

NOTA INFORMACYJNA

sporządzona na potrzeby wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A.

obligacji serii D wyemitowanych przez:

spółkę pod firmą **OT LOGISTICS Spółka Akcyjna** z siedzibą w Szczecinie przy ul. Moniuszki 20, 71-430 Szczecin, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin – Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000112069, posiadającą numer NIP: 8960000049 oraz numer REGON: 930055366, o kapitale zakładowym w wysokości 2.741.107,20 zł opłaconym w całości (dalej zwaną: „**Emitentem**”, „**Spółką**” lub „**OT LOGISTICS S.A.**”).

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

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

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

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

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 12 stycznia 2015 r.

§ 1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

1.1 Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej:

1.1.1 Emitent:

| | |
|------------------------------|-------------------------------------|
| Nazwa: | OT LOGISTICS Spółka Akcyjna |
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| Kraj siedziby: | Polska |
| Siedziba: | Szczecin |
| Adres: | ul. Moniuszki 20, 71-430 |
| Numer telefonu: | (48) 914257300 |
| Numer faksu: | (48) 914257358 |
| KRS: | 0000112069 |
| NIP: | 8960000049 |
| REGON: | 930055366 |
| Kapitał zakładowy: | 2.741.107,20 zł, wpłacony w całości |
| Strona internetowa: | www.otlogistics.com.pl |
| Adres poczty elektronicznej: | www.otlogistics.com.pl |

1.1.2 Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Piotr Adam Pawłowski – Prezes Zarządu, Lech Marian Jeziorny – Wiceprezes Zarządu, Daniel Stachiewicz – Wiceprezes Zarządu.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu lub jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem. W przypadku wyboru Zarządu jednoosobowego oświadczenia w imieniu Spółki składa Prezes jednoosobowo.

1.2 Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej:

Niniejszym oświadczamy w imieniu Emitenta, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą 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 dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

PREZES ZARZĄDU

Piotr Pawłowski

WICEPREZES ZARZĄDU

Daniel Stachiewicz

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej nocie informacyjnej (dalej także: „**Nota Informacyjna**”) mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii D emitowanych przez OT LOGISTICS S.A. z siedzibą w szczecinie przyjętych uchwałą Zarządu nr 49/2014 z dnia 7 listopada 2014 r., stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej (dalej także: „**Warunki Emisji**”).

§ 2. DANE O OBLIGACJACH WPROWADZONYCH DO OBROTU NA ASO BONDSPOT I ASO GPW

2.1 Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami dłużnymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

2.1.1 Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz jego Grupą Kapitałową (zdefiniowaną w Warunkach Emisji jako „Grupa Kapitałowa Emitenta”)

2.1.1.1 Ryzyko finansowe – cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa Kapitałowa Emitenta narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, umowy leasingu oraz obligacje. W związku ze zmianami stóp procentowych, w oparciu o które ustalane jest oprocentowanie ww. zobowiązań finansowych, ryzyko to można uznać za istotne.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej Emitenta. Grupa Kapitałowa Emitenta posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę i Grupę Kapitałową Emitenta obecnie i przez cały okres sprawozdawczy jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Emitenta obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich instrumentów finansowych, z których korzysta.

Zarządzanie ryzykiem finansowym ma na celu eliminację lub ograniczenie niekorzystnego wpływu na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta ryzyka związanego z jej funkcjonowaniem, a w szczególności:

- (a) ryzyka kredytowego - związane jest z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak niewypłacalność kontrahenta, częściowa spłata należności lub znaczące opóźnienia w zapłacie należności. W celu ograniczenia zjawisk, które mogłyby generować straty finansowe Grupa Kapitałowa Emitenta

na bieżąco monitoruje stany należności i niezwłocznie podejmuje działania windykacyjne wobec należności przeterminowanych. Ponadto, wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i stosowane są zabezpieczenia finansowe co minimalizuje ryzyko niewypłacalności;

(b) ryzyka płynności - w celu ograniczenia ryzyka utraty płynności finansowej Grupa Kapitałowa Emitenta stale monitoruje i nadzoruje poziom zadłużenia. Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku, gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Spółka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności;

(c) ryzyka rynkowego:

(i) ryzyko walutowe – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta prowadzą transakcje eksportowe w walutach obcych (głównie w EUR). Zmiana kursu walut względem złotego może być przyczyną osiągnięcia niższych od zamierzonych wyników. Transakcje handlowe w walutach obcych z tytułu eksportu należą do normalnego toku działalności spółek Grupy Kapitałowej Emitenta. W związku z powyższym, przyszłe przepływy pieniężne z tego tytułu są narażone na zmianę ich wartości wynikającą z wahań kursów walut, a dostępne możliwości zabezpieczenia ryzyka walutowego ze względu na występującą na rynkach eksportowych niepewność są ograniczone. W szczególności poziom kompensacji pomiędzy przychodami i kosztami walutowymi stał się mniej przewidywalny,

(ii) ryzyko stopy procentowej – spółki Grupy Kapitałowej Emitenta narażone są na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe, leasing oraz obligacje. W związku ze zmianami stóp procentowych, w oparciu o które ustalane jest oprocentowanie ww. zobowiązań finansowych, ryzyko to można uznać za istotne.

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

Przedłużające się remonty trakcji kolejowych, wykorzystywanych przez Grupę Kapitałową Emitenta do działalności w obszarze spedycji kolejowej oraz niekorzystne warunki atmosferyczne mogące negatywnie wpłynąć na przepustowość danej linii bądź jej czasowe

wyłączenie z użytku może czasowo ograniczyć działalność na danej linii, a tym samym negatywnie oddziaływać na wyniki finansowe osiąmane przez Grupę Kapitałową Emitenta. W szczególności może to wpływać jej wyniki finansowe, w tym na wartość przychodów uzyskiwanych z tytułu świadczenia usług transportu kolejowego. Jednakże trzeba mieć na uwadze, że Zarządy Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta przy realizacji usług spedycji kolejowej biorą pod uwagę ryzyko związane z remontami trakcji oraz niekorzystnymi warunkami atmosferycznymi, starając się minimalizować to ryzyko.

2.1.1.3 Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym Grupy Kapitałowej Emitenta

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

2.1.1.4 Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

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

2.1.1.5 Ryzyko związane z niestabilnością systemu prawnego

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Grupy Kapitałowej Emitenta ryzyko w zakresie prowadzonej przez

niego działalności gospodarczej. Dotyczy to w szczególności regulacji w dziedzinie prawa handlowego, podatkowego, przepisów regulujących działalność gospodarczą, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa papierów wartościowych. Należy zauważyć, iż przepisy polskiego prawa przechodzą cały czas proces intensywnych zmian związanych z dostosowaniem polskich przepisów do przepisów unijnych. Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności Grupy Kapitałowej Emitenta i na jego wyniki finansowe. Mogą ponadto stwarzać problemy wynikające z niejednolitej wykładni prawa, która obecnie jest dokonywana nie tylko przez sądy krajowe, organy administracji publicznej, ale również przez sądy wspólnotowe. Interpretacje dotyczące zastosowania przepisów bywają często niejednoznaczne lub rozbieżne, co może generować ryzyko prawne. Orzecznictwo sądów polskich musi pozostawać w zgodności z orzecznictwem wspólnotowym. Tymczasem niektóre niezharmonizowane z prawem unijnym przepisy prawa krajowego mogą budzić wiele wątpliwości interpretacyjnych oraz rodzić komplikacje natury administracyjno-prawnej. W głównej mierze ryzyko może rodzić stosowanie przepisów krajowych niezgodnych z przepisami unijnymi czy też odmiennie interpretowanych.

2.1.1.6 Ryzyko związane z korzystaniem z państwowej infrastruktury kolejowej

Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta świadczą usługi transportu kolejowego korzystając z infrastruktury kolejowej zarządzanej przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Oferta wspomnianych spółek jest zależna od polityki cenowej związanej z poborem opłat za dostęp do infrastruktury prowadzonej przez zarządcę państwowych linii kolejowych. Nie można wykluczyć, że znaczący wzrost stawek opłat za dostęp do infrastruktury kolejowej lub wzrost cen energii elektrycznej sprzedawanej przez PKP Energetyka Sp. z o.o. może spowodować zmniejszenie konkurencyjności oferty spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta.

Według Grupy Kapitałowej Emitenta ryzyko związane z korzystaniem z państwowej infrastruktury kolejowej nie powinno stanowić istotnego zagrożenia dla działalności Grupy Kapitałowej Emitenta. Świadczą o tym ogólnoeuropejskie oraz wewnątrzkrajowe trendy rozwoju transportu w kierunku rozwiązań przyjaznych środowisku, bezpieczniejszych oraz bardziej efektywnych. Znacząca część środków z funduszy Unii Europejskiej, które przeznaczono dla Polski, stanowi środki na działania promujące rozbudowę infrastruktury pod przewozy intermodalne. Ponadto Ministerstwo Infrastruktury wdraża Strategię Rozwoju Transportu w Polsce do roku 2020, w której priorytetem jest implementacja rozwiązań intermodalnych dla przewozu ładunków. W związku z powyższym istnieje uzasadnione przekonanie, iż opłaty za dostęp do infrastruktury kolejowej będą kształtować się w sposób umożliwiający prowadzenie działalności intermodalnej na zasadach rozsądnej konkurencji rynkowej.

2.1.1.7 Ryzyko związane z obsługą celną Klientów

Rozporządzenia Rady (EWG) nr 2913/92 z dnia 12 października 1992 roku ustanawiającego Wspólnotowy Kodeks Celny, Spółka świadcząca usługi agencji celnej jest podmiotem zobowiązanym do zapłaty długu celnego, który powstaje w chwili przyjęcia zgłoszenia celnego. Zgodnie z treścią artykułu 213 Wspólnotowego Kodeksu Celnego Spółka Zależna jako zgłaszająca towar do odprawy celnej pozostaje, w zakresie długu celnego, dłużnikiem solidarnym z kontrahentem zlecającym wykonanie usługi. To ryzyko niwelowane jest wymaganiem przedpłat przy obsłudze nowych klientów, a także pozyskiwaniem środków bezpośrednio od klienta na rachunek bankowy spółki zależnej i ich dalszą redystrybucją na konta organów celnych.

2.1.1.8 Ryzyko nieterminowego lub niekompletnego wykonania zlecenia

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

2.1.1.9 Ryzyko związane z uruchamianiem kolejnych połączeń kolejowych na nowych trasach

Inwestycje w kolejne porty morskie mogą rodzić konieczność uruchamiania przez spółki z Grupy Kapitałowej OT Emitenta połączeń kolejowych na nowych trasach. Istnieje ryzyko, że na skutek mniejszego zainteresowania przewozami oraz niższej od zakładanej ilości zleceń, spółki zależne mogą nie wykorzystywać w pełni możliwości przewozowych nowych tras kolejowych. Ryzyko to pozwalają wyeliminować długoterminowe kontrakty z kontrahentami, które zapewnią popyt na usługi transportowe w przypadku uruchomienia nowych połączeń kolejowych.

2.1.1.10 Ryzyko związane z sezonowością działalności

Działalność na rynku usług transportowych żeglugi śródlądowej, charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży związanej ze zmiennością warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym. W Polsce sezon nawigacyjny na rynku żeglugi śródlądowej, trwa średnio 259 dni i rozpoczyna się przeciętnie ok. 15 marca, a kończy ok. 15 grudnia każdego roku kalendarzowego. Wydłużanie się okresu poza nawigacyjnego, spowodowane utrzymywaniem się niekorzystnych warunków atmosferycznych i hydrologicznych, może negatywnie wpływać na działalność i wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową Emitenta. W okresie poza

nawigacyjnym w Polsce (standardowo od 15 grudnia do 15 marca) Grupa Kapitałowa Emitenta skupia się na świadczeniu usług na rynku niemieckim (na którym sezon poza nawigacyjny obejmuje jedynie okres świąteczno-noworoczny) oraz przeprowadzaniu planowanych remontów floty pływającej i infrastruktury technicznej portów.

W Spółkach z Grupy Kapitałowej Emitenta o logistyczno-transportowym profilu działalności sezonowość przejawia się w przypadku świadczenia usług przewozowych określonych grup towarów, których przewóz w warunkach zbyt wysokich lub zbyt niskich temperatur jest niemożliwy. W przypadku towarów wrażliwych na niskie temperatury najwięcej przewozów jest realizowane od maja do listopada. Dla towarów, których przewóz w warunkach wysokich temperatur jest utrudniony miesiące letnie charakteryzują się mniejszym popytem na ich przewóz.

2.1.1.11 Ryzyko silnych wahań koniunktury na rynku węgla i stali

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

2.1.1.12 Ryzyko związane z koncentracją sprzedaży

W Grupie Kapitałowej Emitenta nie występuje koncentracja sprzedaży do jednego podmiotu przekraczająca 10% przychodów ogółem ze sprzedaży w skali roku. Mimo, iż Grupa dąży do tego, aby koncentracja taka nie wystąpiła, nie można wykluczyć takich sytuacji w przyszłości. Mogłoby to w istotny sposób uzależniać wielkość sprzedaży, a także uzyskiwane marże Grupy Kapitałowej Emitenta od konkretnego podmiotu gospodarczego. Grupa Kapitałowa Emitenta znacząco ogranicza to ryzyko poprzez podpisywanie umów długoterminowych i zachowanie przewagi kosztowej w stosunku do innych przewoźników.

2.1.1.13 Ryzyko konkurencji

Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta narażona jest na ryzyko związane z konkurencją. Polityka cenowa podmiotów działających

w branży transportu, spedycji, logistyki oraz przeładunków portowych może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy, w przypadku, gdy podmioty konkurencyjne będą świadczyć usługi w cenie znacznie niższej niż spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta lub też poczynione zostaną inwestycje w rozwój konkurencyjnych podmiotów (krajowe i zagraniczne porty morskie). Powyższe może powodować konieczność dostosowania cen oferowanych przez spółki z Grupy, co może skutkować zmniejszeniem uzyskiwanej marży. Ryzyko to jest jednak minimalizowane ze względu na szereg czynników:

- (a) z uwagi na rozbudowaną infrastrukturę przewozowo-logistyczną Grupa Kapitałowa Emitenta ma możliwość oferowania bardziej kompleksowych usług niż konkurencja, w tym połączenia usług transportu, spedycji i logistyki;
- (b) z uwagi na dużą liczbę jednostek pływających, Grupa Kapitałowa Emitenta ma możliwość realizowania dużych kontraktów, przy których potencjał konkurencji na terenie Polski i Niemiec jest mniejszy;
- (c) Grupa Kapitałowa Emitenta stale rozszerza zakres usług i zwiększa zakres działania. W związku z powyższym liczba podmiotów, które mają możliwość konkurowania z Grupą w pełnym zakresie świadczonych przez usług oraz w pełnym zakresie terytorialnym jest bardzo ograniczona;
- (d) Grupa Kapitałowa Emitenta dąży do inwestycji w inne oprócz Portu Handlowego Świnoujście Sp. z o.o. spółki działające w portach morskich.

2.1.1.14 Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowej kadry pracowniczej

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

2.1.1.15 Ryzyko utraty wykwalifikowanej obsady jednostek pływających

Otwarcie rynków pracy po przystąpieniu Polski do Unii Europejskiej spowodowało nową sytuację na rynku pracy polskich marynarzy śródlądowych. Pojawienie się ofert pracy, głównie holenderskich armatorów, może spowodować wzrost kosztów usług świadczonych na rzecz Grupy Kapitałowej Emitenta przez załogi pływające, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe przez nią osiąganе. Grupa Kapitałowa Emitenta obecnie nie zauważa znaczącego

wzrostu kosztów z tego tytułu, jednak należy mieć na uwadze, iż w przyszłości takie ryzyko może wystąpić. Dodatkowym czynnikiem mającym wpływ na wzrost kosztów Grupy Kapitałowej Emitenta jest spadek liczby wykwalifikowanych załóg, powodowany odchodzeniem z zawodu doświadczonych pracowników przy jednoczesnym braku kształcenia nowych kadr.

2.1.1.16 Ryzyko związane z możliwością utraty składników majątku w związku z ustanowionymi zabezpieczeniami

Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta są stronami umów kredytowych, umów pożyczki i umów leasingowych, emisji obligacji w przypadku których ustanowiono zabezpieczenia wskazane w dodatkowych informacjach w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2013 w nocy nr 29. W przypadku braku terminowego regulowania zobowiązań Grupa Kapitałowa Emitenta narażona jest na ryzyko utraty tych składników majątku, co w przypadku, gdy zabezpieczeniem są aktywa używane w procesie świadczenia usług może powodować utrudnienia w prowadzeniu działalności tych podmiotów. Ryzyko takiego zdarzenia, z uwagi na bezpieczny poziom zadłużenia oraz utrzymywanie wysokiej płynności, Zarząd Spółki ocenia na minimalne.

2.1.1.17 Ryzyko braku możliwości realizacji strategii Grupy Kapitałowej Emitenta

Realizowana przez Zarząd Emitenta oraz jego Grupę Kapitałową strategia rozwoju oraz realizacja celów emisyjnych zakłada dalsze umacnianie pozycji rynkowej poprzez akwizycję podmiotów działających w branży logistycznej, funkcjonujących na rynku środkowoeuropejskim. Istnieje ryzyko, iż tak zdefiniowana strategia nie przyniesie spodziewanych rezultatów ekonomicznych w zakładanym horyzoncie czasowym z uwagi na typowe elementy ryzyka związanego z inwestycjami kapitałowymi. Co więcej, przeprowadzenie transakcji przejęcia, dokonanie niezbędnych zmian w działalności przejmowanego podmiotu oraz różnice w kulturze organizacji mogą wywrzeć negatywny wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy, a także podmiotu przejmowanego. Ponadto podmioty przejmowane mogą być obciążone zobowiązaniami, być stroną sporów i postępowań lub mieć inne problemy natury organizacyjnej, prawnej lub finansowej, które mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta, po przeprowadzeniu procesu akwizycji. Grupa poprzez staranne badanie podmiotów, które mogą być celem akwizycji oraz korzystanie z doświadczonych doradców stara się minimalizować powyższe ryzyko. Godnym podkreślenia jest również fakt, że Grupa Kapitałowa Emitenta posiada duże doświadczenie w zakresie przejmowania innych spółek, co było wykorzystywane do realizacji dotychczasowej strategii.

2.1.1.18 Ryzyko związane z obniżeniem tempa wzrostu gospodarczego w Polsce

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

2.1.1.19 Ryzyko związane ze wzrostem cen paliw i stali

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

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

Przedłużanie się wykonywanych corocznie (w okresie poza nawigacyjnym) prac związanych z okresowymi remontami kanałów i szlaków wodnych może czasowo ograniczyć działalność Grupy Kapitałowej Emitenta na danym obszarze, a tym samym negatywnie oddziaływać na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę. Pogorszenie warunków atmosferycznych mogące skutkować ewentualnym postojem floty, może wpływać na wartość przychodów uzyskiwanych z tytułu świadczenia usług transportu wodnego śródlądowego. Grupa Kapitałowa Emitenta planując realizację usług przewozowych bierze pod uwagę okresowe wyłączenia szlaków żeglugowych, przy czym zdolność reagowania na niekorzystne zmiany warunków atmosferycznych jest ograniczona. Powyższe może okresowo wpływać na zdolność Grupy Kapitałowej Emitenta do prowadzenia działalności, a zatem na jej wyniki finansowe. Warte podkreślenia jest uniezależnienie od warunków klimatyczno-pogodowych Portu

Handlowego Świnoujście Sp. z o.o. Brak zjawiska pływów oraz zalodzeń niezależnia pracę portu od niekorzystnych warunków.

2.1.2 Czynniki ryzyka związane z wprowadzanymi instrumentami dłużnymi, ich oferowaniem i obrotem na rynku wtórnym

2.1.2.1 Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Obligacje

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Obligacje powinien ustalić, czy inwestycja w Obligacje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny Inwestor powinien:

- (a) posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Obligacji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- (b) posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu inwestycji w Obligacje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- (c) posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- (d) w pełni rozumieć warunki emisji Obligacji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
- (e) posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyk.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w Obligacje, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w Obligacje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- (f) Obligacje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa;
- (g) Obligacje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia; oraz
- (h) obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Obligacji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Obligacji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

2.1.2.2 Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje będą emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Należy zwrócić uwagę, iż niektóre zobowiązania Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej, mogą w przyszłości zostać zabezpieczone poprzez ustanowienie hipotek lub zastawów na aktywach lub prawach. Ponadto, Emitent oraz jego Grupa Kapitałowa może ustanowić inne zabezpieczenia w związku z aktualnymi lub przyszłymi zadłużeniami. Oznacza to, że w przypadku dochodzenia zaspokojenia ze składników majątku Emitenta przez wierzycieli, składniki majątku obciążone zabezpieczeniami zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zaspokojenie roszczeń wierzycieli posiadających zabezpieczenia rzeczowe na składnikach majątku Emitenta. Niewykluczone, że w takiej sytuacji wartość pozostałych składników majątku przeznaczonych dla zaspokojenia pozostałych wierzycieli, w tym Obligatariuszy posiadających Obligacje, będzie niewystarczająca do zaspokojenia tej grupy wierzycieli, a Obligatariusze nie odzyskają kwoty, którą zainwestowali w nabycie Obligacji lub odzyskają kwotę niższą od tej, za którą nabyli Obligacje.

2.1.2.3 Ryzyko niewypłacalności Emitenta

Zdolność Emitenta do spłaty zadłużenia zależy od szeregu czynników, w tym zależnych od Emitenta, jak i znajdujących się poza jego kontrolą. Należy zwrócić uwagę, iż niektóre z istniejących lub przyszłych kredytów Emitenta oraz inne zobowiązania o podobnym charakterze stają się wymagalne lub mogą stać się wymagalne przed datą wykupu Obligacji. Jeżeli Emitent nie będzie zdolny do wygenerowania wystarczających przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, Spółka może nie mieć środków do spłaty całości lub części swojego zadłużenia w wymaganym terminie. Zdolność Spółki do obsługi swojego zadłużenia będzie, między innymi, zależała od:

- (a) sytuacji finansowej Spółki w danym czasie;
- (b) w przypadku refinansowania - ograniczeń dotyczących zaciągania zadłużenia zawartych w umowach kredytowych oraz warunków rynkowych, na jakich zadłużenie mogłoby być refinansowane.

Spółka nie może zapewnić, że refinansowanie będzie możliwe na warunkach akceptowalnych dla Spółki lub że Spółka będzie mogła pozyskać dodatkowe finansowanie. Jeżeli refinansowanie nie będzie możliwe lub dodatkowe finansowanie nie będzie dostępne, Spółka może być zobowiązana do sprzedaży swoich aktywów w okolicznościach, które mogą uniemożliwić uzyskanie optymalnych warunków sprzedaży.

2.1.2.4 Ryzyko wstrzymania wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu

w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW/BondSpot jako organizator ASO, na żądanie KNF, ma obowiązek wstrzymać wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymać rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

2.1.2.5 Ryzyko braku możliwości zbycia Obligacji w związku z brakiem płynności

Pomimo wprowadzenia Obligacji do obrotu, może nie wystąpić płynność obrotu tymi papierami wartościowymi wymagana dla zapewnienia możliwości zbycia Obligacji przez Obligatariusza. Cena sprzedaży obligacji na rynku wtórnym (rynku zorganizowanym lub w ramach transakcji prywatnych) jest zależna od wielu czynników, w tym, w szczególności, od wyników działalności Emitenta, jego konkurentów oraz ogólnych warunków rynkowych i sytuacji ekonomicznej. W rezultacie Obligatariusze mogą nie mieć możliwości zbycia Obligacji przed dniem wykupu Obligacji lub możliwość ta może być ograniczona.

2.1.2.6 Ryzyko związane ze zmiennością wartości rynkowej Obligacji i ich płynnością na rynku ASO Catalyst

Z wprowadzeniem do obrotu Obligacji, wiąże się ryzyko zmienności kursu Obligacji. Kurs w alternatywnym systemie obrotu kształtuje się pod wpływem relacji podaży i popytu, która jest wypadkową wielu czynników i skutkiem trudno przewidywalnych reakcji inwestorów. W przypadku znacznego wahania kursów, posiadacze Obligacji mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku. Ponadto, notowania Obligacji Emitenta mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji. Zmienność kursu rynkowego Obligacji może wynikać m.in. z okresowych zmian w wynikach działalności Emitenta, rozmiaru i płynności rynku obligacji, sytuacji na GPW, sytuacji na giełdach światowych oraz zmian czynników makroekonomicznych i politycznych. Dodatkowo, istnieje ryzyko niskiej płynności Obligacji w alternatywnym systemie obrotu co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić sprzedaż Obligacji po żądanej przez posiadacza Obligacji cenie.

2.1.2.7 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami na rynku Catalyst

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach, które wskazują na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, GPW/BondSpot jako organizator ASO, na żądanie KNF, jest obowiązana zawiesić obrót tymi instrumentami na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ponadto, stosownie do § 13 z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 i § 20b ust. 5 Regulaminu ASO, BondSpot jako właściwy organizator alternatywnego systemu obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż trzy miesiące:

- (a) na wniosek Emitenta;
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

W przypadku GPW, stosownie do § 11 z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO GPW, GPW jako właściwy organizator alternatywnego systemu obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż trzy miesiące:

- (a) na wniosek Emitenta;
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

2.1.2.8

Ryzyko wykluczenia Obligacji z rynku Catalyst

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, GPW/BondSpot jako organizator ASO wyklucza 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.

Ponadto, stosownie do § 14 Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot, jako właściwy organizator alternatywnego systemu obrotu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- (a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- (b) jeżeli uzna, że wymagają tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- (c) wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania;
- (d) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Dodatkowo, organizator ASO BondSpot wykluczy z obrotu instrumenty finansowe:

- (a) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- (b) jeżeli zbywalność tych instrumentów jest ograniczona;
- (c) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;

- (d) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

W przypadku ASO GPW, stosownie do § 12 Regulaminu ASO GPW, GPW, jako właściwy organizator alternatywnego systemu obrotu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

Dodatkowo, organizator ASO GPW wykluczy z obrotu instrumenty finansowe:

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

Niezależnie od powyższego, organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót takimi instrumentami finansowymi w przypadkach określonych w §13 Regulaminu ASO Bondspot lub odpowiednio §11 ASO GPW.

Ponadto jeżeli Emitent nie spełni wymagań określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot lub odpowiednio Rozdziału V Regulaminu ASO GPW, organizator alternatywnego systemu obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z alternatywnego systemu obrotu.

W takich sytuacjach zbycie posiadanych Obligacji może być trudniejsze i może wiązać się zarówno z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów, jak i z ryzykiem uzyskania ceny sprzedaży znacznie niższej aniżeli cena rynkowa w ostatnim notowaniu Obligacji w ASO BondSpot lub ASO GPW przed wykluczeniem ich z obrotu.

2.1.2.9 Ryzyko stóp procentowych

Inwestowanie w Obligacje wiąże się z ryzykiem, że przyszłe zmiany rynkowych stóp procentowych mogą mieć negatywny wpływ na przepływy pieniężne z przyszłych płatności odsetkowych z tytułu Obligacji.

2.1.2.10 Ryzyko zmiany prawa

Warunki Emisji Obligacji podlegają przepisom prawa polskiego, obowiązującym w dniu sporządzenia niniejszego dokumentu. Nie ma pewności, co do wpływu jakichkolwiek ewentualnych orzeczeń sądowych lub zmiany przepisów polskiego prawa lub praktyki administracyjnej po dacie sporządzenia niniejszego dokumentu na prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy.

2.1.2.11 Ryzyko nałożenia kar administracyjnych na Emitenta przez KNF

KNF może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W przypadkach określonych obowiązującymi przepisami KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000,00 (jeden milion) złotych. W przypadku nieprzekazania przez Emitenta zawiadomienia do KNF o wprowadzeniu Obligacji do alternatywnego systemu obrotu w terminie 14 dni od tego wprowadzenia na podstawie art. 96 ust. 13 w związku z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie, KNF może nałożyć na Emitenta karę w wysokości 100.000 (sto tysięcy) złotych.

2.1a Cel emisji

Cel emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną, w rozumieniu przepisu art. 5 Ustawy o Obligacjach nie został określony.

2.2 Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje na okaziciela nieposiadające formy dokumentu, niezabezpieczone emitowane w serii, o oprocentowaniu zmiennym.

Emisja Obligacji jest realizowana na podstawie:

- Art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach;
- Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 644 z dnia 13 października 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji;
- Uchwały nr 48/2014 Zarządu OT Logistics S.A. z dnia 03 listopada 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii D oraz Uchwała nr 49/2014 Zarządu OT Logistics S.A. z dnia 07

listopada 2014 r. w sprawie ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji Obligacji serii D oraz w sprawie ustalenia wzoru Propozycji Nabycia Obligacji.

Obligacje zostały wyemitowane w Dniu Emisji przypadającym na dzień 20 listopada 2014 r. Dzień Wykupu ustalono na 20 listopada 2018 r., a w przypadku gdyby taki dzień nie był Dniem Roboczym, na pierwszy Dzień Roboczy następujący po ww. dniu.

2.3 Wielkość emisji

W ramach serii D Emitent wyemitował 100.000 (sto tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej 100.000.000,00 (sto milionów) złotych.

2.4 Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) zł. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) zł.

2.4a Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

(a) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Obligacje zostały zaoferowane w sposób określony w art. 9 ust. 3 Ustawy o Obligacjach tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do maksymalnie 149 oznaczonych adresatów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 07 listopada 2014 r., zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 14 listopada 2014 r.

(b) Data przydziału instrumentów dłużnych

Obligacje zostały przydzielone Obligatariuszom w dniu 20 listopada 2014 r.

(c) Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcja prywatna obejmowała 100.000 (sto tysięcy) obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każda i łącznej wartości nominalnej 100.000.000 (sto milionów) złotych.

(d) Stopy redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

W ramach przeprowadzonej subskrypcji nie dokonywano redukcji przydzielonych Obligacji.

(e) Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało przydzielonych 100.000 (sto tysięcy) obligacji na okaziciela serii D.

(f) Ceny po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Obligacje były obejmowane po cenie emisyjnej równej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych za jedną Obligację. Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

(g) *Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne*

Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje serii D złożyły 23 (dwadzieścia trzy) podmiot.

(h) *Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne*

Na rynku pierwotnym Obligacje serii D zostały przydzielone 23 (dwudziestu trzem) podmiotom.

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

Nazwa subemitenta: Raiffeisen Bank Polska S.A.

Liczba obligacji: 16.010 (szesnaście tysięcy dziesięć) sztuk.

Cena nominalna jednostki: 1.000 (jeden tysiąc) zł.

Cena jednostki po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki: 995,63 (dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć i 63/100) zł.

(j) *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 serii D wyniosły 1.046.360,00 złotych, w tym koszty:

- przygotowania i przeprowadzenia oferty — 976.360,00 złotych,
- wynagrodzenia subemitentów — 70.000,00 złotych,
- sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa i promocji oferty — 0 złotych,
- promocji oferty – 0 złotych;

W księgach rachunkowych koszty emisji obligacji rozliczone będą wraz z wartością nominalną obligacji za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Koszty te zostaną rozliczone w czasie tożsamym z okresem, na jaki zostały wyemitowane obligacje serii D.

2.5 Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

2.5.1 Warunki Wykupu Obligacji

- 2.5.1.1 Z zastrzeżeniem pkt 2.5.2 oraz 2.5.3 poniżej oraz Rozdziałów 8 i 9 Warunków Emisji, Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu tj. w dniu 20.11.2018 r. (a w przypadku, gdy taki dzień nie jest Dniem Roboczym, pierwszy Dzień Roboczy następujący po tym dniu). Wykup nastąpi poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 (jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację („**Kwota Wykupu**”).

- 2.5.1.2 Kwoty Wykupu Obligacji zostaną zapłacone przez Emitenta w Dniu Wykupu na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Roboczym przypadającym na sześć Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.
- 2.5.1.3 Emitentowi Obligacji przysługuje prawo do żądania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych szczegółowo w Rozdziale 9 Warunków Emisji, jak również w pkt 2.5.3 poniżej.
- 2.5.1.4 Obligatariuszowi nie przysługuje prawo do żądania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, z zastrzeżeniem postanowień Rozdziału 8 Warunków Emisji oraz w pkt 2.5.2 poniżej.
- 2.5.2 Natychmiastowy Wykup Obligacji
- 2.5.2.1 W razie wystąpienia Przypadku Naruszenia opisanego w art. 8.1 Warunków Emisji, który nie zostanie naprawiony we wskazanym terminie (jeżeli takowy ma zastosowanie), każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji (**„Natychmiastowy Wykup Obligacji”**), przy czym w odniesieniu do Przypadków Naruszenia, o których mowa w art. od 8.1.2 do art. 8.1.16 Warunków Emisji żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji może być złożone przez Obligatariusza pod warunkiem wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej na Natychmiastowy Wykup Obligacji.
- 2.5.2.2 W celu realizacji Natychmiastowego Wykupu, Obligatariusz powinien doręczyć Emitentowi pisemne żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza sporządzone zgodnie z art. 8.2.3 Warunków Emisji.
- 2.5.2.3 Skuteczne doręczenie żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza będą płatne w pierwszym Dniu Roboczym następującym po upływie terminu dziesięciu Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi takiego żądania, a w razie braku płatności w takim dniu z przyczyn technicznych lub administracyjnych, nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od takiego dnia (**„Dzień Natychmiastowego Wykupu”**).
- 2.5.2.4 Niezależnie od przypadków opisanych powyżej oraz w art. 8.2.1 Warunków Emisji, Natychmiastowy Wykup Obligacji nastąpi również w razie likwidacji Emitenta a Obligacje podlegają wykupowi z dniem otwarcia tej likwidacji, który to dzień jest wówczas Dniem Natychmiastowego Wykupu.
- 2.5.2.5 Z zastrzeżeniem odpowiednich Regulacji KDPW, Natychmiastowy Wykup Obligacji nastąpi przez zapłatę, za każdą Obligację, kwoty pieniężnej w wysokości Kwoty Wykupu powiększonej o należną Kwotę Odsetek obliczoną za okres od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego (włącznie), w trakcie którego przypada Dzień Natychmiastowej Wymagalności do Dnia Natychmiastowego Wykupu (z wyłączeniem

tego dnia), według Stopy Procentowej obowiązującej dla tego Okresu Odsetkowego („**Kwota Natychmiastowego Wykupu**”)

2.5.2.6 Szczegółowe zasady Natychmiastowego Wykupu Obligacji zostały opisane w Rozdziale 8 Warunków Emisji.

2.5.3 Wcześniejszy Wykup Obligacji

2.5.3.1 Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji („**Wcześniejszy Wykup Obligacji**”).

2.5.3.2 Wcześniejszy Wykup Obligacji może nastąpić wyłącznie w Dniu Wcześniejszego Wykupu, który może przypadać w terminach wskazanych w art. 9.1.2 Warunków Emisji.

2.5.3.3 Wcześniejszy Wykup Obligacji będzie odbywał się na warunkach ogłoszonych przez Emitenta, najpóźniej na miesiąc przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, przy czym w warunkach tych Emitent musi wskazać Dzień Wcześniejszego Wykupu, określony zgodnie z art. 9.1.2 Warunków Emisji.

2.5.3.4 Wcześniejszy Wykup Obligacji, nastąpi poprzez zapłatę Kwot Wcześniejszego Wykupu w zależności od terminów wskazanych w art. 9.1.2 Warunków Emisji, zgodnie z zasadami opisanymi w art. 9.1.4 Warunków Emisji.

2.5.3.5 Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych, na 6 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu wskazanym przez Emitenta zgodnie z Art 9.1.2 i 9.1.3 Warunków Emisji.

2.5.3.6 W razie ogłoszenia przedterminowego wykupu papierów wartościowych Emitent składa w Krajowym Depozycie wniosek o przeprowadzenie jego obsługi, wskazujący w szczególności liczbę i kod papierów wartościowych podlegających przedterminowemu, obligatoryjnemu wykupowi, dzień według stanu na który ustala się stany na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych, w celu ustalenia liczby papierów wartościowych będących przedmiotem przedterminowego wykupu w danym terminie oraz termin tego wykupu, załączając do niego aneks do listu księgowego wykupywanych papierów wartościowych;

2.5.3.7 Emitent składa wniosek do podmiotu prowadzącego alternatywny system obrotu, na którym dokonywany jest obrót papierami wartościowymi podlegającymi przedterminowemu, obligatoryjnemu wykupowi, o zawieszenie obrotu tymi papierami.

2.5.3.8 Pozostałe szczegółowe zasady Wcześniejszego Wykupu Obligacji zostały opisane w Rozdziale 9 Warunków Emisji.

2.5.4 Warunki wypłaty oprocentowania.

2.5.4.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

- (a) Obligacje są oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (wliczając ten Dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia). Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego i będzie płatne z dołu w każdym Dniu Płatności Odsetek.
- (b) Okres odsetkowy oznacza: (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (włącznie) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (bez tego dnia) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (bez tego dnia), lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu (bez tego dnia), w zależności od przypadku oraz (ii) w przypadku kolejnych Okresów Odsetkowych – okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek za poprzedni Okres Odsetkowy (włącznie) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek (bez tego dnia) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (bez tego dnia) lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu (bez tego dnia), albo w Dniu Wykupu – w odniesieniu do ostatniego Okresu Odsetkowego (bez tego dnia).
- (c) Z zastrzeżeniem postanowień pkt 5.1.4. Warunków Emisji, Rozdziału 8 Warunków Emisji oraz odpowiednich Regulacji KDPW, Odsetki płatne są w dniach wskazanych w tabeli poniżej, w kolumnie „Dzień Płatności Odsetek” („**Dzień Płatności Odsetek**”):

| Rok | Okres Odsetkowy | Dzień Ustalenia Stopy Procentowej | Początek Okresu Odsetkowego | Koniec Okresu Odsetkowego | Dzień Ustalenia Uprawnionych | Dzień Płatności Odsetek | Liczba Dni w Okresie Odsetkowym |
|-----|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| 1. | pierwszy | 2014-11-14 | 2014-11-20 | 2015-05-20 | 2015-05-12 | 2015-05-20 | 181 |
| | drugi | 2015-05-14 | 2015-05-20 | 2015-11-20 | 2015-11-12 | 2015-11-20 | 184 |
| 2. | trzeci | 2015-11-16 | 2015-11-20 | 2016-05-20 | 2016-05-12 | 2016-05-20 | 182 |
| | czwarty | 2016-05-16 | 2016-05-20 | 2016-11-20 | 2016-11-10 | 2016-11-21 | 184 |
| 3. | piąty | 2016-11-15 | 2016-11-20 | 2017-05-20 | 2017-05-12 | 2017-05-22 | 181 |
| | szósty | 2017-05-16 | 2017-05-20 | 2017-11-20 | 2017-11-10 | 2017-11-20 | 184 |
| 4. | siódmy | 2017-11-14 | 2017-11-20 | 2018-05-20 | 2018-05-11 | 2018-05-21 | 181 |
| | ósmym | 2018-05-15 | 2018-05-20 | 2018-11-20 | 2018-11-12 | 2018-11-20 | 184 |

- (d) Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Uczestnika Depozytu w rozumieniu pkt 1.1.40 Warunków Emisji na podstawie i zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i regulacjami Uczestnika Depozytu.

2.5.4.2 Stopa Procentowa

- (a) Stopa Procentowa równa jest Stopie Bazowej w rozumieniu pkt 1.1.37 Warunków Emisji ustalonej w każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej w rozumieniu pkt 1.1.13 Warunków Emisji powiększonej o marżę odsetkową w wysokości 390 punktów bazowych w stosunku rocznym.
- (b) Stopa Bazowa oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Serwis Informacyjny Thomson Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów sześciomiesięcznych, wyrażoną w złotych, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową, a w przypadku braku możliwości ustalenia wysokości takiej stopy procentowej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, oznacza średnią arytmetyczną stóp procentowych podanych Emitentowi przez Banki Referencyjne dla depozytów sześciomiesięcznych wyrażoną w złotych, pod warunkiem, że przynajmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym, jeśli będzie to konieczne, będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, zostanie ona ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym, w którym przypada taki Dzień Ustalenia Stopy Procentowej

2.5.4.3 Ustalenie Kwoty Odsetek

- (a) Odsetki przypadające na jedną Obligację będą obliczane z dokładnością do 1 grosza, przy założeniu, iż rok ma 365 dni, według następującej formuły:

$$K = O \cdot N \cdot L / 365$$

Gdzie:

K oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,

N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

O oznacza ustaloną Stopę Procentową, oraz

L oznacza liczbę dni w tym Okresie Odsetkowym.

2.6 Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia:

Obligacje mają status papierów wartościowych niezabezpieczonych.

2.7 Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych:

- 2.7.1 Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia

Wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 30 września 2014 r. wynosi: 172.835.132,45 (sto siedemdziesiąt dwa miliony osiemset trzydzieści pięć tysięcy sto trzydzieści dwa i 45/100) złote, w tym zobowiązania z tytułu kredytów, obligacji, leasingów: 122.225.797,48 (sto dwadzieścia dwa miliony dwieście dwadzieścia pięć tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt siedem i 48/100) złotych.

2.7.2 Prognozowana wartość zobowiązań Emitenta:

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

2.8 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 - przedsięwzięcie nie zostało określone.

2.9 Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne:

Nie dotyczy. Z tytułu posiadania Obligacji nie zostały przyznane żadne świadczenia niepieniężne.

2.10 W przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego;

Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są zabezpieczone

2.11 W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji;

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

2.12 W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację, b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji;

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

Spis załączników:

- | | |
|-----------------------|--|
| Załącznik nr 1 | Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta; |
| Załącznik nr 2 | Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta; |
| Załącznik nr 3 | Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną; |
| Załącznik nr 4 | Warunki Emisji Obligacji. |

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 12.01.2015 godz. 09:30:17

Numer KRS: 0000112069

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

| | | | |
|---|-----------------|--|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | 10.05.2002 | | |
| Ostatni wpis | Numer wpisu | 52 | Data dokonania wpisu |
| | Sygnatura aktu | SZ.XIII NS-REJ.KRS/7447/14/5 | |
| | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY SZCZECIN-CENTRUM W SZCZECINIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO | |

Dział 1

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

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu | |
|---------------------------------------|---|
| 1.Siedziba | kraj POLSKA, woj. ZACHODNIOPOMORSKIE, powiat M. SZCZECIN, gmina M. SZCZECIN, miejsc. SZCZECIN |
| 2.Adres | ul. MONIUSZKI, nr 20, lok. ---, miejsc. SZCZECIN, kod 71-430, poczta SZCZECIN, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej | ----- |
| 4.Adres strony internetowej | ----- |

| Rubryka 3 - Oddziały | |
|----------------------|--|
| Brak wpisów | |

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

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

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

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki | |
|---|--|
| 1.Określenie okoliczności powstania | PRZEKSZTAŁCENIE |
| 2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale | ZAŁOŻYCIELEM SPÓŁKI JEST SKARB PAŃSTWA. AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 16 STYCZNIA 1992 R. SKARB PAŃSTWA PRZEKSZTAŁCIŁ PRZEDSIĘBIORSTWO PAŃSTWOWE W JEDNOOSOBOWĄ SPÓŁKĘ AKCYJNĄ SKARBU PAŃSTWA (REPERTORIUM NR 509/92) |
| 3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji | ----- |

| Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka | | |
|---|---|---|
| 1 | 1.Nazwa lub firma | PRZEDSIĘBIORSTWO PAŃSTWOWE "ŻEGLUGA NA ODRZE" Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU |
| | 2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany | REJESTR PRZEDSIĘBIORSTW PAŃSTWOWYCH |
| | 3.Numer w rejestrze | 280 |
| | 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr | SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNA IV WYDZIAŁ GOSPODARCZY SEKCJA SPRAW REJESTROWYCH |
| | 5.Numer REGON | --- |
| | 6.Numer NIP | ----- |

| Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza |
|---------------------------------------|
| Brak wpisów |

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

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

| 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 | DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z |

PROKURENTEM.
W PRZYPADKU WYBORU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO OŚWIADCZENIA W IMIENIU SPÓŁKI
SKŁADA PREZES ZARZĄDU JEDNOOSOBOWO.

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

| Rubryka 2 - Organ nadzoru | | |
|---------------------------|--|----------------|
| 1 | 1.Nazwa organu | RADA NADZORCZA |
| | Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu | |
| | 1 | 1.Nazwisko |
| | | 2.Imiona |
| | | 3.Numer PESEL |
| | 2 | 1.Nazwisko |
| | | 2.Imiona |
| | | 3.Numer PESEL |
| | 3 | 1.Nazwisko |
| | | 2.Imiona |
| | 1 | 1.Nazwisko |
| | | 2.Imiona |
| | 2 | 1.Nazwisko |
| | | 2.Imiona |

| | | |
|---|---------------|--------------|
| | 3.Numer PESEL | 62121702775 |
| 4 | 1.Nazwisko | JACEL |
| | 2.Imiona | PAWEŁ |
| | 3.Numer PESEL | 84031908232 |
| 5 | 1.Nazwisko | MALINOWSKI |
| | 2.Imiona | ANDRZEJ |
| | 3.Numer PESEL | 47082902952 |
| 6 | 1.Nazwisko | HEINSCH |
| | 2.Imiona | LUDWIK JAN |
| | 3.Numer PESEL | 56052505253 |
| 7 | 1.Nazwisko | KOMOROWSKI |
| | 2.Imiona | MAREK |
| | 3.Numer PESEL | 65022500691 |
| 8 | 1.Nazwisko | JEDYNAK |
| | 2.Imiona | KAMIL |
| | 3.Numer PESEL | 74122006772 |
| 9 | 1.Nazwisko | CHAJDEROWSKI |
| | 2.Imiona | PIOTR |
| | 3.Numer PESEL | 70022204155 |

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

Dział 3

| Rubryka 1 - Przedmiot działalności | | |
|---|---|--|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | --- |
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy | 1 | 50, 40, Z, TRANSPORT WODNY ŚRÓDLĄDOWY TOWARÓW |
| | 2 | 50, 30, Z, TRANSPORT WODNY ŚRÓDLĄDOWY PASAŻERSKI |
| | 3 | 50, 10, Z, TRANSPORT MORSKI I PRZYBRZEŻNY PASAŻERSKI |

| | |
|----|---|
| 4 | 50, 20, Z, TRANSPORT MORSKI I PRZYBRZEŻNY TOWARÓW |
| 5 | 52, 24, , PRZEŁADUNEK TOWARÓW |
| 6 | 52, 10, , MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE TOWARÓW |
| 7 | 08, 12, Z, WYDOBYWANIE ŻWIRU I PIASKU; WYDOBYWANIE GLINY I KAOLINU |
| 8 | 09, 90, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA POZOSTAŁE GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE |
| 9 | 77, 1, , WYNAJEM I DZIERŻAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI |
| 10 | 77, 3, , WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH |
| 11 | 46, 77, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ODPADÓW I ZŁOMU |
| 12 | 46, 71, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PALIW I PRODUKTÓW POCHODNYCH |
| 13 | 68, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI |
| 14 | 41, , , ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW |
| 15 | 42, , , ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ |
| 16 | 62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI |
| 17 | 58, , , DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA |
| 18 | 62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA |
| 19 | 63, , , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI |
| 20 | 69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE |
| 21 | 73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ |
| 22 | 49, , , TRANSPORT LĄDOWY ORAZ TRANSPORT RUROCIĄGOWY |
| 23 | 52, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY |
| 24 | 30, 1, , PRODUKCJA STATKÓW I ŁODZI |
| 25 | 33, , , NAPRAWA, KONSERWACJA I INSTALOWANIE MASZYN I URZĄDZEŃ |
| 26 | 24, 33, Z, PRODUKCJA WYROBÓW FORMOWANYCH NA ZIMNO |
| 27 | 25, 11, Z, PRODUKCJA KONSTRUKCJI METALOWYCH I ICH CZĘŚCI |
| 28 | 43, 99, Z, POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE |
| 29 | 52, 29, B, DZIAŁALNOŚĆ ŚRÓDLĄDOWYCH AGENCJI TRANSPORTOWYCH |
| 30 | 74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA |
| 31 | 70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA |
| 32 | 70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA |
| 33 | 64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH |
| 34 | 70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH |
| 35 | 71, , , DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY I INŻYNIERII; BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE |
| 36 | 73, , , REKLAMA, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ |
| 37 | 82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW |
| 38 | 22, 11, Z, PRODUKCJA OPON I DĘTEK Z GUMY; BIEŻNIKOWANIE I REGENEROWANIE OPON Z GUMY |
| 39 | 31, 01, Z, PRODUKCJA MEBLI BIUROWYCH I SKLEPOWYCH |
| 40 | 30, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁEGO SPRZĘTU TRANSPORTOWEGO, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA |

| | |
|----|--|
| 41 | 28, 22, Z, PRODUKCJA URZĄDZEŃ DŹWIGOWYCH I CHWYTAKÓW |
| 42 | 46, 1, , SPRZEDAŻ HURTOWA REALIZOWANA NA ZLECENIE |
| 43 | 45, , , HANDEL HURTOWY I DETALICZNY POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI; NAPRAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH |
| 44 | 46, 7, , POZOSTAŁA WYSPECJALIZOWANA SPRZEDAŻ HURTOWA |
| 45 | 85, 5, , POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI |
| 46 | 85, 60, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ |
| 47 | 79, 90, C, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE REZERWACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA |
| 48 | 85, 52, Z, POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI ARTYSTYCZNEJ |
| 49 | 90, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSTAWIANIEM PRZEDSTAWIEŃ ARTYSTYCZNYCH |
| 50 | 90, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA WYSTAWIANIE PRZEDSTAWIEŃ ARTYSTYCZNYCH |
| 51 | 93, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ROZRYWKOWA I REKREACYJNA |
| 52 | 85, 51, Z, POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI SPORTOWEJ ORAZ ZAJĘĆ SPORTOWYCH I REKREACYJNYCH |
| 53 | 93, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA ZE sporTEM |
| 54 | 78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW |
| 55 | 49, 3, , POZOSTAŁY TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI |
| 56 | 49, 4, , TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW ORAZ DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZEPROWADZKAMI |
| 57 | 49, 5, , TRANSPORT RUCIĄGOWY |
| 58 | 51, , , TRANSPORT LOTNICZY |
| 59 | 52, 2, , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT |
| 60 | 79, , , DZIAŁALNOŚĆ ORGANIZATORÓW TURYSTYKI, POŚREDNIKÓW I AGENTÓW TURYSTYCZNYCH ORAZ POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE REZERWACJI I DZIAŁALNOŚCI Z NIĄ ZWIĄZANE |
| 61 | 64, 91, Z, LEASING FINANSOWY |
| 62 | 66, 11, Z, ZARZĄDZANIE RYNKAMI FINANSOWYMI |
| 63 | 66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH |
| 64 | 64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW |

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

| Rodzaj dokumentu | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do |
|---|-------------------|---------------|------------------------------------|
| 1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego | 1 | 01.03.2002 | 1.01.2001 - 31.12.2001 |
| | 2 | 07.03.2003 | 01.01.2002 R. - 31.12.2002 R. |
| | 3 | 16.07.2004 | 01.01.2003 R. - 31.12.2003 R. |
| | 4 | 15.07.2005 | 01.01.2004 R. - 31.12.2004 R. |
| | 5 | 20.07.2006 | 01.01.2005 - 31.12.2005 |
| | 6 | 03.07.2007 | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
| | 7 | 24.07.2008 | 1.01.2007-31.12.2007 |
| | 8 | 27.07.2009 | 01.01.2008R. 31.12.2008R. |
| | 9 | 11.08.2010 | 01.01.2009 R. - 31.12.2009 R. |
| | 10 | 04.11.2011 | 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 |

| | | | |
|--|----|------------|------------------------------------|
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta | 11 | 13.07.2012 | 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 |
| | 12 | 08.05.2013 | 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 |
| | 13 | 16.06.2014 | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 1 | ***** | 01.01.2002 R. - 31.12.2002 R. |
| | 2 | ***** | 01.01.2003 R. - 31.12.2003 R. |
| | 3 | ***** | 01.01.2004 R. - 31.12.2004 R. |
| | 4 | ***** | 01.01.2005 - 31.12.2005 |
| | 5 | ***** | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
| | 6 | ***** | 1.01.2007-31.12.2007 |
| | 7 | ***** | 01.01.2008R. 31.12.2008R. |
| | 8 | ***** | 01.01.2009 R. - 31.12.2009 R. |
| | 9 | ***** | 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 |
| | 10 | ***** | 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego | 11 | ***** | 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 |
| | 12 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 1 | ***** | 1.01.2001 - 31.12.2001 |
| | 2 | ***** | 01.01.2002 R. - 31.12.2002 R. |
| | 3 | ***** | 01.01.2003 R. - 31.12.2003 R. |
| | 4 | ***** | 01.01.2004 R. - 31.12.2004 R. |
| | 5 | ***** | 01.01.2005 - 31.12.2005 |
| | 6 | ***** | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
| | 7 | ***** | 1.01.2007-31.12.2007 |
| | 8 | ***** | 01.01.2008R. 31.12.2008R. |
| | 9 | ***** | 01.01.2009 R. - 31.12.2009 R. |
| | 10 | ***** | 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 |
| | 11 | ***** | 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu | 12 | ***** | 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 |
| | 13 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| | 1 | ***** | 1.01.2001 - 31.12.2001 |
| | 2 | ***** | 01.01.2002 R. - 31.12.2002 R. |
| | 3 | ***** | 01.01.2003 R. - 31.12.2003 R. |
| | 4 | ***** | 01.01.2004 R. - 31.12.2004 R. |
| | 5 | ***** | 01.01.2005 - 31.12.2005 |
| | 6 | ***** | 01.01.2006 - 31.12.2006 |
| | 7 | ***** | 1.01.2007-31.12.2007 |
| | 8 | ***** | 01.01.2008R. 31.12.2008R. |
| | 9 | ***** | 01.01.2009 R. - 31.12.2009 R. |
| | 10 | ***** | 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 |
| | 11 | ***** | 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011 |
| | 12 | ***** | 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 |
| | 13 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |

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

| |
|---|
| Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego |
|---|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

Dział 4

| |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Zaległości |
|------------------------|

| |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

| |
|----------------------------|
| Rubryka 2 - Wierzytelności |
| Brak wpisów |

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

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

Dział 5

| |
|---------------------|
| Rubryka 1 - Kurator |
| Brak wpisów |

Dział 6

| |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Likwidacja |
| Brak wpisów |

| |
|---|
| Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki |
| Brak wpisów |

| |
|------------------------------|
| Rubryka 3 - Zarząd komisyjny |
| Brak wpisów |

| Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu | | |
|---|---|--|
| 1 | 1.Określenie okoliczności | PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI |
| | 2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia | POŁĄCZENIE DOKONANE POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI ŻEGLUGA BYDGOSKA - ODRATRANS SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ) NA SPÓŁKĘ "ODRATRANS" SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ) (ŁĄCZNIE PRZECZ PRZEJĘCIE - ART. 492 § 1, PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH). ŻEGLUGA BYDGOSKA - ODRATRANS SPÓŁKA AKCYJNA JEST JEDNOOSOBOWĄ SPÓŁKĄ SPÓŁKI "ODRATRANS" SPÓŁKA AKCYJNA, W ZWIĄZKU Z CZYM POŁĄCZENIE ZOSTAŁO PRZEPROWADZONE BEZ ZMIANY STATUTU I BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO "ODRATRANS" SPÓŁKA |

AKCYJNA (ZGODNIE Z ART. 515 K.S.H.).
 UCHWAŁY W SPRAWIE POŁĄCZENIA ZOSTAŁY PODJĘTE PRZEZ: NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI ŻEGLUGA BYDGOSKA - ODRATRANS SPÓŁKA AKCYJNA W DNIU 16.16.2009 - UCHWAŁA UMIESZCZONA W PROTOKOLE SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA MARCINA PARADOWSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, UL. GDAŃSKA 32/6A, REPERTORIUM A NR 3326/2009 ORAZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI "ODRATRANS" SPÓŁKA AKCYJNA W DNIU 18.06.2009 - UCHWAŁA UMIESZCZONA W PROTOKOLE SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA ROBERTA BRONSZTEJNA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, RYNEK 7, REPRTORIUM A NR 8206/2009.

Podrubryka 1

Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki

Brak wpisów

Podrubryka 2

Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału

| | | |
|---|--|---|
| 1 | 1.Nazwa lub firma | ŻEGLUGA BYDGOSKA - ODRATRANS SPÓŁKA AKCYJNA |
| | 2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany | KRAJOWY REJESTR SĄDOWY |
| | 3.Numer w rejestrze | 0000019639 |
| | 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr | ***** |
| | 5.Numer REGON | 091275051 |

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 12.01.2015

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

STATUT SPÓŁKI
OT LOGISTICS S.A.
z siedzibą w Szczecinie
(tekst jednolity na dzień 14.01.2014)

ROZDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

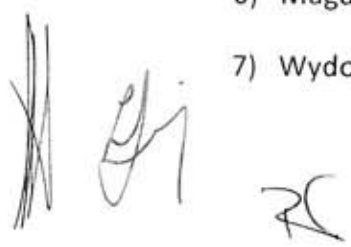
1. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa. Spółka powstała na skutek przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową Spółkę Akcyjną Skarbu Państwa.
2. Spółka prowadzi działalność pod firmą: „OT Logistics Spółka Akcyjna”.
3. Spółka może używać skrótu: „OT Logistics S.A.”.

§ 2

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

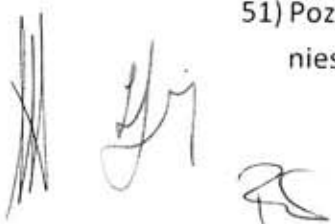
§ 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) Transport wodny śródlądowy towarów (50.40.Z);
 - 2) Transport wodny śródlądowy pasażerski (50.30.Z);
 - 3) Transport morski i przybrzeżny pasażerski (50.10.Z);
 - 4) Transport morski i przybrzeżny towarów (50.20.Z);
 - 5) Przetładunek towarów (52.24);
 - 6) Magazynowanie i przechowywanie towarów (52.10);
 - 7) Wydobywanie żwiru i piasku; wydobywanie gliny i kaolinu (08.12.Z);



- 8) Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie (09.90.Z);
- 9) Wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (77.1);
- 10) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych (77.3);
- 11) Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (46.77.Z);
- 12) Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (46.71.Z);
- 13) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (68);
- 14) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (41);
- 15) Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (42);
- 16) Działalność związana z doradztwem z zakresu informatyki (62.02.Z);
- 17) Działalność wydawnicza (58);
- 18) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (62);
- 19) Działalność usługowa w zakresie informatyki (63);
- 20) Działalność rachunkowo – księgowa, doradztwo podatkowe (69.20.Z);
- 21) Badanie rynku i opinii publicznej (73.20.Z);
- 22) Transport lądowy oraz transport rurociągowy (49);
- 23) Działalność usługowa wymagająca transport lądowy (52.21.Z);
- 24) Produkcja statków i łodzi (30.1);
- 25) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (33);
- 26) Produkcja wyrobów formowanych na zimno (24.33.Z);
- 27) Produkcja konstrukcji metalowych i części (25.11.Z);
- 28) Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane (43.99.Z);
- 29) Działalność śródlądowych agencji transportowych (52.29.B);
- 30) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z);

- 31) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z);
- 32) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z);
- 33) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie sklasyfikowana (74.90.Z);
- 34) Działalność holdingów finansowych (64.20.Z);
- 35) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z);
- 36) Działalność w zakresie architektury i inżynierii, badania i analizy techniczne (71);
- 37) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z);
- 38) Reklama, badania rynku i opinii publicznej (73);
- 39) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (82.30.Z);
- 40) Produkcja opon i dętek z gumy, bieżnikowanie i regenerowanie opon z gumy (22.11.Z);
- 41) Produkcja mebli biurowych i sklepowych (31.01.Z);
- 42) Produkcja pozostałego sprzętu transportowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (30.99.Z);
- 43) Produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków (28.22.Z);
- 44) Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (42);
- 45) Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (46.1);
- 46) Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych (45);
- 47) Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (52.21.Z);
- 48) Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (46.7);
- 49) Pozaszkolne formy edukacji (85.5);
- 50) Działalność wspomagająca edukację (85.60.Z);
- 51) Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (79.90.Z);



- 52) Pozaszkolne formy edukacji artystycznej (85.52.Z);
 - 53) Działalność związana z wystawieniem przedstawień artystycznych (90.01.Z);
 - 54) Działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych (90.02.Z);
 - 55) Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna (93.29.Z);
 - 56) Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych (85.51.Z);
 - 57) Pozostała działalność związana ze sportem (93.19.Z);
 - 58) Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (78.10.Z);
 - 59) Pozostały transport lądowy pasażerski (49.3);
 - 60) Transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przeprowadzkami (49.4);
 - 61) Transport rurociągowy (49.5);
 - 62) Transport lotniczy (51);
 - 63) Działalność usługowa wspomagająca transport (52.2.);
 - 64) Działalność organizatorów turystyki, pośredników i agentów turystycznych oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane (79);
 - 65) Leasing finansowy (64.91.Z);
 - 66) Zarządzanie rynkami finansowymi (66.11.Z);
 - 67) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (66.19.Z);
 - 68) Pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z).
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej wymaga uzyskania stosownego zezwolenia lub koncesji, rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności przez Spółkę nastąpi po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.
3. Uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji, o ile zostanie powzięta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 5

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

ROZDZIAŁ 2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY. AKCJE

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi **2.741.107,20 zł** (dwa miliony siedemset czterdzieści jeden tysięcy sto siedem złotych dwadzieścia groszy) i dzieli się na **1.427.660** (jeden milion czterysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej **1,92 zł** (jeden złoty dziewięćdziesiąt dwa grosze) każda, z czego:
 - 1.277.660 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy sześćset sześćdziesiąt) akcji stanowią Akcje Serii A;
 - 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji stanowią Akcje Serii B.
- 1¹. Warunkowo podwyższony kapitał zakładowy Spółki wynosi 73.326,72 PLN (słownie złotych: siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia sześć 72/100) i dzieli się na 38.191 (słownie: trzydzieści osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt jeden) akcji na okaziciela serii C o numerach od C00001 do C38191, o wartości nominalnej 1,92 zł (słownie złotych: jeden 92/100) każda, o łącznej wartości nominalnej 73.326,72 PLN (słownie złotych: siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia sześć 72/100). Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji Spółki serii C o numerach od C00001 do C38191, o wartości nominalnej 1,92 PLN (słownie złotych: jeden 92/100) każda, posiadaczom warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii A o numerach od A00001 do A38191 wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały numer 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia **8 lipca 2013 roku**. Jeden warrant subskrypcyjny serii A uprawniać będzie do objęcia jednej akcji serii C. Uprawniony z warrantów subskrypcyjnych serii A o numerach od A00001 do A38191 może wykonać wynikające z nich prawo do objęcia akcji Spółki serii C o numerach od C00001 do C38191 w terminie do dnia 31 lipca 2018 roku.
2. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony w drodze emisji nowych akcji bądź też w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
3. Spółka może emitować akcje imienne lub akcje na okaziciela.

§ 7

1. Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warrant subskrypcyjny.

2. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela i odwrotnie może zostać dokonana wyłącznie na żądanie akcjonariusza, z zastrzeżeniem, iż zamiana akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na akcje imienne nie jest dopuszczalna.

§ 8

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

ROZDZIAŁ 3. ORGANY SPÓŁKI. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 9

Organami Spółki są:

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

ROZDZIAŁ 4. ZARZĄD

§ 10

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

Handwritten signatures and initials in the bottom left corner of the page.

§ 11

1. Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. W przypadku zarządu jednoosobowego reprezentacja Spółki jest jednoosobowa.

§ 12

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

ROZDZIAŁ 5. RADA NADZORCZA

§ 13

1. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków, w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Spółki określa liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie Spółki.
3. *(uchylony)*
4. Tak długo jak spółka NPN II S.àr.l. z siedzibą w Luksemburgu będzie akcjonariuszem w Spółce posiadającym akcje stanowiące nie mniej niż 7,5% udziału w kapitale zakładowym Spółki, spółka NPN II S.àr.l. z siedzibą w Luksemburgu będzie uprawniona do powoływania oraz odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej Spółki. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Spółkę NPN II S.àr.l. z siedzibą w Luksemburgu nie będzie mógł być odwoływany przez Walne Zgromadzenie. Członek Rady Nadzorczej powołany przez spółkę NPN II S.àr.l. z siedzibą w Luksemburgu będzie miał prawo do zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki, o ile posiedzenie, pomimo wniosku Członka Rady Nadzorczej, nie zostanie zwołane w ciągu 14 dni. Powołania oraz odwołania będą dokonywane w formie pisemnych oświadczeń spółki NPN II S.àr.l. z siedzibą w Luksemburgu adresowanych do Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz zainteresowanej osoby.
5. Rada Nadzorcza jest powoływana na 3-letnią, wspólną kadencję.



6. Do kompetencji Rady Nadzorczej, poza sprawami wynikającymi z postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Statutu Spółki, należy:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty,
- 3) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu rocznego pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników ocen, o których mowa w pkt 1 i 2 powyżej,
- 4) powoływanie oraz odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz ustalanie liczby członków Zarządu Spółki,
- 5) zawieszanie w czynnościach członków Zarządu,
- 6) wyrażanie zgody Zarządowi Spółki na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy,
- 7) zamiana akcji Spółki z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz z akcji na okaziciela na akcje imienne, z zastrzeżeniem postanowień § 7 ust. 2 Statutu Spółki oraz bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa,
- 8) wprowadzanie zmian w regulaminie Rady Nadzorczej oraz regulaminie Zarządu Spółki,
- 9) zatwierdzenie planów i budżetów rocznych Spółki,
- 10) zatwierdzenie planów i projektów inwestycyjnych Spółki,
- 11) *(uchylony)*
- 12) zatwierdzenie limitu wydatków dla członków Zarządu Spółki;
- 13) zatwierdzenie zaciąganych przez Spółkę wszelkich, nie ujętych w budżetach na dany rok, zobowiązań bilansowych oraz pozabilansowych w łącznej wysokości przekraczającej kwotę 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych),
- 14) opiniowanie podwyższenia oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki,
- 15) wyrażenie zgody lub pozytywne zaopiniowanie udzielania darowizn, nieprzewidzianych w zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki planach i budżetach rocznych Spółki, w łącznej wysokości przekraczającej kwotę 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych),
- 16) wybór biegłego rewidenta do zbadania rocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz spółek od Spółki zależnych,



- 17) wyrażenie zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 18) wyrażenie zgody na nabycie oraz objęcie udziałów lub akcji w innej spółce,
- 19) wyrażenie zgody na ustanowienie na składnikach majątku Spółki ograniczonych praw rzeczowych, w tym hipoteki, zastawu rejestrowego, zastawu cywilnego, użytkowania oraz przewłaszczenia na zabezpieczenie, w kwotach przekraczających 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych).

§ 14

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

§ 15

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy oraz na wniosek członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od złożenia wniosku lub, w sytuacjach wymagających szybkiego podjęcia decyzji, w terminie trzech dni od złożenia wniosku. We wniosku należy podać proponowany porządek obrad. Powyższe nie uchybia uprawnieniom, o których mowa w § 13 ust. 4 powyżej.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący.

Handwritten signatures and initials in the bottom left corner of the page.

3. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i prowadzi, do czasu wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, najstarszy wiekiem członek nowo wybranej Rady Nadzorczej.
4. Zaproszenia na posiedzenie Rady Nadzorczej rozsyłane są za pomocą listów poleconych lub przesyłki nadanej pocztą kurierską. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zaproszenie może być wysłane pocztą elektroniczną, jeżeli członek Rady Nadzorczej uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane.
5. W zaproszeniu należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce posiedzenia oraz szczegółowy porządek obrad. Dzień planowanego posiedzenia nie może być wyznaczony wcześniej niż 7 dni od daty doręczenia zaproszenia.
6. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, jednakże nie rzadziej niż raz na kwartał.

§ 16

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

§ 17

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu.
2. Rada Nadzorcza może powoływać ze swego grona komitety oraz określać ich zadania i kompetencje.



3. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

ROZDZIAŁ 6. WALNE ZGROMADZENIE. AKCJONARIUSZE

§ 18

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

§ 19

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

§ 20

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,

Handwritten signatures and initials at the bottom left of the page, including a stylized 'X' and the number '25'.

- 3) udzielanie absolutorium członkom organów z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 5) zamiana przedmiotu działalności Spółki,
- 6) zmiana Statutu Spółki,
- 7) wyrażenie zgody na połączenie, podział oraz przekształcenie Spółki,
- 8) wyrażenie zgody na rozwiązanie i likwidację Spółki,
- 9) wyrażenie zgody na emisję obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych,
- 10) wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 11) decydowanie w innych sprawach, które zgodnie z przepisami prawa lub brzmieniem niniejszego Statutu należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

2. (uchylony)

3. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin.

ROZDZIAŁ 7. PODZIAŁ ZYSKU

§ 21

1. W ramach kapitałów własnych, Spółka może tworzyć następujące kapitały:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitały rezerwowe,
- 4) inne kapitały przewidziane przepisami prawa.

2. Kapitały rezerwowe mogą być tworzone na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. Kapitał rezerwowy utworzony z zysku Spółki może być przeznaczony do podziału między akcjonariuszy.



§ 22

1. Zysk Spółki można przeznaczyć, w szczególności, na:

- 1) kapitał zapasowy,
- 2) kapitały rezerwowe,
- 3) inne kapitały utworzone w Spółce,
- 4) dywidendę dla akcjonariuszy,
- 5) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

2. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby posiadanych akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.
3. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie.
4. Walne Zgromadzenie może wyłączyć zysk Spółki od podziału pomiędzy akcjonariuszy.
5. Po uprzednim uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, Zarząd ma prawo podjąć decyzję o wypłacie akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej na koniec roku obrotowego dywidendy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.

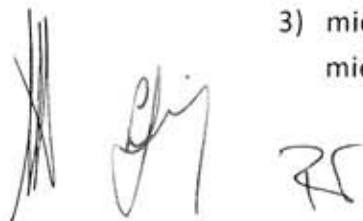
ROZDZIAŁ 8. ROK OBROTOWY. RACHUNKOWOŚĆ

§ 23

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 24

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.
2. Spółka jest zobowiązana do sporządzenia oraz przedstawienia każdemu członkowi Rady Nadzorczej:
 - 1) rocznych, zaudytowanych sprawozdań finansowych Spółki, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, w terminie 6 miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego,
 - 2) kwartalnych, nieaudytowanych sprawozdań finansowych Spółki, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, w terminie 2 miesięcy od zakończenia każdego kwartału,
 - 3) miesięcznych raportów finansowych Spółki, w terminie do końca następnego miesiąca,



- 4) rocznego budżetu Spółki, w terminie do końca grudnia roku poprzedzającego rok którego dotyczy roczny budżet Spółki.
- 5) innych zestawień, sprawozdań oraz raportów zasadnie wymaganych w ramach sprawowanego nadzoru przez członków Rady Nadzorczej.

ROZDZIAŁ 9. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 25

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

§ 26

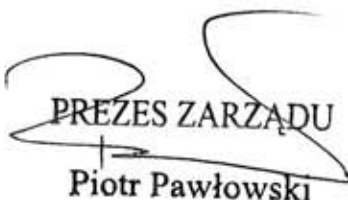
W sprawach nie unormowanych niniejszym Statutem zastosowanie znajdą obowiązujące przepisy prawa, w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych.

WICEPREZES ZARZĄDU

Lech Jeziorny

WICEPREZES ZARZĄDU

Daniel Stachiewicz


PREZES ZARZĄDU
Piotr Pawłowski

Uchwała nr 644
z dnia 13 października 2014 roku
Rady Nadzorczej
spółki OT LOGISTICS S.A. z siedzibą w Szczecinie

w sprawie: wyrażenia zgody na emisję obligacji

Działając na podstawie § 13 ust. 6 pkt 13 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza OT LOGISTICS S.A. podjęła uchwałę następującej treści:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym:

1. wyraża zgodę na przeprowadzenie emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000,00 (sto milionów) złotych, na poniższych zasadach:
 - a) Typ obligacji: obligacje zwykłe na okaziciela;
 - b) Forma obligacji: nie mające formy dokumentu (zdematerializowane), zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
 - c) Próg emisji: nieoznaczony;
 - d) Oprocentowanie: w wysokości nie wyższej niż WIBOR 6M + 4,5% w skali roku, z możliwością jego zwiększania w przypadkach szczegółowo określonych w warunkach emisji; wypłacane półrocznie;
 - e) Termin wykupu obligacji: 3 do 5 lat od dnia przydziału;
 - f) Wcześniejszy wykup: w przypadkach określonych w warunkach emisji; możliwość ustalenia w warunkach emisji wcześniejszego wykupu na żądanie emitenta za dodatkowym kosztem w wysokości nie przekraczającej:
 - 1,5% wartości nominalnej obligacji w przypadku, jeżeli wykup nastąpiłby na więcej niż 2 lata przed ustalonym terminem wykupu,
 - 1,0% wartości nominalnej obligacji w jeżeli wykup nastąpiłby na mniej niż 2 lata ale więcej niż 1 rok przed ustalonym terminem wykupu,

Za zgodność z oryginałem

- 0,5% wartości nominalnej obligacji w przypadku, jeżeli wykup nastąpiłby w ostatnim roku przed ustalonym terminem wykupu.

g) Zabezpieczenie: obligacje niezabezpieczone;

h) Przydział obligacji: do 17 listopada 2014 r.;

i) Rodzaj oferty: prywatna;

2. upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji obligacji oraz dokonania innych czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do emisji obligacji w zakresie powołanym w ust. 1 powyżej, w tym w szczególności do:

- a) sporządzenia wszystkich niezbędnych dokumentów formalno – prawnych, w szczególności: propozycji nabycia Obligacji, warunków emisji Obligacji,
- b) określenia terminów otwarcia subskrypcji, przydziału Obligacji oraz zasad przydziału Obligacji, w tym podmiotów na rzecz których Obligacje będą przydzielane oraz dokonania przydziału Obligacji,
- c) określenia terminów zapłaty za Obligacje,
- d) wyboru podmiotów, którym zostaną zaoferowane Obligacje,
- e) dokonania innych niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją obligacji i ich obsługą, w tym ew. zmian warunków emisji obligacji lub innych dokumentów emisyjnych,
- f) zawarcia z Domem Inwestycyjny Investors S.A. oraz Reiffeisen Bank Polska S.A. umowy na oferowanie obligacji, o których mowa w ust. 1 powyżej,
- g) wprowadzenia obligacji na rynek Catalyst;
- h) zawarcia stosownych umów i złożenia stosownych wniosków przed Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., BondSpot S.A. i Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- i) zawarcia innych umów z instytucjami finansowymi, doradcami finansowymi i prawnymi.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

W głosowaniu jawnym nad uchwałą oddano głosów, w tym:

...6..... głosów za przyjęciem uchwały,

..... głosów przeciwko przyjęciu uchwały,

..... głosów wstrzymujących się od głosowania

Piotr Chajderowski,

Paweł Jacel

Kamil Jedynak

Marek Komorowski

Andrzej Malinowski

Zbigniew Nowik

Piotr Oskroba

Artur Szczepaniak

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

Za zgodność z oryginałem

RS [signature]

Uchwała nr 48/2014
z dnia 03 listopada 2014 roku
Zarządu OT LOGISTICS S.A. z siedzibą w Szczecinie

w sprawie emisji obligacji serii D

§ 1

Zarząd spółki **OT LOGISTICS S.A.** z siedzibą w Szczecinie („**Spółka**”) działając na podstawie art. 2 pkt. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2014 r., poz. 730 „**Ustawa o Obligacjach**”) oraz na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 644 z dnia 13 października 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji, postanawia:

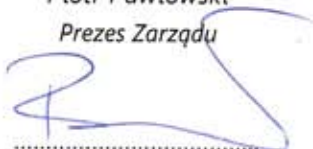
1. wyemitować do 100.000 (sto tysięcy) niezabezpieczonych obligacji na okaziciela oznaczonych literą D, niemających formy dokumentu (dalej zwanych „**Obligacjami**”), o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000,00 (sto milionów) złotych, oprocentowanych według stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M dla sześciomiesięcznych depozytów powiększonej o marżę, której wysokość zostanie ustalona odrębną uchwałą, o maksymalnym terminie wykupu w dniu, w którym upłyną 4 lata od Dnia Emisji i po cenie emisyjnej jednej Obligacji równej wartości nominalnej jednej Obligacji, oraz
2. przyjąć treść „Warunków Emisji Obligacji serii D emitowanych przez OT Logistics S.A.” („**Warunki Emisji**”) zgodnie z Załącznikiem nr 1 do niniejszej Uchwały, oraz
3. zaoferować objęcie emitowanych Obligacji nie więcej niż 149 podmiotom - po cenie nominalnej i w trybie wskazanym w art. 9 pkt. 3 Ustawy o obligacjach.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Zarząd Spółki :

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu



Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu



Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu



Uchwała nr 49/2014
z dnia 07 listopada 2014 roku
Zarządu OT LOGISTICS S.A. z siedzibą w Szczecinie

w sprawie ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji Obligacji serii D oraz w sprawie ustalenia wzoru Propozycji Nabycia Obligacji

§ 1

Zarząd spółki **OT LOGISTICS S.A.** z siedzibą w Szczecinie („**Spółka**”) działając na podstawie art. 2 pkt. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2014 r., poz. 730 „**Ustawa o Obligacjach**”), uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 644 z dnia 13 października 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji oraz uchwały nr 48/2014 Zarządu Spółki z dnia 03 listopada 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii D postanawia:

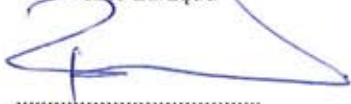
1. ustalić Marżę Odsetkową dla Obligacji serii D w wysokości 390 (trzysta dziewięćdziesiąt) punktów bazowych oraz
2. przyjąć ostateczną treść „Warunków Emisji Obligacji serii D emitowanych przez OT Logistics S.A.” zgodnie z Załącznikiem nr 1 do niniejszej Uchwały, oraz
3. ustalić wzór Propozycji Nabycia Obligacji zgodnie z Załącznikiem nr 2 do niniejszej Uchwały.

§ 2

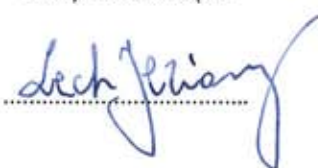
Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Zarząd Spółki :

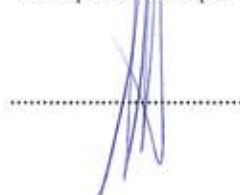
Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu



Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu



Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu



WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII D
emitowanych przez
OT LOGISTICS S.A. z siedzibą w Szczecinie

Niniejsze Warunki Emisji Obligacji („**Warunki Emisji**”) określają zasady emisji Obligacji (zgodnie z definicją zawartą poniżej), emitowanych w Warszawie przez **OT Logistics Spółkę Akcyjną** z siedzibą w Szczecinie przy ul. Moniuszki 20, 71-430 Szczecin, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000112069, Nr NIP 8960000049, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.741.107,20 PLN, opłaconym w całości („**Emitent**”) na łączną kwotę nie większą niż 100.000.000 zł (słownie: sto milionów złotych), od numeru 00001 do numeru nie większego niż 100.000.

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1. Definicje

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w innym miejscu, posiadają znaczenia przypisane im poniżej.

- | | | |
|--------|--------------------------------|--|
| 1.1.1. | „ASO BondSpot” | oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot w ramach rynku Catalyst. |
| 1.1.2. | „ASO GPW” | oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW w ramach rynku Catalyst |
| 1.1.3. | „Banki Referencyjne” | oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., mBank S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz ich następców prawnych |
| 1.1.4. | „BondSpot” | oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022931. |
| 1.1.5. | „Catalyst” | oznacza zorganizowany rynek dłużnych instrumentów finansowych w Polsce. |
| 1.1.6. | „Certyfikat Rezydencji” | oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, wystawiony przez odpowiedni organ podatkowy, o którym mowa w art. 4a pkt 12) Ustawy o CIT oraz w art. 5a pkt 21) Ustawy o PIT. |
| 1.1.7. | „Dzień Emisji” | oznacza termin zdefiniowany w Art. 2.5 Warunków Emisji. |

| | | |
|---------|--|---|
| 1.1.8. | „Dzień Wcześniejszego Wykupu” | oznacza termin zdefiniowany w Art. 9.1.2 Warunków Emisji. |
| 1.1.9. | „Dzień Natychmiastowego Wykupu” | oznacza termin zdefiniowany w Art. 8.2.4 i 8.2.5 Warunków Emisji. |
| 1.1.10. | „Dzień Płatności” | oznacza Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu, Dzień Natychmiastowego Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu, w zależności od przypadku. |
| 1.1.11. | „Dzień Płatności Odsetek” | oznacza dzień, w którym dana Kwota Odsetek jest wymagalna i płatna, wskazany w tabeli znajdującej się w Art. 4.4 Warunków Emisji. |
| 1.1.12. | „Dzień Roboczy” | oznacza dzień, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną. |
| 1.1.13. | „Dzień Ustalenia Stopy Procentowej” | oznacza dzień przypadający na cztery Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać określona Stopa Procentowa. |
| 1.1.14. | „Dzień Ustalenia Uprawnionych” | oznacza w stosunku do: (i) Dnia Płatności Odsetek - każdy dzień wskazany w tabeli znajdującej się w Art. 4.4 Warunków Emisji, w kolumnie „Dzień Ustalenia Uprawnionych”, (ii) pozostałych Dni Płatności - Dzień Roboczy przypadający sześć Dni Roboczych przed danym Dniem Płatności lub każdy inny dzień w którym, stosownie do obowiązujących Regulacji KDPW, zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności. |
| 1.1.15. | „Dzień Wykupu” | oznacza 20.11.2018 r., a w przypadku gdy taki dzień nie jest Dniem Roboczym, pierwszy Dzień Roboczy następujący po dniu wskazanym powyżej. |
| 1.1.16. | „Emitent” | ma znaczenie określone we wstępie do Warunków Emisji. |
| 1.1.17. | „GPW” | oznacza spółkę pod firmą Giełda Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312. |
| 1.1.18. | „Grupa Kapitałowa Emitenta” | oznacza podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej tworzonej przez OT Logistics Spółka Akcyjna. |
| 1.1.19. | „Inwestor” | oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, do której została skierowana Propozycja Nabycia Obligacji. |

- 1.1.20. „KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000081582.
- 1.1.21. „Kwota do Zapłaty” oznacza Kwotę Odsetek, Kwotę Wykupu, Kwotę Natychmiastowego Wykupu lub Kwotę Wcześniejszego Wykupu, w zależności od przypadku.
- 1.1.22. „Kwota Natychmiastowego Wykupu” oznacza termin zdefiniowany w Art. 8.2.5 Warunków Emisji.
- 1.1.23. „Kwota Odsetek” lub „Odsetki” oznacza kwotę odsetek, za dany Okres Odsetkowy, płatną przez Emitenta na rzecz Obligatariusza, od jednej Obligacji, w każdym Dniu Płatności Odsetek, zgodnie z postanowieniami Rozdziału 4 Warunków Emisji;
- 1.1.24. „Kwota Wcześniejszego Wykupu” oznacza termin zdefiniowany w Art. 9.1.4 Warunków Emisji
- 1.1.25. „Kwota Wykupu” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji.
- 1.1.26. „Marża Odsetkowa” oznacza marżę odsetkową w wysokości 390 (trzysta dziewięćdziesiąt) punktów bazowych w stosunku rocznym.
- 1.1.27. „Natychmiastowy Wykup Obligacji” posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 8.2 Warunków Emisji.
- 1.1.28. „Obligacje” oznacza do 100.000 zdematerializowanych, kuponowych, niezabezpieczonych i niepodporządkowanych obligacji na okaziciela, serii D o łącznej wartości nominalnej wynoszącej do 100.000.000,00 (sto milionów) PLN oraz jednostkowej wartości nominalnej, tj. wartości jednej Obligacji, wynoszącej 1.000,00 PLN każda, wyemitowane przez Emitenta na podstawie niniejszych Warunków Emisji, a „Obligacja” oznacza jedną taką Obligację.
- 1.1.29. „Obligatariusz” oznacza osobę, na której rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Uczestnika Depozytu albo KDPW zapisana jest co najmniej jedna Obligacja lub osobę wskazaną Uczestnikowi Depozytu albo KDPW prowadzącemu rachunek zbiorczy jako uprawnioną z co najmniej jednej Obligacji.
- 1.1.30. „Oferujący” Raiffeisen Bank S. A. oraz Dom Inwestycyjny Investors S.A.
- 1.1.31. „Okres Odsetkowy” oznacza termin zdefiniowany w Art. 4.3 Warunków Emisji.

- 1.1.32. **„Okres Żądania Natychmiastowego Wykupu”** oznacza okres 30 Dni Roboczych od dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na złożenie przez Obligatariuszy żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia, jednak nie dłużej niż do dnia, w którym Przypadek Naruszenia ustąpił.
- 1.1.33. **„Przypadek Naruszenia”** posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 8.1 Warunków Emisji.
- 1.1.34. **„Raport Bieżący, Raport Okresowy”** Oznacza odpowiednio raport bieżący lub raport okresowy przekazywany zgodnie z regulacjami rynku na którym są notowane papiery wartościowe Emitenta.
- 1.1.35. **„Regulacje KDPW”** oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW lub wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW.
- 1.1.36. **„Regulamin KDPW”** oznacza regulamin KDPW uchwalany przez radę nadzorczą KDPW zgodnie z art. 50 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub na innej podstawie prawnej, która zastąpi powyższą podstawę prawną, obowiązującą w danym czasie.
- 1.1.37. **„Stopa Bazowa”** oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Serwis Informacyjny Thomson Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów sześciomiesięcznych, wyrażoną w złotych, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową, a w przypadku braku możliwości ustalenia wysokości takiej stopy procentowej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, oznacza średnią arytmetyczną stóp procentowych podanych Emitentowi przez Banki Referencyjne dla depozytów sześciomiesięcznych wyrażoną w złotych, pod warunkiem, że przynajmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym, jeśli będzie to konieczne, będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, zostanie ona ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym, w którym przypada taki Dzień Ustalenia Stopy Procentowej.
- 1.1.38. **„Stopa Procentowa”** ma znaczenie nadane temu terminowi w Art. 4.1.1 Warunków Emisji.
- 1.1.39. **„Szczegółowe Zasady”** oznacza Szczegółowe Zasady Działania KDPW, tj. załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nr 176/09 z dnia 15 maja 2009

- r. (z późn. zm.), lub inny dokument, który zastąpi Szczegółowe Zasady w danym czasie.
- 1.1.40. **„Uczestnik Depozytu”** oznacza firmę inwestycyjną lub bank, w obu przypadkach posiadające status uczestnika KDPW w rozumieniu Regulaminu KDPW oraz uprawnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych lub rachunków zbiorczych, zgodnie z właściwymi przepisami prawa oraz Regulacjami KDPW.
- 1.1.41. **„Ustawa o CIT”** oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. z 2014, poz. 851, ze zm.), lub akt prawny, który zastąpi tę ustawę.
- 1.1.42. **„Ustawa o Obligacjach”** oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. 2014, poz. 730, ze zm.), lub akt prawny, który zastąpi tę ustawę.
- 1.1.43. **„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi”** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2014 r. poz. 94), lub inny akt prawny, który zastąpi tę ustawę.
- 1.1.44. **„Ustawa o PIT”** oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jedn. Dz. U. z 2012, poz. 361, ze zm.), lub akt prawny, który zastąpi tę ustawę.
- 1.1.45. **„Warunki Emisji”** oznacza niniejsze Warunki Emisji Obligacji.
- 1.1.46. **„Wcześniejszy Wykup Obligacji”** posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.1.1 Warunków Emisji.
- 1.1.47. **„Wskaźnik Dług Netto/ EBITDA”** oznacza wskaźnik obliczany jako iloraz zobowiązań finansowych, obejmujących kredyty, pożyczki, wyemitowane dłużne papiery wartościowe oraz leasing finansowy pomniejszonych o środki pieniężne do poziomu zysku operacyjnego z okresu ostatnich 12 miesięcy powiększonego o raportowaną w tym okresie amortyzację.
- 1.1.48. **„Wskaźnik Dług Netto/EBITDA pro-forma”** oznacza wskaźnik obliczany jako iloraz zobowiązań finansowych, obejmujących kredyty, pożyczki, wyemitowane dłużne papiery wartościowe oraz leasing finansowy pomniejszonych o środki pieniężne do poziomu zysku operacyjnego z okresu ostatnich 12 miesięcy powiększonego o raportowaną w tym okresie amortyzację, przy czym jeżeli w okresie 12 miesięcy przed dniem, na który ustalana jest wartość EBITDA, skonsolidowanym sprawozdaniem Emitenta będzie obejmowany nowy podmiot, wartość ta zostanie powiększona o EBITDA tego podmiotu za okres tożsamy jak dla Emitenta i według takiej samej metodologii.

- | | | |
|---------|---------------------------------------|--|
| 1.1.49. | „Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia” | oznacza wskaźnik obliczany jako iloraz wartości zobowiązań ogółem do wartości aktywów ogółem. |
| 1.1.50. | „Wskaźnik Rentowności EBITDA” | oznacza wskaźnik obliczany jako iloraz wartości zysku operacyjnego powiększonej o wartość amortyzacji do wartości przychodów ogółem. |
| 1.1.51. | „Zgromadzenie Obligatariuszy” | oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z regulaminem zgromadzenia, określonym w Załączniku nr 1 do Warunków Emisji. |

1.2. Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) odniesienia do artykułu lub załącznika stanowią odniesienia do artykułu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (b) odniesienia do Obligatariuszy należy interpretować także jako odniesienia do każdego Obligatariusza i odwrotnie;
- (c) odniesienia do:
 - (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz
- (d) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych rozdziałów lub artykułów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. OPIS OBLIGACJI I WARUNKÓW EMISJI

2.1. Rodzaj Obligacji

Obligacje emitowane są jako papiery wartościowe na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu, zgodnie z postanowieniami art. 5a Ustawy o Obligacjach. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy prowadzonych przez Uczestników Depozytu.

2.2. Seria i numery Obligacji

Obligacje są emitowane w serii D i posiadają numery od 00001 do nie więcej niż 100.000.

2.3. Wartość Nominalna Obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN.

2.4. Waluta Obligacji

Obligacje emitowane są w złotych (PLN).

2.5. Dzień Emisji

Dniem Emisji Obligacji jest dzień, w którym KDPW dokona rozrachunku transakcji Obligacji oraz Obligacje zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych prowadzonych przez Uczestników Depozytu („**Dzień Emisji**”). Zamiarem Emitenta jest, by Dzień Emisji przypadł w dniu 20.11.2014 r.

2.6. Miejsce Emisji

Obligacje emitowane są w Szczecinie.

2.7. Dzień Wykupu Obligacji

Dniem Wykupu Obligacji jest 20.11.2018 r. („**Dzień Wykupu**”).

2.8. Rejestracja w KDPW

Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW, zgodnie z art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach.

2.9. Podstawa prawna emisji

Obligacje emitowane są na podstawie:

- (a) Ustawy o Obligacjach, zgodnie z art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach;
- (b) Uchwały Nr 644 Rady Nadzorczej OT LOGISTICS S.A. z dnia 13 października 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji;
- (c) Uchwały nr 48/2014 Zarządu OT LOGISTICS S.A. z dnia 03 listopada 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii D oraz Uchwała nr 49/2014 Zarządu OT Logistics S.A. z dnia 07 listopada 2014 r. w sprawie ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji Obligacji serii D oraz w sprawie ustalenia wzoru Propozycji Nabycia Obligacji.

2.10. Cel emisji

Cel emisji w rozumieniu Art. 5 Ustawy o Obligacjach nie został określony.

2.11. Wprowadzenie do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW, według wyboru Emitenta. W związku z powyższym, Emitent podejmie niezbędne działania mające na celu wprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW w ciągu 60 dni od Dnia Emisji. Dla uniknięcia wszelkich wątpliwości powyższy zapis nie stanowi zobowiązania Emitenta do świadczenia niepieniężnego, o którym mowa w art. 4 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

3. STATUS OBLIGACJI I ŚWIADCZENIA Z OBLIGACJI

3.1. Status Obligacji

Obligacje stanowią nieodwołalne, bezwarunkowe, bezpośrednie, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązanie Emitenta do świadczeń określonych w Warunkach Emisji, zgodnie z ich treścią. Obligacje będą spłacane jednocześnie. Obligacje mają co najmniej równe pierwszeństwo z przyszłymi i obecnymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z zastrzeżeniem zobowiązań, które na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa podlegają wcześniejszemu zaspokojeniu.

3.2. Zabezpieczenie Obligacji

Zobowiązania Emitenta wynikające z emisji Obligacji nie są zabezpieczone.

3.3. Świadczenia z Obligacji

Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczenia pieniężnego, polegającego na zapłacie przez Emitenta, na rzecz Obligatariuszy, Kwoty Wykupu w Dniu Wykupu, Kwoty Odsetek w Dniu Płatności Odsetek, Kwoty Natychmiastowego Wykupu w Dniu Natychmiastowego Wykupu lub Kwoty Wcześniejszego Wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu.

3.4. Przenoszenie praw z Obligacji

Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona. Zasady przenoszenia Obligacji w obrocie wtórnym określone są w Regulaminie KDPW i Szczegółowych Zasadach oraz w odpowiednich regulacjach Catalyst oraz ASO BondSpot lub ASO GPW.

3.5. Nabywanie Obligacji przez Emitenta

Obligacje mogą być nabywane przez Emitenta wyłącznie w celu umorzenia.

4. OPROCENTOWANIE

4.1. Stopa Procentowa

- 4.1.1. Obligacje są oprocentowane według Stopy Bazowej ustalonej w każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej powiększonej o Marżę Odsetkową („**Stopa Procentowa**”).

4.2. Płatności Kwot Odsetek

- 4.2.1. Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia) według Stopy Procentowej, ustalonej w każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Art. 4.4 Warunków Emisji, Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza płatności właściwej Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym Rozdziałem 4 Warunków Emisji.

- 4.2.2. Kwoty Odsetek są płatne z dołu. Odsetki dla jednej obligacji są obliczane z dokładnością do 1 grosza.

- 4.2.3. Dla potrzeb obliczeń przyjmuje się, iż rok ma 365 dni.

4.3. Okresy Odsetkowe

Okres odsetkowy oznacza: (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (włącznie) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (bez tego dnia) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (bez tego dnia), lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu (bez tego dnia), w zależności od przypadku oraz (ii) w przypadku kolejnych Okresów Odsetkowych – okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek za poprzedni Okres Odsetkowy (włącznie) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek (bez tego dnia) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (bez tego dnia) lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu (bez tego dnia), albo w Dniu Wykupu – w odniesieniu do ostatniego Okresu Odsetkowego (bez tego dnia).

4.4. Dzień Płatności Odsetek

Z zastrzeżeniem postanowień Art. 5.1.4 Warunków Emisji, Rozdziału 8 Warunków Emisji oraz odpowiednich Regulacji KDPW, Odsetki płatne są w dniach wskazanych w tabeli poniżej, w kolumnie „*Dzień Płatności Odsetek*” („**Dni Płatności Odsetek**”):

| Rok | Okres Odsetkowy | Dzień Ustalenia Stopy Procentowej | Początek Okresu Odsetkowego | Koniec Okresu Odsetkowego | Dzień Ustalenia Uprawnionych | Dzień Płatności Odsetek | Liczba Dnia w Okresie Odsetkowym |
|-----|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| 1. | pierwszy | 2014-11-14 | 2014-11-20 | 2015-05-20 | 2015-05-12 | 2015-05-20 | 181 |
| | drugi | 2015-05-14 | 2015-05-20 | 2015-11-20 | 2015-11-12 | 2015-11-20 | 184 |
| 2. | trzeci | 2015-11-16 | 2015-11-20 | 2016-05-20 | 2016-05-12 | 2016-05-20 | 182 |
| | czwarty | 2016-05-16 | 2016-05-20 | 2016-11-20 | 2016-11-10 | 2016-11-21 | 184 |
| 3. | piąty | 2016-11-15 | 2016-11-20 | 2017-05-20 | 2017-05-12 | 2017-05-22 | 181 |
| | szósty | 2017-05-16 | 2017-05-20 | 2017-11-20 | 2017-11-10 | 2017-11-20 | 184 |
| 4. | siódmy | 2017-11-14 | 2017-11-20 | 2018-05-20 | 2018-05-11 | 2018-05-21 | 181 |
| | ósmo | 2018-05-15 | 2018-05-20 | 2018-11-20 | 2018-11-12 | 2018-11-20 | 184 |

4.5. Naliczanie odsetek

4.5.1. Odsetki przypadające na jedną Obligację będą naliczane według następującej formuły:

$$K = O * N * L / 365$$

Gdzie:

K oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,

N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

O oznacza ustaloną Stopę Procentową, oraz

L oznacza liczbę dni w tym Okresie Odsetkowym.

4.5.2. Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

4.5.3. 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 w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do ostatniego dnia danego, skróconego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

4.5.4. Naliczanie Odsetek od Obligacji zgodnie z Rozdziałem 4 niniejszych Warunków Emisji, które nie zostały wcześniej wykupione zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, ustanie w Dniu Wykupu.

4.5.5. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa w przypadku, gdy Obligacje nie zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu lub w przypadku opóźnienia w zapłacie jakiegokolwiek innej Kwoty do Zapłaty, Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od powyższych, niezapłaconych kwot w wysokości wynikającej z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 4 grudnia 2008 roku w sprawie określenia wysokości odsetek ustawowych (Dz.U. nr 220 poz. 1434) lub aktu prawnego, który zastąpi to Rozporządzenie, począwszy od dnia następującego po Dniu Wykupu lub właściwym Dniu Płatności.

5. WYPŁATA ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

- 5.1.1. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Uczestnika Depozytu na podstawie i zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i regulacjami Uczestnika Depozytu.
- 5.1.2. Wszelkie płatności Kwoty do Zapłaty dokonywane będą w drodze przelewu na wskazany rachunek Obligatariusza we właściwym Dniu Płatności.
- 5.1.3. Emitent dokona wyliczenia Kwoty do Zapłaty należnej z tytułu Obligacji w najbliższym Dniu Płatności zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami oraz zawiadomi KDPW o najbliższym Dniu Ustalenia Uprawnionych, Dniu Płatności oraz o Kwocie do Zapłaty przypadającej do zapłaty w najbliższym Dniu Płatności, zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami.
- 5.1.4. Jeżeli jakikolwiek Dzień Płatności przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata właściwej Kwoty do Zapłaty nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 5.1.5. Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Uczestnika Depozytu prowadzącego rachunek papierów wartościowych winny być przekazane w formie i terminach określonych w regulacjach tego Uczestnika Depozytu. Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariuszy, spowodowany nieprzekazaniem przez Obligatariusza informacji o numerze rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Naruszenia, o którym mowa w Art. 8.1 Warunków Emisji.
- 5.1.6. 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 danym Dniu Płatności. W szczególności wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

6. OPODATKOWANIE

- 6.1.1. Wszystkie kwoty płatne z tytułu Obligacji wypłacane będą bez jakichkolwiek potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na rzecz jakichkolwiek, mających zastosowanie obecnie lub w przyszłości, podatków, opłat lub należności publicznoprawnych jakiegokolwiek rodzaju, chyba że potrącenie lub odliczenie takich podatków, opłat lub należności publicznoprawnych wymagane jest z mocy prawa.
- 6.1.2. Jeżeli konieczne jest dokonanie odliczenia lub potrącenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze we właściwym terminie Uczestnikowi Depozytu prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza informacji i dokumentów, z aktualnym Certyfikatem Rezydencji włącznie, niezbędnych dla zastosowania obniżonej stawki podatkowej albo zwolnienia od podatku, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości, a Emitent nie dokona żadnego ubruttowania płatności w celu zrekompensowania odliczonego lub potrąconego podatku.
- 6.1.3. Na podstawie informacji uzyskanych od Uczestnika Depozytu prowadzącego rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami, Emitent obliczy, potrąci i wpłaci podatek dochodowy należny z tytułu jakiejkolwiek Kwoty do Zapłaty zapłaconej na rzecz Obligatariusza, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub Szczegółowe Zasady stanowią inaczej.
- 6.1.4. Każdy Obligatariusz poinformuje odpowiedniego Uczestnika Depozytu prowadzącego rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza w terminach umożliwiających temu ostatniemu przedstawienie informacji wymaganych zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami w

zakresie niezbędnym dla ustalenia wysokości podatku dochodowego należnego od danej Kwoty do Zapłaty na rzecz danego Obligatariusza. W szczególności, Obligatariusz będący nierezydentem w rozumieniu polskiego prawa podatkowego, jest zobowiązany do dostarczenia Uczestnikowi Depozytu prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, informacji, o których mowa w Szczegółowych Zasadach w celu dalszego przekazania ich do Emitenta.

- 6.1.5. Niezależnie od postanowień Art. 6.1.3 powyżej, Emitent może zażądać od każdego Obligatariusza informacji lub dokumentów dotyczących statusu podatkowego takiego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.
- 6.1.6. Każdy Obligatariusz niebędący polskim rezydentem w rozumieniu przepisów prawa podatkowego zobowiązuje się, niezwłocznie po nabyciu Obligacji, przekazać Uczestnikowi Depozytu prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza Certyfikat Rezydencji w celu dalszego przekazania go do Emitenta.

7. WYKUP OBLIGACJI

- 7.1.1. Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu.
- 7.1.2. Kwoty Wykupu Obligacji zostaną zapłacone przez Emitenta w Dniu Wykupu na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Uprawnionych przypadającym bezpośrednio przed Dniem Wykupu.
- 7.1.3. Z chwilą dokonania wykupu Obligacji, zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji, Obligacje zostaną umorzone.
- 7.1.4. Emitentowi Obligacji będzie przysługiwało prawo do żądania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu na zasadach określonych w Rozdziale 9 poniżej.
- 7.1.5. Z zastrzeżeniem postanowień Rozdziału 8 Warunków Emisji, Obligatariuszowi nie będzie przysługiwało prawo do żądania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu.

8. PRZYPADKI NARUSZENIA ORAZ NATYCHMIASTOWY WYKUP OBLIGACJI

8.1. Przypadki Naruszenia

Każde z poniższych zdarzeń, stanowi „Przypadek Naruszenia”

- 8.1.1. Emitent nie dokonał w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji jakiejkolwiek płatności Kwoty do Zapłaty we właściwym Dniu Płatności, chyba, że opóźnienie w płatności: (i) spowodowane jest błędem technicznym lub administracyjnym oraz (b) zostanie naprawione w terminie trzech Dni Roboczych od właściwego Dnia Płatności.
- 8.1.2. Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia obliczany na podstawie rocznych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta osiągnie wartość wyższą niż 75,00% (słownie: siedemdziesiąt pięć procent);
- 8.1.3. Wskaźnik Rentowności EBITDA obliczany na podstawie rocznych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta osiągnie wartość niższą niż 5,00% (słownie: pięć procent).
- 8.1.4. Wskaźnik Dług Netto/EBIDTA obliczany na podstawie rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta przekroczy wartość 4,0 (cztery); przy czym wskaźnik ten będzie badany po raz ostatni w roku obrotowym poprzedzającym rok, w którym w Grupie Kapitałowej Emitenta znajdzie się nowy podmiot obejmowany

skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Emitenta za dany rok obrotowy; po tym zdarzeniu badaniem będzie obejmowany wyłącznie Wskaźnik Dług Netto/EBITDA pro forma, o którym mowa w Art. 8.1.5 poniżej.

- 8.1.5. Wskaźnik Dług Netto/EBITDA pro forma obliczany na podstawie rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta przekroczy wartość 4,0 (cztery); przy czym wskaźnik ten będzie badany po raz pierwszy w roku obrotowym, w którym w Grupie Kapitałowej Emitenta znajdzie się nowy podmiot obejmowany skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Emitenta za dany rok obrotowy. Od następnego roku, wskaźnik Dług Netto/EBITDA będzie obliczany zgodnie z definicją, o której mowa w Art. 8.1.4 powyżej.
- 8.1.6. Wystąpienie naruszenia warunków umowy kredytu lub pożyczki zawartej przez Emitenta z jakimkolwiek instytucjami skutkujące nastąpieniem wymagalności tego kredytu lub pożyczki przed umówionym terminem.
- 8.1.7. Niewywiązywanie się Emitenta z obowiązku udostępnienia Obligatariuszom rocznych sprawozdań finansowych wraz z opinią biegłego rewidenta w terminie 6 miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego, sprawozdań półrocznych w terminie 3 miesięcy od końca pierwszego półrocza danego roku obrotowego lub sprawozdań kwartalnych w terminie 45 dni od zakończenia kwartału roku obrotowego.
- 8.1.8. Wykluczenie akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.
- 8.1.9. Nieprzekazanie Raportu Bieżącego w sprawie zamiaru nabycia przez Emitenta jakiejkolwiek liczby Obligacji w celu ich umorzenia.
- 8.1.10. W okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu wydane zostaną prawomocne orzeczenia sądu lub wykonane zostaną decyzje administracyjne nakazujące Emitentowi zapłatę kwot, których suma przekroczy łącznie 40.000.000 zł (słownie: czterdzieści milionów złotych).
- 8.1.11. W odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta zostanie rozpoczęta egzekucja, w trybie postępowania egzekucyjnego lub w jakikolwiek inny sposób, która nie zostanie umorzona, uchylona lub w jakikolwiek inny sposób udaremniona w ciągu 120 dni od dnia jej rozpoczęcia i będzie dotyczyć łącznej dochodzonej kwoty przekraczającej 40.000.000 zł (słownie: czterdzieści milionów złotych), lub suma kwot dochodzonych w trybie egzekucji lub postępowań egzekucyjnych, które nie zostały umorzone, uchylone lub w jakikolwiek sposób udaremnione przekroczy 40.000.000 zł (słownie: czterdzieści milionów złotych).
- 8.1.12. Jakiegokolwiek zobowiązanie Emitenta wynikające z Obligacji stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewiążące lub nieegzekwowalne.
- 8.1.13. Emitent zaprzestanie prowadzenia swojej podstawowej działalności w całości lub w znacznej części.
- 8.1.14. Dane przekazane przez Emitenta w propozycji nabycia Obligacji dotyczące jego sytuacji finansowej lub majątku, będą nierzetelne lub nieprawdziwe.
- 8.1.15. Emitent nie wypełni w terminie lub nie będzie przestrzegał jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji.
- 8.1.16. Emitent nie wprowadzi obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW w ciągu 120 dni od Dnia Emisji, chyba że będzie to wynikało wyłącznie z okoliczności leżących po stronie ASO BondSpot lub odpowiednio ASO GPW.

8.2. Natychmiastowy Wykup Obligacji

- 8.2.1. W razie wystąpienia Przypadku Naruszenia opisanego w Art. 8.1 Warunków Emisji, który nie zostanie naprawiony we wskazanym terminie (jeżeli takowy ma zastosowanie), każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji („**Natychmiastowy Wykup Obligacji**”), przy czym w odniesieniu do Przypadków Naruszenia, o których mowa w Art. od 8.1.2 do Art. 8.1.16 żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji może być złożone przez Obligatariusza pod warunkiem wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej na Natychmiastowy Wykup Obligacji.
- 8.2.2. W odniesieniu do Przypadków Naruszenia, o których mowa w Art. od 8.1.2 do Art. 8.1.16, żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji może być złożone przez Obligatariusza wyłącznie w Okresie Żądania Natychmiastowego Wykupu.
- 8.2.3. W celu realizacji uprawnienia opisanego w Art. 8.2.1 Warunków Emisji, Obligatariusz powinien doręczyć Emitentowi pisemne żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza, które powinno wskazywać Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, będący podstawą takiego żądania oraz liczbę Obligacji przedstawianych do Natychmiastowego Wykupu Obligacji. Do wyżej wymienionego żądania dołączyć należy: (1) świadectwo depozytowe wystawione przez Uczestnika Depozytu, obejmujące Obligacje objęte żądaniem Natychmiastowego Wykupu i z terminem ważności do Dnia Natychmiastowego Wykupu (zgodnie z definicją poniżej) (2) oryginały lub potwierdzone notarialnie kopie dokumentów potwierdzających, iż dane żądanie zostało podpisane przez Obligatariusza lub osoby upoważnione do występowania w imieniu Obligatariusza oraz (3) kopię uchwały, o której mowa w Art. 8.2.1 Warunków Emisji, jeżeli jej podjęcie jest wymagane na podstawie Warunków Emisji.
- 8.2.4. Skuteczne doręczenie żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza będą płatne w pierwszym Dniu Roboczym następującym po upływie terminu dziesięciu Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi takiego żądania, a w razie braku płatności w takim dniu z przyczyn technicznych lub administracyjnych, nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od takiego dnia („**Dzień Natychmiastowego Wykupu**”).
- 8.2.5. Niezależnie od przypadków opisanych w Art. 8.2.1 powyżej, Natychmiastowy Wykup Obligacji nastąpi również w razie likwidacji Emitenta a Obligacje podlegają wykupowi z dniem otwarcia tej likwidacji, który to dzień jest wówczas Dniem Natychmiastowego Wykupu.
- 8.2.6. Z zastrzeżeniem odpowiednich Regulacji KDPW, Natychmiastowy Wykup Obligacji nastąpi przez zapłatę, za każdą Obligację, kwoty pieniężnej w wysokości Kwoty Wykupu powiększonej o należną Kwotę Odsetek obliczoną za okres od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego (włącznie), w trakcie którego przypada Dzień Natychmiastowej Wymagalności do Dnia Natychmiastowego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), według Stopy Procentowej obowiązującej dla tego Okresu Odsetkowego („**Kwota Natychmiastowego Wykupu**”).
- 8.2.7. Z chwilą dokonania przez Emitenta płatności Kwoty Natychmiastowego Wykupu, Obligacje zostaną umorzone.

9. WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA

- 9.1.1. Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji („**Wcześniejszy Wykup Obligacji**”).
- 9.1.2. Wcześniejszy Wykup Obligacji może nastąpić wyłącznie w dniu wcześniejszego wykupu, który może przypadać w następujących terminach („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”):

- (a) w dniu przypadającym na 36 miesięcy przed Dniem Wykupu, tj. w Ostatnim Dniu drugiego Okresu Odsetkowego;
 - (b) w dniu przypadającym na 24 miesiące przed Dniem Wykupu tj. w Ostatnim Dniu czwartego Okresu Odsetkowego;
 - (c) w dniu przypadającym na 12 miesięcy przed Dniem Wykupu tj. w Ostatnim Dniu szóstego Okresu Odsetkowego;
- 9.1.3. Wcześniejszy Wykup Obligacji będzie odbywał się na warunkach ogłoszonych przez Emitenta, najpóźniej na miesiąc przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, przy czym w warunkach tych Emitent musi wskazać Dzień Wcześniejszego Wykupu, określony zgodnie z Art. 9.1.2 powyżej.
- 9.1.4. Wcześniejszy Wykup Obligacji, o którym mowa w niniejszym Rozdziale 9, nastąpi poprzez zapłatę następujących kwot („**Kwota Wcześniejszego Wykupu**”):
- (a) w przypadku wcześniejszego wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w Art 9.1.2 a) powyżej - poprzez zapłatę przez Emitenta za każdą Obligację, kwoty pieniężnej w wysokości 101,5 (sto jeden i 5/10) % Kwoty Wykupu (tj. 101,5% wartości nominalnej jednej Obligacji) powiększonej o należną Kwotę Odsetek obliczoną za okres od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego (włącznie), w trakcie którego przypada Dzień Wcześniejszego Wykupu do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), według Stopy Procentowej obowiązującej dla tego Okresu Odsetkowego;
 - (b) w przypadku wcześniejszego wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w Art 9.1.2 b) powyżej - poprzez zapłatę przez Emitenta za każdą Obligację, kwoty pieniężnej w wysokości 101 (sto jeden) % Kwoty Wykupu (tj. 101% wartości nominalnej jednej Obligacji) powiększonej o należną Kwotę Odsetek obliczoną za okres od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego (włącznie), w trakcie którego przypada Dzień Wcześniejszego Wykupu do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), według Stopy Procentowej obowiązującej dla tego Okresu Odsetkowego;
 - (c) w przypadku wcześniejszego wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w Art 9.1.2 c) powyżej - poprzez zapłatę przez Emitenta za każdą Obligację, kwoty pieniężnej w wysokości 100,5 (sto i 5/10)% Kwoty Wykupu (tj. 100,5% wartości nominalnej jednej Obligacji) powiększonej o należną Kwotę Odsetek obliczoną za okres od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego (włącznie), w trakcie którego przypada Dzień Wcześniejszego Wykupu do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), według Stopy Procentowej obowiązującej dla tego Okresu Odsetkowego.
- 9.1.5. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych, na 6 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu wskazanym przez Emitenta zgodnie z Art 9.1.2 i 9.1.3 powyżej.
- 9.1.6. Z chwilą dokonania przez Emitenta płatności Kwoty Natychmiastowego Wykupu, Obligacje zostaną umorzone.
- 9.1.7. Wykup nastąpi na zasadach szczegółowo określonych w Regulacjach KDPW.

10. ZAWIADOMIENIA

- 10.1.1. Jeśli Warunki Emisji lub Regulacje KDPW lub BondSpot lub GPW nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane w formie raportu bieżącego publikowanego zgodnie z wymogami regulaminów obowiązujących na ASO BondSpot lub na ASO GPW. Przed wprowadzeniem Obligacji do ASO GPW lub ASO

BondSpot wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane za pomocą faksu, poczty elektronicznej lub listów poleconych na numer/adres wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia lub inny wskazany przez Obligatariusza.

- 10.1.2. Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta lub Uczestnika Depozytu 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.

11. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

Emitent do daty całkowitego wykupu Obligacji zobowiązany jest udostępniać Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta oraz kwartalne sprawozdania finansowe. Sprawozdania finansowe dostępne będą w siedzibie Emitenta, na stronie internetowej Emitenta (www.otlogistics.com.pl) lub każdej innej, która ją zastąpi.

12. ZGODA NA UDOSTĘPNIENIE INFORMACJI

Każdy Obligatariusz nabywając Obligację, wyraża zgodę na przekazywanie Emitentowi informacji dotyczących Obligatariusza, w zakresie w jakim pozostają one w związku z Obligacjami. W szczególności Obligatariusz wyraża zgodę na udzielenie Emitentowi (lub osobie przez niego upoważnionej) wszelkich informacji o danych i statusie Obligatariusza w zakresie potrzebnym do złożenia deklaracji podatkowych, obliczenia i zapłaty podatku w związku z Obligacjami oraz wykonywania innych obowiązków Emitenta wobec Obligatariusza przewidzianych Ustawą o Obligacjach.

13. ZMIANY WARUNKÓW EMISJI

- 13.1.1. Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać: (i) zmiany niniejszych Warunków Emisji, które nie stanowią zmiany praw i obowiązków Emitenta lub Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy lub (ii) zmiany podmiotu w danej funkcji w Programie Emisji lub (iii) zmiany niniejszych Warunków Emisji, które stanowią zmiany natury formalnej, lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu
- 13.1.2. Pozostałe zmiany w przedmiocie praw i obowiązków Obligatariuszy wymagają uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.

14. PRZEDAWNIEŃ ROSZCZEŃ

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

15. PRAWO WŁAŚCIWE

- 15.1.1. Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- 15.1.2. Wszelkie związane z Obligacjami spory będą rozstrzygane w postępowaniu przed polskim sądem powszechnym właściwym zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

16. STATUS OFERUJACYCH

- 16.1.1. Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, że:

- (a) Emitent powierzył Oferującym realizację określonych czynności związanych z emisją Obligacji na warunkach określonych w umowie zawartej pomiędzy Emitentem a każdym z Oferujących.

- (b) Oferujący nie ponoszą odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji. Oferujący nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie są zobowiązani do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie innym niż wynikający z pełnienia funkcji Oferującego.
- (c) Raiffeisen Bank Polska S.A. udzielił Emitentowi finansowania i z tego tytułu możliwym jest wystąpienie potencjalnych konfliktów interesów,
- (d) Dom Inwestycyjny Investors S.A. (dalej: „**DI Investors**”) w okresie ostatnich 12 miesięcy był stroną umowy zawartej z jednym z akcjonariuszy Emitenta z zakresu bankowości inwestycyjnej, której przedmiot stanowiło przeprowadzenie transakcji sprzedaży pakietu akcji Emitenta na rzecz inwestorów instytucjonalnych. DI Investors otrzymał na tej podstawie wynagrodzenie stanowiące określony procent wartości transakcji. Nie jest wykluczone, że w okresie kolejnych 12 miesięcy DI Investors będzie składać Emitentowi ofertę świadczenia usług w zakresie podobnych transakcji. DI Investors informuje, że wynagrodzenie osób sporządzających niniejszy dokument może być w sposób pośredni zależne od wyników finansowych uzyskanych w ramach transakcji z zakresu bankowości inwestycyjnej dotyczących instrumentów finansowych Emitenta, dokonywanych przez DI Investors lub podmioty z nim powiązane. W okresie ostatnich 12 miesięcy DI Investors świadczył na rzecz Emitenta także usługi w zakresie m.in. odpłatnego sporządzenia raportu analitycznego zawierającego wycenę akcji. W wykonaniu umowy w dniu 22 maja 2014 r. DI Investors opublikował rekomendację dotyczącą Emitenta, która nie wskazywała wprost kierunku inwestycyjnego, ale zawierała wycenę spółki sporządzoną przy zastosowaniu dwóch metod. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, DI Investors jest stroną umowy zawartej z Emitentem w przedmiocie świadczenia usług z zakresu Equity Research Partner, na podstawie której DI Investors będzie otrzymywać wynagrodzenie z tytułu m.in. sporządzania raportów analitycznych dotyczących Emitenta oraz świadczenia usług z zakresu relacji inwestorskich. Powyższe może prowadzić do powstania potencjalnego lub rzeczywistego konfliktu interesów. DI Investors stosuje odpowiednie regulacje wewnętrzne, które mają służyć zarządzaniu tego rodzaju konfliktami w celu eliminacji ich skutków i zapewnienia prawidłowej ochrony inwestorów.
- (e) Oferujący (lub podmioty od niego zależne lub powiązane) w ramach prowadzonej działalności współpracują, lub mogą współpracować z Emitentem w zakresie różnych usług i posiadają, lub mogą posiadać informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z niniejszych Warunków Emisji, jednakże nie są uprawnieni do ich udostępniania Obligatariuszom chyba, że uzyskają upoważnienie Emitenta w tym zakresie.
- (f) Emitent został poinformowany przez Oferujących, iż w ich ocenie wykonywanie przez Oferujących (lub podmioty od nich zależne lub powiązane) określonych powyżej czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Oferującym lub podmiotom od nich zależnym lub powiązanym, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.
- (g) Raiffeisen Bank Polska S.A. na warunkach określonych w odrębnej umowie może przyjąć zobowiązanie w zakresie objęcia do 20% Obligacji na rachunek własny i w wykonaniu tego zobowiązania nabyć Obligacje, co może doprowadzić do potencjalnego konfliktu interesów.

Zarząd Emitenta:

Piotr Pawłowski
Prezes Zarządu


.....

Lech Jeziorny
Wiceprezes Zarządu


.....

Daniel Stachiewicz
Wiceprezes Zarządu


.....

**ZAŁĄCZNIK NR 1
DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII D
EMITOWANYCH PRZEZ OT LOGISTICS S.A.**

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy ma zastosowanie do Zgromadzenia Obligatariuszy posiadających Obligacje, określone w Warunkach Emisji.
- (b) Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariuszy posiadających co najmniej 10% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Ponadto, jeśli Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy na wniosek Obligatariuszy posiadających co najmniej 10% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, Obligatariusze ci uprawnieni są zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy samodzielnie.
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce, datę i godzinę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub Obligatariusze, zależnie od tego, kto zwołuje Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji zawiadomienia wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta, Emitent publikuje zawiadomienie na stronie internetowej Emitenta. Dzień Zwołania Zgromadzenia to dzień publikacji zawiadomienia na stronie internetowej Emitenta.
- (e) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Obligatariuszy, Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji ogłoszenia w "Rzeczpospolitej" lub "Gazecie Wyborczej" lub w innej gazecie ogólnopolskiej o profilu biznesowym lub posiadającej dział poświęcony sprawom gospodarczym, wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy. Dzień publikacji ogłoszenia uważa się za Dzień Zwołania Zgromadzenia. Jednocześnie z publikacją ogłoszenia, Obligatariusze, którzy zwołują Zgromadzenie Obligatariuszy wyślą Emitentowi zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy wskazujące miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) Dzień Zgromadzenia Obligatariuszy powinien przypadać nie wcześniej niż dwa tygodnie po Dniu Zwołania Zgromadzenia i nie później niż trzy tygodnie po Dniu Zwołania Zgromadzenia.
- (g) Jeśli Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW, Emitent przekaze informację o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy także w formie Raportu Bieżącego.
- (h) W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy.

- (i) Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna przedstawić świadectwo depozytowe, potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto, powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.
- (j) Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru.
- (k) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział Emitent, doradcy finansowi lub prawni Emitenta oraz doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedzania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy może dopuścić inne osoby do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (l) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do zabierania głosu oraz udziału w głosowaniu.

3. ODBYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy wyznacza ten kto zwołał Zgromadzenie Obligatariuszy. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta i nie wyznaczenia przewodniczącego przez Emitenta, przewodniczącego wyznaczają Obligatariusze. Przewodniczący otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad.
- (b) Przewodniczący może podjąć decyzję o zarządzeniu przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Jeśli z wnioskiem o zarządzenie przerwy występują Obligatariusze reprezentujący ponad 50% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, przewodniczący zobowiązany jest zarządzić przerwę zgodnie z takim wnioskiem. W każdym przypadku łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. W Zgromadzeniu Obligatariuszy wznowionym po zakończeniu przerwy mogą uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali ponownej blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy. Obligatariusz powinien przedstawić świadectwo depozytowe, potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (c) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sporządzić i podpisać listę obecności, zawierającą w szczególności informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy. 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.
- (d) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Emitent może zabierać głos poza kolejnością.

- (e) Po odbyciu dyskusji nad danym punktem porządku obrad przewodniczący zarządza głosowanie.
- (f) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół, który podpisuje przewodniczący. Protokół powinien zawierać opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami. 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. Protokół sporządza się w terminie trzech Dni Roboczych od dnia zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Sprawy niewymienione w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy i niebędące sprawami formalnymi mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% głosów i żaden Obligatariusz nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.
- (b) Do podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wymagana jest obecność Obligatariuszy reprezentujących co najmniej 50% głosów.
- (c) Uchwały zapadają większością ponad 50% głosów Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (d) Na każdą Obligację przypada jeden głos.
- (e) Głosowania są jawne, chyba że którykolwiek z Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy zażąda głosowania tajnego.
- (f) 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.
- (g) Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy przekazuje Emitentowi protokół Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie dziesięciu Dni Roboczych od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Emitent pokrywa uzasadnione i udokumentowane koszty organizacyjne związane ze zwołaniem oraz odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a nieuregulowane w niniejszym dokumencie, ustalać będzie przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.