ORAZ AGENTA KALKULACYJNEGO**
- 15.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Emisji oraz Agent Kalkulacyjny (zwany łącznie na potrzeby tego Punktu „**Agentem**”) działają wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w

rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach, ani nie są zobowiązani do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.

- 15.2 Agent w ramach prowadzonej działalności współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiadają informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba, że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym a także grupom kapitałowym, do których należą, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.
- 15.3 Agent nie dokonują oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponosi odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.

16. SIEDZIBY EMITENTA I AGENTÓW

W Dacie Emisji Obligacji, na potrzeby niniejszej Serii Obligacji:

- Bank Pekao ma swoją siedzibę w Warszawie, adres: ul. Żwirki i Wigury nr 31, 02-091 Warszawa;
- Pekao Investment ma swoją siedzibę w Warszawie, adres: ul. Żwirki i Wigury nr 31, 02-091 Warszawa;
- Emitent ma swoją siedzibę w Pruszkowie, adres: ul. 3-go maja nr 8, 05-800 Pruszków..

zwane dalej "**Siedzibami**" lub "**Siedzibą**"

17. ZAWIADOMIENIA

- 17.1 Jeśli Warunki Emisji lub Regulacje KDPW lub regulacje ASO nie stanowią inaczej wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane w formie raportu bieżącego publikowanego zgodnie z wymogami regulaminów obowiązujących na danym rynku ASO,
- 17.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta lub Agenta Emisji będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres siedziby danego podmiotu oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

18. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 18.1 Emitent do Daty Wykupu Obligacji zobowiązany jest zgodnie z wymogami artykułu 37 Ustawy o Obligacjach udostępniać Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Sprawozdania finansowe dostępne są w siedzibie Emitenta oraz na Stronie Internetowej Emitenta www.mlp.pl lub każdej innej, którą ją zastąpi.
- 18.2 W przypadku gdyby Obligacje przestały być zdematerializowane w KDPW lub notowane na ASO GPW / BondSpot, Emitent do Daty Wykupu Obligacji będzie zobowiązany do przekazywania Agentowi ds. Płatności do Daty Wykupu w celu udostępnienia Obligatariuszom: (i) śródroczne skrócone jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z raportem z przeglądu audytora nie później niż w ciągu 90 dni od końca danego półrocza.

- 18.3 Wydruki wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów, które Emitent jest obowiązany publikować na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach będą przekazywane przez Emitenta Agentowi Dokumentacyjnemu. Agent Dokumentacyjny będzie przechowywać je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.
19. **NOTOWANIE OBLIGACJI NA ASO BONDSLOT/GPW**
- 19.1 W terminie 60 dni od Daty Emisji, Emitent zobowiązuje się spowodować wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot oraz/lub GPW.
20. **WYLICZENIE WSKAŹNIKA KAPITAŁOWEGO**
- 20.1 Emitent obliczy Wskaźnik Kapitałowy na każdy Dzień Badania w oparciu o odpowiednie skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.
- 20.2 **"Wskaźnik Kapitałowy"** na dany dzień oznacza stosunek wysokości Kapitałów Własnych Grupy na ten dzień do wartości skonsolidowanych aktywów Grupy na ten dzień.
- 20.3 Pierwsze wyliczenie Wskaźnika Kapitałowego nastąpi po publikacji skonsolidowanego raportu półrocznego za okres zakończony 30.06.2017r. w terminie określonym zgodnie z pkt. 20.4.
- 20.4 Emitent prześle Obligatariuszom informację o wysokości Wskaźnika Kapitałowego w drodze publikacji na Stronie Internetowej Emitenta nie później niż w terminie 14 dni od daty opublikowania sprawozdań finansowych stanowiących podstawę obliczenia Wskaźnika Kapitałowego.
- 20.5 Wszelkie informacje finansowe mają i winny mieć postać danych skonsolidowanych i być przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

27/04/2017

Wystawiono – data i podpis osoby
upoważnionej do reprezentacji Emitenta

PREZES ZARZĄDZANIA

Sporządzono w Pruszkowie

CZŁONEK ZARZĄDZANIA
Dyrektor ds. Inwestycji

Thomas Zabor

Zabor T.

ZAŁĄCZNIK 1

**DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII A - REGULAMIN ZGROMADZENIA
OBLIGATARIUSZY**

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy znajduje zastosowanie do wszystkich Obligacji danej Serii, które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

2.1 Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane:

- (a) przez Emitenta w przypadkach określonych w Warunkach Emisji lub z własnej inicjatywy;
- (b) przez Emitenta na wniosek Obligatariuszy posiadających na dzień złożenia wniosku łącznie Obligacje stanowiące co najmniej 10% łącznej wartości nominalnej Obligacji (z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta). Wniosek o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy powinien zawierać proponowaną datę oraz przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy. Do wniosku powinny zostać załączone dokumenty potwierdzające, że jest on składany przez uprawnionych Obligatariuszy;
- (c) pozostałe podmioty w trybie i na warunkach określonych w Ustawie o Obligacjach.

2.2 Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce, datę i godzinę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala podmiot zwołujący Zgromadzenie.

2.3 Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji ogłoszenia. W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu i terminie złożenia (i) wydanego przez Depozytariusza zaświadczenia, o którym mowa w art. 55 ust. 1 Ustawy o Obligacjach (do dnia rejestracji Obligacji w KDPW), albo (ii) świadectwa depozytowego wydanego zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie (po dniu rejestracji Obligacji w KDPW), potwierdzające ustanowienie blokady na Obligacjach do dnia przypadającego 30 dni po dacie Zgromadzenia lub do dnia zwrotu dokumentu wystawiającemu. Zaświadczenia albo świadectwo depozytowe musi być złożone co najmniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia i nie może zostać odebrane przed jego zakończeniem. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy.

2.4 W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta w przypadkach określonych w Warunkach Emisji, z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariuszy, Emitent publikuje zawiadomienie na Stronie Internetowej Emitenta. Dzień Zwołania Zgromadzenia to dzień publikacji zawiadomienia na Stronie Internetowej Emitenta.

2.5 Zgromadzenie Obligatariuszy będzie uznane za zwołane w sposób ważny, jeżeli zawiadomienie o jego zwołaniu zostanie ogłoszone na co najmniej 30 dni przed planowaną datą odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy.

2.6 Listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu Emitent udostępnia przez co najmniej 3 dni robocze przed rozpoczęciem Zgromadzenia. Lista powinna zawierać informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza i liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest

uprawniony, a także imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza. Obligatariusze mają prawo przeglądać listę a także żądać jej odpisu za zwrot kosztów sporządzenia lub przesłania listy na wskazany przez Obligatariusza adres poczty elektronicznej.

- 2.7 Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru (wydany nie wcześniej niż miesiąc przed dniem Zgromadzenia Obligatariuszy) lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.
- 2.8 Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być pod rygorem nieważności udzielone na piśmie przez Obligatariusza lub osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru (wydany nie wcześniej niż miesiąc przed dniem Zgromadzenia Obligatariuszy).
- 2.9 Oprócz Obligatariuszy, na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek lub członkowie zarządu Emitenta, a dodatkowo mogą być obecni doradcy finansowi lub prawni Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy, przedstawiciele Depozytariusza lub Agenta, oraz doradcy finansowi lub prawni Depozytariusza lub Agenta. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy może dopuścić inne osoby do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Do uczestnictwa z Zgromadzeniu nie uprawniają Obligacje posiadane przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta.
- 2.10 Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do zabierania głosu oraz udziału w głosowaniu.

3. ODBYWANIE ZGROMADZENIA

- 3.1 Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek zarządu Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel, albo inny podmiot w przypadkach określonych w Ustawie o Obligacjach.
- 3.2 Przewodniczącego Zgromadzenia wyznaczają Obligatariusze spośród uczestników tego Zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy, ustala porządek obrad oraz wyznacza protokolanta Zgromadzenia Obligatariuszy. Bez zgody Zgromadzenia przewodniczący nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia.
- 3.3 Przewodniczący po uzyskaniu zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu może podjąć decyzję o zarządzeniu przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 dni.
- 3.4 Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego, sporządza on i podpisuje listę obecności, zawierającą w szczególności informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza i liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony, a także imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza lub Obligatariusza i jego pełnomocnika w przypadku gdy Obligatariusz nie uczestniczy w Zgromadzeniu osobiście. Listę obecności podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy oraz jego uczestnicy. Lista jest

dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.

- 3.5 Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Emitent może zabierać głos poza kolejnością.
 - 3.6 Po odbyciu dyskusji nad danym punktem porządku obrad przewodniczący zarządza głosowanie.
 - 3.7 Protokolant sporządza protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Protokół jest podpisywany przez przewodniczącego i protokolanta. Protokół powinien zawierać stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał, opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy w tym treść rozpatrywanych uchwał oraz w odniesieniu do każdej z uchwał: zgłoszone sprzeciwy, łączną liczbę głosów ważnych, procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji (ustalonej zgodnie z Ustawą o Obligacjach), liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się" oraz sformułowanie decyzji Zgromadzenia. Do protokołu należy dołączyć listę obecności oraz kopie pełnomocnictw, odpisów z Krajowego Rejestru Sądowego i innych dokumentów służących wykazaniu umocowania do reprezentacji Obligatariusza lub innego uczestnika Zgromadzenia Obligatariuszy.
 - 3.8 Emitent publikuje na swojej Stronie Internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia w terminie 7 dni od daty zakończenia Zgromadzenia.
- 4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ**
- 4.1 Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad. Sprawy nieobjęte porządkiem obrad mogą być mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy reprezentowane są wszystkie Obligacje (z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta) i żaden Obligatariusz ani Emitent nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.
 - 4.2 Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział reprezentujący co najmniej 50% łącznej wartości Obligacji. Zastawnik i użytkownik nie są uprawnieni do wykonywania uprawnień Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy, w tym do wykonywania prawa głosu z Obligacji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie. Czynność prawna ustanawiająca na Obligacjach zastaw lub użytkowanie nie będzie przyznawać podmiotom uprawnionym z tytułu ograniczonego prawa rzeczowego uprawnień Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy, w tym prawa głosu z Obligacji.
 - 4.3 Uchwały dotyczące (i) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania, (ii) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń, (iii) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez zgromadzenie, (iv) pozostałych kwestii uznanych za kwalifikowane postanowienia warunków emisji zgodnie z Ustawą o Obligacjach, zapadają większością 3/4 głosów Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, a po wprowadzeniu Obligacji do ASO - jednogłośnie.
 - 4.4 Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu.

- 4.5 Uchwały w pozostałych kwestiach zapadają bezwzględną większością głosów.
- 4.6 Każda Obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- 4.7 Głosowania są jawne, chyba że większość Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu wyrazi zgodę na głosowanie tajne.
- 4.8 Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.
- 4.9 Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy przekazuje Emitentowi protokół Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 5. **POSTANOWIENIA KOŃCOWE**
- 5.1 Emitent pokrywa uzasadnione i udokumentowane koszty organizacyjne związane ze zwołaniem oraz odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy.

Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a nieuregulowane w niniejszym dokumencie lub Ustawie o Obligacjach, ustalać będzie przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

4

Załącznik 5. Definicje i objaśnienia skrótów do Noty Informacyjnej Serii A

„Agent Kalkulacyjny”, oznacza Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa;

„ASO Catalyst”; „ASO” oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW lub BondSpot;

„Banki Referencyjne” oznacza następujące banki: Deutsche Bank AG, Societe Generale S.A., BNP Paribas S.A., HSBC Bank plc, UniCredit Bank AG, Banco Santander S.A., ING Bank N.V. przy czym jeżeli którykolwiek z tych banków zaprzestanie działalności lub podawać kwotowania w celu obliczenia Stopy Bazowej na miejsce tego banku zostanie podany taki bank, który zastąpi go w rankingu indeksu aktywności dealerskiej lub rankingu dealerów skarbowych papierów dłużnych lub innego niezależnego systemu oceny banków dealerów bonów skarbowych (w zależności, który z tych rankingów będzie obowiązywał w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej);

„BondSpot” oznacza BondSpot S.A.;

„Data Emisji” oznacza 11 maja 2017 roku;

„Data Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa;

„Data Wykupu” oznacza 11 maja 2022 roku;

„Depozyt” oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW;

„Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji;

„Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty” oznacza każdy dzień, w którym Kwota do Zapłaty jest wymagalna, zgodnie z Warunkami Emisji;

„Dzień Płatności Odsetek” oznacza dzień wskazany w punkcie 3.3 Warunków Emisji oraz w punkcie 9.4.2 niniejszej Noty;

„Dzień Ustalenia Uprawnionych” oznacza szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiednią datę określoną zgodnie z aktualnie obowiązującym regulaminem KDPW, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, z wyjątkiem złożenia przez Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z paragrafem 11.1, lub otwarcia likwidacji Emitenta, jego połączenia, podziału lub przekształcenia zgodnie z paragrafem 9., kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, dzień złożenia żądania natychmiastowego wykupu, dzień otwarcia likwidacji Emitenta lub dzień przekształcenia;

„Dzień Wcześniejszego Wykupu” - oznacza dzień, w którym Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji, zgodnie z Warunkami Emisji;

„Emitent”, „Spółka” oznacza spółkę MLP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 4.528.313,75 PLN, NIP: 5341012136

„EUR” oznacza euro;

„GPW” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

10

r

„Grupa”, „Grupa Kapitałowa MLP Group”, oznacza łącznie Emitenta i Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta;

„KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;

„Kodeks Spółek Handlowych”, „KSH” ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity, Dz. U. z 2014 r., poz. 265, z późn. zm.);

„Kwota do Zapłaty” oznacza wyrażoną w EUR kwotę równą wartości Należności Głównej (jak zdefiniowano w paragrafie 2.2 Warunków Emisji) lub Kwoty Odsetek (jak zdefiniowano w 2.2 niniejszych Warunków Emisji), wymagalną w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji

„Kwota Odsetek” oznacza kwotę za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji obliczaną w sposób określony w punkcie 3.5 Warunków Emisji oraz w punkcie 9.4.4 niniejszej Noty;

„Należność Główna” oznacza 1.000 EUR;

„Nota Informacyjna”, „Nota” oznacza niniejszą Notę Informacyjną;

„Obligacje” oznacza obligacje serii A emitowane na podstawie Warunków Emisji;

„Obligatariusz” oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osoba uprawniona z Obligacji zapisanych na takim rachunku;

„Okres Odsetkowy” oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 11.11.2017r. (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia);

„PLN” oznacza złoty polski;

„Program Emisji”, „Program”, oznacza emitowanie przez Emitenta Obligacji, stosownie do postanowień Umowy Programowej oraz na podstawie uchwał Emitenta, do łącznej wartości nominalnej 50.000.000 EUR;

„Rachunek” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;

„Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu Art. 4 ust.1 Ustawy o Obrocie;

„Rachunek Zbiorczy” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji;

„Regulacje KDPW” oznacza obowiązujący w danym momencie Regulamin KDPW, Szczegółowe zasady działania KDPW oraz uchwały Zarządu KDPW;

„Regulamin ASO BondSpot” oznacza regulamin określający zasady działania w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot S.A.;

„Regulamin ASO GPW” oznacza regulamin określający zasady działania w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez GPW;

„Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta” oznacza spółki, w stosunku do których Emitent lub Spółka Grupy Kapitałowej Emitenta jest podmiotem bezpośrednio lub pośrednio dominującym w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych oraz spółki nabyte lub przejęte przez Emitenta po dacie zawarcia niniejszej Umowy, w stosunku do których Emitent będzie podmiotem dominującym w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych;

„Stopa Bazowa” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z paragrafem 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji;

„Stopa Procentowa” oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami paragrafu 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji, na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji;

„Umowa Programowa” oznacza umowę z dnia 4 kwietnia 2017 roku pomiędzy Emitentem, Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz Pekao Investment Banking S.A.;

„USD” oznacza dolara amerykańskiego;

„Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238);

„Ustawa o Obrocie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity, Dz.U. z 2016 r. poz. 1636, z późn. zm.);

„Warunki Emisji” oznacza warunki emisji Obligacji serii A wyemitowanych przez Emitenta w Dacie Emisji, których dotyczy Nota Informacyjna;

U