

Pruszków, 3 listopada 2020 r.

Dane Emitenta:

Firma (nazwa): MLP Group S.A.
Adres: ul. 3-go Maja 8, 05-800 Pruszków
Tel: (22) 738 30 10
Fax: (22) 738 30 19
E-mail: info@mlp.pl

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**OŚWIADCZENIE EMITENTA
odnośnie zmiany warunków emisji obligacji serii C1**

Niniejszym oświadczamy, że w dniach 29-30 października 2020 roku Emitent zawarł ze wszystkimi obligatariuszami posiadającymi obligacje serii C1 jednobrzmiące porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii C1 w zakresie pkt 4.2.1 oraz pkt. 4.2.2 warunków emisji obligacji serii C1. W związku z tym zmiana warunków emisji obligacji serii C1 została dokonana w sposób ważny i skuteczny.

W związku z powyższą zmianą warunków emisji obligacji serii C1 konieczne było sporządzenie erraty do noty informacyjnej dotyczącej obligacji serii C1, która stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

[podpis elektroniczny]

Radosław T. Krochta
Prezes Zarządu

Tomasz Zabost
Członek Zarządu

ERRATA DO NOTY INFORMACYJNEJ

dla Obligacji serii C1

(ISIN: PLMLPGR00066¹)

wyemitowanych przez

MLP Group Spółka Akcyjna

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

www.mlp.pl



Niniejsza Errata do Noty Informacyjnej z dnia 8 października 2020 roku została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą Notą Informacyjną 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. (rynku podstawowym lub równoległym).

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

Treść niniejszej Erraty do 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: 3 listopada 2020 roku

¹ Spółka wnioskuję o asymilację i objęcie Obligacji serii C1 kodem ISIN obligacji serii C, dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu „Catalyst” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

OŚWIADCZENIE EMITENTA

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

Za Emitenta:

(podpis elektroniczny)
Radosław T. Krochta
Prezes Zarządu

(podpis elektroniczny)
Tomasz Zabost
Członek Zarządu

ERRATA DO NOTY INFORMACYJNEJ

Wszelkie terminy pisane wielką literą, a niezdefiniowane w niniejszej Erracie do Noty Informacyjnej, mają znaczenie nadane im w Nocie Informacyjnej.

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@mlp.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.mlp.pl

PRZYCZYNY SPORZĄDZENIA ERRATY DO NOTY INFORMACYJNEJ

Niniejsza Errata do Noty Informacyjnej z dnia 8 października 2020 roku, sporządzonej na potrzeby wprowadzenia Obligacji do alternatywnego systemu obrotu „Catalyst” prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. została sporządzona w związku ze zmianą Warunków Emisji na podstawie:

- (i) uchwały zarządu Emitenta nr 5/10/2020 z dnia 29 października 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Emitenta porozumień z Obligatariuszami oraz zmianę Warunków Emisji („**Uchwała**”); oraz
- (ii) jednobrzmiących porozumień z dnia 29 października 2020 roku zmieniających Warunki Emisji, zawartych pomiędzy Emitentem a każdym z Obligatariuszy („**Porozumienia**”).

Na podstawie Uchwały oraz Porozumień, zmieniono Punkty 4.2.1 oraz 4.2.2 Warunków Emisji.

W związku z ww. zmianą Warunków Emisji, konieczna było wprowadzenie zmian do Noty Informacyjnej.

ERRATA DO NOTY INFORMACYJNEJ

1. Na stronie 26 Noty Informacyjnej, pkt. 5 Noty Informacyjnej:

BYŁO:

1. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje na okaziciela serii C1 (ISIN: PLMLPGR00066²), o 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,
- c) uchwały zarządu Emitenta nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku, oraz
- d) uchwały zarządu Emitenta nr 2/09/2020 z dnia 28 września 2020 roku w brzmieniu ustalonym uchwałą zarządu Emitenta nr 1/10/2020 z dnia 5 października 2020 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
C1	15.000.000 EUR	16 października 2020 r.	19 lutego 2025 r.

JEST:

1. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje na okaziciela serii C1 (ISIN: PLMLPGR00066²), o 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,
- c) uchwały zarządu Emitenta nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 roku,
- d) uchwały zarządu Emitenta nr 2/09/2020 z dnia 28 września 2020 roku w brzmieniu ustalonym uchwałą zarządu Emitenta nr 1/10/2020 z dnia 5 października 2020 roku, oraz
- e) uchwały zarządu Emitenta nr 5/10/2020 z dnia 29 października 2020 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:

² Spółka wnioskuje o asymilację i objęcie Obligacji serii C1 kodem ISIN obligacji serii C, dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu „Catalyst” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Nazwa serii	Kwota emisji	Data emisji	Data wykupu
C1	15.000.000 EUR	16 października 2020 r.	19 lutego 2025 r.

2. Na stronie 28 i 29 Noty Informacyjnej, pkt. 9.3 Noty Informacyjnej:

BYŁO:

9.3. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta

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

W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie, w którym określi liczbę Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać w rocznicę Daty Emisji. Emitent powinien dokonać zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki wcześniejszy wykup.

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

Wysokość Premii płatnej z tytułu wcześniejszego wykupu każdej Obligacji będzie równa:

- (i) 0,30% Należności Głównej wykupywanej Obligacji, w przypadku gdy Dzień Wcześniejszego Wykupu będzie przypadał na 24 miesiące przed Datą Wykupu; lub*
- (ii) 0,20% Należności Głównej wykupywanej Obligacji, w przypadku gdy Dzień Wcześniejszego Wykupu będzie przypadał na 12 miesięcy przed Datą Wykupu.*

W przypadku skorzystania przez Emitenta z prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent składa wniosek do podmiotu prowadzącego rynek regulowany lub alternatywny system obrotu, na którym dokonywany jest obrót papierami wartościowymi podlegającymi przedterminowemu, obligatoryjnemu wykupowi, o zawieszenie obrotu Obligacjami począwszy od dnia wskazanego w § 139 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

JEST:

9.3. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta

Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu jedynie wszystkich (a nie części) Obligacji na własne żądanie.

W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie, w którym określi liczbę Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać na 24 miesiące przed Datą Wykupu albo na 12 miesięcy przed Datą Wykupu. Emitent powinien dokonać zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie

później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki wcześniejszy wykup.

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

Wysokość Premii płatnej z tytułu wcześniejszego wykupu każdej Obligacji będzie równa:

- (i) 0,30% Należności Głównej wykupywanej Obligacji, w przypadku gdy Dzień Wcześniejszego Wykupu będzie przypadał na 24 miesiące przed Datą Wykupu; lub*
- (ii) 0,20% Należności Głównej wykupywanej Obligacji, w przypadku gdy Dzień Wcześniejszego Wykupu będzie przypadał na 12 miesięcy przed Datą Wykupu.*

W przypadku skorzystania przez Emitenta z prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent składa wniosek do podmiotu prowadzącego rynek regulowany lub alternatywny system obrotu, na którym dokonywany jest obrót papierami wartościowymi podlegającymi przedterminowemu, obligatoryjnemu wykupowi, o zawieszenie obrotu Obligacjami począwszy od dnia wskazanego w § 139 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

- 3. Do załącznika nr 3 do Noty Informacyjnej: „*Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną.*” dodano uchwałę zarządu Emitenta nr 5/10/2020 z dnia 29 października 2020 roku, która stanowi załącznik nr 1 do niniejszej Erraty do Noty Informacyjnej.
- 4. Załącznik nr 4 do Noty Informacyjnej: „*Warunki Emisji.*” został zmieniony. Załącznik nr 4 do Noty Informacyjnej ma treść zgodną z treścią załącznika nr 2 do niniejszej Erraty do Noty Informacyjnej.

Załączniki:

- 1. Uchwała zarządu Emitenta nr 5/10/2020 z dnia 29 października 2020 roku;
- 2. Warunki Emisji.

ZAŁĄCZNIK 1
UCHWAŁA ZARZĄDU EMITENTA NR 5/10/2020
Z DNIA 29 PAŹDZIERNIKA 2020 ROKU

Uchwała Zarządu MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie nr 5/10/2020 z dnia 29 października 2020 r. <i>w sprawie: wyrażenia zgody na zawarcie porozumień z obligatariuszami posiadającymi Obligacje Serii C1</i> 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 (Dz.U. z 2020 r., poz. 1208) („Ustawa o Obligacjach”) Zarząd Spółki niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści: §1 Wyraża się zgodę na zawarcie przez Spółkę porozumień z obligatariuszami posiadającymi wyemitowane w dniu 16 października 2020 r. przez Spółkę obligacje serii C1 („Obligacje Serii C1”) o treści zgodnej z <u>Załącznikiem 1</u> do niniejszej uchwały oraz zmianę dokumentu „<i>Warunki emisji obligacji - seria C1 z dnia 5 października 2020 r.</i>” w sposób określony w <u>Załączniku 2</u> do niniejszej Uchwały. §2 Wyraża się zgodę na podpisanie wszystkich dokumentów wymaganych w celu zawarcia przez Spółkę porozumień z obligatariuszami posiadającymi Obligacje Serii C1 oraz zmianę	Resolution of the Management Board of MLP GROUP S.A. with its registered office in Pruszków no. 5/10/2020 dated October 29, 2020 <i>regarding: granting consent for entering into agreements with the bondholders holding Series C1 Bonds</i> 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 (Journal of Laws of 2020, item 1208) (the “Act on Bonds”) the Management Board of the Company hereby resolves to: §1 Grant consent for the Company to enter into agreements with the bondholders holding series C1 bonds issued by the Company on October 16, 2020 (“Series C1 Bonds”) in the wording as determined in <u>Schedule 1</u> to this resolution and to amend the “<i>Terms and conditions of issue of the bonds – series C1 dated October 5, 2020</i>” in the manner determined in <u>Schedule 2</u> to this resolution. §2 Grant consent for signing all documents required in order to enter by the Company into the agreements with the bondholders holding Series C1 Bonds and amending the “<i>Terms and</i>
---	---

dokumentu „*Warunki emisji obligacji - seria C1 z dnia 5 października 2020 r.*” przez pana Radosława T. Krochta lub pana Tomasza Zabost, działających łącznie lub oddzielnie.

§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.

conditions of issue of the bonds – series C1 dated October 5, 2020” by Mr. Radosław T. Krochta and/or Mr. Tomasz Zabost, acting jointly or separately.

§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.

Radosław T. Krochta
Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny

[podpis elektroniczny]

Michael Shapiro
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Zabost
Członek Zarządu

Niniejsze porozumienie zmieniające warunki emisji obligacji serii C1 z dnia 5 października 2020 roku („Porozumienie”) zostało zawarte w dniu [•] 2020 roku pomiędzy:

[•]

zwanymi dalej łącznie „Posiadaczami”, reprezentowanymi przez [•], zwaną dalej „Towarzystwem”,

a

MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie przy ul. 3-go maja 8, 05-800 Pruszków, wpisaną 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, kapitał zakładowy 4.528.313,75 zł (w pełni opłacony), NIP: 534-101-21-36, zwaną dalej „Emitentem”.

Posiadacze oraz Emitent zwani są dalej łącznie „Stronami”, zaś każdy z nich z osobna „Stroną”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) w dniu 16 października 2020 roku Emitent dokonał emisji obligacji serii C1 („Obligacje Serii C1”);
- (B) Posiadacze Obligacji Serii C1 posiadają następujące liczby sztuk Obligacji Serii C1:
 - (i) [nazwa funduszu], posiada [liczba obligacji] sztuk Obligacji Serii C1, co potwierdza świadectwo depozytowe ważne do dnia [•],
 - (ii) [nazwa funduszu], posiada [liczba obligacji] sztuk Obligacji Serii C1, co potwierdza świadectwo depozytowe ważne do dnia [•],
 - (iii) [nazwa funduszu], posiada [liczba obligacji] sztuk Obligacji Serii C1, co potwierdza świadectwo depozytowe ważne do dnia [•];
- (C) ze względu na zamiar umożliwienia Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A. asymilacji wyemitowanych uprzednio przez Emitenta obligacji serii C z Obligacjami Serii C1, Strony uzgodniły wprowadzenie zmian do warunków emisji Obligacji Serii C1 z dnia 5 października 2020 roku („Warunki Emisji”);
- (D) W związku z powyższym, intencją Stron jest zmiana Warunków Emisji polegająca na zmianie punktu 4.2.1 oraz 4.2.2 Warunków Emisji w sposób określony w niniejszym Porozumieniu;
- (E) terminy pisane wielką literą, a niezdefiniowane w Porozumieniu, mają znaczenie przypisane im w Warunkach Emisji.

NINIEJSZYM, STRONY JEDNOMYŚLNIE POSTANAWIAJĄ CO NASTĘPUJE:

1. Dokonuje się następujących zmian Warunków Emisji:

- 1) Punkt 4.2.1 Warunków Emisji otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu jedynie wszystkich (a nie części) Obligacji na własne żądanie.”

- 2) Punkt 4.2.2 Warunków Emisji otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie, w którym określi liczbę Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać na 24 miesiące przed Datą Wykupu albo na 12 miesięcy przed Datą Wykupu. Emitent powinien dokonać zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki wcześniejszy wykup.”

2. Warunki Emisji w brzmieniu uwzględniającym zmiany wprowadzone niniejszym Porozumieniem będą obowiązywały od dnia podpisania porozumień zmieniających Warunki Emisji ze wszystkimi Obligatariuszami, o czym Emitent poinformuje Posiadaczy.
3. Niniejsze Porozumienie sporządzone zostało w [•] jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.
4. Niniejsze Porozumienie wchodzi w życie w dniu jego podpisania.

Za Posiadaczy:

Za Emitenta:

ZAŁĄCZNIKI:

Załącznik nr 1: nowy tekst Warunków Emisji Obligacji Serii C1

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI - SERIA C1

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze Warunki Emisji są obligacjami na okaziciela serii C1 („**Obligacje**”), których emitentem jest MLP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 4.528.313,75 PLN, NIP: 5341012136 oraz posiadająca stronę internetową www.mlp.pl („**Emitent**”). Emisja Obligacji została zorganizowana na podstawie umowy emisyjnej z dnia 18 grudnia 2019 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 60.000.000 EUR (słownie: sześćdziesiąt 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 2020 r. poz. 1208) („**Ustawa o Obligacjach**”), (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r., (iii) uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r., (iv) uchwały zarządu Emitenta nr 2/09/2020 z dnia 28 września 2020 r. w brzmieniu ustalonym (v) uchwałą zarządu Emitenta nr 1/10/2020 z dnia 5 października 2020 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 2020 r. poz. 1575);

„**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 lub otwarcia likwidacji, połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta zgodnie z Artykułem 9 Warunków Emisji (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub 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 lub dzień przekształcenia;

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

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

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

„Kapitały Własne” oznaczają wartość skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy 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);

„Kodeks Cywilny” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 1145 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;

„EUR” oznacza walutę euro;

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

„Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta” oznacza spółki, w stosunku do których Emitent lub Spółka Grupy Kapitałowej Emitenta jest podmiotem bezpośrednio lub pośrednio dominującym w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych oraz spółki nabyte lub przejęte przez Emitenta po Dacie 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.mlp.pl, lub inną którą ją zastąpi;

„Ustawa o Obrocie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 89 ze zm.);

„Ustawa o PDOF” oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1426);

„Ustawa o PDOP” oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1406);

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

„Ustawa PR” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 814 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 („**Kwoty 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 Zbiorczym, osobie wskazanej Depozytariuszowi przez posiadacza takiego Rachunku Zbiorczego jako osoba uprawniona.
- 2.4 W ramach niniejszej serii C1 Emitent emituje do 15.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 15.000.000 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 16 października 2020 roku („**Data Emisji**”). W Dacie Emisji Obligacje zarejestrowane zostaną w Depozycie oraz na Rachunkach Papierów Wartościowych i Rachunkach Zbiorczych. Miejscem emisji jest Warszawa.
- 2.8 Zgodnie z art. 42 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. 77(2) Kodeksu Cywilnego.

3. OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji (wliczając ten dzień) do dnia całkowitego wykupu danej Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji (nie wliczając tego dnia). W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w 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 19 sierpnia 2020 roku (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 19 lutego 2021 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	19 lutego 2021 r.
2	19 sierpnia 2021 r.
3	19 lutego 2022 r.
4	19 sierpnia 2022 r.
5	19 lutego 2023 r.
6	19 sierpnia 2023 r.
7	19 lutego 2024 r.
8	19 sierpnia 2024 r.
9	19 lutego 2025 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 19 sierpnia 2020 roku (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*) niniejszych Warunków Emisji;

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

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

3.6 Ustalenie Stopy Procentowej

3.6.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o marżę wynoszącą 2,95% 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 6-miesięcznych wyrażonych w EUR z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanych w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.

3.6.3 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce EURIBOR (*Euro Interbank Offered Rate*) podanej przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony EURIBOR01 lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w EUR.

3.6.4 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 19 lutego 2025 roku („**Data Wykupu**”) za każdą Obligację kwotę równą Należności Główniej. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, którzy są Obligatariuszami na Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Jeżeli jednak Data Wykupu przypadnie na dzień 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.

4.2 Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta

4.2.1 Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu jedynie wszystkich (a nie części) Obligacji na własne żądanie.



- 4.2.2 W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie, w którym określi liczbę Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać na 24 miesiące przed Datą Wykupu albo na 12 miesięcy przed Datą Wykupu. Emitent powinien dokonać zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki wcześniejszy wykup.
- 4.2.3 Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) oraz kwotę Premii wskazanej w punkcie 4.2.4 poniżej.
- 4.2.4 Wysokość premii płatnej z tytułu wcześniejszego wykupu każdej Obligacji („Premia”) będzie równa:
- (i) 0,30% Należności Głównej wykupywanej Obligacji, w przypadku gdy Dzień Wcześniejszego Wykupu będzie przypadał na 24 miesiące przed Datą Wykupu; lub
 - (ii) 0,20% Należności Głównej wykupywanej Obligacji, w przypadku gdy Dzień Wcześniejszego Wykupu będzie przypadał na 12 miesięcy przed Datą Wykupu.

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 z obciążeniem ich rachunków pieniężnych, w oparciu o instrukcje rozliczeniowe dostarczone do KDPW.
- 6.3 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Obligacji i będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Obligacji;
- 6.4 Przenoszenie praw z obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie 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 Miejszem 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 jakiegokolwiek 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 przekaze wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania zgodnie z przepisami prawa obniżonej lub zerowej stawki Podatku Dochodowego, Podatek Dochodowy ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.



9. LIKWIDACJA, POŁĄCZENIE, PODZIAŁ LUB PRZEKSZTAŁCENIE

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

10. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

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

- 10.1 Niedokonane płatności: Emitent nie dokonał w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji, chyba że niezawinione przez Emitenta opóźnienie nie przekracza okresu wskazanego w art. 74 Ustawy o Obligacjach (tj. 3 dni od terminu określonego w Warunkach Emisji);
- 10.2 Niezwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy: Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem jego odbycia przypadającym nie później niż 30 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza lub celowo uniemożliwi zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy;
- 10.3 Naruszenie Zadłużenia Finansowego: jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Kluczowego Podmiotu Zależnego w łącznej kwocie przekraczającej 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego 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 któregośkolwiek 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 złożenia 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 kwartalnego za okres zakończony 30 września 2020 r.
- 20.3 Emitent przekaze Obligatoriuszom 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 Obligatoriuszy mogą odbywać się w Warszawie lub w Pruszkowie. Dokładne miejsce, datę i godzinę Zgromadzenia Obligatoriuszy ustala podmiot zwołujący Zgromadzenie.
- 21.2 Głosowania są jawne, chyba że większość Obligatoriuszy obecnych na Zgromadzeniu wyrazi zgodę na głosowanie tajne.
- 21.3 Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatoriuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatoriuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatoriuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.
- 21.4 Przewodniczący Zgromadzenia Obligatoriuszy przekazuje Emitentowi protokół Zgromadzenia Obligatoriuszy w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatoriuszy.
- 21.5 W sprawach nieuregulowanych w niniejszych Warunkach Emisji zastosowanie ma Ustawa o Obligacjach. Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatoriuszy, nieuregulowane w niniejszych Warunkach Emisji lub Ustawie o Obligacjach, ustala przewodniczący Zgromadzenia Obligatoriuszy.

[●] 2020 r.



Podpisano. Wszystkie podpisy są poprawne.

Panel Podpis



Podpisy

 **Sprawdź poprawność wszystkich**

> Wersja 1: Podpisane przez Radosław Tomasz Krochta

> Wersja 2: Podpisane przez Tomasz Zabost

> Wersja 3: Podpisane przez Michael Shapiro



Uchwała Zarządu

MLP GROUP S.A.

z siedzibą w Pruszkowie

nr 5/10/2020

z dnia 29 października 2020 r.

w sprawie: *wyrażenia zgody na zawarcie porozumień z obligatariuszami posiadającymi Obligacje Serii C1*

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 (Dz.U. z 2020 r., poz. 1208) („**Ustawa o Obligacjach**”) 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. 5/10/2020

dated October 29, 2020

regarding: *granting consent for entering into agreements with the bondholders holding Series C1 Bonds*

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 (Journal of Laws of 2020, item 1208) (the “**Act on Bonds**”) the Management Board of the Company hereby resolves to:

ZAŁĄCZNIK 2
WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C1

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI - SERIA C1

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze Warunki Emisji są obligacjami na okaziciela serii C1 („**Obligacje**”), których emitentem jest MLP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 4.528.313,75 PLN, NIP: 5341012136 oraz posiadająca stronę internetową www.mlp.pl („**Emitent**”). Emisja Obligacji została zorganizowana na podstawie umowy emisyjnej z dnia 18 grudnia 2019 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 60.000.000 EUR (słownie: sześćdziesiąt 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 2020 r. poz. 1208) („**Ustawa o Obligacjach**”), (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r., (iii) uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r., (iv) uchwały zarządu Emitenta nr 2/09/2020 z dnia 28 września 2020 r. w brzmieniu ustalonym (v) uchwałą zarządu Emitenta nr 1/10/2020 z dnia 5 października 2020 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 2020 r. poz. 1575);

„**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 lub otwarcia likwidacji, połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta zgodnie z Artykułem 9 Warunków Emisji (*Likwidacja, Połączenie, Podział lub 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 lub dzień przekształcenia;

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

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

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

„Kapitały Własne” oznaczają wartość skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy 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);

„Kodeks Cywilny” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 1145 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;

„EUR” oznacza walutę euro;

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

„Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta” oznacza spółki, w stosunku do których Emitent lub Spółka Grupy Kapitałowej Emitenta jest podmiotem bezpośrednio lub pośrednio dominującym w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych oraz spółki nabyte lub przejęte przez Emitenta po Dacie 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.mlp.pl, lub inną którą ją zastąpi;

„Ustawa o Obrocie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 89 ze zm.);

„Ustawa o PDOF” oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1426);

„Ustawa o PDOP” oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1406);

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

„Ustawa PR” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 814 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 („**Kwoty 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 Zbiorczym, osobie wskazanej Depozytariuszowi przez posiadacza takiego Rachunku Zbiorczego jako osoba uprawniona.
- 2.4 W ramach niniejszej serii C1 Emitent emituje do 15.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 15.000.000 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 16 października 2020 roku („**Data Emisji**”). W Dacie Emisji Obligacje zarejestrowane zostaną w Depozycie oraz na Rachunkach Papierów Wartościowych i Rachunkach Zbiorczych. Miejscem emisji jest Warszawa.
- 2.8 Zgodnie z art. 42 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. 77(2) Kodeksu Cywilnego.

3. OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji (wliczając ten dzień) do dnia całkowitego wykupu danej Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji (nie wliczając tego dnia). W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w 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 19 sierpnia 2020 roku (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 19 lutego 2021 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	19 lutego 2021 r.
2	19 sierpnia 2021 r.
3	19 lutego 2022 r.
4	19 sierpnia 2022 r.
5	19 lutego 2023 r.
6	19 sierpnia 2023 r.
7	19 lutego 2024 r.
8	19 sierpnia 2024 r.
9	19 lutego 2025 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 19 sierpnia 2020 roku (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*) niniejszych Warunków Emisji;

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

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

3.6 Ustalenie Stopy Procentowej

3.6.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o marżę wynoszącą 2,95% 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 6-miesięcznych wyrażonych w EUR z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanych w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.

3.6.3 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce EURIBOR (*Euro Interbank Offered Rate*) podanej przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony EURIBOR01 lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w EUR.

3.6.4 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 19 lutego 2025 roku („**Data Wykupu**”) za każdą Obligację kwotę równą Należności Główniej. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, którzy są Obligatariuszami na Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Jeżeli jednak Data Wykupu przypadnie na dzień 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.

4.2 Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta



- 4.2.1 Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu jedynie wszystkich (a nie części) Obligacji na własne żądanie.
- 4.2.2 W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie, w którym określi liczbę Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać na 24 miesiące przed Datą Wykupu albo na 12 miesięcy przed Datą Wykupu. Emitent powinien dokonać zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki wcześniejszy wykup.
- 4.2.3 Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) oraz kwotę Premii wskazanej w punkcie 4.2.4 poniżej.
- 4.2.4 Wysokość premii płatnej z tytułu wcześniejszego wykupu każdej Obligacji („**Premia**”) będzie równa:
 - (i) 0,30% Należności Głównej wykupywanej Obligacji, w przypadku gdy Dzień Wcześniejszego Wykupu będzie przypadał na 24 miesiące przed Datą Wykupu; lub
 - (ii) 0,20% Należności Głównej wykupywanej Obligacji, w przypadku gdy Dzień Wcześniejszego Wykupu będzie przypadał na 12 miesięcy przed Datą Wykupu.

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 z obciążeniem ich rachunków pieniężnych, w oparciu o instrukcje rozliczeniowe dostarczone do KDPW.
- 6.3 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Obligacji i będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Obligacji;
- 6.4 Przenoszenie praw z obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie 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 jakąkolwiek 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 przekaze 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 LUB PRZEKSZTAŁCENIE

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

10. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

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

- 10.1 Niedokonane płatności: Emitent nie dokonał w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji, chyba że niezawinione przez Emitenta opóźnienie nie przekracza okresu wskazanego w art. 74 Ustawy o Obligacjach (tj. 3 dni od terminu określonego w Warunkach Emisji);
- 10.2 Niezwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy: Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem jego odbycia przypadającym nie później niż 30 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza lub celowo uniemożliwi zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy;
- 10.3 Naruszenie Zadłużenia Finansowego: jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Kluczowego Podmiotu Zależnego w łącznej kwocie przekraczającej 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego 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 złożenia 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 kwartalnego za okres zakończony 30 września 2020 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.

21.2 Głosowania są jawne, chyba że większość Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu 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. Wszelkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad

Zgromadzenia Obligatariuszy, nieuregulowane w niniejszych Warunkach Emisji lub Ustawie o Obligacjach, ustala przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

29 października 2020 r.

(podpis elektroniczny)

Radosław T. Krochta

Prezes Zarządu

(podpis elektroniczny)

Tomasz Zabost

Członek Zarządu

Wystawiono – data i podpis osoby upoważnionej do reprezentacji Emitenta
Sporządzono w Pruszkowie



Podpisano. Wszystkie podpisy są poprawne.

Panel Podpis

Podpisy x

Sprawdź poprawność wszystkich

Wersja 1: Podpisane przez Radosław Tomasz Krochta

Wersja 2: Podpisane przez Tomasz Zabost



WARUNKI EMISJI OBLIGACJI - SERIA C1

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze Warunki Emisji są obligacjami na okaziciela serii C1 („**Obligacje**”), których emitentem jest MLP Group S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 4.528.313,75 PLN, NIP: 5341012136 oraz posiadająca stronę internetową www.mlp.pl („**Emitent**”). Emisja Obligacji została zorganizowana na podstawie umowy emisyjnej z dnia 18 grudnia 2019 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 60.000.000 EUR (słownie: sześćdziesiąt 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 2020 r. poz. 1208) („**Ustawa o Obligacjach**”), (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r., (iii) uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r., (iv) uchwały zarządu Emitenta nr 2/09/2020 z dnia 28 września 2020 r. w brzmieniu ustalonym (v) uchwałą zarządu Emitenta nr 1/10/2020 z dnia 5 października 2020 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;



Podpisano. Wszystkie podpisy są poprawne.

Panel Podpis

Podpisy

Sprawdź poprawność wszystkich

- > Wersja 1: Podpisane przez Radosław Tomasz Krochta
- > Wersja 2: Podpisane przez Tomasz Zabost

ERRATA DO NOTY INFORMACYJNEJ

dla Obligacji serii C1

(ISIN: PLMLPGR00066¹)

wyemitowanych przez

MLP Group Spółka Akcyjna

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

www.mlp.pl



Niniejsza Errata do Noty Informacyjnej z dnia 8 października 2020 roku została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą Notą Informacyjną 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).