

NOTA INFORMACYJNA

dla Obligacji serii E

(ISIN: PLMLPGR00108)

wyemitowanych przez

MLP Group Spółka Akcyjna

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

<https://mlpgroup.com/>



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

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

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

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

Data sporządzenia: 14 lipca 2022 roku

1. OŚWIADCZENIE EMITENTA

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

Zgodnie z § 3 ust. 4 pkt 2 i § 18 ust. 3a Regulaminu ASO, Emitent jest zwolniony z obowiązku zawierania umowy z Autoryzowanym Doradcą.

Za Emitenta

NOTA INFORMACYJNA

Wszelkie terminy pisane wielką literą, a niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

2. EMITENT

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

W ramach swojej podstawowej działalności Emitent oraz Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta budują i zarządzają centrami produkcyjno-magazynowymi, uzyskując przychody z najmu powierzchni produkcyjnej, magazynowej i biurowej. Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

3. CZYNNIKI RYZYKA

Emitent jest przekonany, że poniższe czynniki ryzyka, odnoszące się do działalności Emitenta i jego Grupy, mogą być istotne z punktu widzenia posiadaczy Obligacji. Każdy z tych czynników może ziścić się bądź też nie, a Emitent nie jest w stanie wyrazić opinii o prawdopodobieństwie ziszczenia się takiego czynnika ryzyka.

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

Emitent jest przekonany, że czynniki ryzyka opisane poniżej mają najbardziej istotne znaczenie dla decyzji o inwestycji w Obligacje, niemniej jednak potencjalni inwestorzy powinni wypracować własny pogląd jeszcze przed podjęciem jakiejkolwiek decyzji inwestycyjnej.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, czynniki ryzyka opisane poniżej są najbardziej istotne dla procesu podejmowania decyzji o inwestycji w Obligacje. Niemniej jednak wystąpienie także innych okoliczności może spowodować, że Emitent może nie być w stanie zapłacić odsetek, kwoty głównej lub innych kwot z tytułu Obligacji, wobec czego, Emitent nie składa oświadczenia, że poniższe stwierdzenia dotyczące czynników ryzyka nabycia Obligacji są wyczerpujące. Decyzje inwestycyjne potencjalnych inwestorów powinny być poprzedzone właściwą analizą lub konsultowane z doradcami. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, inwestorzy powinni

szczegółowo rozważyć także opisane poniżej czynniki ryzyka. Dodatkowe ryzyka, które obecnie nie są znane Emitentowi, bądź które uważa się za nieistotne także mogą niekorzystnie wpłynąć na sytuację Emitenta. Inwestorzy powinni więc uwzględnić również ewentualnie inne ryzyka niewskazane poniżej.

Kolejność, w jakiej poszczególne czynniki ryzyka zostały poniżej opisane, nie odzwierciedla ich względnego znaczenia dla Emitenta, prawdopodobieństwa ich ziszczenia się ani wpływu ich ziszczenia się na działalność lub sytuację finansową Emitenta oraz Grupy, w tym na zdolność wypełniania zobowiązań finansowych z Obligacji przez Emitenta.

Szczegółowe informacje o czynnikach ryzykach oraz informacje o ich wystąpieniu i wpływie na działalność Emitenta i Grupy zawarte są w raportach okresowych (jednostkowych i skonsolidowanych) oraz w raportach bieżących.

3.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i Grupy

3.1.1. Ryzyko płynności

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

3.1.2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe czy ceny instrumentów kapitałowych, będą wpływać na wyniki Emitenta i Grupy lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Emitent mityguje to ryzyko poprzez stałe monitorowanie stopnia narażenia Emitenta na ryzyko rynkowe i utrzymywanie tego ryzyka w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji. Działania spółek z Grupy w tym zakresie obejmują stosowanie rachunkowości zabezpieczeń tak, aby minimalizować wpływ zmienności cen rynkowych na wyniki finansowe.

3.1.3. Ryzyko walutowe

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

W celu ograniczenia ryzyka walutowego (tzw. *currency hedging*), spółki z Grupy stosują głównie tzw. hedging naturalny poprzez pozyskiwanie finansowania dłużnego wyrażonego w EUR. Aby zmniejszyć niestabilność zwrotów z inwestycji spowodowanych wahaniami kursowymi, spółki z Grupy mogą zawierać także umowy zabezpieczające takie ryzyko, między innymi poprzez transakcje na instrumentach pochodnych, zawierać umowy z wykonawcami i dostawcami usług (np. umowy inwestycyjne z generalnym wykonawcą), określające wynagrodzenie wyrażone w

EUR. W przypadku występowania krótkiej pozycji walutowej Grupy w parze EUR-PLN, deprecjacja waluty polskiej w stosunku do EUR wpływa niekorzystnie na wyniki Grupy, powodując wzrost kosztów obsługi zadłużenia.

3.1.4. Ryzyko stopy procentowej

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

3.1.5. Ryzyko kredytowe

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

3.1.6. Ryzyko związane z zależnością Grupy od sytuacji makroekonomicznej

Rozwój rynku nieruchomości komercyjnych, na którym działa Grupa, jest uzależniony zarówno od zmian zachodzących w sektorze budowlanym i nieruchomościowym, tendencji występujących w sektorach: produkcji, handlu, przemysłu, usług, transportu, jak i od rozwoju całej gospodarki, na który ma wpływ wiele czynników makroekonomicznych, takich jak: militarna agresja Rosji na Ukrainie oraz związane z tym sankcje nałożone na Rosję i Białoruś (jak również retorsje tych państw), dynamika wzrostu gospodarczego, poziom inflacji, wysokość stóp procentowych, sytuacja na rynku pracy oraz wartość bezpośrednich inwestycji zagranicznych. Działalność Grupy pośrednio uzależniona jest od zmian światowej koniunktury gospodarczej. Na działalność Grupy mają wpływ w szczególności: militarna agresja Rosji na Ukrainie oraz związane z tym sankcje nałożone na Rosję i Białoruś (jak również retorsje tych państw), dynamika PKB, wysokość stopy inflacji, kursy walut, wysokość stóp procentowych, wysokość stopy bezrobocia, wysokość średniego wynagrodzenia, polityka fiskalna i monetarna Unii Europejskiej i państw, w których spółki z Grupy prowadzą działalność. Na tempo wzrostu gospodarki krajowej, a tym samym także na działalność i wyniki Grupy wpływ może mieć dekonunktura i spowolnienie gospodarki światowej. Negatywne zmiany sytuacji makroekonomicznej oraz polityki gospodarczej i monetarnej Polski oraz innych krajów mogą w sposób istotny negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy i zdolność realizacji jej planów.

3.1.7. Ryzyko negatywnego wpływu na kształtowanie się popytu na powierzchnie magazynowe wynikające z możliwych niekorzystnych zmian w charakterze

aktywności gospodarczej oraz zmian łańcuchów dostaw spowodowanych pełnoskalową agresją militarną Rosji na terytorium Ukrainy

W dniu 24 lutego 2022 r., wojska Federacji Rosyjskiej rozpoczęły pełnoskalową agresję na terytorium Ukrainy, zamieniając ograniczony konflikt trwający od roku 2014 w największy konflikt zbrojny na kontynencie europejskim od roku 1945. Skuteczny opór wojsk ukraińskich i zdecydowana reakcja państw członkowskich Unii Europejskiej oraz Paktu Północnoatlantyckiego (NATO) w postaci udzielenia pomocy wojskowej Ukrainie spowodowały, między innymi, poważne zmiany w sytuacji gospodarczej wszystkich państw Europy oraz istotnie wpłynęły na kierunki dostaw i przewozu surowców i produktów. UE, jak i szereg państw nie będących państwami członkowskimi UE nałożyły sankcje na Rosję, Białoruś oraz ich elity przywódcze i gospodarcze. Sankcje te nie mają precedensu w relacjach pomiędzy krajami europejskimi. Ze względu na dotychczasową wielkość wymiany handlowej z Rosją, a przede wszystkim uzależnienie państw UE od importowanych z Rosji surowców naturalnych, w tym gazu i ropy, a także rolę Rosji i Ukrainy jako eksporterów żywności, zarówno nałożone sankcje, jak i retorsje ze strony Rosji mają istotny wpływ na światową gospodarkę, oraz powodują daleko idące zmiany w kierunkach przepływu zarówno surowców jak i produktów, w szczególności poprzez ograniczenie wymiany towarowej z Rosją i Białorusią oraz ograniczeniem tranzytu przez Rosję, Białoruś i Ukrainę pomiędzy Europą a Azją. Stanowi to przyczynę zmian także dla branży logistycznej.

W chwili obecnej nie jest możliwe dokonanie oceny wpływu wojny na Ukrainie, sankcji oraz zmian w aktywności gospodarczej w krajach, w których Grupa prowadzi działalność, oraz zmian w strumieniach towarów i związanych z tym zmian w zapotrzebowaniu na powierzchnię magazynową i produkcyjną, na sytuację Grupy.

Należy przy tym zaznaczyć, że obecnie Emitent nie obserwuje znaczącego negatywnego wpływu sytuacji geopolitycznej na prowadzoną przez siebie działalność.

3.1.8. Ryzyko związane z pandemią COVID-19 i możliwością pojawienia się innych zagrożeń zdrowia publicznego

Pandemia COVID-19, która rozpoczęła się w pierwszym kwartale 2020 roku, miała i w dalszym ciągu może mieć w przyszłości wpływ na działalność Grupy. Dotychczasowe i ewentualne przyszłe zmiany w zasadach pracy urzędów administracji publicznej, tj. częściowa praca zdalna i przejściowe zamknięcia niektórych urzędów, mogą skutkować opóźnieniami w wydawaniu decyzji administracyjnych, w tym pozwoleń i zezwoleń istotnych w działalności Grupy. W konsekwencji mogą wystąpić opóźnienia w rozpoczynaniu oraz realizacji inwestycji przez Emitenta oraz spółki z Grupy, co dotyczy nie tylko rynku polskiego, ale także rynków zagranicznych, na których obecna jest Grupa. Opóźnienia mogą być ponadto skutkiem zakłóceń w pracy kancelarii notarialnych czy wykonawców i podwykonawców, z którymi Grupa współpracuje przy realizacji inwestycji. Ryzyko opóźnień spowodowanych przez pandemię COVID-19 wpływa na możliwość niewywiązania się przez Emitenta i spółki z Grupy z zawartych umów (np. ze względu na brak realizacji inwestycji w terminach przewidzianych harmonogramem), w tym również umów z bankami. Pandemia COVID-19 oraz wprowadzenie przez władze publiczne, w celu jej zwalczania, ograniczeń dotyczących aktywności gospodarczej i swobody przemieszczania się miały i mogą mieć dalszy negatywny wpływ na sytuację gospodarczą w kraju i na świecie, w tym sytuację najemców i innych kontrahentów Emitenta lub spółek z Grupy – a co za tym idzie – również na wyniki osiągane przez Grupę. Wprowadzone w czasie pandemii COVID-19 ograniczenia mogą w przyszłości być

ponownie wprowadzone w przypadku pojawienia się innych niż wywołujące COVID-19 patogenów na dużym obszarze państw, w których Grupa prowadzi działalność.

3.1.9. Ryzyko działania w wielu jurysdykcjach

Od 2017 roku Grupa jest obecna na rynku magazynowym w Niemczech i w Rumunii (okolice Bukaresztu) oraz w Austrii od 2021 roku. Efektem tych inwestycji jest działalność w czterech jurysdykcjach – polskiej, niemieckiej, rumuńskiej i austriackiej. Przekłada się to na konieczność dostosowania wewnętrznych regulacji Grupy, w tym monitorowania i raportowania. Niewłaściwe prowadzenie inwestycji zagranicznych, jak również niedostosowanie wewnętrznych regulacji Grupy mogą w sposób istotny negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy.

3.1.10. Ryzyko związane z czynnikami charakterystycznymi dla sektora nieruchomości

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

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

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

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

3.1.12. Ryzyko ubezpieczeniowe

Nieruchomości Grupy mogą zostać zniszczone lub uszkodzone z powodu wielu przewidywalnych lub nieprzewidywalnych okoliczności. Możliwe jest także poniesienie szkody przez osoby trzecie w wyniku zdarzeń, za które odpowiada Grupa. Ze względu na zakres ochrony ubezpieczeniowej posiadanej obecnie przez Grupę istnieje ryzyko, że takie szkody lub roszczenia nie zostaną pokryte z ubezpieczenia lub że zostaną tylko częściowo pokryte z ubezpieczenia. Niektóre rodzaje ryzyka nie podlegają ubezpieczeniu, a w przypadku innych rodzajów ryzyka koszty składek

ubezpieczenia są niewspółmiernie wysokie w stosunku do prawdopodobieństwa ziszczenia się takiego ryzyka. Posiadane przez Grupę polisy ubezpieczeniowe mogą nie zabezpieczać Grupy przed wszystkimi stratami, jakie Grupa może ponieść w związku ze swoją działalnością, a niektóre rodzaje ubezpieczenia mogą być niedostępne na uzasadnionych komercyjnie warunkach lub w ogóle. W związku z powyższym ochrona ubezpieczeniowa Grupy może nie być wystarczająca, aby w pełni zrekompensować szkody poniesione w związku z jej nieruchomościami.

3.1.13. Ryzyko związane z deweloperskim charakterem działalności Grupy

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

3.1.14. Ryzyko niezrealizowania zyskowych inwestycji, w szczególności w prowadzonej działalności deweloperskiej

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

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

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

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

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

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

Ponadto, realizacja niektórych projektów może stać się nieopłacalna lub niewykonalna z powodów, które pozostają poza kontrolą Grupy, takich jak spowolnienie gospodarcze na rynku nieruchomości lub zwiększone koszty finansowania. Grupa może nie być w stanie zrealizować tych projektów w terminie, w ramach budżetu lub w ogóle, z którejkolwiek z powyższych albo innych przyczyn, co może wpłynąć na wzrost kosztów, lub opóźnić realizację projektu bądź spowodować jego zaniechanie, co z kolei może mieć istotny, negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Grupy.

3.1.15. Ryzyko dotyczące generalnych wykonawców

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

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

Uzależnienie Grupy od generalnych wykonawców naraża także Grupę na wszelkie ryzyka związane z niską jakością pracy takich generalnych wykonawców, ich podwykonawców i pracowników oraz z wadami konstrukcyjnymi. W szczególności, Grupa może ponosić szkody ze względu na konieczność zaangażowania innych wykonawców do poprawy wadliwie wykonanych prac lub ze względu na konieczność zapłaty odszkodowania na rzecz osób, które poniosły szkody

w związku z wadliwie przeprowadzonymi pracami. Ponadto, istnieje ryzyko, że takie straty lub koszty nie zostaną pokryte z ubezpieczenia Grupy, przez wykonawcę ani przez odpowiedniego podwykonawcę.

3.1.16. Ryzyko związane z uzyskiwaniem decyzji administracyjnych

W ramach swojej działalności oraz w ramach zarządzania swoimi aktywami Grupa jest zobowiązana do pozyskiwania wielu pozwoleń, uzgodnień, zezwoleń, zgód, decyzji administracyjnych lub innego rodzaju orzeczeń od organów administracji publicznej, a w szczególności pozwoleń na budowę i użytkowanie swoich nieruchomości. Grupa nie może zapewnić, że wszystkie takie pozwolenia, uzgodnienia, zezwolenia, zgody, decyzje administracyjne lub innego rodzaju orzeczenia organów administracji publicznej w związku z istniejącymi nieruchomościami lub nowymi inwestycjami zostaną uzyskane w terminie (w tym ze względu na aktualizację ryzyka związanego z wystąpieniem pandemii COVID-19 opisanego powyżej), lub że zostaną uzyskane w ogóle, ani że posiadane obecnie lub uzyskane w przyszłości zezwolenia, zgody, decyzje administracyjne lub innego rodzaju orzeczenia organów administracji publicznej nie wygasną, nie zostaną uchylone albo unieważnione, lub że termin ich obowiązywania zostanie w odpowiednim czasie przedłużony. Ponadto, organy administracji publicznej mogą uzależnić wydanie niektórych decyzji administracyjnych lub innych orzeczeń od spełnienia przez Grupę dodatkowych warunków (w tym np. zapewnienie przez Grupę odpowiedniej infrastruktury) lub nałożyć na Grupę w takich decyzjach dodatkowe warunki i zobowiązania, co może wiązać się z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów oraz z przedłużeniem postępowania i czasowym ograniczeniem uzyskiwania przychodów wynikających z takich opóźnień.

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

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

3.1.17. Ryzyko zależności od kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników

Powodzenie działalności Grupy w dużej mierze jest zależne od osób pełniących funkcje kierownicze, które posiadają wiedzę i doświadczenie w prowadzeniu działalności polegającej na budowie, oddawaniu w najem i dalszej eksploatacji centrów magazynowo-produkcyjnych. Ze względu na to, że osoby zajmujące kierownicze stanowiska posiadają wiedzę niezbędną do prowadzenia i rozwoju działalności Grupy, dotyczącą wyszukiwania i pozyskiwania zarówno nowych lokalizacji pod inwestycje, jak i najemców o ugruntowanej pozycji na rynku oraz budowy,

marketingu i zarządzania parkami logistycznymi, odejście któregośkolwiek z członków Zarządu lub pracowników kluczowych dla Grupy może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Grupy oraz na osiągnięte wyniki finansowe. Wspomniane ograniczenia mogą negatywnie wpływać na zdolność Grupy do dalszego rozwoju działalności czy nawet na realizację projektów już rozpoczętych.

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

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

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

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

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

3.1.20. Ryzyko konkurencji innych podmiotów na rynku

Grupa prowadzi działalność na konkurencyjnym rynku powierzchni magazynowych, w związku z czym na wyniki osiągnięte przez Grupę może mieć wpływ strategia obrona przez podmioty konkurencyjne. Grupa może napotkać na konkurencję już na etapie pozyskiwania gruntów pod

zabudowę, co może doprowadzić do wzrostu cen gruntów i spadku rentowności realizowanych projektów inwestycyjnych. Intensyfikacja konkurencji może ponadto spowodować nadpodaż powierzchni magazynowych czy produkcyjnych, prowadząc do wojny cenowej i konieczności obniżenia uzyskiwanych stawek najmu oraz obniżenia wyceny rynkowej nieruchomości. Powyższe czynniki mogą wpływać negatywnie na wyniki, sytuację finansową i perspektywy działalności Grupy.

3.1.21. Ryzyko związane z roszczeniami wobec wykonawców

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

3.1.22. Ryzyko związane z niekorzystnymi warunkami gruntowymi

Podczas poszukiwania gruntów pod nowe inwestycje, spółki z Grupy przeprowadzają analizę nabywanego gruntu. Jednak ze względu na ograniczony zakres tej analizy oraz możliwość występowania trudnych do zidentyfikowania cech gruntu, nie można z całą pewnością wykluczyć wystąpienia w trakcie realizacji projektu nieprzewidzianych trudności, które mogą spowodować opóźnienie oraz zwiększenie kosztów przygotowania terenu pod budowę. Niekorzystne warunki gruntowe mogą wynikać, m.in. z wysokiego poziomu wód gruntowych, niestabilności niższych partii gruntu, zanieczyszczenia środowiska oraz znaleziska archeologicznego. Wystąpienie takich sytuacji może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy oraz jej wyniki finansowe.

3.1.23. Ryzyko związane z wymogiem udzielenia gwarancji zapłaty za roboty budowlane

Zgodnie z przepisami Kodeksu Cywilnego wykonawca (generalny wykonawca) robót budowlanych, któremu inwestor zleci realizację projektu deweloperskiego, może w każdym czasie żądać od inwestora gwarancji zapłaty w formie przewidzianej ustawą do wysokości ewentualnego roszczenia z tytułu wynagrodzenia wynikającego z umowy oraz robót dodatkowych lub koniecznych do wykonania umowy, zaakceptowanych na piśmie przez inwestora. Prawa do żądania gwarancji zapłaty nie można wyłączyć ani ograniczyć przez czynność prawną, a odstąpienie od umowy spowodowane brakiem przedstawienia gwarancji zapłaty jest bezskuteczne. Brak żądanej gwarancji zapłaty stanowi przeszkodę w wykonaniu robót z przyczyn dotyczących Grupy i uprawnia wykonawcę do żądania wynagrodzenia na zasadach sprecyzowanych w Kodeksie Cywilnym, co spowodować może wzrost kosztów i opóźnienie realizacji projektów, a tym samym mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

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

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

3.1.25. Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu ochrony środowiska

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

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, podmiot korzystający ze środowiska zobowiązany jest podejmować działania zapobiegawcze i naprawcze celem niedopuszczenia lub likwidacji szkód w środowisku. Dodatkowo, jeżeli bezpośrednio zagrożenie szkodą w środowisku lub szkoda w środowisku zostały spowodowane za zgodą lub wiedzą władającego powierzchnią ziemi, jest on obowiązany do podejmowania działań zapobiegawczych i naprawczych solidarnie z podmiotem korzystającym ze środowiska, który je spowodował. Brak odpowiednich działań może wiązać się z obowiązkiem zwrotu kosztów, jakie poniosły organy administracji na działania zapobiegawcze lub naprawcze oraz zapłatą administracyjnych kar pieniężnych. Ponadto realizacja projektów wymaga uzyskiwania wielu zgód i zezwoleń z zakresu ochrony środowiska, gospodarki odpadami i pozwoleń wodnoprawnych oraz ponoszenia opłat za korzystanie ze środowiska.

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

Dotychczas Emitent i spółki z Grupy spełniały wszystkie wymagania dotyczące ochrony środowiska przewidziane przez obowiązujące przepisy, a najemcy powierzchni magazynowo-produkcyjnych nie prowadzili ani nie prowadzą działalności szkodliwej dla środowiska w rozumieniu przepisów o ochronie środowiska. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, iż w przyszłości spółki z Grupy mogą być zobowiązane do zapłaty odszkodowań, administracyjnych kar pieniężnych czy ponoszenia kosztów rekultywacji wynikających z zanieczyszczenia środowiska na gruntach posiadanych lub nabywanych przez spółki z Grupy. Może to mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.1.26. Ryzyko związane z ochroną konserwatora zabytków

Niektóre nieruchomości o łącznej powierzchni około 39.050 m², stanowiące 23,7% zabudowań parku MLP Pruszków I, objęte zostały ochroną konserwatora zabytków. Na terenie zajmowanym obecnie przez park MLP Pruszków I jesienią 1944 roku ulokowany był obóz przejściowy dla mieszkańców objętej powstaniem lewobrzeżnej części Warszawy. W związku z tym, Grupa zobowiązana jest, m.in. do zapewnienia warunków do prowadzenia na obszarze parku MLP Pruszków I prac konserwatorskich czy restauratorskich, zabezpieczenia i utrzymania

nieruchomości podlegających ochronie oraz ich otoczenia w jak najlepszym stanie oraz korzystania z zabytku w sposób zapewniający trwałe zachowanie jego wartości. MLP Pruszków I sp. z o.o. z siedzibą w Pruszkowie może zostać zobowiązana do finansowania prac konserwatorskich, restauratorskich i robót budowlanych prowadzonych przy zabytku. Objęcie ochroną konserwatorską nieruchomości spółek z Grupy skutkować więc może wzrostem kosztów prowadzonej działalności oraz opóźnieniami prac budowlanych z uwagi na konieczność uzyskania odpowiednich pozwoleń czy dokumentacji. Obecnie spółki z Grupy wypełniają wszystkie wymagania nałożone nań przez normy zawarte w przepisach o ochronie zabytków.

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

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

3.1.28. Ryzyko zmian w prawie podatkowym oraz niekorzystnej interpretacji przepisów prawa podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się brakiem stabilności. Jednocześnie interpretacja samych przepisów przez organy podatkowe oraz sądy administracyjne również podlega istotnym zmianom, które mogą mieć negatywne skutki dla podmiotów stosujących się do znanych im, wcześniejszych interpretacji tych przepisów. Grupa prowadzi także działalność w Rumunii, w Niemczech oraz w Austrii. W szczególności w pierwszym z tych państw, przepisy podatkowe również podlegały w ostatnich latach istotnym zmianom. Przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Podobnym zmianom może też podlegać zmiana interpretacji przepisów. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższeniu stawek podatkowych, ale także na wprowadzeniu nowych szczegółowych instrumentów prawnych, rozszerzeniu zakresu opodatkowania, a nawet wprowadzeniu nowych obciążeń podatkowych, czy

ograniczaniu możliwości obniżenia podstawy kwot stanowiących podstawę do obliczenia podatku. Zmienność prawa podatkowego wynika także z konieczności wdrażania przez państwa, w których Grupa prowadzi działalność, nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, czy zaakceptowanych zobowiązań przyjętych przez państwa OECD. Częste zmiany przepisów prawa regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej oraz rozbieżności interpretacyjne i zmienność tej interpretacji w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą okazać się niekorzystne dla posiadaczy Obligacji oraz Emitenta.

3.1.29. Ryzyko związane z pozyskiwaniem gruntów

Skuteczność i skala działalności operacyjnej Grupy są uzależnione, m.in. od podaży odpowiednich nieruchomości gruntowych do zabudowy, poziomu cen tych nieruchomości, a także ich sytuacji prawnej. Realizacja przyjętej strategii oraz osiąganie oczekiwanych wyników są uzależnione od zdolności do wyszukiwania oraz nabywania odpowiednich nieruchomości po konkurencyjnych cenach, a także finansowania ich nabycia na odpowiednich warunkach. Możliwość pozyskiwania gruntów pod realizowane inwestycje, w atrakcyjnych lokalizacjach, zależy zarówno od sprawności działania Grupy, jak również od prawnych aspektów działalności operacyjnej Grupy i od obiektywnych czynników otoczenia rynkowego (tj. wysoka konkurencja na rynku gruntów, długi czas potrzebny do zmiany prawnego przeznaczenia gruntów, spowodowany opóźnieniami w uchwalaniu miejscowych planów zagospodarowania przestrzennego lub ich brakiem, oraz ograniczony zasób terenów z odpowiednią infrastrukturą). Grupa posiada zespół osób zajmujących się wyszukiwaniem odpowiednich gruntów, ich analizą prawną, analizą potencjału, prowadzeniem procesów administracyjnych. Grupa także współpracuje w tym zakresie z grupą renomowanych doradców rynkowych i prawnych.

Wpływ na ceny nieruchomości gruntowych mają pośrednio m.in. popyt na wynajem powierzchni magazynowo-produkcyjnych i biurowych, a także sytuacja makroekonomiczna, dostępność finansowania, podaż powierzchni magazynowo-produkcyjnych i biurowych na danym obszarze, a także oczekiwania najemców co do standardu i lokalizacji. Grupa stara się efektywnie reagować na zmiany makroekonomiczne m.in. poprzez etapową realizację inwestycji.

Niekorzystny wpływ na konkurencyjność i rentowność nowych inwestycji Grupy na gruntach nabywanych w przyszłości może mieć także wzrost cen gruntów. Wiąże się to z tym, że koszty nabycia gruntów pod inwestycje stanowią istotny czynnik decydujący o opłacalności danego projektu.

3.2. Czynniki ryzyka związane z wynajmowaniem nieruchomości

3.2.1. Ryzyko związane z utratą kluczowych najemców

Pozyskanie dobrych najemców, a szczególnie najemców kluczowych (ang. *anchor tenants*), dla parków logistycznych Grupy jest niezwykle istotne dla zapewnienia sukcesu komercyjnego Grupy. Kluczowi najemcy odgrywają ważną rolę w generowaniu dalszego rozwoju parku logistycznego. Grupa może napotkać trudności w zakresie pozyskiwania najemców w okresach pogorszenia koniunktury lub w przypadku konkurowania z innymi parkami. Ponadto rozwiązanie umowy najmu przez któregośkolwiek z kluczowych najemców może negatywnie wpłynąć na atrakcyjność parku. W przypadku, gdy najemca nie wywiązuje się z zawartej umowy najmu, w stosunku do niego zostanie ogłoszona upadłość lub wszczęte postępowanie restrukturyzacyjne, może nastąpić (tymczasowo lub długoterminowo) opóźnienie wpłat czynszu lub spadek wysokości dochodów z najmu, których skutków Grupa może nie skompensować z powodu trudności

w znalezieniu odpowiedniego najemcy zastępczego. Jeżeli Grupa nie będzie w stanie przedłużyć obowiązujących umów najmu z kluczowymi najemcami lub szybko zastąpić ich nowymi najemcami o podobnej jakości, może ponosić istotne koszty dodatkowe lub utracić część dochodów, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Grupy.

3.2.2. Ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej najemców wynikające z zewnętrznych przesłanek

Sytuacja finansowa najemców może ulec pogorszeniu na skutek negatywnej zmiany ich sytuacji ekonomicznej niezależnie od jakości ich własnych operacji. Może być to rezultatem ogólnego pogorszenia sytuacji ekonomicznej na rynku, na którym prowadzą działalność, spadku popytu, jak również pogorszenia się ich sytuacji płatniczej lub utraty wypłacalności, także w wyniku przeszacowania wartości aktywów lub pasywów czy wzrostu obciążenia wynikających z dewaluacji waluty, w której rozliczają się z klientami, wzrostu stóp procentowych, czy innych zdarzeń niezależnych, lecz odnoszących się do całej grupy podmiotów z uwagi na rodzaj prowadzonej przez nie działalności, rynek na którym działają czy sposób finansowania ich majątku. Może prowadzić do braku możliwości spełnienia przez nich obowiązków wynikających z umów najmu zawartych ze spółkami z Grupy. Ziszczenie się tego ryzyka może prowadzić do istotnego pogorszenia sytuacji finansowej Grupy i zdolności Emitenta do spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji.

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

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

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

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

3.2.5. Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu wynajmowania powierzchni magazynowych

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

3.2.6. Ryzyko związane z wygaśnięciem umów najmu przed rozpoczęciem ich wykonywania przez najemców, z przyczyn leżących po ich stronie

Przed wybudowaniem obiektów na terenie centrum magazynowo-produkcyjnego spółki z Grupy zawierają umowy najmu z przyszłymi najemcami, którzy zobowiązują się do odpłatnego korzystania z obiektów mających powstać w przyszłości, od momentu ustalonego w umowie najmu. Spółki z Grupy w związku z zaciągnięciem zobowiązania do udostępnienia obiektów najemcom, nie oferują takich obiektów osobom trzecim. Ewentualne wygaśnięcie takich umów najmu z przyczyn leżących po stronie takich najemców przed rozpoczęciem wykonywania tych umów, spowodowane m.in. przez niewypłacalność, utratę zdolności kredytowej czy odstąpienie przez najemców z innych przyczyn od zawartych już umów, powoduje konieczność poszukiwania nowych kontrahentów. Związane jest to z jednej strony z ryzykiem nieuzyskania w zakładanym terminie przychodów z najmu, z drugiej zaś – z trudnością znalezienia w krótkim czasie najemców gotowych zapłacić stawki czynszu w przewidzianej przez Grupę wysokości. Utrata dotychczasowych klientów prowadzić może do pogorszenia portfela najemców i mieć istotny, negatywny wpływ na działalność oraz wyniki Grupy.

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

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

3.2.8. Ryzyko związane z dostawą mediów do nieruchomości oddanych w najem przez spółki z Grupy

W umowach najmu zawieranych przez spółki z Grupy z przyszłymi najemcami zobowiązują się one do przyłączenia wybudowanych nieruchomości do mediów niezbędnych do prowadzenia

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

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

3.2.9. Ryzyko związane z utrzymaniem nieruchomości

Atrakcyjność nieruchomości wynajmowanych w parkach logistycznych zależy nie tylko od ich lokalizacji, ale także od stanu, w jakim się znajdują. W celu utrzymania atrakcyjności i rentowności nieruchomości w długim okresie, nieruchomości muszą być utrzymywane w dobrym stanie, a niekiedy mogą wymagać modernizacji w celu sprostania stale zmieniającym się wymaganiom rynku. Przewiduje się, że nieruchomości posiadane przez spółki z Grupy mogą wymagać jedynie okresowych konserwacji przez lata następujące po zakończeniu budowy. Jednakże, wraz z upływem czasu i zmianą standardów rynkowych, utrzymanie lub modernizacja tych nieruchomości będzie wymagać znacznych nakładów finansowych, które z reguły są finansowane przez właściciela danej nieruchomości. Jeżeli rzeczywiste koszty utrzymania lub modernizacji takich nieruchomości przerosłyby koszty przewidywane przez Grupę lub w przypadku stwierdzenia w toku prac konserwacyjnych lub modernizacyjnych istnienia ukrytych wad nieobjętych ubezpieczeniem ani gwarancją na wykonane roboty, lub też w przypadku, gdyby Grupa nie mogła podnieść stawek czynszu w świetle przepisów prawnych obowiązujących w danym czasie lub postanowień odośnych umów najmu, Grupa będzie zmuszona do poniesienia dodatkowych nakładów na nieruchomości. Wystąpienie wszystkich wyżej wymienionych czynników może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.3. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

3.3.1. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji z przyczyn innych niż żądanie Obligatariusza

Zgodnie z Warunkami Emisji, w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania. Jeżeli Emitent nie wypehł w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi na żądanie

Obligatariusza. W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

3.3.2. Ryzyko związane z niespełnieniem zobowiązań wobec Obligatariuszy

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek, a w niektórych sytuacjach także premii. Świadczenia te nie będą wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminach ich wymagalności. W przypadku niespełnienia w terminie, w całości lub w części, zobowiązań z Obligacji, Obligatariusz będzie uprawniony do złożenia pisemnego żądania natychmiastowego wcześniejszego wykupu wszystkich posiadanych przez niego Obligacji, chyba że opóźnienie dokonania płatności jest niezawinione przez Emitenta i trwa krócej niż 3 dni oraz z zastrzeżeniem ograniczeń czasowych na złożenie żądania wcześniejszego wykupu wskazanych w Warunkach Emisji Obligacji. Ponadto brak spełnienia świadczeń z Obligacji może skutkować ryzykiem upadłości Emitenta, a w konsekwencji ryzykiem utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów.

3.3.3. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi, w szczególności oznacza to, że ani Emitent ani żaden inny podmiot nie ustanowił zabezpieczenia na rzecz Obligatariuszy. Emitent nie planuje ustanawiać zabezpieczenia Obligacji w przyszłości. W związku z tym potencjalny Obligatariusz powinien brać pod uwagę, że ewentualne dochodzenie roszczeń od Emitenta będzie mogło być prowadzone na zasadach ogólnych, tj. w sposób przewidziany w przepisach Kodeksu Cywilnego i Kodeksu Postępowania Cywilnego. Istnieje zatem ryzyko, że aktywa posiadane przez Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń finansowych Obligatariuszy.

3.3.4. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

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

3.3.5. Ryzyko zmiany Stopy Bazowej

Oprocentowanie Obligacji poszczególnych serii, w zależności od decyzji Emitenta, będzie zmienne oparte o odpowiednie stawki rynku pieniężnego EURIBOR (*Euro Interbank Offered Rate*). Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od Daty Emisji do Daty Wykupu (zgodnie z definicją zawartą w Warunkach Emisji) mogą nastąpić znaczące zmiany stawek EURIBOR. Obniżenie poziomu EURIBOR, w szczególności związane z pogarszającymi się warunkami gospodarczymi, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji.

3.3.6. Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy

Warunki Emisji zawierają postanowienia dotyczące podejmowania określonych decyzji przez Zgromadzenie Obligatariuszy. Decyzje podejmowane przez Zgromadzenie Obligatariuszy dotyczą również Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko danej uchwale. Powoduje to, że dana uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może być

niezgodna z indywidualnymi interesami lub decyzją danego Obligatariusza, co uniemożliwi mu podjęcie zamierzonych przez niego działań (w tym np. dotyczących ządania wcześniejszego wykupu).

3.3.7. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi oraz niepewnością, co do ich interpretacji przez organy stosujące prawo

Polski system podatkowy charakteryzuje się brakiem stabilności, zaś przepisy tzw. „Nowego Ładu” dodatkowo go zdestabilizowały, tworząc szereg nowych niejasności oraz wątpliwości związanych z ich stosowaniem. Jednocześnie interpretacja samych przepisów przez organy podatkowe oraz sądy administracyjne również podlega istotnym zmianom (także wynikającym z tzw. „Nowego Ładu”), które mogą mieć negatywne skutki dla podmiotów stosujących się do znanych im, wcześniejszych interpretacji tych przepisów. Przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Podobnym zmianom może też podlegać zmiana interpretacji przepisów. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższeniu stawek podatkowych, ale także na wprowadzeniu nowych szczegółowych instrumentów prawnych, rozszerzeniu zakresu opodatkowania, a nawet wprowadzeniu nowych obciążeń podatkowych, czy ograniczaniu możliwości obniżenia podstawy kwot stanowiących podstawę do obliczenia podatku. Częste zmiany przepisów prawa regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej oraz rozbieżności interpretacyjne i zmienność tej interpretacji w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą okazać się niekorzystne dla posiadaczy Obligacji, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez Emitenta jako płatnika. Powyższe może negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligację.

Ponadto zgodnie z ogólnymi zasadami, odsetki wypłacane przez polskie podmioty osobom i jednostkom niebędącym polskimi rezydentami podatkowymi w rozumieniu polskich przepisów podatkowych, podlegają zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w Polsce z uwzględnieniem treści umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Polskę z państwem rezydencji podatkowej Obligatariusza lub przepisów krajowych przewidujących w niektórych sytuacjach zwolnienie lub brak opodatkowania tym podatkiem. Jednocześnie jednak zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu podlegają również odsetki wypłacane osobom fizycznym będącym polskimi rezydentami podatkowymi. Mając na uwadze, że warunki emisji obligacji danej serii nie zawierają klauzuli „bruttowania” dotyczącej zryczałtowanego podatku dochodowego od płatności dokonywanych na rzecz wskazanych powyżej osób, istnieje ryzyko, że płatności takie dokonywane na rzecz obligatariuszy będą podlegały opodatkowaniu, obniżającemu przychód netto obligatariusza.

3.3.8. Ryzyko ceny Obligacji na rynku wtórnym

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

3.3.9. Ryzyko nieodzyskania przez inwestora istotnej części lub całości zainwestowanych w Obligację środków w razie upadłości, restrukturyzacji lub niewypłacalności

Emitenta i zastosowaniu przepisów Prawa Upadłościowego lub Prawa Restrukturyzacyjnego

Emitent może stać się niewypłacalny, jeżeli utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, w tym wykonywania w terminie zobowiązań z Obligacji, albo gdy jego zobowiązania pieniężne, w tym zobowiązania z Obligacji, będą przekraczać wartość jego majątku przez okres przekraczający dwadzieścia cztery miesiące. W takich przypadkach może zostać ogłoszona upadłość Emitenta. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta, jego wierzyciele będą zaspokajani w kolejności wskazanej w przepisach Prawa Upadłościowego. Zgodnie z tymi przepisami Obligatariusze zaspokajani będą po zaspokojeniu m.in. kosztów postępowania upadłościowego, należności pracowników powstałych przed ogłoszeniem upadłości, składek na ubezpieczenie społeczne za trzy ostatnie lata przed ogłoszeniem upadłości. Pomimo niewypłacalności Emitenta, wniosek o ogłoszenie upadłości może zostać oddalony lub postępowanie upadłościowe może zostać umorzone z braku majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania. W razie niewypłacalności lub zagrożenia niewypłacalnością Emitenta jego zobowiązania, w tym zobowiązania z Obligacji mogą również podlegać restrukturyzacji na mocy przepisów Prawa Restrukturyzacyjnego. Restrukturyzacja może polegać na odroczeniu terminu spłaty zobowiązań z Obligacji, rozłożeniu spłaty na raty, zmniejszeniu wysokości zobowiązań lub ich konwersji na prawa udziałowe (akcje) w Emitencie. Ponadto, w razie wszczęcia postępowania upadłościowego lub postępowania restrukturyzacyjnego może nie być możliwe prowadzenie egzekucji wobec Emitenta w celu zaspokojenia wierzytelności z Obligacji. W przypadku upadłości, restrukturyzacji lub niewypłacalności Emitenta, posiadacze Obligacji mogą nie odzyskać istotnej części zainwestowanych środków lub nie odzyskać ich wcale, a prowadzenie egzekucji wobec Emitenta może być utrudnione albo niemożliwe lub może nie doprowadzić do pełnego zaspokojenia wierzytelności posiadaczy Obligacji.

Dodatkowo Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, o których mowa w art. 11 Warunków Emisji w związku z art. 9 i art. 10 Warunków Emisji, w kontekście przepisów Prawa Restrukturyzacyjnego i Prawa Upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu Obligacji, jakie przepisy wyżej wymienionych aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

3.3.10. Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR, w przypadku gdy Emitent dopuści się manipulacji, wykorzystania lub bezprawnego ujawniania informacji poufnych, organy państwowe mogą nałożyć na niego administracyjne sankcje pieniężne, których maksymalna wysokość powinna stanowić co najmniej równowartość 15.000.000 EUR (lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego Emitenta najwyższego szczebla). Ponadto Rozporządzenie MAR przewiduje, że naruszenie przez Emitenta obowiązków związanych z prowadzeniem list osób posiadających dostęp do informacji poufnych lub transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze powinno wiązać się z możliwością nałożenia na niego kary pieniężnej w wysokości co najmniej równowartości 1.000.000 EUR.

3.3.11. Ryzyko związane z płynnością Obligacji

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

3.3.12. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, GPW, na żądanie KNF, jest obowiązana zawiesić obrót tymi instrumentami. W żądaniu, o którym mowa powyżej, KNF może wskazać termin obowiązywania zawieszenia obrotu, który może ulec przedłużeniu, jeśli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą obowiązywały przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie. KNF uchyli decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów (art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie).

Na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie GPW, jako podmiot prowadzący ASO GPW może podjąć decyzję m.in. o zawieszeniu obrotu papierami wartościowymi lub instrumentami finansowymi niebędącymi papierami wartościowymi, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. GPW informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Zgodnie z art. 78 ust. 4d Ustawy o Obrocie, w przypadku, między innymi, zawieszenia obrotu, o którym mowa powyżej, KNF występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących alternatywne systemy obrotu, innych podmiotów prowadzących zorganizowane platformy obrotu oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego w przypadku, gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencji lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

GPW, jako organizator alternatywnego systemu obrotu ASO GPW, ma prawo, zgodnie § 11 Regulaminu ASO GPW, zawiesić obrót instrumentami dłużnymi w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO GPW.

Zawieszając obrót instrumentami dłużnymi GPW, jako organizator alternatywnego systemu obrotu, może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu odpowiednio na wniosek emitenta, lub jeżeli w ocenie GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 w ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO GPW (§ 11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW).

Ponadto GPW zawiesza obrót instrumentami dłużnymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub odpowiednio w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie dłużnym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 11 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW, jako organizator alternatywnego systemu obrotu, zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu (§ 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW, GPW, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Na podstawie § 12a ust. 4 Regulaminu ASO GPW obrót instrumentami dłużnymi podlega zawieszeniu również do czasu upływu terminów uprawomocnienia decyzji o wykluczeniu z obrotu.

3.3.13. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu lub powodowałby naruszenie interesów inwestorów, GPW, na żądanie KNF, ma obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w ASO GPW. Na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, GPW, jako prowadzący ASO GPW, może podjąć decyzję o m.in. wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu w przypadku, gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. GPW informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Zgodnie z art. 78 ust. 4d Ustawy o Obrocie, w przypadku, między innymi, wykluczenia z obrotu, o którym mowa powyżej, KNF występuje do: spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących alternatywne systemy obrotu, innych podmiotów prowadzących zorganizowane platformy obrotu oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem

zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z postanowieniami § 12 ust. 2 i §12 ust. 4 Regulaminu ASO GPW, GPW wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- 1) w przypadkach określonych w przepisach prawa;
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- 4) w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania – z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta;
- 5) niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez, BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami odpowiednio § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW, GPW może wykluczyć instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu w następujących przypadkach:

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
 - 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
 - 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu; oraz
 - 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- oraz
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić

odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

3.3.14. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków określonych przepisami prawa

Zgodnie z art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wymagane przez przepisy prawa, w szczególności obowiązki informacyjne wynikające z Ustawy o Ofercie, KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie; albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN; albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z przepisem art. 96 ust. 1 i Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 PLN lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty (art. 176 ust. 4 Ustawy o Obrocie).

Ponadto w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 PLN (art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie).

Zgodnie z art. 176 ust. 3 Ustawy o Obrocie do wskazanych wyżej przepisów, art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

3.3.15. Ryzyko nałożenia kary przez organizatora alternatywnego systemu obrotu

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu albo nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w § 15a i § 15b lub w § 17 - 17b Regulaminu ASO GPW, GPW jako organizator może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

GPW (jako organizator ASO), podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej, może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących na ASO GPW (§ 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu albo nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub nie wykonuje obowiązków, o których mowa powyżej (tj. wskazanych w § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW), GPW (jako organizator ASO) może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 PLN (§ 17c ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

4. CEL EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

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

5. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje na okaziciela serii E (ISIN: PLMLPGR00108), oprocentowaniu zmiennym, wyemitowane w trybie oferty publicznej na podstawie:

- a) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, oraz
- b) uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku zmienionej uchwałą nr 1/10/2021 podjętą w głosowaniu przeprowadzonym w trybie obiegowym w dniach 7 i 8 października 2021 roku,
- c) uchwały zarządu Emitenta nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku zmienionej uchwałą nr 1/10/2021 podjętą w głosowaniu przeprowadzonym w trybie obiegowym w dniach 7 i 8 października 2021 roku oraz
- d) uchwały zarządu Emitenta nr 1/07/2022 z dnia 7 lipca 2022 roku.

W związku z faktem, że oferta Obligacji została skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 pkt e) Rozporządzenia 2017/1129, stosownie do przepisu art. 1 ust. 4 pkt a) Rozporządzenia 2017/1129, do oferty Obligacji nie miał zastosowania obowiązek opublikowania prospektu określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia 2017/1129.

Niniejsza Nota Informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

Nazwa serii	Kwota emisji	Data emisji	Data wykupu
E	do 6.000.000 EUR	22 lipca 2022 r.	22 stycznia 2024 r.

6. WIELKOŚĆ EMISJI

W ramach serii E zostab wyemitowanych do 6.000 (słownie: sześć tysięcy) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej emisji w wysokości do 6.000.000 EUR (słownie: sześć milionów euro).

Ostateczna informacja w przedmiotowym zakresie zostanie zaprezentowana przez Emitenta w raporcie bieżącym opublikowanym po dokonanych ostatecznym przydziale Obligacji.

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

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

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

Ostateczna informacja w przedmiotowym zakresie zostanie zaprezentowana przez Emitenta w raporcie bieżącym opublikowanym po dokonanych ostatecznym przydziale Obligacji.

8.1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Subskrypcja rozpoczęła się 8 lipca 2022 roku i trwała do 11 lipca 2022 roku.

8.2. Data przydziału instrumentów dłużnych

Wstępny przydział Obligacji nastąpił w dniu 13 lipca 2022 roku. Ostateczny przydział Obligacji nastąpi w dniu rejestracji Obligacji w KDPW na rzecz inwestorów, którzy (i) złożyli prawidłowo podpisane oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji oraz (ii) opłacili Obligacje, ze skutkiem w Dacie Emisji. Przydział Obligacji nastąpi pod warunkiem rejestracji Obligacji w KDPW.

8.3. Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

W ramach oferty Emitent oferował do 6.000 (słownie: sześć tysięcy) Obligacji.

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

Brak stopy redukcji. Wstępnie przydzielono tyle samo Obligacji, ile było oferowanych.

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

Emitent przydzielił 6.000 (słownie: sześć tysięcy) Obligacji.

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

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

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

Na rynku pierwotnym zapis na Obligacje złożyło 8 podmiotów (w tym subfundusze).

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

Obligacje przydzielono 8 podmiotom (w tym subfunduszom).

8.9. Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Podmioty, którym zostały przydzielone (pod warunkiem rejestracji Obligacji w KDPW) instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu ASO.

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

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

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

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły 40.000 EUR (słownie: czterdzieści tysięcy euro), w tym koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 30.000 EUR (słownie: trzydzieści tysięcy euro),
- b) wynagrodzenia subemitentów – 0 EUR (słownie: zero euro),
- c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa i promocji oferty – 10.000 EUR (słownie: dziesięć tysięcy euro),
- d) promocji oferty – 0 EUR (słownie: zero euro).

Poniesione koszty emisji będą rozliczone w czasie według zamortyzowanego kosztu aż do Daty Wykupu.

9. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

9.1. Wykup Obligacji w Dacie Wykupu

Emitent zapłaci w dniu 22 stycznia 2024 roku za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, które są Obligatariuszami na

Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Jeżeli jednak Data Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

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

Szczegółowy opis zasad dokonywania płatności z tytułu wykupu Obligacji znajduje się w Artykule 7 Warunków Emisji (*Sposób Wypłaty Świadczeń Pieniężnych z Obligacji*), stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

9.2. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Obligatariuszy

Warunki Emisji przewidują możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy zgodnie z Artykułem 10 Warunków Emisji (*Przypadki Naruszenia Warunków Emisji*).

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

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

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

9.3. Warunki wypłaty oprocentowania

9.3.1. Płatność Kwoty Odsetek

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

9.3.2. Okresy Odsetkowe

Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 22 października 2022 roku (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia).

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego (z tym dniem)	Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji	Koniec Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) / Dzień Płatności Odsetek
1	22 lipca 2022 r.	14 października 2022 r.	22 października 2022 r.
2	22 października 2022 r.	13 stycznia 2023 r.	22 stycznia 2023 r.
3	22 stycznia 2023 r.	14 kwietnia 2023 r.	22 kwietnia 2023 r.
4	22 kwietnia 2023 r.	14 lipca 2023 r.	22 lipca 2023 r.
5	22 lipca 2023 r.	13 października 2023 r.	22 października 2023 r.
6	22 października 2023 r.	12 stycznia 2024 r.	22 stycznia 2024 r.

9.3.3. Naliczanie odsetek

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

9.3.4. Obliczanie Kwoty Odsetek

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

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

gdzie:

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

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

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

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

9.3.5. Ustalenie Stopy Procentowej

Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o marżę wynoszącą 3,95% w skali roku.

Szczegółowe warunki ustalenia Stopy Procentowej zostały opisane w ust. 3.6. Warunków Emisji (*Ustalenie Stopy Procentowej*), stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

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

Obligacje nie są zabezpieczone.

11. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM ZOBOWIĄZAŃ PRZETERMINOWANYCH, USTALONĄ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCY O NIE WIĘCEJ NIŻ 4 MIESIĄCE UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA INSTRUMENTÓW OBJĘTYCH WNIOSEM ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH WNIOSEM

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji (tj. na dzień 31 marca 2022 roku): ok. 640.236.000,00 PLN (słownie: sześćset czterdzieści milionów dwieście trzydzieści sześć tysięcy złotych), w tym brak zaciągniętych zobowiązań przeterminowanych Emitenta.

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

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

Nazwa serii	Kwota emisji	Data emisji	Data wykupu
B	10.000.000 EUR	11 maja 2018 r.	11 maja 2023 r.
C	30.000.000 EUR	19 lutego 2020 r.	19 lutego 2025 r.
C1	15.000.000 EUR	16 października 2020 r.	19 lutego 2025 r.
D	20.000.000 EUR	17 listopada 2021 r.	17 maja 2024 r.
E	6.000 EUR	22 lipca 2022 r.	22 stycznia 2024 r.
łącznie	81.000.000 EUR		

Na dzień podpisania niniejszej Noty Emitent wyemitował w ramach programu emisji obligacji ustanowionego na podstawie uchwały zarządu nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r. zmienionej uchwałą nr 1/10/2021 podjętą w głosowaniu przeprowadzonym w trybie obiegowym w dniach 7 i 8 października 2021 roku następujące serie obligacji denominowanych w EUR:

Nazwa serii	Kwota emisji	Data emisji	Data wykupu
C	30.000.000 EUR	19 lutego 2020 r.	19 lutego 2025 r.
C1	15.000.000 EUR	16 października 2020 r.	19 lutego 2025 r.
D	20.000.000 EUR	17 listopada 2021 r.	17 maja 2024 r.
łącznie	65.000.000 EUR		

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

Nie dotyczy, gdyż przedsięwzięcie nie zostało określone.

- 13. OGÓLNE INFORMACJE O RATINGU PRYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO DŁUŻNYM INSTRUMENTOM FINANSOWYM, ZE WSKAZANIEM INSTYTUCJI DOKONUJĄCEJ TEJ OCENY, ORAZ ODESŁANIE DO SZCZEGÓŁOWYCH WARUNKÓW RATINGU OKREŚLONYCH W INFORMACJACH DODATKOWYCH**

Zarówno Emitentowi jak i emitowanym przez niego instrumentom dłużnym nie przyznano ratingu.

- 14. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE**

Z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują tylko świadczenia pieniężne.

- 15. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH – WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO**

Obligacje nie są zabezpieczone w formie zastawu lub hipoteki.

- 16. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE: (A) LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI, (B) OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA.**

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

- 17. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA: (A) LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, (B) CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA, (C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.**

Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

- 18. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, CZY WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB**

Emitent oświadcza, że według niego aktywa obrotowe Emitenta i Grupy Kapitałowej wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej.

Załączniki:

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.
2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta.
3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną.
4. Warunki Emisji.
5. Definicje i objaśnienia skrótów.

ZAŁĄCZNIK 1
AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA
(REJESTR PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO)

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 14.07.2022 godz. 11:22:57

Numer KRS: 0000053299

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		15.10.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	81	Data dokonania wpisu	01.06.2022
	Sygnatura akt	WA.XIV NS-REJ.KRS/23474/22/490		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 010971300, NIP: 5341012136
3.Firma, pod którą spółka działa	MLP GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 43374 SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY SĄD GOSPODARCZY,
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat PRUSZKOWSKI, gmina PRUSZKÓW, miejsc. PRUSZKÓW
2.Adres	ul. 3-GO MAJA, nr 8, lok. ---, miejsc. PRUSZKÓW, kod 05-800, poczta PRUSZKÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	HTTPS://MLPGROUP.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	18.02.1995 R. NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK. KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. DŁUGA 29, REP. A 1917/95. 28.06.2001 R. ASESOR NOT. ALEKSANDRA ZAPART ZASTĘPCA NOTARIUSZA DARIUSZA WIERZCHUCKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. ZIMNA 2/23, REP. A-6814/2001, ZMIANA PAR.7.1, 35 STATUTU SPÓŁKI.

2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 2 LIPCA 2002 R., REPERTORIUM A 3634/2002 SPORZĄDZONY PRZED ASESOREM NOTARIALNYM ALEKSANDRĄ ZAPART - ZASTĘPCĄ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE. ZMIANA ARTYKUŁU: 4, 8, 9.1, 13.2, 17.1, 19.2, 31.1, 31.4, 36.1, SKREŚLONO ARTYKUŁ 17.2
3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.06.2003R., REPERTORIUM 4164/2003, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA W KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL.ZIMNEJ 2 M.23 ZMIANA ARTYKUŁÓW:10.6, 12, 14.1, 18.1, 20.1, 20.3, 22.2, 24.2, 24.6, 28.1, 28.2, 29.1, 29.2 DODANO: 20.4, 20.5, 20.6 SKREŚLONO: 24.4, 25.2, 25.3, 34
4	27.06.2007R., REP. A NR 5672/2007, NOTARIUSZ JERZY HORBAN Z KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY UL.ZIMNEJ 2 M.1 W WARSZAWIE ZMIENIONO ART.1 STATUTU SPÓŁKI ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
5	31.10.2008R. REP.A NR 9443/2008, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL.ZIMNA 2 LOK.1, ZMIENIONO ART.15.
6	01-12-2008R. REP.A. NR 10312/2008 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA W KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE UL.ZIMNA 2 LOK.1, ZMIENIONO ARTYKUŁ 9
7	01-12-2008R. REP.A NR 10312/2008 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE UL.ZIMNA 2 LOK.1, ZMIENIONO ARTYKUŁY OD 10 DO 36, DODANO ARTYKUŁY OD 10 DO 30. 29-12-2008R. REP.A NR 11047/2008 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE - ZMIENIONO ARTYKUŁY OD 7 DO 8, SKREŚLONO ARTYKUŁY OD 10 DO 36, DODANO ARTYKUŁY OD 10 DO 30.
8	09.12.2009, REP. A NR 8720/2009, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL.ZIMNA 2 LOK.1, ZMIENIONO ARTYKUŁY: 9, 12.1 PKT 3), 14.2, 15.1, 18.11, 18.12. PKT D), 18.13; DODANO ART.18.12 PKT K); PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
9	26.02.2010, REPERTORIUM A NR 1662/2010, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - ZMIANA ART.8-30
10	12.08.2010 R., REP. A NR 5379/2010, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANO ART. 9.3, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU.
11	07.06.2013R. - REP. A NR 4597/2013, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ZIMNA 2 LOK. 1, USUNIĘTO ART.9.3, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY.
12	07.06.2013, REP. A NR 4597/2013, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ZIMNA 2 LOK. 1, ZMIANA ARTYKUŁU 9 UST. 1 I UST. 2*ZMIENIONY 21.08.2013R., REP, NR 3758/2013, NOTARIUSZ W WARSZAWIE AGATA BŁĄŻKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE SKWER KARD. S. WYSZYŃSKIEGO 5 LOK. 22 - ZMIENIONO ARTYKUŁ 9 STATUTU
13	15.01.2014R. REP.A 280/2014, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL.ZIMNA 2 LOK.1, DODANO ART. 16.9, ZMIENIONO ART.18, ART.30.1, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU.
14	18.04.2016R., REPERTORIUM A NR 4894/2016, NOTARIUSZ ROBERT SIELSKI, KANCELARIA NOTARIALNA: JANUSZ RUDNICKI, ROBERT SIELSKI, MAŁGORZATA BARTOSIEWICZ WŁAZŁO NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA. ZMIANA: ART. 21.1.C), ART. 25.1, ART. 25.2, ART. 26.3 STATUTU SPÓŁKI, DODANIE ART. 26.3.1
15	AKT NOTARIALNY Z DNIA 18 CZERWCA 2018 ROKU, REP. A NR 6992/2018, ROBERT SIELSKI NOTARIUSZ W WARSZAWIE ZMIENIONO § 19.4 STATUTU
16	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.06.2020 R., REP. A NR 4499/2020, NOTARIUSZ ROBERT SIELSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. DODANO ART. 9A.
17	27.10.2020 R., REP. A NR 4689/2020, NOTARIUSZ MARIUSZ BIAŁECKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO ART.9..

18	05.05.2021 R., REP. A NR 2051/2021, NOTARIUSZ MARIUSZ BIAŁECKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE.
19	16.05.2022 R., REP. A NR 3431/2022, NOTARIUSZ ROBERT SIELSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO ART. 9A ORAZ ART. 25.1

Rubryka 5

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	5 343 409,75 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	655 335,75 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji	21373639
4.Wartość nominalna akcji	0,25 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	5 343 409,75 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----

Podrubryka 1

Informacja o wniesieniu aportu

1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	913 594,75 Zł
---	---	---------------

Rubryka 9 - Emisja akcji

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

	uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
3	1.Nazwa serii akcji	SERIA C
	2.Liczba akcji w danej serii	3018876
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	SERIA D
	2.Liczba akcji w danej serii	1607000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	1653384
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu

ZARZĄD

2.Sposób reprezentacji podmiotu

SPÓŁKĘ MOŻE REPREZENTOWAĆ DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE.

Podrubryka 1

Dane osób wchodzących w skład organu

1

1.Nazwisko / Nazwa lub firma

SHAPIRO

2.Imiona

MICHAEL

3.Numer PESEL/REGON

48043015759

4.Numer KRS

5.Funkcja w organie reprezentującym

WICEPREZES ZARZĄDU

6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?

NIE

7.Data do jakiej została zawieszona

2

1.Nazwisko / Nazwa lub firma

KROCHTA

2.Imiona

RADOSŁAW TOMASZ

3	3.Numer PESEL/REGON	73070906673
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZABOST
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON	71050708576
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	LEVY
		2.Imiona	EYTAN
		3.Numer PESEL	---
	2	1.Nazwisko	MARFOGEL
		2.Imiona	SHIMSHON
		3.Numer PESEL	---
	3	1.Nazwisko	MATUSIAK
		2.Imiona	MACIEJ
		3.Numer PESEL	67071102459
	4	1.Nazwisko	SHAPIRA
		2.Imiona	GUY
		3.Numer PESEL	---
	5	1.Nazwisko	CHAJDEROWSKI
		2.Imiona	PIOTR ADAM
		3.Numer PESEL	70022204155
	6	1.Nazwisko	SETTER
		2.Imiona	ODED
		3.Numer PESEL	---

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
	2	43, 99, Z, POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
	3	45, 11, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
	4	49, 42, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZEPROWADZKAMI
	5	55, 10, Z, HOTELE I PODOBNE OBIEKTY ZAKWATEROWANIA
	6	49, 39, Z, POZOSTAŁY TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANY
	7	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
	8	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	9	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROTCIE NIERUCHOMOŚCIAMI

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	10.07.2002	01.01.2001R. - 31.12.2001R.
	2	11.08.2003	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	3	05.07.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	15.07.2005	01.01.2004-31.12.2004
	5	23.05.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	13.07.2007	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	7	10.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	8	16.07.2009	01.01.2008-31.12.2008
	9	04.08.2010	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	10	20.07.2011	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	11	16.07.2012	01.01.2011-31.12.2011
	12	11.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	20.08.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	02.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	10.05.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	29.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	08.02.2019	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	18	27.01.2020	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	19	10.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	20	19.10.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	21	30.05.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
2.Wzmianka o złożeniu opinii	1	*****	01.01.2001R. - 31.12.2001R.

biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	2	*****	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004-31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008-31.12.2008
	9	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	10	*****	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	11	*****	01.01.2011-31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	18	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	19	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	20	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	21	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2001R. - 31.12.2001R.
	2	*****	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004-31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008-31.12.2008
	9	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	10	*****	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	11	*****	01.01.2011-31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	18	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	19	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	20	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	21	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
4.Wzmianka o złożeniu	1	*****	01.01.2001R. - 31.12.2001R.

sprawozdania z działalności podmiotu	2	*****	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004-31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008-31.12.2008
	9	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	10	*****	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	11	*****	01.01.2011-31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	18	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	19	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	20	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	21	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	13.07.2007	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	2	10.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	3	16.07.2009	01.01.2008-31.12.2008
	4	04.08.2010	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	5	20.07.2011	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	6	16.07.2012	01.01.2011-31.12.2011
	7	11.07.2013	01.01.2012-31.12.2012
	8	20.08.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	02.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	10.05.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	29.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	08.02.2019	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	06.02.2020	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	10.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	15	19.10.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	16	30.05.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania	1	*****	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.

skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008-31.12.2008
	4	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	5	*****	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	6	*****	01.01.2011-31.12.2011
	7	*****	01.01.2012-31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	15	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	16	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008-31.12.2008
	4	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	5	*****	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	6	*****	01.01.2011-31.12.2011
	7	*****	01.01.2012-31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	15	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	16	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008-31.12.2008
	4	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	5	*****	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	6	*****	01.01.2011-31.12.2011
	7	*****	01.01.2012-31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
15	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
16	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe 31.12.2001

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 14.07.2022

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

ZAŁĄCZNIK 2
UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA

STATUT MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie

POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1.

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

Artykuł 2.

Siedzibą Spółki jest Pruszków. -----

Artykuł 3.

3.1 Założycielem Spółki jest Skarb Państwa. -----

3.2 Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego im. Bohaterów Warszawy w Pruszkowie.-----

Artykuł 4.

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

Artykuł 5.

5.1 Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----

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

Artykuł 6.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

Artykuł 7.

7.1 Przedmiotem działalności Spółki jest:-----

1. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków, -----
2. Roboty budowlane specjalistyczne, -----
3. Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych,-----
4. Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, -----
5. Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi, -----
6. Pozostały transport lądowy pasażerski,-----
7. Transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przeprowadzkami, ----
8. Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport,-----
9. Zakwaterowanie, -----
10. Działalność usługowa związana z żywnością,-----
11. Działalność usługowa w zakresie informacji, -----
12. Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
13. Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,-----

14. Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem, -----
15. Reklama, badanie rynku i opinii publicznej,-----
16. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, -----
17. Wynajem i dzierżawa, -----
18. Działalność związana z zatrudnieniem, -----
19. Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,-----
20. Działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką -----
21. Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna,-----

Podjęcie działalności w zakresie dziedzin, które wymagają zezwoleń nastąpi po uzyskaniu stosownych zezwoleń i koncesji. -----

Artykuł 8.

8.1 Spółka ma prawo emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. -----

8.2 Akcji na okaziciela nie można zamieniać na akcje imienne. -----

8.3 Akcje mogą być umarzane w drodze obniżenia kapitału zakładowego, pod warunkiem uzyskania uprzednio pisemnej zgody każdego z Akcjonariuszy, którego akcje mają zostać umorzone. -----

Artykuł 9.

9.1 Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.343.409,75 zł (pięć milionów trzysta czterdzieści trzy tysiące czterysta dziewięć złotych i siedemdziesiąt pięć groszy) i dzieli się na 21.373.639 (dwadzieścia jeden milionów trzysta siedemdziesiąt trzy tysiące sześćset trzydzieści dziewięć) akcji serii A, serii B, serii C, serii D i serii E o wartości nominalnej 0,25 zł (dwadzieścia pięć groszy) każda.-----

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

1) 11.440.000 (jedenastęć milionów czterysta czterdzieści tysięcy) akcji o numerach od nr A 00000000001 do nr A 00011440000 jest akcjami na okaziciela serii A, -----

2) 3.654.379 (trzy miliony sześćset pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta siedemdziesiąt dziewięć) akcji o numerach od nr B 00000000001 do nr B 0003654379 jest akcjami na okaziciela serii B, ----

3) 3.018.876 (trzy miliony osiemnaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć) akcji o numerach od C 00000000001 do C 0003018876 jest akcjami na okaziciela serii C, -----

4) 1.607.000 (jeden milion sześćset siedem tysięcy) akcji o numerach od D 0000001 do D 1607000 jest akcjami na okaziciela serii D, -----

5) 1.653.384 (jeden milion sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt cztery) akcji o numerach od E 0000001 do E 1653384 jest akcjami na okaziciela serii E. -----

Artykuł 9a

9a.1 Zarząd Spółki jest upoważniony, na podstawie art. 444 Kodeksu spółek handlowych, przez okres nie dłuższy niż 3 lata, licząc od dnia zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy zmiany do Statutu wprowadzającej zawartą tutaj kompetencję Zarządu, do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 655.335,75 złotych (sześćset pięćdziesiąt pięć

tysięcy trzysta trzydzieści pięć złotych i 75 groszy) („**Kapitał Docelowy**”) w drodze jednorazowej emisji akcji serii F. Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze przeprowadzenia emisji akcji serii F, w granicach Kapitału Docelowego. Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego może być dokonane wyłącznie za wkłady pieniężne.

9a.2 Zarząd upoważniony jest do wykonywania wszystkich czynności związanych z przeprowadzeniem emisji akcji w granicach Kapitału Docelowego, w szczególności do:

- 1) określenia wysokości podwyższenia kapitału zakładowego, w tym do określenia minimalnej i maksymalnej wysokości tego podwyższenia kapitału zakładowego,
- 2) z zastrzeżeniem uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej, pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych na podstawie upoważnienia zawartego w niniejszym Artykule 9a,
- 3) z zastrzeżeniem uzyskania następczej zgody Rady Nadzorczej, ustalenia ceny emisyjnej akcji, przy czym, w przypadku pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w granicach Kapitału Docelowego, cena winna zostać ustalona na podstawie budowy księgi popytu w ofercie niedyskryminującej dotychczasowych akcjonariuszy Spółki,
- 4) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego,
- 5) określenia warunków składania zapisów na akcje wyemitowane w ramach Kapitału Docelowego, w tym dokonania podziału akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego na transze i dokonywania przesunięć pomiędzy transzami,
- 6) zawierania umów z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania takich zapisów, jak również do ustalania miejsc, w których będą przyjmowane zapisy na akcje wyemitowane w ramach Kapitału Docelowego,
- 7) ustalenia pozostałych zasad przydziału i dystrybucji akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego w ramach poszczególnych transz,
- 8) dokonania przydziału akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego w ramach poszczególnych transz, jednakże w taki sposób że pozwala istniejącym akcjonariuszom Spółki odpowiadającym definicji uprawnionych adresatów oferty, do przydziału akcji serii F w liczbie umożliwiającej im utrzymanie udziału w Spółce po rejestracji akcji serii F,
- 9) zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową, jeżeli Zarząd uzna to za stosowne,
- 10) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację papierów wartościowych, o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2020, poz. 89), w celu ich dematerializacji,
- 11) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 12) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. praw do akcji powstałych w wyniku przeprowadzenia subskrypcji oraz przydziału akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego.

9a.3 Akcje emitowane na podstawie upoważnienia Zarządu, w ramach Kapitału Docelowego, nie będą posiadać jakiegokolwiek uprzywilejowania w stosunku do istniejących akcji.

9a.4 Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.

9a.5 Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z art. 9a.1 powyżej zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego. Po przeprowadzeniu subskrypcji akcji, Zarząd uprawniony jest do wprowadzenia zmian w treści Statutu, wynikających z przeprowadzenia emisji w ramach Kapitału Docelowego poprzez określenie wysokości kapitału zakładowego i liczby wyemitowanych akcji serii F.

ORGANY SPÓŁKI

Artykuł 10

Organami Spółki są: -----

Walne Zgromadzenie, -----

Rada Nadzorcza, -----

Zarząd. -----

WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 11

11.1 Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd jako zwyczajne albo nadzwyczajne. -----

11.2 Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----

11.3 Jeżeli Zarząd Spółki w przepisany terminie nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, prawo zwołania przysługuje Radzie Nadzorczej. -----

Artykuł 12

12.1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd: -----

1) z inicjatywy własnej, -----

2) na wniosek Rady Nadzorczej, -----

3) na wniosek akcjonariuszy reprezentujących łącznie minimum dwudziestą część kapitału zakładowego, -----

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

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

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

1) zwołania Walnego Zgromadzenia; -----

2) wprowadzania określonych spraw do porządku obrad Walnego Zgromadzenia. -----

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

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

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

Artykuł 13

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

Artykuł 14

Porządek Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd.-----

Artykuł 15

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

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

Artykuł 16

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

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

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

16.4 Uchwały porządkowe dotyczyć mogą wyłącznie kolejności rozpatrywania spraw zawartych w porządku obrad, ogłoszenia przerwy w obradach, powołania pełnomocnika Spółki do reprezentowania Spółki w postępowaniu o stwierdzenie nieważności lub uchylenie uchwał

Walnego Zgromadzenia, ewentualnie zwołania Walnego Zgromadzenia celem rozpatrzenia spraw wniesionych przez akcjonariuszy, członków Zarządu lub Rady Nadzorczej, a nie zawartych w porządku Walnego Zgromadzenia ustalonym przez Zarząd. -----

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

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

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

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

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

1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym; -----

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

3) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku walnego zgromadzenia. -----

Postanowienia Art.406⁵ Kodeksu spółek handlowych mają odpowiednio zastosowanie. -----

Artykuł 17

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

1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----

2) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty, -----

3) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków -----

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

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

2) zmiana Statutu Spółki,-----

3) ustalanie zasad wynagradzania oraz wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,-----

4) połączenie lub rozwiązanie Spółki oraz wybór likwidatorów,-----

5) rozpatrywanie roszczeń wobec członków organów Spółki lub założycieli Spółki z tytułu naprawienia szkody wyrządzonej ich bezprawnym działaniem. -----

17.3 Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub

użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

17.4 Obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego ograniczonym prawem rzeczowym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

RADA NADZORCZA

Artykuł 18

18.1 Rada Nadzorcza, powoływana zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu składa się z 6 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały, jeżeli liczba jej członków nie spadnie poniżej pięciu. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami w trybie przewidzianym art. 385 § 5 i 6 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza składa się z 5 członków. -----

18.2 W przypadku, gdyby z jakichkolwiek powodów liczba członków Rady spadła poniżej (a) sześciu - w przypadku Rady Nadzorczej powoływanej zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu lub (b) pięciu – w przypadku Rady Nadzorczej wybranej w drodze głosowania grupami, Zarząd zobowiązany jest podjąć działania, mające na celu uzupełnienie jej składu, niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu trzech miesięcy od daty, w której dowiedział się o obniżeniu liczby członków Rady. -----

18.3 Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 3 lata. ----

18.4 Członkowie Rady Nadzorczej nie mogą być pracownikami Spółki, ani członkami władz albo pracownikami spółek zależnych od Spółki. -----

18.5 Z zastrzeżeniem uprawnień osobistych akcjonariuszy określonych w Art. 18.6 i 18.7 poniżej, członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Uprawnienia osobiste akcjonariuszy są wykonywane poprzez doręczenie Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu członka Rady Nadzorczej. -----

18.6 Akcjonariuszowi Spółki - Cajamarca Holland B.V., do czasu, gdy liczba akcji posiadanych przez tego akcjonariusza nie spadnie poniżej 25%, przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 3 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----

18.7 Akcjonariuszowi Spółki - Miro B.V., do czasu, gdy liczba akcji posiadanych przez tego akcjonariusza nie spadnie poniżej 2,5%, przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 1 członka Rady Nadzorczej. -----

18.8 Uprawnienia osobiste akcjonariuszy w Art. 18.6 i 18.7 Statutu wygasają, jeżeli liczba akcji, posiadana łącznie przez Cajamarca Holland B.V. oraz Miro B.V., jest mniejsza aniżeli 40% kapitału zakładowego. -----

18.9 W przypadku, gdy którykolwiek z uprawnionych Akcjonariuszy nie wykona uprawnienia do powołania członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w Art. 18.6 i 18.7 Statutu w terminie 30 dni od daty, w której powstał dla takiego Akcjonariusza uprawnienie do wykonania jego uprawnienia, prawo do powołania członka Rady Nadzorczej na wakujące miejsce w Radzie Nadzorczej przysługuje Walnemu Zgromadzeniu. Tak powołanego członka Rady może odwołać w każdym czasie Akcjonariusz, który ze swojego prawa, o którym mowa Art. 18.6 i 18.7 Statutu nie skorzystał o ile jednocześnie dokona powołania do Rady Nadzorczej swojego przedstawiciela. -----

18.10 Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez Walne Zgromadzenie

Regulaminu, określającego jej organizację i sposób wykonywania czynności. -----

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Artykuł 19

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

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

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

19.4 Szczegółowe zadania i sposób działania Komitetu Audytu określa Regulamin Komitetu Audytu. Regulamin Komitetu Audytu ustala Rada Nadzorcza. -----

Artykuł 20

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

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

Artykuł 21

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

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

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

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

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

d) wyrażanie zgody na nabywanie lub zbywanie oraz likwidację przez Spółkę udziałów lub akcji w

innych spółkach, za wyjątkiem transakcji przeprowadzanych w ramach Grupy Kapitałowej MLP Group S.A. oraz transakcji ujętych w rocznym budżecie lub planie finansowym Spółki, -----

e) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości (w tym także prawa użytkowania wieczystego) lub udziału w nieruchomości (w tym także w prawie użytkowania wieczystego), za wyjątkiem transakcji ujętych w rocznym budżecie lub planie finansowym Spółki, o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000 zł netto, -----

f) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, -----

g) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie lub przegląd sprawozdań finansowych Spółki, -----

h) zawieranie umów pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu, -----

i) podejmowanie uchwał dotyczących wyrażania zgody na zawarcie umów pomiędzy Spółką a akcjonariuszem Spółki posiadającym bezpośrednio lub pośrednio akcje przekraczające 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, -----

j) wyrażanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi osobiście lub jako uczestnicy spółek osobowych, członkowie organów spółek lub spółdzielni a także udziałowcy spółek lub spółdzielni, jeżeli ich udział w kapitale zakładowym tych spółek lub spółdzielni jest większy niż 5% lub jeżeli na mocy statutu lub umowy są uprawnieni do powoływania choćby jednego członka zarządu lub organu nadzorczego; -----

k) podejmowanie uchwał dotyczących ustalania zasad wynagradzania oraz wynagrodzenia członków Zarządu, -----

l) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu, -----

ł) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia,

m) wyrażanie zgody na obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości Spółki hipoteką na rzecz podmiotu innego niż bank. -----

21.3 W celu wykonywania swoich kompetencji Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji majątku Spółki. -----

Artykuł 22

22.1 Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna, co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni, co najmniej 7 dni roboczych przed planowanym posiedzeniem. Jednakże w pilnych sprawach Przewodniczący Rady, bądź z jego upoważnienia inny Członek Rady Nadzorczej, może zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej w krótszym terminie. -----

22.2 Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, o ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej. Uchwały w sprawach określonych w pkt. a), g), k), oraz l) ustępu drugiego Art. 21 powyżej, wymagają dla ich podjęcia tego, aby co najmniej jeden z Członków Niezależnych Rady Nadzorczej oddał głos za podjęciem uchwały w tym przedmiocie. -----

22.3 W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----

22.4 Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----

22.5 Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub odbywanie posiedzeń przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest dopuszczalne.

22.6 Uchwała podejmowana w trybie pisemnym jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Szczegółowy tryb podejmowania uchwał pisemnej reguluje Regulamin Rady Nadzorczej.-----

22.7 Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się z wykorzystaniem środków bezpośredniej komunikacji na odległość, jeżeli wszystkie osoby uczestniczące w posiedzeniu są w stanie słyszeć się równocześnie. Szczegółowy tryb odbywania posiedzeń i podejmowania uchwał z wykorzystaniem środków bezpośredniego komunikowania się na odległość reguluje Regulamin Rady Nadzorczej. -----

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

Artykuł 23

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

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

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

Artykuł 24

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

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

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

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

ZARZĄD

Artykuł 25

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

25.2 Spółkę może reprezentować dwóch członków Zarządu łącznie.-----

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

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

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

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

Artykuł 26

26.1 Zarząd prowadzi sprawy spółki i reprezentuje Spółkę. -----

26.2 Zarząd jednomyślnie postanawia o udzieleniu prokury. Odwołać prokurę może każdy z członków Zarządu. -----

26.3 Zarząd powinien podjąć jednomyślną uchwałę przed dokonaniem następujących czynności:

a) emisją weksla; -----

b) udzieleniem zabezpieczenia jakiegokolwiek długu innego podmiotu, w tym podmiotu zależnego; -----

c) ustanowieniem hipoteki lub dokonaniem jakiegokolwiek innego obciążenia majątku Spółki; -----

d) zawarciem umowy, z której wynika obowiązek świadczenia lub ryzyko świadczenia przez Spółkę w ciągu jednego roku obrotowego rzeczy, usług lub pieniędzy o wartości przenoszącej 500.000 EUR lub jej równowartości w innej walucie (za wyjątkiem umów pożyczek zawartych ze spółkami z grupy kapitałowej MLP Group S.A. lub aneksów do takich umów), chyba, że zawarcie tej umowy jest przewidziane w przyjętym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą rocznym planie finansowym (budżecie) Spółki; -----

e) zwołaniem Walnego Zgromadzenia lub zażądania zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej; -----

f) złożeniem pozwu o unieważnienie lub uchylenie uchwał Walnego Zgromadzenia; -----

g) złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki; -----

h) podejmowaniem jakichkolwiek działań dotyczących zmiany praw do podpisywania lub schematów akceptacji w bankach; -----

i) zatrudnianiem, zwalnianiem i określaniem wynagrodzenia dyrektorów działów Spółki (działu marketingu, inwestycji, finansowego oraz administracji); -----

j) nominacją lub wyznaczeniem członków jakiegokolwiek organu w jakimkolwiek podmiocie kontrolowanym przez Spółkę; -----

k) reprezentowaniem Spółki na zgromadzeniach wspólników lub akcjonariuszy podmiotów zależnych Spółki lub udzieleniem pełnomocnictwa do reprezentowania Spółki na zgromadzeniach wspólników lub akcjonariuszy podmiotów zależnych Spółki wraz z udzielaniem instrukcji co do sposobu głosowania (jeżeli takie instrukcje będą udzielone); -----

l) udziałem w innych spółkach, z wyłączeniem spółek należących do grupy kapitałowej Spółki lub zbywaniem akcji lub udziałów w innych spółkach, z wyłączeniem transakcji zawartych w ramach grupy kapitałowej Spółki; -----

m) emisją akcji, obligacji, warrantów, wystawianiem weksli lub zmianą warunków emisji obligacji wyemitowanych przez Spółkę; -----

n) zaciąganiem zobowiązania do nabycia lub zbycia nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub jego ułamkowej części za wyjątkiem zawierania umów przedwstępnych nabycia własności lub użytkowania wieczystego nieruchomości jednostronnie zobowiązujących drugą stronę i niezawierających jakichkolwiek zobowiązań Spółki do wpłacania zadatku lub zaliczki; -----

o) zawarciem, zmianą lub rozwiązaniem umowy dotyczącej udzielenia kredytu, gwarancji bankowej lub gwarancji ubezpieczeniowej bądź dotyczącej rachunku bankowego, akredytywy lub innego produktu finansowego lub usługi finansowej, której stronami jest lub ma być Spółka oraz bank krajowy, bank zagraniczny, instytucja kredytowa lub instytucja finansowa w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 – Prawo Bankowe;-----

p) zwolnieniem dłużnika Spółki z długu w kwocie większej, niż 100.000 złotych lub jej równowartości w innej walucie;-----

q) przyjęciem rocznego planu finansowego (budżetu) lub długoterminowych planów finansowych.

26.3.1. Przy czym w sprawach, o których mowa w artykule 26.3. podjęcie uchwały nie jest konieczne, jeżeli: -----

a) przy danej czynności Spółka jest reprezentowana przez wszystkich członków Zarządu działających łącznie, lub-----

b) na daną czynność wyraziła zgodę Rada Nadzorcza Spółki. -----

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

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

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

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

Artykuł 27

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

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

GOSPODARKA SPÓŁKI

Artykuł 28

28.1 Kapitałami własnymi Spółki są: -----

1) kapitał zakładowy, -----

2) kapitał zapasowy, -----

3) kapitały rezerwowe. -----

28.2 Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym ----- .

Artykuł 29

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

1) dywidendy, -----

2) kapitał zapasowy, -----

3) inne kapitały rezerwowe, -----

4) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

29.2 Termin wypłaty dywidendy ustala i ogłasza Walne Zgromadzenie. Rozpoczęcie wypłat powinno nastąpić nie później niż w ciągu 6 tygodni od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku. ---

29.3 Zarząd ma prawo do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Artykuł 30

30.1 Wymagane przez prawo ogłoszenia pochodzące od spółki są publikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, chyba że ustawa stanowi inaczej. -----

30.2 Ogłoszenia Spółki powinny być również wywieszane w siedzibie Spółki, w miejscach dostępnych dla wszystkich akcjonariuszy i pracowników. -----

30.3 Przepisy Art. 12.2, Art. 19-20, art. 21 ust. 2 lit. a-e oraz h-m oraz Art. 22 ust. 2 zdanie drugie wchodzi w życie z dniem pierwszego notowania akcji Spółki na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. -----

ZAŁĄCZNIK 3
PEŁNY TEKST UCHWAŁ STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ EMISJI INSTRUMENTÓW
DŁUŻNYCH OBJĘTYCH NOTĄ INFORMACYJNĄ



**Uchwała nr 4/12/2019
Rady Nadzorczej
MLP GROUP S.A.
z dnia 9 grudnia 2019 roku**

Działając na podstawie art. 382 § 1 oraz art. 384 § 1 kodeksu spółek handlowych, art. 21.2 pkt. c) Statutu spółki MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299 ("**Spółka**") oraz § 7 ust. 2 pkt. c) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

Wyraża się zgodę na zakończenie Programu Emisji Obligacji ustanowionego uchwałą Zarządu Spółki nr 1/04/2017 z dnia 4 kwietnia 2017 r.

§2

1. Ustanawia się Program Emisji Obligacji ("**Program**"), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 60.000.000 EUR (sześćdziesiąt milionów euro) ("**Obligacje**") na warunkach określonych w § 3 poniżej.
2. Wyraża się zgodę na zawarcie przez Spółkę umowy emisyjnej dotyczącej ustanowienia Programu z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, jako organizatorem, agentem kalkulacyjnym, dealerem, agentem technicznym, agentem oferującym i bookrunnerem oraz z Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie, jako organizatorem, agentem technicznym, agentem oferującym i dealerem ("**Umowa**").
3. Wyraża się zgodę na wykonywanie przez Zarząd Spółki wszelkich niezbędnych czynności i zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji i związanych z ustanowieniem Programu oraz ofertami publicznymi Obligacji.

**Resolution no. 4/12/2018
of the Supervisory Board
of MLP Group S.A.
of December 9, 2019**

Acting on the basis of Article 382 § 1 and Article 384 § 1 of the Commercial Companies Code, Article 21.2 point c) of the Articles of Association of MLP GROUP S.A. with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 0000053299 (the "**Company**"), and on the basis § 7 sec. 2 point c) of the Bylaws of the Supervisory Board, the Supervisory Board hereby resolves to:

§1

Approve to finish the Bond Issue Programme established by the Management Board's Resolution No. 1/04/2017 dated April 4, 2017.

§2

1. Establish the Bond Issue Programme (the "**Programme**"), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate nominal value of all bonds issued under the Programme and not redeemed of EUR 60,000,000 (sixty million euro) (the "**Bonds**"), on the terms and conditions are set out in § 3 below.
2. Grant consent to conclude by the Company the issue agreement regarding establishing the Programme with the Bank Polska Kasa Opieki S.A. with its registered office in Warsaw, acting as an arranger, spreadsheet agent, dealer, technical agent, bookrunner and offering agent and Pekao Investment Banking S.A. with its registered office in Warsaw acting as an arranger, technical agent, offering agent and dealer (the "**Agreement**").
3. Grant consent for the Management Board of the Company to perform any necessary actions and make commitments under the Bonds and connected with establishing the Programme as well as public offerings of the Bonds.



4. Obligacje emitowane w ramach Programu będą oferowane w ramach oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2018 r., poz. 483 z późn. zm.).

§3

Obligacje będą emitowane na następujących warunkach:

- 1) Obligacje nie będą miały formy dokumentu;
- 2) Obligacje będą zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 3) Obligacje będą wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu „Catalyst”, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.;
- 4) Obligacje będą emitowane w ramach Programu w okresie rozpoczynającym się od dnia zawarcia Umowy;
- 5) Zobowiązania Spółki z tytułu Obligacji będą miały charakter wyłącznie pieniężny i będą polegały na zapłacie wartości nominalnej oraz odsetek. Szczegółowy opis świadczeń z tytułu Obligacji zostanie określony w Warunkach Emisji Obligacji dla każdej serii emitowanych Obligacji;
- 6) Obligacje będą (i) stałokuponowe lub (ii) oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę EURIBOR powiększonej o stałą marżę. Sposób naliczania oprocentowania, dat od których nalicza się oprocentowanie, wysokość oprocentowania oraz terminy płatności zostaną określone w Warunkach Emisji Obligacji dla każdej serii emitowanych Obligacji;
- 7) Dzień emisji serii Obligacji zostanie odrębnie wskazany w Warunkach Emisji Obligacji dla każdej serii emitowanych Obligacji;
- 8) Obligacje mogą być emitowane z terminem wykupu nie dłuższym niż 10 (dziesięć) lat od daty emisji. Termin oraz zasady wykupu danej serii Obligacji

4. The Bonds issued within the Programme shall be offered in the public offering pursuant to art. 33 item 1 of the act on bonds dated January 15, 2015 (Journal of Laws of 2018, item 484 as amended).

§3

The Bonds will be issued on the following conditions:

- 1) The Bonds will not be in the form of documents;
- 2) The Bonds will be registered in the securities deposit operated by the National Depository of Securities (*Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.*) with its registered office in Warsaw;
- 3) The Bonds will be introduced to an alternative trade system “Catalyst” operated by the Warsaw Stock Exchange (*Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*);
- 4) The Bonds will be issued under the Programme during the period which commences on the date of concluding of the Agreement;
- 5) The Company’s commitments under the Bonds shall only be in pecuniary form and will be in the form of payments of a nominal value and interest. The detailed description of the payments under the Bonds shall be stated in the Terms and Conditions in the Issue of the Bonds for each series of the Bonds issued;
- 6) The Bonds (i) will be fixed-coupon bonds and/or (ii) will bear interest at floating interest rate determined on the basis of EURIBOR increased by a fixed margin. The manner in which interest accrues, the dates from which interest accrues, the rate of interest and the interest payment dates will be stated in the Terms and Conditions in the Issue of the Bonds for each series of the Bonds issued;
- 7) The issue date of a series of the Bonds will be separately indicated in the Terms and Conditions in the Issue of the Bonds for each series of the Bonds issued;
- 8) The Bonds may be issued with a term to maturity of no more than 10 (ten) years from the issue date. The maturity date and conditions for buyout of the Bonds will be



zostaną określone szczegółowo w Warunkach Emisji Obligacji dla każdej serii emitowanych Obligacji;

- 9) Obligacje nie będą zabezpieczone;
10) Nie określa się minimalnej liczby Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane do dojścia emisji do skutku.

§4

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

§5


Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

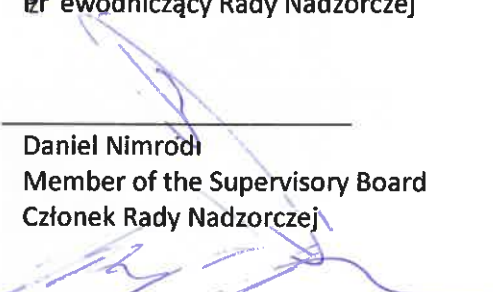
Ad pkt. 6 porządku obrad


Nie było wolnych wniosków.

Ad pkt. 7 porządku obrad

Wobec wyczerpania porządku obrad, Przewodniczący Rady Nadzorczej zamknął posiedzenie Rady Nadzorczej.


Shisho M. Arfogel
Chairman of the Supervisory Board
Przewodniczący Rady Nadzorczej


Daniel Nimrod
Member of the Supervisory Board
Członek Rady Nadzorczej


Maciej Matysiak
Member of the Supervisory Board
Członek Rady Nadzorczej

indicated in the Terms and Conditions in the Issue of the Bonds for each series of the Bonds issued;

- 9) The Bonds will be non-secured;
10) There is no specified minimum number of the Bonds which must be subscribed to in order for the issuance to be successful.

§4

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

§5


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


Re. Item 6 of the agenda


There were no motions from the floor.

Re. Item 7 of the agenda

There being no further points of the agenda, the Chairman of the Supervisory Board closed the meeting of the Supervisory Board.


Eytan Levy
Vice Chairman of the Supervisory Board
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej


Guya Pira
Member of the Supervisory Board
Członek Rady Nadzorczej


Piotr Chajdenoski
Member of the Supervisory Board
Członek Rady Nadzorczej

Uchwała Zarządu
MLP GROUP S.A.
z siedzibą w Pruszkowie
nr 3/12/2019
z dnia 9 grudnia 2019 r.

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

Działając na podstawie art. 368 § 1 kodeksu spółek handlowych, art. 26.1 oraz art. 26.3 pkt. d) Statutu spółki MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299 ("**Spółka**") Zarząd Spółki niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

1. Ustanawia się Program Emisji Obligacji ("**Program**"), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 60.000.000 EUR (sześćdziesiąt milionów euro) ("**Obligacje**") na warunkach określonych w punkcie § 2 poniżej.
2. Postanawia się wykonać wszelkie niezbędne czynności związane z ustanowieniem Programu w ramach oferty publicznej, w szczególności zawrzeć umowę emisyjną dotyczącą ustanowienia Programu z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, jako organizatorem, agentem kalkulacyjnym, dealerem, agentem technicznym, agentem oferującym i bookrunnerem oraz z Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie, jako organizatorem, agentem technicznym, agentem oferującym i dealerem ("**Umowa**").
3. Obligacje emitowane w ramach Programu będą oferowane w ramach oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2018 r., poz. 483 z późn. zm.).

Resolution of the Management Board
of MLP GROUP S.A.
with its registered office in Pruszków
no. 3/12/2019
dated December 9, 2019

regarding: *the Company establishing the bond issue programme and performing the necessary actions connected with establishing the programme by way of a public offering.*

Acting on the basis of Article 368 § 1 of the Commercial Companies Code, Article 26.1 and Article 26.3 point d) of the Articles of Association of MLP GROUP S.A. with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 0000053299 (the "**Company**"), the Management Board of the Company hereby resolves to:

§1

1. Establish the Bond Issue Program (the "**Programme**"), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate nominal value of all bonds issued under the Programme and not redeemed of EUR 60,000,000 (sixty million euro) (the "**Bonds**"), on the terms and conditions set out in § 2 below.
2. Perform any necessary actions connected with establishing the Programme by way of a public offering, in particular to conclude the issue agreement regarding establishing the Programme with the Bank Polska Kasa Opieki S.A. with its registered office in Warsaw, with its registered office in Warsaw, acting as an arranger, spreadsheet agent, dealer, technical agent, bookrunner and offering agent and Pekao Investment Banking S.A. with its registered office in Warsaw acting as an arranger, technical agent, offering agent and dealer (the "**Agreement**").
3. The Bonds issued within the Programme shall be offered in a public offering pursuant to Article 33 sec. 1 of the act on bonds dated January 15, 2015 (Journal of Laws of 2018, item 483 as amended).

§2

Obligacje będą emitowane na następujących warunkach:

- 1) Obligacje nie będą miały formy dokumentu;
- 2) Obligacje będą zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 3) Obligacje zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu „Catalyst”, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.;
- 4) Obligacje będą emitowane w ramach Programu w okresie rozpoczynającym się od dnia zawarcia Umowy;
- 5) Zobowiązania Spółki z tytułu Obligacji będą miały charakter wyłącznie pieniężny i będą polegały na zapłacie wartości nominalnej oraz odsetek. Szczegółowy opis świadczeń z tytułu Obligacji zostanie określony w Warunkach Emisji Obligacji dla każdej serii emitowanych Obligacji;
- 6) Obligacje będą (i) stałokuponowe lub (ii) oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej w oparciu o stawkę EURIBOR powiększonej o stałą marżę. Sposób naliczania oprocentowania, dat od których nalicza się oprocentowanie, wysokość oprocentowania oraz terminy płatności zostaną określone w Warunkach Emisji Obligacji dla każdej serii emitowanych Obligacji;
- 7) Dzień emisji serii Obligacji zostanie odrębnie wskazany w Warunkach Emisji Obligacji dla każdej serii emitowanych Obligacji;
- 8) Obligacje mogą być emitowane z terminem wykupu nie dłuższym niż 10 (dziesięć) lat od daty emisji. Termin oraz zasady wykupu danej serii Obligacji zostaną określone szczegółowo w Warunkach Emisji Obligacji dla każdej serii emitowanych Obligacji;
- 9) Obligacje nie będą zabezpieczone;
- 10) Nie określa się minimalnej liczby Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane do

§2

The Bonds will be issued on the following conditions:

- 1) The Bonds will not be in the form of documents;
- 2) The Bonds will be registered in the securities deposit operated by the National Depository of Securities (*Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.*) with its registered office in Warsaw;
- 3) The Bonds may be introduced to an alternative trade system “Catalyst” operated by the Warsaw Stock Exchange (*Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*);
- 4) The Bonds will be issued under the Programme during the period which commences on the date of concluding the of Agreement;
- 5) The Company’s commitments under the Bonds shall only be in pecuniary form and will be payments of the nominal value and interest. The detailed description of the payments under the Bonds will be stated in the Terms and Conditions in the Issue of the Bonds for each series of the Bonds issued;
- 6) The Bonds (i) will be fixed-coupon bonds and/or (ii) will bear interest at floating interest rate determined on the basis of EURIBOR increased by a fixed margin. The manner in which the interest accrues, the dates from which interest accrues, the rate of interest and the interest payment dates shall be stated in the Terms and Conditions in the Issue of the Bonds for each series of the Bonds issued;
- 7) The issue date of a series of Bonds will be separately indicated in the Terms and Conditions in the Issue of the Bonds for each series of the Bonds issued.
- 8) The Bonds may be issued with a term to maturity of no more than 10 (ten) years from the issue date. The maturity date and conditions for redemption of the Bonds will be indicated in the Terms and Conditions in the Issue of the Bonds for each series of the Bonds issued.
- 9) The Bonds will be non-secured.
- 10) There is no specified minimum number of the Bonds which must be subscribed in order for

MLP Group S.A.

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

Rejestru Sądowego Nr KRS 0000053299;

12
 57

dojścia emisji do skutku.

§3

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

§4

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

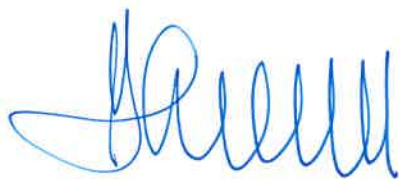
the issuance to be successful.

§3

If there are any discrepancies between the Polish and English language versions of this resolution, the Polish version shall prevail.

§4

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



Radosław T. Krochta
Dyrektor Generalny
Prezes Zarządu



Michael Shapiro
Wiceprezes Zarządu



Tomasz Zabost
Członek Zarządu



MLP
GROUP

Uchwała Rady Nadzorczej

MLP GROUP S.A.

z siedzibą w Pruszkowie

nr 1/10/2021

z dnia 7 października 2021 r.

w sprawie: wyrażenia zgody na zmianę ustanowionego przez Spółkę programu emisji obligacji oraz wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji oraz podejmowanie niezbędnych czynności związanych ze zmianą ustanowionego programu obligacji.

Działając na podstawie art. 382 § 1 oraz art. 384 § 1 kodeksu spółek handlowych, art. 21.2 pkt. c) Statutu spółki MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299 ("**Spółka**") oraz § 7 ust. 2 pkt. c) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

1. Wyraża się zgodę na wprowadzenie zmian do aktualnie obowiązującego Programu Emisji Obligacji, ustanowionego Uchwałą Zarządu Spółki nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku ("**Program**"), w ramach którego Spółka może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji, poprzez zwiększenie maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji z 60.000.000 EUR (sześćdziesiąt milionów euro) do wysokości 100.000.000 EUR (sto milionów euro) ("**Obligacje**").
2. Wyraża się zgodę na zawarcie przez Spółkę aneksu do umowy emisyjnej z dnia 18 grudnia 2019 r. dotyczącej ustanowienia Programu z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w

Resolution of the Supervisory Board

of MLP GROUP S.A.

with its registered office in Pruszków

no. 1/10/2021

dated October 7, 2021

regarding: granting consent to the changes to the established Company's bond issue programme and granting consent to the Company to make commitments under the bonds and perform the necessary actions connected with the change of the established bond program.

Acting on the basis of Article 382 § 1 and Article 384 § 1 of the Commercial Companies Code, Article 21.2 point c) of the Articles of Association of MLP GROUP S.A. with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 0000053299 (the "**Company**"), and on the basis § 7 sec. 2 point c) of the Bylaws of the Supervisory Board, the Supervisory Board of the Company hereby resolves to:

§1

1. Give consent to introduce amendments to the currently in force Bond Issue Programme, established by the resolution of the Management Board of the Company No 3/12/2019 dated December 9, 2019 (the "**Programme**"), under which the Company may repeatedly issue bonds by increasing the maximum aggregate nominal value of all bonds issued under the Programme and not redeemed from EUR 60,000,000 (sixty million euro) up to of EUR 100,000,000 (one hundred million euro) (the "**Bonds**").
2. Granting consent to conclude an annex to the issue agreement by the Company dated December 18, 2019, regarding establishing the Programme with Bank Polska Kasa Opieki S.A. with its registered office in Warsaw, and Pekao



<p>Warszawie oraz z Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie ("Umowa").</p> <p>3. Wyraża się zgodę na wykonywanie przez Zarząd Spółki wszelkich niezbędnych czynności i zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji i związanych ze zmianami w ustanowionym Programie oraz ofertami publicznymi Obligacji.</p> <p style="text-align: center;">§2</p> <p>W związku z § 1 niniejszej uchwały uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku zmienia się w sposób następujący:</p> <p>1) w § 2 uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku zmienia się ust. 1 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:</p> <p><i>„Ustanawia się Program Emisji Obligacji ("Program"), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 100.000.000 EUR (sto milionów euro) ("Obligacje") na warunkach określonych w § 3 poniżej."</i></p> <p style="text-align: center;">§3</p> <p>Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań związanych ze zmianami w ustanowionym Programie i przeprowadzeniem kolejnych emisji Obligacji w ramach Programu oraz do podpisania aneksu do Umowy.</p> <p style="text-align: center;">§4</p> <p>W przypadku rozbieżności pomiędzy polską a angielską wersją językową niniejszej uchwały wiążąca będzie wersja polska.</p> <p style="text-align: center;">§5</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	<p>Investment Banking S.A. with its registered office in Warsaw (the "Agreement").</p> <p>3. Granting consent for the Management Board of the Company to perform any necessary actions and make commitments under the Bonds and connected with the amendments in the established Programme, as well as public offerings of the Bonds.</p> <p style="text-align: center;">§2</p> <p>In relation to § 1 of this resolution the Resolution of the Supervisory Board No 4/12/2019 dated December 9, 2019, is hereby amended in the following manner:</p> <p>1) in § 2 of the Resolution of the Supervisory Board No 4/12/2019 dated December 9, 2019 section 1 is hereby amended by giving it the new, wording as follows:</p> <p><i>"Establish the Bond Issue Programme (the "Programme"), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate nominal value of all bonds issued under the Programme and not redeemed of EUR 100,000,000 (one hundred million euro) (the "Bonds"), on the terms and conditions are set out in § 3 below."</i></p> <p style="text-align: center;">§3</p> <p>The Management Board of the Company is authorised to take all necessary actions related to the amendments in the established Programme and carrying out subsequent issuance of the Bonds under the Programme and to conclude an annex to the Agreement.</p> <p style="text-align: center;">§4</p> <p>If there are any discrepancies between the Polish and English language versions of this resolution, the Polish version shall prevail.</p> <p style="text-align: center;">§5</p> <p>This resolution shall come into force on the date of its adoption.</p>
---	--

Wynik głosowania w sprawie przyjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki Uchwały nr 1/10/2021/:
Result of the vote on the adoption of Resolution 1/10/2021 by the Company's Supervisory Board:

Liczba członków Rady Nadzorczej Spółki, którzy wzięli udział w głosowaniu: / Number of the members of the Supervisory Board who took part in the voting:	6
Liczba głosów oddanych „ZA”: / Number of votes cast “FOR”:	5
Liczba głosów oddanych “PRZECIWKO”: / Number of votes cast “AGAINST”:	1
Liczba głosów WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ : / Number of votes „ ABSTAINING ”:	0

Ja, niżej podpisany Shimshon Marfogel — Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki — niniejszym stwierdzam i poświadczam, że Rada Nadzorcza Spółki powzięła Uchwałę nr 1/10/2021 w powyższym brzmieniu. / I, the undersigned, Shimshon Marfogel – President of the Supervisory Board of the Company – hereby confirm and certify that the Supervisory Board of the Company has adopted the Resolution No 1/10/2021 with the above wording.

Data: / Date:	18 października 2021 r. / October 18, 2021
Funkcja: / Position:	Przewodniczący Rady Nadzorczej / Chairman of the Supervisory Board
Imię i nazwisko: / Name and family name:	Shimshon Marfogel
Podpis: / Signature:	



MLP
GROUP

Members of Supervisory Board of MLP GROUP S.A.

Dear Sirs,

Pursuant to Art.22.5 and Art. 22.6 of the Company's Statute and §14 of the Rules of the Supervisory Board I submit to a written vote the **Resolution No 1/10/2021**.

Voting instruction:

1. The date for sending the vote back - within 5 days from receipt of this letter.
2. Voting right is exercised by sending information about the vote back to the Chairman of the Supervisory Board via e-mail to: mshimshon@ildc.co.il and c/c kim@ildc.co.il, wza@mlpgroup.com, k.oldak@mlpgroup.com and is made by **ticking („X”;"V") the box or putting signature** on enclosed draft of the resolution and sending scan of the document,
3. Voting 'against' and 'abstaining from vote' is made by sending the information about the member's vote back to the Chairman of the Supervisory Board. Not sending the information about the vote within 14 days from being notified about the written vote shall be regarded as voting for the proposed resolution.

Please be so kind so as to send back information about your votes before October 8, 2021.

October 7, 2021 / 7 października 2021 r.

Chairman of the Supervisory Board / Przewodniczący Rady Nadzorczej

Shimshon Marfogel

Członkowie Rady Nadzorczej MLP GROUP S.A.

Szanowni Panowie,

Na podstawie art. 22.5 i art.22.6 Statutu Spółki oraz §14 Regulaminu Rady Nadzorczej poddaję pod głosowanie w trybie pisemnym **Uchwały nr 1/10/2021**.

Instrukcja głosowania:

1. Termin odesłania głosu – w ciągu 5 dni od otrzymania niniejszego pisma.
2. Wykonanie prawa głosu polega na odesłaniu wiadomości o głosie do Przewodniczącego Rady Nadzorczej wiadomości o głosie na adres e-mail mshimshon@ildc.co.il oraz c/c kim@ildc.co.il, wza@mlpgroup.com, k.oldak@mlpgroup.com i dokonuje się poprzez dokonanie **zakreślenia w kratce („X”;"V") lub złożenie podpisu** na załączonym projekcie uchwały i odesłanie skanu dokumentu,
3. Głosowanie „przeciw” oraz „wstrzymanie się od głosu” polega na odesłaniu do Przewodniczącego Rady Nadzorczej wiadomości o swoim głosie. Nieprzesłanie powyższej wiadomości w ciągu 14 dni od otrzymania informacji o głosowaniu pisemnym uznane jest jako głosowanie za przyjęciem uchwały.

Uprzejmie proszę o przekazanie wiadomości o Państwa głosach do dnia 8 października 2021 r.



MLP
GROUP

Uchwała Rady Nadzorczej

MLP GROUP S.A.

z siedzibą w Pruszkowie

nr 1/10/2021

z dnia 7 października 2021 r.

w sprawie: wyrażenia zgody na zmianę ustanowionego przez Spółkę programu emisji obligacji oraz wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji oraz podejmowanie niezbędnych czynności związanych ze zmianą ustanowionego programu obligacji.

Działając na podstawie art. 382 § 1 oraz art. 384 § 1 kodeksu spółek handlowych, art. 21.2 pkt. c) Statutu spółki MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299 ("Spółka") oraz § 7 ust. 2 pkt. c) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

1. Wyraża się zgodę na wprowadzenie zmian do aktualnie obowiązującego Programu Emisji Obligacji, ustanowionego Uchwałą Zarządu Spółki nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku ("Program"), w ramach którego Spółka może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji, poprzez zwiększenie maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji z 60.000.000 EUR (sześćdziesiąt milionów euro) do wysokości 100.000.000 EUR (sto milionów euro) ("Obligacje").
2. Wyraża się zgodę na zawarcie przez Spółkę aneksu do umowy emisyjnej z dnia 18 grudnia 2019 r. dotyczącej ustanowienia Programu z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w

**Resolution of the Supervisory Board
of MLP GROUP S.A.**

with its registered office in Pruszków

no. 1/10/2021

dated October 7, 2021

regarding: granting consent to the changes to the established Company's bond issue programme and granting consent to the Company to make commitments under the bonds and perform the necessary actions connected with the change of the established bond program.

Acting on the basis of Article 382 § 1 and Article 384 § 1 of the Commercial Companies Code, Article 21.2 point c) of the Articles of Association of MLP GROUP S.A. with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 0000053299 (the "Company"), and on the basis § 7 sec. 2 point c) of the Bylaws of the Supervisory Board, the Supervisory Board of the Company hereby resolves to:

§1

1. Give consent to introduce amendments to the currently in force Bond Issue Programme, established by the resolution of the Management Board of the Company No 3/12/2019 dated December 9, 2019 (the "Programme"), under which the Company may repeatedly issue bonds by increasing the maximum aggregate nominal value of all bonds issued under the Programme and not redeemed from EUR 60,000,000 (sixty million euro) up to of EUR 100,000,000 (one hundred million euro) (the "Bonds").
2. Granting consent to conclude an annex to the issue agreement by the Company dated December 18, 2019, regarding establishing the Programme with Bank Polska Kasa Opieki S.A. with its registered office in Warsaw, and



MLP
GROUP

Warszawie oraz z Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie ("Umowa").

3. Wyraża się zgodę na wykonywanie przez Zarząd Spółki wszelkich niezbędnych czynności i zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji i związanych ze zmianami w ustanowionym Programie oraz ofertami publicznymi Obligacji.

§2

W związku z § 1 niniejszej uchwały uchwałę Rady Nadzorczej Spółki nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku zmienia się w sposób następujący:

- 1) w § 2 uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku zmienia się ust. 1 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

„Ustanawia się Program Emisji Obligacji ("Program"), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 100.000.000 EUR (sto milionów euro) ("Obligacje") na warunkach określonych w § 3 poniżej."

§3

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań związanych ze zmianami w ustanowionym Programie i przeprowadzeniem kolejnych emisji Obligacji w ramach Programu oraz do podpisania aneksu do Umowy.

§4

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

§5

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Pekao Investment Banking S.A. with its registered office in Warsaw (the "Agreement").

3. Granting consent for the Management Board of the Company to perform any necessary actions and make commitments under the Bonds and connected with the amendments in the established Programme, as well as public offerings of the Bonds.

§2

In relation to § 1 of this resolution the Resolution of the Supervisory Board No 4/12/2019 dated December 9, 2019, is hereby amended in the following manner:

- 1) in § 2 of the Resolution of the Supervisory Board No 4/12/2019 dated December 9, 2019 section 1 is hereby amended by giving it the new, wording as follows:

"Establish the Bond Issue Programme (the "Programme"), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate nominal value of all bonds issued under the Programme and not redeemed of EUR 100,000,000 (one hundred million euro) (the "Bonds"), on the terms and conditions are set out in § 3 below."

§3

The Management Board of the Company is authorised to take all necessary actions related to the amendments in the established Programme and carrying out subsequent issuance of the Bonds under the Programme and to conclude an annex to the Agreement.

§4

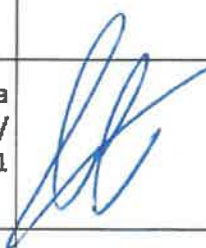
If there are any discrepancies between the Polish and English language versions of this resolution, the Polish version shall prevail.

§5

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



MLP
GROUP

Działając na podstawie art. 22.5 i 22.6 Statutu Spółki, ja niżej podpisany Shimshon Marfogel – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki - w związku z podjęciem przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały w trybie pisemnym, głosuję:	Acting pursuant to Article 22.5 and Article 22.6 of the Articles of Association of the Company, I, the undersigned, Shimshon Marfogel – President of the Supervisory Board of the Company - in connection with the Company's Supervisory Board adopting the resolution in written form, hereby vote:	Data/Date	Podpis/ Signature
„ZA” przyjęciem przez Radę Nadzorczą Uchwały nr 1/10/2021 w zaproponowanym wyżej brzmieniu	„FOR” the Supervisory Board to adopt the Resolution no. 1/10/2021 in the wording proposed above	7 października 2021 r. / October 7, 2021	
„PRZECIWKO” przyjęciu przez Radę Nadzorczą Uchwały nr 1/10/2021 w zaproponowanym wyżej brzmieniu	“AGAINST” the Supervisory Board to adopt the Resolution no. 1/10/2021 in the wording proposed above	7 października 2021 r. / October 7, 2021	
WSTRZYMUJĘ SIĘ OD GŁOSU	I ABSTAIN FROM VOTING	7 października 2021 r. / October 7, 2021	



MLP
GROUP

Uchwała Rady Nadzorczej

MLP GROUP S.A.

z siedzibą w Pruszkowie

nr 1/10/2021

z dnia 7 października 2021 r.

w sprawie: wyrażenia zgody na zmianę ustanowionego przez Spółkę programu emisji obligacji oraz wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji oraz podejmowanie niezbędnych czynności związanych ze zmianą ustanowionego programu obligacji.

Działając na podstawie art. 382 § 1 oraz art. 384 § 1 kodeksu spółek handlowych, art. 21.2 pkt. c) Statutu spółki MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299 ("Spółka") oraz § 7 ust. 2 pkt. c) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

1. Wyraża się zgodę na wprowadzenie zmian do aktualnie obowiązującego Programu Emisji Obligacji, ustanowionego Uchwałą Zarządu Spółki nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku ("Program"), w ramach którego Spółka może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji, poprzez zwiększenie maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji z 60.000.000 EUR (sześćdziesiąt milionów euro) do wysokości 100.000.000 EUR (sto milionów euro) ("Obligacje").
2. Wyraża się zgodę na zawarcie przez Spółkę aneksu do umowy emisyjnej z dnia 18 grudnia 2019 r. dotyczącej ustanowienia Programu z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w

Resolution of the Supervisory Board

of MLP GROUP S.A.

with its registered office in Pruszków

no. 1/10/2021

dated October 7, 2021

regarding: granting consent to the changes to the established Company's bond issue programme and granting consent to the Company to make commitments under the bonds and perform the necessary actions connected with the change of the established bond program.

Acting on the basis of Article 382 § 1 and Article 384 § 1 of the Commercial Companies Code, Article 21.2 point c) of the Articles of Association of MLP GROUP S.A. with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 0000053299 (the "Company"), and on the basis § 7 sec. 2 point c) of the Bylaws of the Supervisory Board, the Supervisory Board of the Company hereby resolves to:


§1

1. Give consent to introduce amendments to the currently in force Bond Issue Programme, established by the resolution of the Management Board of the Company No 3/12/2019 dated December 9, 2019 (the "Programme"), under which the Company may repeatedly issue bonds by increasing the maximum aggregate nominal value of all bonds issued under the Programme and not redeemed from EUR 60,000,000 (sixty million euro) up to of EUR 100,000,000 (one hundred million euro) (the "Bonds").
2. Granting consent to conclude an annex to the issue agreement by the Company dated December 18, 2019, regarding establishing the Programme with Bank Polska Kasa Opieki S.A. with its registered office in Warsaw, and

<p>Warszawie oraz z Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie ("Umowa").</p> <p>3. Wyraża się zgodę na wykonywanie przez Zarząd Spółki wszelkich niezbędnych czynności i zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji i związanych ze zmianami w ustanowionym Programie oraz ofertami publicznymi Obligacji.</p> <p style="text-align: center;">§2</p> <p>W związku z § 1 niniejszej uchwały uchwałę Rady Nadzorczej Spółki nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku zmienia się w sposób następujący:</p> <p>1) w § 2 uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku zmienia się ust. 1 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:</p> <p><i>„Ustanawia się Program Emisji Obligacji ("Program"), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 100.000.000 EUR (sto milionów euro) ("Obligacje") na warunkach określonych w § 3 poniżej."</i></p> <p style="text-align: center;">§3</p> <p>Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań związanych ze zmianami w ustanowionym Programie i przeprowadzeniem kolejnych emisji Obligacji w ramach Programu oraz do podpisania aneksu do Umowy.</p> <p style="text-align: center;">§4</p> <p>W przypadku rozbieżności pomiędzy polską a angielską wersją językową niniejszej uchwały wiążąca będzie wersja polska.</p> <p style="text-align: center;">§5</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	<p>Pekao Investment Banking S.A. with its registered office in Warsaw (the "Agreement").</p> <p>3. Granting consent for the Management Board of the Company to perform any necessary actions and make commitments under the Bonds and connected with the amendments in the established Programme, as well as public offerings of the Bonds.</p> <p style="text-align: center;">§2</p> <p>In relation to § 1 of this resolution the Resolution of the Supervisory Board No 4/12/2019 dated December 9, 2019, is hereby amended in the following manner:</p> <p>1) in § 2 of the Resolution of the Supervisory Board No 4/12/2019 dated December 9, 2019 section 1 is hereby amended by giving it the new, wording as follows:</p> <p><i>"Establish the Bond Issue Programme (the "Programme"), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate nominal value of all bonds issued under the Programme and not redeemed of EUR 100,000,000 (one hundred million euro) (the "Bonds"), on the terms and conditions are set out in § 3 below."</i></p> <p style="text-align: center;">§3</p> <p>The Management Board of the Company is authorised to take all necessary actions related to the amendments in the established Programme and carrying out subsequent issuance of the Bonds under the Programme and to conclude an annex to the Agreement.</p> <p style="text-align: center;">§4</p> <p>If there are any discrepancies between the Polish and English language versions of this resolution, the Polish version shall prevail.</p> <p style="text-align: center;">§5</p> <p>This resolution shall come into force on the date of its adoption.</p>
--	---



MLP
GROUP

<p>Działając na podstawie art. 22.5 i 22.6 Statutu Spółki, ja niżej podpisany Oded Setter — Członek Rady Nadzorczej Spółki - w związku z podjęciem przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały w trybie pisemnym, głosuję:</p>	<p>Acting pursuant to Article 22.5 and Article 22.6 of the Articles of Association of the Company, I, the undersigned, Oded Setter – Member of the Supervisory Board of the Company - in connection with the Company's Supervisory Board adopting the resolution in written form, hereby vote:</p>	<p>Data/Date</p>	<p>Podpis/ Signature</p>
<p>„ZA” przyjęciem przez Radę Nadzorczą Uchwały nr 1/10/2021 w zaproponowanym wyżej brzmieniu</p>	<p>„FOR” the Supervisory Board to adopt the Resolution no. 1/10/2021 in the wording proposed above</p>	<p>7 października 2021 r. / October 7, 2021</p>	
<p>„PRZECIWKO” przyjęciu przez Radę Nadzorczą Uchwały nr 1/10/2021 w zaproponowanym wyżej brzmieniu</p>	<p>„AGAINST” the Supervisory Board to adopt the Resolution no. 1/10/2021 in the wording proposed above</p>	<p>7 października 2021 r. / October 7, 2021</p>	
<p>WSTRZYMUJĘ SIĘ OD GŁOSU</p>	<p>I ABSTAIN FROM VOTING</p>	<p>7 października 2021 r. / October 7, 2021</p>	



MLP
GROUP

Uchwała Rady Nadzorczej

MLP GROUP S.A.

z siedzibą w Pruszkowie

nr 1/10/2021

z dnia 7 października 2021 r.

w sprawie: wyrażenia zgody na zmianę ustanowionego przez Spółkę programu emisji obligacji oraz wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji oraz podejmowanie niezbędnych czynności związanych ze zmianą ustanowionego programu obligacji.

Działając na podstawie art. 382 § 1 oraz art. 384 § 1 kodeksu spółek handlowych, art. 21.2 pkt. c) Statutu spółki MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299 ("Spółka") oraz § 7 ust. 2 pkt. c) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

1. Wyraża się zgodę na wprowadzenie zmian do aktualnie obowiązującego Programu Emisji Obligacji, ustanowionego Uchwałą Zarządu Spółki nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku ("Program"), w ramach którego Spółka może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji, poprzez zwiększenie maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji z 60.000.000 EUR (sześćdziesiąt milionów euro) do wysokości 100.000.000 EUR (sto milionów euro) ("Obligacje").
2. Wyraża się zgodę na zawarcie przez Spółkę aneksu do umowy emisyjnej z dnia 18 grudnia 2019 r. dotyczącej ustanowienia Programu z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w

Resolution of the Supervisory Board

of MLP GROUP S.A.

with its registered office in Pruszków

no. 1/10/2021

dated October 7, 2021

regarding: granting consent to the changes to the established Company's bond issue programme and granting consent to the Company to make commitments under the bonds and perform the necessary actions connected with the change of the established bond program.

Acting on the basis of Article 382 § 1 and Article 384 § 1 of the Commercial Companies Code, Article 21.2 point c) of the Articles of Association of MLP GROUP S.A. with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 0000053299 (the "Company"), and on the basis § 7 sec. 2 point c) of the Bylaws of the Supervisory Board, the Supervisory Board of the Company hereby resolves to:

§1

1. Give consent to introduce amendments to the currently in force Bond Issue Programme, established by the resolution of the Management Board of the Company No 3/12/2019 dated December 9, 2019 (the "Programme"), under which the Company may repeatedly issue bonds by increasing the maximum aggregate nominal value of all bonds issued under the Programme and not redeemed from EUR 60,000,000 (sixty million euro) up to of EUR 100,000,000 (one hundred million euro) (the "Bonds").
2. Granting consent to conclude an annex to the issue agreement by the Company dated December 18, 2019, regarding establishing the Programme with Bank Polska Kasa Opieki S.A. with its registered office in Warsaw, and



Warszawie oraz z Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie ("Umowa").

3. Wyraża się zgodę na wykonywanie przez Zarząd Spółki wszelkich niezbędnych czynności i zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji i związanych ze zmianami w ustanowionym Programie oraz ofertami publicznymi Obligacji.

§2

W związku z § 1 niniejszej uchwały uchwałę Rady Nadzorczej Spółki nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku zmienia się w sposób następujący:

- 1) w § 2 uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku zmienia się ust. 1 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

„Ustanawia się Program Emisji Obligacji ("Program"), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 100.000.000 EUR (sto milionów euro) ("Obligacje") na warunkach określonych w § 3 poniżej."

§3

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań związanych ze zmianami w ustanowionym Programie i przeprowadzeniem kolejnych emisji Obligacji w ramach Programu oraz do podpisania aneksu do Umowy.

§4

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

§5

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Pekao Investment Banking S.A. with its registered office in Warsaw (the "Agreement").

3. Granting consent for the Management Board of the Company to perform any necessary actions and make commitments under the Bonds and connected with the amendments in the established Programme, as well as public offerings of the Bonds.

§2

In relation to § 1 of this resolution the Resolution of the Supervisory Board No 4/12/2019 dated December 9, 2019, is hereby amended in the following manner:

- 1) in § 2 of the Resolution of the Supervisory Board No 4/12/2019 dated December 9, 2019 section 1 is hereby amended by giving it the new, wording as follows:

"Establish the Bond Issue Programme (the "Programme"), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate nominal value of all bonds issued under the Programme and not redeemed of EUR 100,000,000 (one hundred million euro) (the "Bonds"), on the terms and conditions are set out in § 3 below."

§3

The Management Board of the Company is authorised to take all necessary actions related to the amendments in the established Programme and carrying out subsequent issuance of the Bonds under the Programme and to conclude an annex to the Agreement.

§4


If there are any discrepancies between the Polish and English language versions of this resolution, the Polish version shall prevail.

§5

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



MLP
GROUP

<p>Działając na podstawie art. 22.5 i 22.6 Statutu Spółki, ja niżej podpisany Guy Shapira — Członek Rady Nadzorczej Spółki - w związku z podjęciem przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały w trybie pisemnym, głosuję:</p>	<p>Acting pursuant to Article 22.5 and Article 22.6 of the Articles of Association of the Company, I, the undersigned, Guy Shapira – Member of the Supervisory Board of the Company - in connection with the Company's Supervisory Board adopting the resolution in written form, hereby vote:</p>	<p>Data/Date</p>	<p>Podpis/ Signature</p>
<p>„ZA” przyjęciem przez Radę Nadzorczą Uchwały nr 1/10/2021 w zaproponowanym wyżej brzmieniu</p>	<p>„FOR” the Supervisory Board to adopt the Resolution no. 1/10/2021 in the wording proposed above</p>	<p>7 października 2021 r. / October 7, 2021</p>	
<p>„PRZECIWKO” przyjęciu przez Radę Nadzorczą Uchwały nr 1/10/2021 w zaproponowanym wyżej brzmieniu</p>	<p>„AGAINST” the Supervisory Board to adopt the Resolution no. 1/10/2021 in the wording proposed above</p>	<p>7 października 2021 r. / October 7, 2021</p>	
<p>WSTRZYMUJĘ SIĘ OD GŁOSU</p>	<p>I ABSTAIN FROM VOTING</p>	<p>7 października 2021 r. / October 7, 2021</p>	

Katarzyna Ołdak

Od: Maciej Matusiak <maciej_matusiak@yahoo.co.uk>
Wysłano: piątek, 8 października 2021 07:47
Do: Katarzyna Ołdak
DW: Shimshon Marfogel; Radosław Krochta
Temat: Odp: Notification of the Resolution of the Supervisory Board

I hereby vote FOR the adoption by the Supervisory Board of MLP Group SA resolution no. 1/10/2021 in proposed wording.

Best regards,

Maciej Matusiak

Dnia czw., paź 7, 2021 o 14:39, Katarzyna Ołdak
<k.oldak@mlpgroup.com> napisał:

Dear Sir,

Please find attached the notification of the Resolutions of the Supervisory Board of MLP Group S.A. together with the resolutions of the Supervisory Board regarding consent to the changes to the established Company's bond issue programme from EUR 60,000,000 up to EUR 100,000,000.

We need it urgently.

I would like to kindly ask you to give me your vote.

Should you have any additional questions or doubts, please do not hesitate to contact me.

Kind Regards,

Katarzyna Ołdak

Pozdrawiam,

Best Regards,

dr Katarzyna Oldak-Jaczyńska

General Counsel

radca prawny/attorney-at-law

MLP GROUP S.A.

address: ul. 3 Maja 8, 05-800 Pruszków

tel.: + 48 22 738 30 10

mobile: + 48 600 026 919 e-mail: k.oldak@mlpgroup.com

www.mlp.pl



This e-mail is confidential and is intended solely for the use of the individual or entity to whom it is addressed. If you are not the intended recipient and you have received this e-mail in error then any use, dissemination, forwarding, printing or copying of this e-mail is strictly prohibited and you should contact the sender by e-mail return and then delete all the material from your system.

Any views or opinions presented are solely those of the author and do not necessarily represent those of companies of MLP GROUP. We have taken precautions to minimise the risk of transmitting software viruses, but we advise that you carry out your own checks on any attachments to this message. We cannot accept liability for any loss or damage caused by software viruses.

Uchwała Zarządu**MLP GROUP S.A.****z siedzibą w Pruszkowie****nr 1/10/2021****z dnia 7 października 2021r.**

w sprawie: zmiany programu emisji obligacji i podjęcia przez Spółkę niezbędnych czynności związanych ze zmianą programu.

Działając na podstawie art. 368 § 1 kodeksu spółek handlowych, art. 26.1 oraz art. 26.3 pkt. d) statutu spółki MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299 ("Spółka") Zarząd Spółki niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

- 1. Dokonuje się zmiany Programu Emisji Obligacji aktualnie obowiązującego ustanowionego Uchwałą Zarządu Spółki nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku ("Program"), w ramach którego Spółka może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji poprzez zwiększenie maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji z 60.000.000 EUR (sześćdziesiąt milionów euro) do wysokości 100.0000.000 EUR (sto milionów euro) ("Obligacje").**
- 2. Postanawia się wykonać wszelkie niezbędne czynności związane ze zmianą Programu, w szczególności zawrzeć aneks do umowy emisyjnej z dnia 18 grudnia 2019 roku dotyczącej ustanowienia Programu z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie oraz z Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie ("Umowa").**

**Resolution of the Management Board
of MLP GROUP S.A.****with its registered office in Pruszków****no. 1/10/2021****dated October 7, 2021**

regarding: amendment to the bond issue programme and performing the necessary actions connected with a change of the programme.

Acting on the basis of Article 368 § 1 of the Commercial Companies Code, Article 26.1 and Article 26.3 point d) of the articles of association of MLP GROUP S.A. with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 0000053299 (the "Company"), the Management Board of the Company hereby resolves to:

§1

- 1. Amend the currently in force Bond Issue Program established by the resolution of the Management Board of the Company No 3/12/2019 dated December 9, 2019 (the "Programme"), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate nominal value of all bonds issued under the Programme and not redeemed from EUR 60,000,000 (sixty million euro) up to of EUR 100,000,000 (one hundred million euro) (the "Bonds").**
- 2. Perform any necessary actions connected with amendment of the Programme, in particular to conclude an annex to the agreement dated December 18, 2019 regarding establishing the Programme with Bank Polska Kasa Opieki S.A. with its registered office in Warsaw and Pekao Investment Banking S.A. with its registered office in Warsaw (the "Agreement").**

<p style="text-align: center;">§2</p> <p>W związku z § 1 niniejszej uchwały uchwałę Zarządu Spółki nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku zmienia się w sposób następujący:</p> <p>1) w § 1 uchwały Zarządu Spółki nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku zmienia się ust. 1 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:</p> <p><i>„Ustanawia się Program Emisji Obligacji ("Program"), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 100.000.000 EUR (sto milionów euro) ("Obligacje") na warunkach określonych w § 2 poniżej.”</i></p> <p style="text-align: center;">§3</p> <p>W przypadku rozbieżności pomiędzy polską a angielską wersją językową niniejszej uchwały wiążąca będzie wersja polska.</p> <p style="text-align: center;">§4</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia z zastrzeżeniem, że zmiany w Programie nastąpią pod warunkiem wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą Spółki na dokonanie zmian w Programie oraz na podpisanie aneksu do Umowy.</p>	<p style="text-align: center;">§2</p> <p>In relation to § 1 of this resolution the Resolution of the Management Board of the Company No 3/12/2019 dated December 9, 2019, is hereby amended in the following manner:</p> <p>1) in § 1 of the Resolution of the Management Board of the Company No 3/12/2019 dated December 9, 2019 section 1 is hereby amended by giving it the new, wording as follows:</p> <p><i>“Establish the Bond Issue Programme (the "Programme"), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate nominal value of all bonds issued under the Programme and not redeemed of EUR 100,000,000 (one hundred million euro) (the "Bonds"), on the terms and conditions are set out in § 2 below.”</i></p> <p style="text-align: center;">§3</p> <p>If there are any discrepancies between the Polish and English language versions of this resolution, the Polish version shall prevail.</p> <p style="text-align: center;">§4</p> <p>This resolution shall come into force on the date of its adoption provided that amendments to the Programme shall be conditional upon granting consent by the Supervisory Board of the Company to the amendments to the Programme and conclude an annex to the Agreement.</p>
---	--

[podpis elektroniczny]

Radosław T. Krochta
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny

Michael Shapiro
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Zabost
Członek Zarządu



Signed by /
 Podpisano przez:
Radosław Tomasz Krochta
 Date / Data: 2021-10-07 14:39



Signed by /
 Podpisano przez:
Michael Shapiro
 Date / Data: 2021-10-08 06:51



Signed by /
 Podpisano przez:
Tomasz Zabost
 Date / Data: 2021-10-07 16:29

Uchwała Zarządu**MLP GROUP S.A.****z siedzibą w Pruszkowie****nr 1/07/2022****z dnia 7 lipca 2022 r.**

w sprawie: emisji obligacji na okaziciela serii E w trybie oferty publicznej w ramach programu emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej do 6.000.000 EUR

Działając na podstawie art. 368 § 1 kodeksu spółek handlowych, art. 26.1 oraz art. 26.3 pkt. m) statutu spółki MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299 („Spółka”), jak również na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2022 r., poz. 454, ze zm.) („Ustawa o Obligacjach”) oraz zgodnie zuchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r. zmienioną uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 1/10/2021 podjętą w głosowaniu przeprowadzonym w trybie obiegowym w dniach 7 i 8 października 2021 r. oraz uchwałą Zarządu Spółki nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r. zmienioną uchwałą Zarządu Spółki nr 1/10/2021 podjętą w głosowaniu przeprowadzonym w trybie obiegowym w dniach 7 i 8 października 2021 roku, Zarząd Spółki niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

**Resolution of the Management Board
of MLP GROUP S.A.****with its registered office in Pruszków****no. 1/07/2022****dated July 7, 2022**

regarding: the issue of series E bearer bonds by way of a public offering within the bond issue programme with a total nominal value of up to EUR 6,000,000

Acting on the basis of Article 368 § 1 of the Commercial Companies Code, Article 26.1 and Article 26.3 point m) of the articles of association of MLP GROUP S.A. with its registered office in Pruszków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS no. 0000053299 (the “Company”), and on the basis of the act on bonds dated January 15, 2015 (unified text Journal of Laws of 2022, item 454, as amended) (the “Act on Bonds”) and pursuant to the resolution of the Supervisory Board of the Company no. 4/12/2019 dated December 9, 2019 amended by the resolution of the Supervisory Board of the Company no. 1/10/2021, adopted in a circular voting on October 7, 2021 and October 8, 2021 and resolution of the Management Board of the Company no. 3/12/2019 dated December 9, 2019 amended by the resolution of the Management Board of the Company no. 1/10/2021, adopted in a circular voting on October 7, 2021 and October 8, 2021, the Management Board of the Company hereby resolves to:

§1

1. Spółka emituje maksymalnie do 6.000 (słownie: sześć tysięcy) obligacji serii E o wartości nominalnej 1.000 EUR (słownie: jeden tysiąc euro) każda i o łącznej maksymalnej wartości nominalnej do 6.000.000 EUR (słownie: sześć milionów euro) ("**Obligacje Serii E**").
2. Obligacje Serii E zostaną wyemitowane w dniu 22 lipca 2022 r. ("**Data Emisji**").
3. Emisja Obligacji Serii E będzie przeprowadzona w trybie określonym w art. 33 pkt 1 w zw. z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji Serii E do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 pkt e) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r.
4. Obligacje Serii E emitowane są po cenie emisyjnej 1.000 EUR (słownie: jeden tysiąc euro) za jedną Obligację Serii E.
5. Termin wykupu Obligacji Serii E przypada na dzień 22 stycznia 2024 r.
6. Obligacje Serii E będą niezabezpieczone.
7. Cel emisji oraz próg emisji Obligacji Serii E nie zostały określone.
8. Spółka będzie ubiegała się o wprowadzenie Obligacji Serii E do alternatywnego systemu obrotu „Catalyst”, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
9. Szczegółowe warunki emisji Obligacji Serii E, w tym oprocentowanie, zostają określone w dokumencie „Warunki emisji obligacji - seria E z dnia 7 lipca 2022 r.” stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§1

1. The Company issues up to a maximum of 6,000 (in words: six thousand) series E bonds with a nominal value of EUR 1,000 (in words: one thousand euro) each and a total maximum nominal value of up to EUR 6,000,000 (in words: six million euro) (the "**Series E Bonds**").
2. The Series E Bonds will be issued on July 22, 2022 (the "**Issue Date**").
3. The issue of Series E Bonds will be performed by way specified in art. 33 point 1 in connection with art. 34 sec. 2 of the Act on Bonds, i.e. by way of a public offering of securities through addressing an offer of purchase of the Series E Bonds to qualified investors within the meaning of art. 2 point e) of Regulation of the European Parliament and of the Council (EU) No. 2017/1129 dated June 14, 2017.
4. The Series E Bonds are issued at the issue price EUR 1,000 (in words: one thousand euro) for each Series E Bond.
5. The maturity date of the Series E Bonds is January 22, 2024.
6. The Series E Bonds will be unsecured.
7. The purpose and threshold of the issuance of the Series E Bonds were not specified.
8. The Company will apply to introduce the Series E Bonds to an alternative trade system “Catalyst” operated by the Warsaw Stock Exchange (*Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*).
9. The detailed terms and conditions of issue of the Series E Bonds, including the interest rate, are determined in the "Terms and conditions of issue of the bonds – series E dated July 7, 2022", constituting an Annex to this resolution.



<p style="text-align: center;">§2</p> <p>Wyraża się zgodę na podpisywanie wszystkich dokumentów związanych z Obligacjami Serii E przez pana Radosława T. Krochta lub pana Tomasza Zabostę, działających łącznie lub oddzielnie.</p>	<p style="text-align: center;">§2</p> <p>The Management Board of the Company grants consent for signing all documents related to the Series E Bonds by Mr. Radosław T. Krochta and/or Mr. Tomasz Zabost, acting jointly or separately.</p>
<p style="text-align: center;">§3</p> <p>W przypadku rozbieżności pomiędzy polską a angielską wersją językową niniejszej uchwały, wiążąca będzie wersja polska.</p>	<p style="text-align: center;">§3</p> <p>If there are any discrepancies between the Polish and English language versions of this resolution, the Polish version shall prevail.</p>
<p style="text-align: center;">§4</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	<p style="text-align: center;">§4</p> <p>This resolution shall come into force on the date of its adoption.</p>

[podpis elektroniczny]

Radosław T. Krochta
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny

Michael Shapiro
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Zabost
Członek Zarządu



Signed by /
Podpisano przez:
Radosław Tomasz
Krochta
Date / Data:
2022-07-07 15:40



Signed by /
Podpisano przez:
Michael Shapiro
Date / Data:
2022-07-07
16:16



Signed by /
Podpisano przez:
Tomasz Zabost
Date / Data:
2022-07-07
15:50

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI – SERIA E

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze Warunki Emisji są obligacjami na okaziciela serii E („**Obligacje**”), których emitentem jest MLP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299, o kapitale zakładowym w całości opłaconym w wysokości 5.343.409,75 PLN, NIP: 5341012136 oraz posiadająca stronę internetową www.mlpgroup.com („**Emitent**”).

Emisja Obligacji została zorganizowana na podstawie umowy emisyjnej z dnia 18 grudnia 2019 r. zmienionej aneksem z dnia 8 października 2021 r. („**Umowa Emisyjna**”) zawartej pomiędzy Emitentem a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. („**Bank Pekao**”) oraz Pekao Investment Banking S.A. („**Pekao Investment**”), zgodnie z którą Emitent, w ramach programu emisji, może dokonać emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej 100.000.000 EUR (słownie: sto milionów euro) („**Program**”).

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie: (i) art. 2 pkt 1 oraz art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 454 ze zm.) („**Ustawa o Obligacjach**”), (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r. zmienionej uchwałą nr 1/10/2021 podjętą w głosowaniu przeprowadzonym w trybie obiegowym w dniach 7 i 8 października 2021 r., (iii) uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r. zmienionej uchwałą nr 1/10/2021 podjętą w głosowaniu przeprowadzonym w trybie obiegowym w dniach 7 i 8 października 2021 r., (iv) uchwały zarządu Emitenta nr 1/07/2022 z dnia 7 lipca 2022 r.

1. DEFINICJE

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

„**Agent Kalkulacyjny**” oznacza Bank Pekao;

„**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu „Catalyst” prowadzony przez GPW;

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

„**Depozytariusz**” oznacza każdy podmiot prowadzący Rachunek Obligacji;

„**Depozyt**” oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW;

„**Depozyt Sądowy**” oznacza depozyt kwot pieniężnych w rozumieniu Kodeksu Cywilnego, prowadzony przez sąd właściwy zgodnie z ustawą z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1805 ze zm.);

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

„**Dzień Badania**” oznacza 30 czerwca oraz 31 grudnia;

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

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

„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji” oznacza szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiednią datę określoną zgodnie z aktualnie obowiązującym Regulaminem KDPW, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, z wyjątkiem złożenia przez Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z ust. 11.1 Warunków Emisji albo otwarcia likwidacji, połączenia, podziału albo przekształcenia Emitenta zgodnie z Artykułem 9 Warunków Emisji (*Likwidacja, Połączenie, Podział, Przekształcenie*), kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, dzień otwarcia likwidacji Emitenta, dzień połączenia, dzień podziału albo dzień przekształcenia;

„EUR” oznacza walutę euro;

„GPW” oznacza spółkę działającą pod firmą „Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”;

„Grupa” oznacza łącznie Emitenta i Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta;

„Kapitały Własne” oznaczają wartość skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy wskazanych w ostatnim dostępnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy;

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

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

„Kodeks Spółek Handlowych” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 ze zm.);

„Kodeks Cywilny” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1740 ze zm.);

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

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

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

„PLN” oznacza złoty polski;

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

(ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOF lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi;

„Propozycja Nabycia Obligacji” oznacza propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymagane zgodnie z art. 35 Ustawy o Obligacjach;

„Projekt Inwestycyjny” oznacza dowolny projekt budowlany lub infrastrukturalny (między innymi magazynowy, biurowo-magazynowy, biurowo-usługowy, usługowy lub mieszkaniowy, nie wyłączając projektów handlowych) o charakterze komercyjnym realizowany przez Spółkę Projektową;

„Rachunek Obligacji” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy na którym zapisane są Obligacje Obligatariuszy;

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

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

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

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

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

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

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

„Strona Internetowa Emitenta” oznacza stronę internetową www.mlpgroup.com, lub inną, która ją zastąpi;

„Ustawa o Obrocie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 861 ze zm.);

„Ustawa o PDOF” oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1128 ze zm.);

„Ustawa o PDOP” oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1800 ze zm.);

„Ustawa PU” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1228 ze zm.);

„**Ustawa PR**” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1588 ze zm.);

„**Warunki Emisji**” oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji;

„**Wskaźnik Kapitałowy**” na dany dzień oznacza stosunek wysokości Kapitałów Własnych na ten dzień do wartości skonsolidowanych aktywów Grupy na ten dzień;

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

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

„**Zadłużenie Finansowe**” oznacza zadłużenie z tytułu:

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

Zgromadzenie Obligatariuszy” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz niniejszymi Warunkami Emisji.

2. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

- 2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach, nieposiadającym formy dokumentu, na okaziciela. Obligacje są zdematerializowane w KDPW.



- 2.2 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji tj. kwoty wynoszącej 1.000 EUR („**Należność Główna**”) oraz kwoty odsetek („**Kwota Odsetek**”), w sposób określony w niniejszych Warunkach Emisji.
- 2.3 Prawa z Obligacji powstają w chwili zapisania ich na Rachunku Papierów Wartościowych i przysługują osobom wskazanym jako posiadacze Rachunków Papierów Wartościowych albo, w przypadku zapisania Obligacji na Rachunku Zbiornym, osobie wskazanej Depozytariuszowi przez posiadacza takiego Rachunku Zbiornego jako osoba uprawniona.
- 2.4 W ramach niniejszej serii E Emitent emituje do 6.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 6.000.000 EUR.
- 2.5 Obligacje wyemitowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji są obligacjami niezabezpieczonymi.
- 2.6 Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone (chyba że zostanie ustanowione Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji zgodnie z ust. 10.6 niniejszych Warunków Emisji) zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych bezpośrednich, bezwarunkowych i niezabezpieczonych (chyba że zostanie ustanowione Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji zgodnie z ust. 10.6 niniejszych Warunków Emisji) zobowiązań Emitenta.
- 2.7 Data emisji Obligacji to 22 lipca 2022 roku („**Data Emisji**”). W Dacie Emisji Obligacje zarejestrowane zostaną w Depozycie oraz na Rachunkach Papierów Wartościowych i Rachunkach Zbiornych. Miejscem emisji jest Warszawa.
- 2.8 Zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, przyjęcie Propozycji Nabycia Obligacji może nastąpić w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej.
- 2.9 Propozycja Nabycia Obligacji może zostać sporządzona w formie dokumentowej, o której mowa w art. 77² Kodeksu Cywilnego.

3. OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

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



3.2 Okresy Odsetkowe

Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 22 października 2022 roku (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) („Okres Odsetkowy”).

3.3 Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2
1	22 października 2022 r.
2	22 stycznia 2023 r.
3	22 kwietnia 2023 r.
4	22 lipca 2023 r.
5	22 października 2023 r.
6	22 stycznia 2024 r.

3.4 Naliczanie odsetek

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

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

3.5 Obliczenie Kwoty Odsetek

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

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

gdzie:

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

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

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

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

3.6 Ustalenie Stopy Procentowej



- 3.6.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o marżę wynoszącą 3,95% w skali roku.
- 3.6.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce EURIBOR (*Euro Interbank Offered Rate*) podanej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony EURIBOR01 lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 3-miesięcznych wyrażonych w EUR z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanych w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.
- 3.6.3 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce EURIBOR (*Euro Interbank Offered Rate*) podanej przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony EURIBOR01 lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 3-miesięcznych wyrażonych w EUR.
- 3.6.4 Informacje odnośnie wysokości Stopy Procentowej będą dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW oraz regulacjami ASO.

gdzie:

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

„Stopa Bazowa” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z ust. 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) powyżej.

4. WYKUP OBLIGACJI

- 4.1 Emitent zapłaci w dniu 22 stycznia 2024 roku (**„Data Wykupu”**) za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, które są Obligatariuszami na Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Jeżeli jednak Data Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.

5. ROLOWANIE OBLIGACJI

- 5.1 Należność Główna z tytułu Obligacji, których Data Wykupu przypada w dniu emisji nowej serii obligacji emitowanych przez Emitenta w ramach Programu (**„Nowe Obligacje”**), na żądanie Obligatariusza, który zamierza objąć Nowe Obligacje (**Obligatariusz Rolujący**) może zostać zapłacona przez Emitenta w drodze potrącenia z wierzytelnością Emitenta w stosunku do Obligatariusza Rolującego z tytułu ceny emisyjnej Nowych Obligacji, które zamierza nabyć Obligatariusz Rolujący, przy czym potrącane kwoty będą kwotami netto (**„Rolowanie Obligacji”**).
- 5.2 W przypadku Rolowania Obligacji przez wszystkich Obligatariuszy w ramach danej serii, treść propozycji nabycia Nowych Obligacji skierowanej do Obligatariusza Rolującego może zostać ograniczona do tych informacji, które nie powtarzają się w stosunku do Propozycji Nabycia Obligacji.

6. DEPOZYT

- 6.1 Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie, o którym mowa w art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.
- 6.2 Rejestracja w Depozycie nastąpi zgodnie z § 5 Szczegółowych Zasad KDPW w wyniku dokonanego przez KDPW rozliczenia i rozrachunku zawartych transakcji, prowadzącego do zapisania Obligacji na kontach ewidencyjnych uczestników jednocześnie zobowiązaniem ich rachunków pieniężnych, w oparciu o instrukcje rozliczeniowe dostarczone do KDPW.
- 6.3 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Obligacji i będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Obligacji.
- 6.4 Przenoszenie praw z obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz regulacjami ASO.

7. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

- 7.1 Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.
- 7.2 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą w EUR, w drodze przelewu zgodnie z Regulacjami KDPW i danego Depozytariusza w dniu, w którym przypada dana data płatności.
- 7.3 Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych winny być przekazane w formie i terminach określonych w regulacjach podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych dla danego Obligatariusza. Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariuszy, spowodowany nieprzekazaniem przez Obligatariusza informacji o numerze rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Naruszenia Warunków Emisji, o którym mowa w ust. 10.1 Warunków Emisji.
- 7.4 Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.
- 7.5 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

8. OPODATKOWANIE

- 8.1 Obliczenie i pobranie Podatku Dochodowego z kwot wypłacanych z tytułu Obligacji dokonane zostanie zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- 8.2 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej wymagane jest przepisami prawa.
- 8.3 Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany



będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

- 8.4 Obligatariusz powinien przekazać Depozytariuszowi wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu Podatku Dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami, w tym Regulacjami KDPW. Niezależnie od powyższego każdy Obligatariusz zobowiązany jest przekazać Depozytariuszowi informacje i dokumenty dotyczące statusu podatkowego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w tym między innymi ważne i aktualne Certyfikaty Rezydencji.
- 8.5 W przypadku, gdy Obligatariusz nie przekaże wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania zgodnie z przepisami prawa obniżonej lub zerowej stawki Podatku Dochodowego, Podatek Dochodowego ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

9. LIKWIDACJA, POŁĄCZENIE, PODZIAŁ, PRZEKSZTAŁCENIE

W dniu otwarcia likwidacji, dniu połączenia, dniu podziału albo dniu przekształcenia Emitenta, w przypadku, odpowiednio, połączenia Emitenta z innym podmiotem, podziału Emitenta albo przekształcenia formy prawnej Emitenta, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania, Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie), w którym nastąpiło otwarcie likwidacji, połączenie, podział albo przekształcenie do dnia, odpowiednio, otwarcia likwidacji, dnia połączenia, dnia podziału albo dnia przekształcenia (z wyłączeniem tego dnia).

10. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

W przypadku wystąpienia któregoś z poniższych zdarzeń (każdy zwany „Przypadkiem Naruszenia Warunków Emisji”) Obligatariusze będą mogli żądać wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji:

- 10.1 Niedokonane płatności: Emitent nie dokonał w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji, chyba że niezawinione przez Emitenta opóźnienie nie przekracza okresu wskazanego w art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach;
- 10.2 Niewwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy: Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem jego odbycia przypadającym nie później niż 30 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza lub celowo uniemożliwi zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy;
- 10.3 Naruszenie Zadłużenia Finansowego: jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Kluczowego Podmiotu Zależnego w łącznej kwocie przekraczającej 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego Narodowego Banku Polskiego („NBP”) (z dnia niedokonania płatności lub postawienia w stan wymagalności): (i) nie zostało spłacone w terminie (z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie naruszenia takiego zobowiązania jeśli jest on przewidziany w dokumentacji danego Zadłużenia Finansowego); lub (ii) stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania przez wierzyciela wcześniejszej



spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia, opisanego w dokumentacji danego Zadłużenia Finansowego i taki Przypadek Naruszenia Warunków Emisji nie został naprawiony w terminie 30 Dni Roboczych;

- 10.4 Niewypłacalność: (i) Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu Ustawy PU; lub (ii) Emitent będzie zagrożony niewypłacalnością w rozumieniu Ustawy PR; lub (iii) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu kłopotów finansowych rozpocznie negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia; lub (iv) Emitent zawrze z nadzorcą umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania; lub (v) Emitent rozpocznie samodzielnie zbieranie głosów dotyczących propozycji układowej np. dostarczy któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania; lub (vi) wartość aktywów Emitenta przez okres 90 bezpośrednio następujących pod siebie dni jest niższa niż wartość jego zobowiązań (uwzględniając zobowiązania warunkowe i potencjalne);
- 10.5 Niewykonanie orzeczeń: Emitent nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 10% Kapitałów Własnych lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia niedokonania płatności i taki Przypadek Naruszenia Warunków Emisji nie został naprawiony w terminie 5 Dni Roboczych;
- 10.6 Zabezpieczenie Papierów Dłużnych: Emitent ustanowił Zabezpieczenie lub została ustanowiona Zabezpieczona Gwarancja, w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, chyba że ustanowiono odpowiednio takie samo Zabezpieczenie lub Zabezpieczoną Gwarancję na tych samych aktywach i o takim samym lub wyższym pierwszeństwie zaspokojenia na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Obligacji;
- 10.7 Utrata statusu: Obligacje utraciły status opisany w ust. 2.6 Warunków Emisji;
- 10.8 Wskaźnik Kapitałowy: Wskaźnik Kapitałowy będzie niższy niż 35%;
- 10.9 Egzekucja: nastąpi wywłaszczenie, zajęcie, zabezpieczenie roszczenia, podjęta zostanie czynność egzekucyjna lub nastąpi podobne zdarzenie w odniesieniu do jakichkolwiek aktywów Emitenta o łącznej wartości co najmniej 10% Kapitałów Własnych i nie zostanie ono uchylone, zwolnione lub zaniechane w terminie 120 dni;
- 10.10 Udzielenie pożyczek, nabycie obligacji lub wierzytelności: Emitent udzieli pożyczek podmiotom innym niż Spółki Projektowe, lub nabędzie albo w inny sposób stanie się posiadaczem obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty inne niż Spółki Projektowe lub nabędzie wierzytelności, których dłużnikiem jest podmiot inny niż Spółki Projektowe;
- 10.11 Niewykonanie innych zobowiązań Emitenta: Emitent nie wypełnia w terminie lub nie przestrzega jakiegokolwiek innego, niż świadczenie pieniężne, zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji oraz niewykonanie zobowiązania trwa przez okres 30 dni od dnia złożenia Emitentowi przez któregokolwiek z Obligatariuszy, odpowiednio, zawiadomienia zawierającego żądanie naprawienia takich uchybień;
- 10.12 Utrata statusu spółki publicznej: Emitent utraci status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie;
- 10.13 Wykluczenie lub zawieszenie obrotu Obligacjami na ASO: Obligacje, które zostały uprzednio wprowadzone do obrotu na ASO, zostaną wykluczone z obrotu na ASO lub zostanie zawieszony obrót takimi Obligacjami z wyłączeniem przypadku zawieszenia



obrotu Obligacjami w związku z wcześniejszym wykupem Obligacji lub przyczynami leżącymi po stronie innej niż Emitenta;

- 10.14 Działalność Podstawowa: Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części Działalności Podstawowej;
- 10.15 Nieważność: Emitent: (i) nie może lub nie będzie mógł zgodnie z prawem wykonać jakiegokolwiek ze swoich zobowiązań związanych z Obligacjami, a taka przeszkoda nie zostanie usunięta lub w inny sposób naprawiona w terminie 14 dni od jej stwierdzenia; lub (ii) kwestionuje ważność Obligacji lub innych zobowiązań związanych z emisją Obligacji; lub (iii) zaprzecza istnieniu zobowiązań z emisji Obligacji;
- 10.16 Inne naruszenie: Emitent naruszył swoje zobowiązanie, o którym mowa w ust. 18.1 Warunków Emisji i takie naruszenie nie zostanie usunięte w terminie 90 Dni Roboczych.

11. NASTĘPSTWA WYSTĄPIENIA PRZYPADKU NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

- 11.1 W przypadku, gdy wystąpi Przypadek Naruszenia Warunków Emisji opisany w ust. 10.1 oraz ust. 10.2 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji.
- 11.2 W przypadku gdy wystąpi i będzie trwał Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, inny niż opisany w ust. 10.1 oraz ust. 10.2 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy, w tym uchwały o natychmiastowym wykupie Obligacji.
- 11.3 W przypadku opisanym w ust. 11.1 Warunków Emisji lub jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę w sprawie natychmiastowego wykupu Obligacji, wówczas każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi (z kopią do Depozytariusza) pisemne żądanie natychmiastowego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania natychmiastowego wykupu; oraz (ii) dostarczyć kopię należycie podjętej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanego w ustępach od 10.3 do 10.16 Warunków Emisji nie później jednak niż w terminie 15 Dni Roboczych od dnia podjęcia takiej uchwały; (iii) dostarczyć dokument wystawiony przez Depozytariusza potwierdzający, że ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz (iv) dostarczyć Certyfikat Rezydencji. Jednakże, w przypadku usunięcia skutków danego Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanego w ustępach od 10.3 do 10.16 Warunków Emisji do dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wcześniejszego wykupu, takie zdarzenie nie będzie stanowiło podstawy żądania natychmiastowego wykupu Obligacji. Skuteczne doręczenie żądania natychmiastowego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 10 Dni Roboczych od dnia zbżenia takiego żądania („**Data Wcześniejszej Wymagalności**”), w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłą od dnia rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego (włącznie) do Daty Wcześniejszej Wymagalności (z wyłączeniem tego dnia) winna być zapłacona przez Emitenta Obligatariuszowi, który złożył żądanie wcześniejszego wykupu w Dacie Wcześniejszej Wymagalności bez dodatkowych działań lub formalności. Wcześniejszy wykup dokonywany jest zgodnie z Regulacjami KDPW.



12. NIEWYPEŁNIENIE ZOBOWIĄZAŃ Z OBLIGACJI

- 12.1 Jeżeli środki otrzymane od Emitenta nie są wystarczające na pokrycie Kwot do Zapłaty wymaganych i płatnych przez Emitenta w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, Emitent, zgodnie z Regulacjami KDPW, wskaże szczegółowy sposób rozdziału przekazanej kwoty.
- 12.2 Środki przekazane w sposób opisany ust. 12.1 Warunków Emisji zaliczone zostaną w pierwszej kolejności na płatności z tytułu Kwoty Odsetek a następnie na płatność Należności Główniej.

13. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

14. PRAWO WŁAŚCIWE

- 14.1 Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

15. FUNKCJA AGENTA KALKULACYJNEGO

- 15.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Kalkulacyjny działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Agent Kalkulacyjny nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 15.2 Agent Kalkulacyjny w ramach prowadzonej działalności współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba, że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta Kalkulacyjnego. Wykonywanie przez Agenta Kalkulacyjnego określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi Kalkulacyjnemu oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym, a także grupie kapitałowej, do której należy, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.
- 15.3 Agent Kalkulacyjny nie dokonuje oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponosi odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.
- 15.4 Agent Kalkulacyjny nie pełni funkcji agenta emisji Obligacji, o którym mowa w art. 7a Ustawy o Obrocie.

16. SIEDZIBY EMITENTA I AGENTA KALKULACYJNEGO

W Dacie Emisji Obligacji, na potrzeby niniejszej serii Obligacji:

- Agent Kalkulacyjny ma swoją siedzibę w Warszawie, adres: ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa;
- Emitent ma swoją siedzibę w Pruszkowie, adres: ul. 3-go maja 8, 05-800 Pruszków;

zwane dalej „Siedzibami” lub „Siedzibą”.



17. ZAWIADOMIENIA

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

18. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 18.1 Emitent do Daty Wykupu Obligacji zobowiązany jest udostępniać Obligatariuszom:
- 18.1.1 roczne sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy wraz ze sprawozdaniem z badania nie później niż w ciągu 180 dni od końca danego roku;
- 18.1.2 śródroczne skrócone sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy wraz z raportem z przeglądu audytora nie później niż w ciągu 90 dni od końca danego półrocza.
- Sprawozdania finansowe dostępne są w siedzibie Emitenta oraz na Stronie Internetowej Emitenta.
- 18.2 Wydruki wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów, które Emitent jest obowiązany publikować na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach będą przekazywane przez Emitenta Agentowi Dokumentacyjnemu. Agent Dokumentacyjny będzie przechowywać je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

19. NOTOWANIE OBLIGACJI NA ASO

- 19.1 Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO.

20. WYLICZENIE WSKAŹNIKA KAPITAŁOWEGO

- 20.1 Emitent obliczy Wskaźnik Kapitałowy na każdy Dzień Badania w oparciu o odpowiednie skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.
- 20.2 Pierwsze wyliczenie Wskaźnika Kapitałowego nastąpi po publikacji skonsolidowanego raportu rocznego za okres zakończony 31 grudnia 2022 r.
- 20.3 Emitent przekaze Obligatariuszom informację o wysokości Wskaźnika Kapitałowego w drodze publikacji na Stronie Internetowej Emitenta nie później niż w terminie 14 dni od daty opublikowania sprawozdań finansowych stanowiących podstawę obliczenia Wskaźnika Kapitałowego.
- 20.4 Wszelkie informacje finansowe mają i winny mieć postać danych skonsolidowanych i być przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

21. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 21.1 Zgromadzenia Obligatariuszy mogą odbywać się w Warszawie lub w Pruszkowie. Dokładne miejsce, datę i godzinę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala podmiot zwołujący Zgromadzenie Obligatariuszy.
- 21.2 Głosowania są jawne, chyba że większość Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy wyrazi zgodę na głosowanie tajne.

- 21.3 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.
- 21.4 Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy przekazuje Emitentowi protokół Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 21.5 W sprawach nieuregulowanych w niniejszych Warunkach Emisji zastosowanie ma Ustawa o Obligacjach. Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, nieuregulowane w niniejszych Warunkach Emisji lub Ustawie o Obligacjach, ustala przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

7 lipca 2022 r.

Wystawiono – data i podpis osoby
upoważnionej do reprezentacji Emitenta

Sporządzono w Pruszkowie

ZAŁĄCZNIK 4
WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII E

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI – SERIA E

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze Warunki Emisji są obligacjami na okaziciela serii E („**Obligacje**”), których emitentem jest MLP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299, o kapitale zakładowym w całości opłaconym w wysokości 5.343.409,75 PLN, NIP: 5341012136 oraz posiadająca stronę internetową www.mlpgroup.com („**Emitent**”).

Emisja Obligacji została zorganizowana na podstawie umowy emisyjnej z dnia 18 grudnia 2019 r. zmienionej aneksem z dnia 8 października 2021 r. („**Umowa Emisyjna**”) zawartej pomiędzy Emitentem a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. („**Bank Pekao**”) oraz Pekao Investment Banking S.A. („**Pekao Investment**”), zgodnie z którą Emitent, w ramach programu emisji, może dokonać emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej 100.000.000 EUR (słownie: sto milionów euro) („**Program**”).

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie: (i) art. 2 pkt 1 oraz art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 454 ze zm.) („**Ustawa o Obligacjach**”), (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r. zmienionej uchwałą nr 1/10/2021 podjętą w głosowaniu przeprowadzonym w trybie obiegowym w dniach 7 i 8 października 2021 r., (iii) uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r. zmienionej uchwałą nr 1/10/2021 podjętą w głosowaniu przeprowadzonym w trybie obiegowym w dniach 7 i 8 października 2021 r., (iv) uchwały zarządu Emitenta nr 1/07/2022 z dnia 7 lipca 2022 r.

1. DEFINICJE

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

„**Agent Kalkulacyjny**” oznacza Bank Pekao;

„**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu „Catalyst” prowadzony przez GPW;

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

„**Depozytariusz**” oznacza każdy podmiot prowadzący Rachunek Obligacji;

„**Depozyt**” oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW;

„**Depozyt Sądowy**” oznacza depozyt kwot pieniężnych w rozumieniu Kodeksu Cywilnego, prowadzony przez sąd właściwy zgodnie z ustawą z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1805 ze zm.);

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

„**Dzień Badania**” oznacza 30 czerwca oraz 31 grudnia;

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

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

„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji” oznacza szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiednią datę określoną zgodnie z aktualnie obowiązującym Regulaminem KDPW, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, z wyjątkiem złożenia przez Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z ust. 11.1 Warunków Emisji albo otwarcia likwidacji, połączenia, podziału albo przekształcenia Emitenta zgodnie z Artykułem 9 Warunków Emisji (*Likwidacja, Połączenie, Podział, Przekształcenie*), kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, dzień otwarcia likwidacji Emitenta, dzień połączenia, dzień podziału albo dzień przekształcenia;

„EUR” oznacza walutę euro;

„GPW” oznacza spółkę działającą pod firmą „Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”;

„Grupa” oznacza łącznie Emitenta i Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta;

„Kapitały Własne” oznaczają wartość skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy wskazanych w ostatnim dostępnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy;

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

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

„Kodeks Spółek Handlowych” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 ze zm.);

„Kodeks Cywilny” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1740 ze zm.);

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

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

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

„PLN” oznacza złoty polski;

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

(ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOF lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi;

„Propozycja Nabycia Obligacji” oznacza propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymagane zgodnie z art. 35 Ustawy o Obligacjach;

„Projekt Inwestycyjny” oznacza dowolny projekt budowlany lub infrastrukturalny (między innymi magazynowy, biurowo-magazynowy, biurowo-usługowy, usługowy lub mieszkaniowy, nie wyłączając projektów handlowych) o charakterze komercyjnym realizowany przez Spółkę Projektową;

„Rachunek Obligacji” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy na którym zapisane są Obligacje Obligatariuszy;

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

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

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

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

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

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

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

„Strona Internetowa Emitenta” oznacza stronę internetową www.mlpgroup.com, lub inną, która ją zastąpi;

„Ustawa o Obrocie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 861 ze zm.);

„Ustawa o PDOF” oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1128 ze zm.);

„Ustawa o PDOP” oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1800 ze zm.);

„Ustawa PU” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1228 ze zm.);

„**Ustawa PR**” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1588 ze zm.);

„**Warunki Emisji**” oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji;

„**Wskaźnik Kapitałowy**” na dany dzień oznacza stosunek wysokości Kapitałów Własnych na ten dzień do wartości skonsolidowanych aktywów Grupy na ten dzień;

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

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

„**Zadłużenie Finansowe**” oznacza zadłużenie z tytułu:

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

Zgromadzenie Obligatariuszy” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz niniejszymi Warunkami Emisji.

2. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

- 2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach, nieposiadającym formy dokumentu, na okaziciela. Obligacje są zdematerializowane w KDPW.



- 2.2 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji tj. kwoty wynoszącej 1.000 EUR („**Należność Główna**”) oraz kwoty odsetek („**Kwota Odsetek**”), w sposób określony w niniejszych Warunkach Emisji.
- 2.3 Prawa z Obligacji powstają w chwili zapisania ich na Rachunku Papierów Wartościowych i przysługują osobom wskazanym jako posiadacze Rachunków Papierów Wartościowych albo, w przypadku zapisania Obligacji na Rachunku Zbiornym, osobie wskazanej Depozytariuszowi przez posiadacza takiego Rachunku Zbiornego jako osoba uprawniona.
- 2.4 W ramach niniejszej serii E Emitent emituje do 6.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 6.000.000 EUR.
- 2.5 Obligacje wyemitowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji są obligacjami niezabezpieczonymi.
- 2.6 Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone (chyba że zostanie ustanowione Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji zgodnie z ust. 10.6 niniejszych Warunków Emisji) zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych bezpośrednich, bezwarunkowych i niezabezpieczonych (chyba że zostanie ustanowione Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji zgodnie z ust. 10.6 niniejszych Warunków Emisji) zobowiązań Emitenta.
- 2.7 Data emisji Obligacji to 22 lipca 2022 roku („**Data Emisji**”). W Dacie Emisji Obligacje zarejestrowane zostaną w Depozycie oraz na Rachunkach Papierów Wartościowych i Rachunkach Zbiornych. Miejscem emisji jest Warszawa.
- 2.8 Zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, przyjęcie Propozycji Nabycia Obligacji może nastąpić w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej.
- 2.9 Propozycja Nabycia Obligacji może zostać sporządzona w formie dokumentowej, o której mowa w art. 77² Kodeksu Cywilnego.

3. OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

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



3.2 Okresy Odsetkowe

Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 22 października 2022 roku (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) („Okres Odsetkowy”).

3.3 Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2
1	22 października 2022 r.
2	22 stycznia 2023 r.
3	22 kwietnia 2023 r.
4	22 lipca 2023 r.
5	22 października 2023 r.
6	22 stycznia 2024 r.

3.4 Naliczanie odsetek

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

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

3.5 Obliczenie Kwoty Odsetek

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

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

gdzie:

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

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

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

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

3.6 Ustalenie Stopy Procentowej



- 3.6.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o marżę wynoszącą 3,95% w skali roku.
- 3.6.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce EURIBOR (*Euro Interbank Offered Rate*) podanej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony EURIBOR01 lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 3-miesięcznych wyrażonych w EUR z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanych w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.
- 3.6.3 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce EURIBOR (*Euro Interbank Offered Rate*) podanej przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony EURIBOR01 lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 3-miesięcznych wyrażonych w EUR.
- 3.6.4 Informacje odnośnie wysokości Stopy Procentowej będą dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW oraz regulacjami ASO.

gdzie:

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

„Stopa Bazowa” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z ust. 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) powyżej.

4. WYKUP OBLIGACJI

- 4.1 Emitent zapłaci w dniu 22 stycznia 2024 roku (**„Data Wykupu”**) za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, które są Obligatariuszami na Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Jeżeli jednak Data Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.

5. ROLOWANIE OBLIGACJI

- 5.1 Należność Główna z tytułu Obligacji, których Data Wykupu przypada w dniu emisji nowej serii obligacji emitowanych przez Emitenta w ramach Programu (**„Nowe Obligacje”**), na żądanie Obligatariusza, który zamierza objąć Nowe Obligacje (**Obligatariusz Rolujący**) może zostać zapłacona przez Emitenta w drodze potrącenia z wierzytelnością Emitenta w stosunku do Obligatariusza Rolującego z tytułu ceny emisyjnej Nowych Obligacji, które zamierza nabyć Obligatariusz Rolujący, przy czym potrącane kwoty będą kwotami netto (**„Rolowanie Obligacji”**).
- 5.2 W przypadku Rolowania Obligacji przez wszystkich Obligatariuszy w ramach danej serii, treść propozycji nabycia Nowych Obligacji skierowanej do Obligatariusza Rolującego może zostać ograniczona do tych informacji, które nie powtarzają się w stosunku do Propozycji Nabycia Obligacji.

6. DEPOZYT

- 6.1 Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie, o którym mowa w art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.
- 6.2 Rejestracja w Depozycie nastąpi zgodnie z § 5 Szczegółowych Zasad KDPW w wyniku dokonanego przez KDPW rozliczenia i rozrachunku zawartych transakcji, prowadzącego do zapisania Obligacji na kontach ewidencyjnych uczestników jednocześnie zobowiązaniem ich rachunków pieniężnych, w oparciu o instrukcje rozliczeniowe dostarczone do KDPW.
- 6.3 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Obligacji i będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Obligacji.
- 6.4 Przenoszenie praw z obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz regulacjami ASO.

7. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

- 7.1 Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.
- 7.2 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą w EUR, w drodze przelewu zgodnie z Regulacjami KDPW i danego Depozytariusza w dniu, w którym przypada dana data płatności.
- 7.3 Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych winny być przekazane w formie i terminach określonych w regulacjach podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych dla danego Obligatariusza. Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariuszy, spowodowany nieprzekazaniem przez Obligatariusza informacji o numerze rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Naruszenia Warunków Emisji, o którym mowa w ust. 10.1 Warunków Emisji.
- 7.4 Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.
- 7.5 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

8. OPODATKOWANIE

- 8.1 Obliczenie i pobranie Podatku Dochodowego z kwot wypłacanych z tytułu Obligacji dokonane zostanie zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- 8.2 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej wymagane jest przepisami prawa.
- 8.3 Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany



będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

- 8.4 Obligatariusz powinien przekazać Depozytariuszowi wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu Podatku Dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami, w tym Regulacjami KDPW. Niezależnie od powyższego każdy Obligatariusz zobowiązany jest przekazać Depozytariuszowi informacje i dokumenty dotyczące statusu podatkowego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w tym między innymi ważne i aktualne Certyfikaty Rezydencji.
- 8.5 W przypadku, gdy Obligatariusz nie przekaże wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania zgodnie z przepisami prawa obniżonej lub zerowej stawki Podatku Dochodowego, Podatek Dochodowego ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

9. LIKWIDACJA, POŁĄCZENIE, PODZIAŁ, PRZEKSZTAŁCENIE

W dniu otwarcia likwidacji, dniu połączenia, dniu podziału albo dniu przekształcenia Emitenta, w przypadku, odpowiednio, połączenia Emitenta z innym podmiotem, podziału Emitenta albo przekształcenia formy prawnej Emitenta, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania, Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie), w którym nastąpiło otwarcie likwidacji, połączenie, podział albo przekształcenie do dnia, odpowiednio, otwarcia likwidacji, dnia połączenia, dnia podziału albo dnia przekształcenia (z wyłączeniem tego dnia).

10. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

W przypadku wystąpienia któregoś z poniższych zdarzeń (każdy zwany „Przypadkiem Naruszenia Warunków Emisji”) Obligatariusze będą mogli żądać wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji:

- 10.1 Niedokonane płatności: Emitent nie dokonał w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji, chyba że niezawinione przez Emitenta opóźnienie nie przekracza okresu wskazanego w art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach;
- 10.2 Niewwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy: Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem jego odbycia przypadającym nie później niż 30 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza lub celowo uniemożliwi zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy;
- 10.3 Naruszenie Zadłużenia Finansowego: jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Kluczowego Podmiotu Zależnego w łącznej kwocie przekraczającej 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego Narodowego Banku Polskiego („NBP”) (z dnia niedokonania płatności lub postawienia w stan wymagalności): (i) nie zostało spłacone w terminie (z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie naruszenia takiego zobowiązania jeśli jest on przewidziany w dokumentacji danego Zadłużenia Finansowego); lub (ii) stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania przez wierzyciela wcześniejszej



spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia, opisanego w dokumentacji danego Zadłużenia Finansowego i taki Przypadek Naruszenia Warunków Emisji nie został naprawiony w terminie 30 Dni Roboczych;

- 10.4 Niewypłacalność: (i) Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu Ustawy PU; lub (ii) Emitent będzie zagrożony niewypłacalnością w rozumieniu Ustawy PR; lub (iii) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu kłopotów finansowych rozpocznie negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia; lub (iv) Emitent zawrze z nadzorcą umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania; lub (v) Emitent rozpocznie samodzielnie zbieranie głosów dotyczących propozycji układowej np. dostarczy któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania; lub (vi) wartość aktywów Emitenta przez okres 90 bezpośrednio następujących pod siebie dni jest niższa niż wartość jego zobowiązań (uwzględniając zobowiązania warunkowe i potencjalne);
- 10.5 Niewykonanie orzeczeń: Emitent nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 10% Kapitałów Własnych lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia niedokonania płatności i taki Przypadek Naruszenia Warunków Emisji nie został naprawiony w terminie 5 Dni Roboczych;
- 10.6 Zabezpieczenie Papierów Dłużnych: Emitent ustanowił Zabezpieczenie lub została ustanowiona Zabezpieczona Gwarancja, w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, chyba że ustanowiono odpowiednio takie samo Zabezpieczenie lub Zabezpieczoną Gwarancję na tych samych aktywach i o takim samym lub wyższym pierwszeństwie zaspokojenia na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Obligacji;
- 10.7 Utrata statusu: Obligacje utraciły status opisany w ust. 2.6 Warunków Emisji;
- 10.8 Wskaźnik Kapitałowy: Wskaźnik Kapitałowy będzie niższy niż 35%;
- 10.9 Egzekucja: nastąpi wywłaszczenie, zajęcie, zabezpieczenie roszczenia, podjęta zostanie czynność egzekucyjna lub nastąpi podobne zdarzenie w odniesieniu do jakichkolwiek aktywów Emitenta o łącznej wartości co najmniej 10% Kapitałów Własnych i nie zostanie ono uchylone, zwolnione lub zaniechane w terminie 120 dni;
- 10.10 Udzielenie pożyczek, nabycie obligacji lub wierzytelności: Emitent udzieli pożyczek podmiotom innym niż Spółki Projektowe, lub nabędzie albo w inny sposób stanie się posiadaczem obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty inne niż Spółki Projektowe lub nabędzie wierzytelności, których dłużnikiem jest podmiot inny niż Spółki Projektowe;
- 10.11 Niewykonanie innych zobowiązań Emitenta: Emitent nie wypełnia w terminie lub nie przestrzega jakiegokolwiek innego, niż świadczenie pieniężne, zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji oraz niewykonanie zobowiązania trwa przez okres 30 dni od dnia złożenia Emitentowi przez któregokolwiek z Obligatariuszy, odpowiednio, zawiadomienia zawierającego żądanie naprawienia takich uchybień;
- 10.12 Utrata statusu spółki publicznej: Emitent utraci status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie;
- 10.13 Wykluczenie lub zawieszenie obrotu Obligacjami na ASO: Obligacje, które zostały uprzednio wprowadzone do obrotu na ASO, zostaną wykluczone z obrotu na ASO lub zostanie zawieszony obrót takimi Obligacjami z wyłączeniem przypadku zawieszenia



obrotu Obligacjami w związku z wcześniejszym wykupem Obligacji lub przyczynami leżącymi po stronie innej niż Emitenta;

- 10.14 Działalność Podstawowa: Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części Działalności Podstawowej;
- 10.15 Nieważność: Emitent: (i) nie może lub nie będzie mógł zgodnie z prawem wykonać jakiegokolwiek ze swoich zobowiązań związanych z Obligacjami, a taka przeszkoda nie zostanie usunięta lub w inny sposób naprawiona w terminie 14 dni od jej stwierdzenia; lub (ii) kwestionuje ważność Obligacji lub innych zobowiązań związanych z emisją Obligacji; lub (iii) zaprzecza istnieniu zobowiązań z emisji Obligacji;
- 10.16 Inne naruszenie: Emitent naruszył swoje zobowiązanie, o którym mowa w ust. 18.1 Warunków Emisji i takie naruszenie nie zostanie usunięte w terminie 90 Dni Roboczych.

11. NASTĘPSTWA WYSTĄPIENIA PRZYPADKU NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

- 11.1 W przypadku, gdy wystąpi Przypadek Naruszenia Warunków Emisji opisany w ust. 10.1 oraz ust. 10.2 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji.
- 11.2 W przypadku gdy wystąpi i będzie trwał Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, inny niż opisany w ust. 10.1 oraz ust. 10.2 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy, w tym uchwały o natychmiastowym wykupie Obligacji.
- 11.3 W przypadku opisanym w ust. 11.1 Warunków Emisji lub jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę w sprawie natychmiastowego wykupu Obligacji, wówczas każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi (z kopią do Depozytariusza) pisemne żądanie natychmiastowego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania natychmiastowego wykupu; oraz (ii) dostarczyć kopię należycie podjętej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanego w ustępach od 10.3 do 10.16 Warunków Emisji nie później jednak niż w terminie 15 Dni Roboczych od dnia podjęcia takiej uchwały; (iii) dostarczyć dokument wystawiony przez Depozytariusza potwierdzający, że ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz (iv) dostarczyć Certyfikat Rezydencji. Jednakże, w przypadku usunięcia skutków danego Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanego w ustępach od 10.3 do 10.16 Warunków Emisji do dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wcześniejszego wykupu, takie zdarzenie nie będzie stanowiło podstawy żądania natychmiastowego wykupu Obligacji. Skuteczne doręczenie żądania natychmiastowego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 10 Dni Roboczych od dnia zbżenia takiego żądania („**Data Wcześniejszej Wymagalności**”), w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłą od dnia rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego (włącznie) do Daty Wcześniejszej Wymagalności (z wyłączeniem tego dnia) winna być zapłacona przez Emitenta Obligatariuszowi, który złożył żądanie wcześniejszego wykupu w Dacie Wcześniejszej Wymagalności bez dodatkowych działań lub formalności. Wcześniejszy wykup dokonywany jest zgodnie z Regulacjami KDPW.



12. NIEWYPEŁNIENIE ZOBOWIĄZAŃ Z OBLIGACJI

- 12.1 Jeżeli środki otrzymane od Emitenta nie są wystarczające na pokrycie Kwot do Zapłaty wymaganych i płatnych przez Emitenta w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, Emitent, zgodnie z Regulacjami KDPW, wskaże szczegółowy sposób rozdziału przekazanej kwoty.
- 12.2 Środki przekazane w sposób opisany ust. 12.1 Warunków Emisji zaliczone zostaną w pierwszej kolejności na płatności z tytułu Kwoty Odsetek a następnie na płatność Należności Główniej.

13. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

14. PRAWO WŁAŚCIWE

- 14.1 Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

15. FUNKCJA AGENTA KALKULACYJNEGO

- 15.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Kalkulacyjny działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Agent Kalkulacyjny nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 15.2 Agent Kalkulacyjny w ramach prowadzonej działalności współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba, że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta Kalkulacyjnego. Wykonywanie przez Agenta Kalkulacyjnego określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi Kalkulacyjnemu oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym, a także grupie kapitałowej, do której należy, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.
- 15.3 Agent Kalkulacyjny nie dokonuje oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponosi odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.
- 15.4 Agent Kalkulacyjny nie pełni funkcji agenta emisji Obligacji, o którym mowa w art. 7a Ustawy o Obrocie.
- ## **16. SIEDZIBY EMITENTA I AGENTA KALKULACYJNEGO**
- W Dacie Emisji Obligacji, na potrzeby niniejszej serii Obligacji:
- Agent Kalkulacyjny ma swoją siedzibę w Warszawie, adres: ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa;
 - Emitent ma swoją siedzibę w Pruszkowie, adres: ul. 3-go maja 8, 05-800 Pruszków;
- zwane dalej „Siedzibami” lub „Siedzibą”.

17. ZAWIADOMIENIA

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

18. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 18.1 Emitent do Daty Wykupu Obligacji zobowiązany jest udostępniać Obligatariuszom:
- 18.1.1 roczne sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy wraz ze sprawozdaniem z badania nie później niż w ciągu 180 dni od końca danego roku;
- 18.1.2 śródroczne skrócone sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy wraz z raportem z przeglądu audytora nie później niż w ciągu 90 dni od końca danego półrocza.
- Sprawozdania finansowe dostępne są w siedzibie Emitenta oraz na Stronie Internetowej Emitenta.
- 18.2 Wydruki wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów, które Emitent jest obowiązany publikować na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach będą przekazywane przez Emitenta Agentowi Dokumentacyjnemu. Agent Dokumentacyjny będzie przechowywać je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

19. NOTOWANIE OBLIGACJI NA ASO

- 19.1 Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO.

20. WYLICZENIE WSKAŹNIKA KAPITAŁOWEGO

- 20.1 Emitent obliczy Wskaźnik Kapitałowy na każdy Dzień Badania w oparciu o odpowiednie skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.
- 20.2 Pierwsze wyliczenie Wskaźnika Kapitałowego nastąpi po publikacji skonsolidowanego raportu rocznego za okres zakończony 31 grudnia 2022 r.
- 20.3 Emitent przekaze Obligatariuszom informację o wysokości Wskaźnika Kapitałowego w drodze publikacji na Stronie Internetowej Emitenta nie później niż w terminie 14 dni od daty opublikowania sprawozdań finansowych stanowiących podstawę obliczenia Wskaźnika Kapitałowego.
- 20.4 Wszelkie informacje finansowe mają i winny mieć postać danych skonsolidowanych i być przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

21. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 21.1 Zgromadzenia Obligatariuszy mogą odbywać się w Warszawie lub w Pruszkowie. Dokładne miejsce, datę i godzinę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala podmiot zwołujący Zgromadzenie Obligatariuszy.
- 21.2 Głosowania są jawne, chyba że większość Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy wyrazi zgodę na głosowanie tajne.

- 21.3 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.
- 21.4 Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy przekazuje Emitentowi protokół Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 21.5 W sprawach nieuregulowanych w niniejszych Warunkach Emisji zastosowanie ma Ustawa o Obligacjach. Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, nieuregulowane w niniejszych Warunkach Emisji lub Ustawie o Obligacjach, ustala przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

7 lipca 2022 r.



Signed by /
Podpisano przez:
Radosław Tomasz
Krochta

Date / Data:
2022-07-07 16:36



Signed by /
Podpisano przez:

Tomasz Zabost

Date / Data:
2022-07-07
16:48

Wystawiono – data i podpis osoby
upoważnionej do reprezentacji Emitenta

Sporządzono w Pruszkowie

ZAŁĄCZNIK 5 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

„**Agent Kalkulacyjny**”, oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa;

„**ASO GPW**” oznacza alternatywny system obrotu „Catalyst” prowadzony przez GPW;

„**Data Emisji**” oznacza 22 lipca 2022 roku;

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

„**Data Wykupu**” oznacza 22 stycznia 2024 roku;

„**Depozytariusz**” oznacza każdy podmiot prowadzący Rachunek Obligacji;

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

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

„**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza dzień wskazany w ust. 3.3 Warunków Emisji (*Dni Płatności Odsetek*) oraz w pkt. 9.3.2 niniejszej Noty;

„**Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji**” oznacza szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiednią datę określoną zgodnie z aktualnie obowiązującym regulaminem KDPW, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, z wyjątkiem złożenia przez Obligatariuszy ~~żądania~~ wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z ust. 11.1 Warunków Emisji albo otwarcia likwidacji, połączenia, podziału albo przekształcenia Emitenta zgodnie z Artykułem 9 Warunków Emisji (*Likwidacja, Połączenie, Podział, Przekształcenie*), kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, dzień otwarcia likwidacji Emitenta, dzień połączenia, dzień podziału albo dzień przekształcenia;

„**Emitent**”, „**Spółka**” oznacza spółkę MLP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299, o kapitale zakładowym w całości opłaconym w wysokości 5.343.409,75 PLN, NIP: 5341012136;

„**EUR**” oznacza walutę euro;

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

„**Grupa**” oznacza łącznie Emitenta i Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta;

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

„**KNF**” oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;

„**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny;

„**Kodeks Postępowania Cywilnego**” oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 roku Kodeks postępowania cywilnego;

„**Kodeks Spółek Handlowych**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych;

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

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji obliczaną w sposób określony w ust. 3.5 Warunków Emisji (*Obliczenie Kwoty Odsetek*) oraz w pkt. 9.3.4 niniejszej Noty;

„**Należność Główna**” oznacza 1.000 EUR;

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

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

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

„**Okres Odsetkowy**” oznacza okres od Daty Emisji do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 22 października 2022 roku (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia);

„**PLN**” oznacza złoty polski;

„**Prawo Restrukturyzacyjne**” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne;

„**Prawo Upadłościowe**” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe;

„**Propozycja Nabycia Obligacji**” oznacza propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymagane zgodnie z art. 35 Ustawy o Obligacjach;

„**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, na którym zapisane są Obligacje Obligatariuszy;

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

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

„**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujący w danym momencie Regulamin KDPW, Szczegółowe Zasady Działania KDPW oraz uchwały zarządu KDPW;

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

„**Rozporządzenie 2017/1129**” oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku

z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;

„**Rozporządzenie MAR**” oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;

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

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

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

„**Szczegółowe Zasady Działania KDPW**” oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.;

„**UE**” oznacza Unię Europejską;

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach;

„**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi;

„**Ustawa o Ofercie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;

„**Warunki Emisji**” oznacza warunki emisji Obligacji serii E wyemitowanych przez Emitenta w Dacie Emisji, których dotyczy niniejsza Nota;

„**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz Warunkami Emisji.
