

NOTA INFORMACYJNA

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

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

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

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

Data sporządzenia: 6 października 2020 roku

¹ 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.

1. OŚWIADCZENIE EMITENTA

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

W związku z postanowieniami § 18 ust. 3a Regulaminu ASO GPW, Emitent jest zwolniony z obowiązku zawierania umowy z Autoryzowanym Doradcą w rozumieniu § 18 ust. 1 Regulaminu ASO GPW.

Za Emitenta

NOTA INFORMACYJNA

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

2. EMITENT

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

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

3. CZYNNIKI RYZYKA

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

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

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

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

właściwą analizą lub konsultowane z doradcami. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, inwestorzy powinni szczegółowo rozważyć także opisane poniżej czynniki ryzyka. Dodatkowe ryzyka, które obecnie nie są znane Emitentowi, bądź które uważa się za nieistotne, także mogą niekorzystnie wpłynąć na sytuację Emitenta. Inwestorzy powinni więc uwzględnić również ewentualnie inne ryzyka, niewskazane poniżej.

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

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

3.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i Grupy

3.1.1. Ryzyko płynności

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

3.1.2. Ryzyko rynkowe

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

3.1.3. Ryzyko walutowe

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

W celu ograniczenia ryzyka walutowego (tzw. *currency hedging*), spółki z Grupy stosują głównie tzw. hedging naturalny, poprzez pozyskiwanie finansowania dłużnego wyrażonego w EUR. Aby zmniejszyć niestabilność zwrotów z inwestycji spowodowanych wahaniami kursowymi, spółki z Grupy mogą zawierać także umowy zabezpieczające takie ryzyko, między

innymi poprzez transakcje na instrumentach pochodnych, zawierać umowy z wykonawcami i dostawcami usług (np. umowy inwestycyjne z generalnym wykonawcą), określające wynagrodzenie wyrażone w EUR. W przypadku występowania krótkiej pozycji walutowej Grupy w parze EURO-PLN, deprecjacja waluty polskiej w stosunku do EUR wpływa niekorzystnie na wyniki Grupy, powodując wzrost kosztów obsługi zadłużenia.

3.1.4. Ryzyko stopy procentowej

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

3.1.5. Ryzyko kredytowe

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

3.1.6. Ryzyko związane z zależnością Grupy od sytuacji makroekonomicznej

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

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

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

3.1.8. Ryzyko działania w wielu jurysdykcjach

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

3.1.9. Ryzyko związane z czynnikami charakterystycznymi dla sektora nieruchomości

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

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

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

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

3.1.11. Ryzyko ubezpieczeniowe

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

3.1.12. Ryzyko związane z deweloperskim charakterem działalności Grupy

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

3.1.13. Ryzyko niezrealizowania zyskownych inwestycji, w szczególności w prowadzonej działalności deweloperskiej

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

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

- wzrost kosztów materiałów, kosztów zatrudnienia lub pozostałych kosztów, który może spowodować, że ukończenie projektu będzie nieopłacalne;
- działania podejmowane przez organy administracji publicznej i samorządowej skutkujące nieprzewidzianymi zmianami w planach zagospodarowania przestrzennego i w wymogach architektonicznych;
- wady lub ograniczenia tytułu prawnego do działek lub budynków nabytych przez Grupę albo wady, ograniczenia lub warunki związane z decyzjami administracyjnymi dotyczącymi działek posiadanych przez Grupę;
- zmiany obowiązujących przepisów prawa, regulaminów lub standardów, które wejdą w życie po rozpoczęciu przez Grupę etapu planowania lub budowy projektu, skutkujące poniesieniem przez Grupę dodatkowych kosztów lub powodujące opóźnienia w realizacji projektu lub jego interpretacji albo zastosowania;
- naruszenia standardów budowlanych, błędne metody realizacji budowy lub wadliwe materiały budowlane;
- wypadki przemysłowe, dotychczas nieujawnione istniejące zanieczyszczenie gleby oraz potencjalna odpowiedzialność z tytułu przepisów dotyczących ochrony środowiska i innych właściwych przepisów prawa, przykładowo, związanych ze znaleziskami archeologicznymi lub niewybuchami albo materiałami budowlanymi, które zostaną uznane za szkodliwe dla zdrowia;
- siły natury, takie jak złe warunki atmosferyczne, trzęsienia ziemi i powódzie, które mogą uszkodzić albo opóźnić realizację projektów;
- akty terroru lub zamieszki, bunty, strajki lub niepokoje społeczne.

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

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

3.1.14. Ryzyko dotyczące generalnych wykonawców

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

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

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

3.1.15. Ryzyko związane z uzyskiwaniem decyzji administracyjnych

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

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

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

3.1.16. Ryzyko zależności od kadry zarządzającej

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

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

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

niewynajętych powierzchni lub renegotjowanie stawek czynszu w korzystny sposób mogą być niemożliwe.

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

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

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

3.1.19. Ryzyko konkurencji innych podmiotów na rynku

Grupa prowadzi działalność na konkurencyjnym rynku powierzchni magazynowych, w związku z czym na wyniki osiągane przez Grupę może mieć wpływ strategia obrona przez podmioty konkurencyjne. Grupa może napotkać na konkurencję już na etapie pozyskiwania gruntów pod zabudowę, co może doprowadzić do wzrostu cen gruntów i spadku rentowności realizowanych projektów inwestycyjnych. Intensyfikacja konkurencji może ponadto spowodować nadpodaż powierzchni magazynowych czy produkcyjnych, prowadząc do wojny cenowej i konieczności obniżenia uzyskiwanych stawek najmu oraz obniżenie wyceny rynkowej nieruchomości. Powyższe czynniki mogą wpływać negatywnie na wyniki, sytuację finansową i perspektywy działalności Grupy.

3.1.20. Ryzyko związane z roszczeniami wobec wykonawców

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

roszczeń spółek z Grupy, co z kolei skutkować może niemożliwością pokrycia strat poniesionych przez Grupę.

3.1.21. Ryzyko związane z niekorzystnymi warunkami gruntowymi

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

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

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

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

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

3.1.24. Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu ochrony środowiska

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

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, podmiot korzystający ze środowiska zobowiązany jest podejmować działania zapobiegawcze i naprawcze celem niedopuszczenia lub likwidacji

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

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

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

3.1.25. Ryzyko związane z ochroną konserwatora zabytków

Niektóre nieruchomości o łącznej powierzchni około 39.050 m², stanowiące 23,7% zabudowań parku MLP Pruszków I, objęte zostały ochroną konserwatora zabytków. Na terenie zajmowanym obecnie przez park MLP Pruszków I, jesienią 1944 roku ulokowany był obóz przejściowy dla mieszkańców objętej powstaniem lewobrzeżnej części Warszawy. W związku z tym, Grupa zobowiązana jest m.in. do zapewnienia warunków do prowadzenia na obszarze parku MLP Pruszków I prac konserwatorskich czy restauratorskich, zabezpieczenia i utrzymania nieruchomości podlegających ochronie oraz ich otoczenia w jak najlepszym stanie oraz korzystania z zabytku w sposób zapewniający trwałe zachowanie jego wartości. MLP Pruszków I sp. z o.o. z siedzibą w Pruszkowie może zostać zobowiązana do finansowania prac konserwatorskich, restauratorskich i robót budowlanych prowadzonych przy zabytku. Objęcie ochroną konserwatorską nieruchomości spółek z Grupy skutkować więc może wzrostem kosztów prowadzonej działalności oraz opóźnieniami prac budowlanych z uwagi na konieczność uzyskania odpowiednich pozwoleń czy dokumentacji. Obecnie spółki z Grupy wypełniają wszystkie wymagania nałożone nań przez normy zawarte w przepisach o ochronie zabytków.

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

Działalność Grupy podlega licznym przepisom prawa i regulacjom, takim jak wymogi dotyczące planowania i zagospodarowania przestrzennego (w tym przepisy prawa miejscowego w zakresie planów zagospodarowania przestrzennego), przepisy prawa

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

3.1.27. Ryzyko związane z pozyskiwaniem gruntów

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

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

Niekorzystny wpływ na konkurencyjność i rentowność nowych inwestycji Grupy na gruntach nabywanych w przyszłości może mieć także wzrost cen gruntów. Wiąże się to z tym, że koszty

nabycia gruntów pod inwestycje stanowią istotny czynnik decydujący o opłacalności danego projektu.

3.2. Czynniki ryzyka związane z wynajmowaniem nieruchomości

3.2.1. Ryzyko związane z utratą kluczowych najemców

Pozyskanie dobrych najemców, a szczególnie najemców kluczowych (ang. *anchor tenants*), dla parków logistycznych Grupy jest niezwykle istotne dla zapewnienia sukcesu komercyjnego Grupy. Kluczowi najemcy odgrywają ważną rolę w generowaniu dalszego rozwoju parku logistycznego. Grupa może napotkać trudności w zakresie pozyskiwania najemców w okresach pogorszenia koniunktury albo w przypadku konkurencji z innymi parkami. Ponadto rozwiązanie umowy najmu przez któregokolwiek z kluczowych najemców może negatywnie wpłynąć na atrakcyjność parku. W przypadku gdy najemca nie wywiązuje się z zawartej umowy najmu, w stosunku do niego zostanie ogłoszona upadłość lub wszczęte postępowanie restrukturyzacyjne, może nastąpić (tymczasowo lub długoterminowo) opóźnienie w płatnościach czynszu lub spadek wysokości dochodów z najmu, których skutków Grupa może nie skompensować z powodu trudności w znalezieniu odpowiedniego najemcy zastępczego. Jeżeli Grupa nie będzie w stanie przedłużyć obowiązujących umów najmu z kluczowymi najemcami lub szybko zastąpić ich nowymi najemcami o podobnej jakości, może ponieść istotne koszty dodatkowe lub utracić część dochodów, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Grupy.

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

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

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

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

3.2.4. Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu wynajmowania powierzchni magazynowych

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2.8. Ryzyko związane z utrzymaniem nieruchomości

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

3.3. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

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

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

3.3.2. Ryzyko związane z niespełnieniem zobowiązań wobec Obligatariuszy

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

3.3.3. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

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

3.3.4. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

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

3.3.5. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Emitent może podjąć decyzję o wykupie wszystkich Obligacji przed Datą Wykupu, w dniu będącym Dniem Płatności Odsetek przypadającym na 24 miesiące lub 12 miesięcy przed Datą 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.

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.

3.3.6. Ryzyko zmiany Stopy Bazowej

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

3.3.7. Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy

Warunki Emisji zawierają postanowienia dotyczące podejmowania określonych decyzji przez Zgromadzenie Obligatariuszy. Decyzje podejmowane przez Zgromadzenie Obligatariuszy dotyczą również Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko danej uchwale. Powoduje to, że dana uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może być niezgodna z indywidualnymi interesami lub decyzją danego Obligatariusza, co uniemożliwi mu podjęcie zamierzonych przez niego działań (w tym np. dotyczących żądania wcześniejszego wykupu).

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

Polski system podatkowy charakteryzuje się brakiem stabilności. Jednocześnie interpretacja samych przepisów przez organy podatkowe oraz sądy administracyjne, również podlega istotnym zmianom, które mogą mieć negatywne skutki, dla podmiotów stosujących się do znanych im, wcześniejszych interpretacji tych przepisów. Grupa prowadzi także działalność w Rumunii oraz w Niemczech. W szczególności w pierwszym z tych państw, przepisy podatkowe również podlegały w ostatnich latach istotnym zmianom. Przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Podobnym zmianom może też podlegać zmiana interpretacji przepisów. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższeniu stawek podatkowych, ale także na wprowadzeniu nowych szczegółowych instrumentów prawnych, rozszerzeniu zakresu opodatkowania, a nawet wprowadzeniu nowych obciążeń podatkowych, czy ograniczaniu możliwości obniżenia podstawy kwot stanowiących podstawę do obliczenia podatku. Zmienność prawa podatkowego wynika także z konieczności wdrażania przez państwa, w których Grupa prowadzi działalność, nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, czy zaakceptowanych zobowiązań przyjętych przez państwa OECD. Częste zmiany przepisów prawa regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej oraz rozbieżności interpretacyjne i zmienność tej interpretacji w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą okazać się niekorzystne dla posiadaczy Obligacji oraz Emitenta.

Jednocześnie, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez

Emitenta jako płatnika. Powyższe może negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligacje.

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

3.3.9. Ryzyko ceny Obligacji na rynku wtórnym

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

3.3.10. Ryzyko nieodzyskania przez inwestora istotnej części lub całości zainwestowanych w Obligacje środków w razie upadłości, restrukturyzacji lub niewypłacalności Emitenta i zastosowaniu przepisów Prawa Upadłościowego lub Prawa Restrukturyzacyjnego

Emitent może stać się niewypłacalny, jeżeli utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, w tym wykonywania w terminie zobowiązań z Obligacji, albo gdy jego zobowiązania pieniężne, w tym zobowiązania z Obligacji, będą przekraczać wartość jego majątku przez okres przekraczający dwadzieścia cztery miesiące. W takich przypadkach może zostać ogłoszona upadłość Emitenta. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta jego wierzyciele będą zaspokajani w kolejności wskazanej w przepisach Prawa Upadłościowego. Zgodnie z tymi przepisami Obligatariusze zaspokajani będą po zaspokojeniu m.in. kosztów postępowania upadłościowego, należności pracowników powstałych przed ogłoszeniem upadłości, składek na ubezpieczenie społeczne za trzy ostatnie lata przed ogłoszeniem upadłości. Pomimo niewypłacalności Emitenta, wniosek o ogłoszenie upadłości może zostać oddalony lub postępowanie upadłościowe może zostać umorzone z braku majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania. W razie niewypłacalności lub zagrożenia niewypłacalnością Emitenta jego zobowiązania, w tym zobowiązania z Obligacji, mogą również podlegać restrukturyzacji na mocy przepisów Prawa Restrukturyzacyjnego. Restrukturyzacja może polegać na odroczeniu terminu spłaty zobowiązań z Obligacji, rozłożeniu spłaty na raty, zmniejszeniu wysokości zobowiązań lub ich konwersji na udziały w Emitencie. Ponadto, w razie wszczęcia postępowania upadłościowego

lub postępowania restrukturyzacyjnego może nie być możliwe prowadzenie egzekucji wobec Emitenta w celu zaspokojenia wierzytelności z Obligacji. W przypadku upadłości, restrukturyzacji lub niewypłacalności Emitenta posiadacze Obligacji mogą nie odzyskać istotnej części zainwestowanych środków lub nie odzyskać ich wcale, a prowadzenie egzekucji wobec Emitenta może być utrudnione albo niemożliwe lub może nie doprowadzić do pełnego zaspokojenia wierzytelności posiadaczy Obligacji.

3.3.11. Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR

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

3.3.12. Ryzyko związane z płynnością Obligacji

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

3.3.13. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami

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

Na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie GPW, jako podmiot prowadzący ASO GPW może podjąć decyzję m.in. o zawieszeniu obrotu papierami wartościowymi lub instrumentami finansowymi niebędącymi papierami wartościowymi, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. GPW

informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW, GPW może zawiesić obrót instrumentami finansowymi, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu. Na

podstawie § 12a ust. 4 Regulaminu ASO GPW obrót instrumentami dłużnymi podlega zawieszeniu, również do czasu upływu terminów uprawomocnienia decyzji o wykluczeniu z obrotu.

3.3.14. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

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

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

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

- 1) w przypadkach określonych w przepisach prawa;
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- 4) w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza

jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania – z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta.

- 5) niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez, BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu; oraz
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta;

oraz

- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

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

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

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim

zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 PLN. Ponadto, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 PLN. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Do wskazanych wyżej postanowień przepisów art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio.

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

3.3.16. Ryzyko nałożenia kary finansowej przez organizatora alternatywnego systemu obrotu

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

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

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

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

4. CEL EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

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

5. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje na okaziciela serii 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.

6. WIELKOŚĆ EMISJI

W ramach serii C1 zostało wyemitowanych 15.000 (słownie: piętnaście tysięcy) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej emisji w wysokości 15.000.000 EUR (słownie: piętnaście milionów euro).

Ostateczne informacje w powyższym zakresie zostaną zaprezentowane przez Emitenta w raporcie bieżącym opublikowanym po dokonaniu przydziału Obligacji.

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

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 EUR (słownie: jeden tysiąc euro). Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.004 EUR (słownie: jeden tysiąc cztery euro).

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

8.1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Subskrypcja rozpoczęła się 5 października 2020 roku i trwała do 6 października 2020 roku.

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.

8.2. Data przydziału instrumentów dłużnych

Przydział Obligacji, pod warunkiem rejestracji obligacji przez KDPW, nastąpił w dniu 6 października 2020 roku.

8.3. Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

W ramach oferty Emitent oferował 15.000 (słownie: piętnaście tysięcy) Obligacji.

8.4. Stopa redukcji

Wartość zapisów na Obligacje wyniosła 16.030.000 EUR (słownie: szesnaście milionów trzydzieści tysięcy euro), w związku z czym zastosowano redukcję. Łączna, średnia dla całej emisji, stopa redukcji wyniosła ok. 6,4%.

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

Emitent przydzielił 15.000 (słownie: piętnaście tysięcy) Obligacji.

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

Obligacje obejmowane były po cenie emisyjnej wynoszącej 1.004 EUR (słownie: jeden tysiąc cztery euro) za jedną Obligację.

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

Na rynku pierwotnym zapis na Obligacje złożyło 17 podmiotów (w tym subfundusze).

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

Obligacje przydzielono 17 podmiotom (w tym subfunduszom).

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

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

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

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły 105.000 EUR (słownie: sto pięć tysięcy euro), w tym koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 90.000 EUR (słownie: dziewięćdziesiąt tysięcy euro),
- b) wynagrodzenia subemitentów – 0 EUR (słownie: zero euro),
- c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa i promocji oferty – 15.000 EUR (słownie: piętnaście tysięcy euro),
- d) promocji oferty – 0 EUR (słownie: zero euro).

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

Ostateczne informacje w powyższym zakresie zostaną zaprezentowane przez Emitenta w raporcie bieżącym opublikowanym po dokonanych przydziale Obligacji.

9. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

9.1. Wykup Obligacji w Dacie Wykupu

Emitent zapłaci w dniu 19 lutego 2025 roku za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, które są Obligatariuszami na Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Jeżeli jednak Data Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

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

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

9.2. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Obligatariuszy

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

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

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

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

9.3. 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, obowiązkowemu wykupowi, o zawieszenie obrotu Obligacjami począwszy od dnia wskazanego w § 139 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

9.4. Warunki wypłaty oprocentowania

9.4.1. Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od 19 sierpnia 2020 roku (wliczając ten dzień) do dnia całkowitego wykupu danej Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji (nie wliczając tego dnia). W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w ust. 3.3 Warunków Emisji (*Dni Płatności Odsetek*) Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z Artykułem 3 Warunków Emisji (*Oprocentowanie*). Kwoty Odsetek będą płatne w EUR, z dołu. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.

9.4.2. 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).

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego (z tym dniem)	Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji	Koniec Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) / Dzień Płatności Odsetek
1	19 sierpnia 2020 r.	11 lutego 2021 r.	19 lutego 2021 r.
2	19 lutego 2021 r.	11 sierpnia 2021 r.	19 sierpnia 2021 r.
3	19 sierpnia 2021 r.	11 lutego 2022 r.	19 lutego 2022 r.
4	19 lutego 2022 r.	10 sierpnia 2022 r.	19 sierpnia 2022 r.
5	19 sierpnia 2022 r.	10 lutego 2023 r.	19 lutego 2023 r.
6	19 lutego 2023 r.	10 sierpnia 2023 r.	19 sierpnia 2023 r.
7	19 sierpnia 2023 r.	9 lutego 2024 r.	19 lutego 2024 r.
8	19 lutego 2024 r.	8 sierpnia 2024 r.	19 sierpnia 2024 r.
9	19 sierpnia 2024 r.	11 lutego 2025 r.	19 lutego 2025 r.

9.4.3. Naliczanie odsetek

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

9.4.4. Obliczanie Kwoty Odsetek

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

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

gdzie:

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

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

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

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

9.4.5. Ustalenie Stopy Procentowej

Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o marżę wynoszącą 2,95% w skali roku.

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

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

Obligacje nie są zabezpieczone.

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

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji (tj. na dzień 30 czerwca 2020 roku): ok. 447.377.000 PLN (słownie: czterysta czterdzieści siedem milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych), w tym wartość zaciągniętych zobowiązań przeterminowanych Emitenta: ok. 161.000 PLN (słownie: sto sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych).

Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia: Emitent przewiduje, że do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia, zobowiązania Emitenta pozostawać będą na bezpiecznym

poziomie, a wskaźniki zadłużenia będą kształtowały się na poziomach zapewniających zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z emitowanych Obligacji.

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

Nazwa serii	Kwota emisji	Data emisji	Data wykupu
A	20.000.000 EUR	11 maja 2017 r.	11 maja 2022 r.
B	10.000.000 EUR	11 maja 2018 r.	11 maja 2023 r.
C	30.000.000 EUR	19 lutego 2020 r.	19 lutego 2025 r.
C1	15.000.000 EUR	16 października 2020 r.	19 lutego 2025 r.
łącznie	75.000.000 EUR		

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

Nie dotyczy, gdyż przedsięwzięcie nie zostało określone.

13. RATING

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

14. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują tylko świadczenia pieniężne.

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

Obligacje nie są zabezpieczone w formie zastawu lub hipoteki.

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

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

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

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

Załączniki:

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

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

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 06.10.2020 godz. 15:14:44

Numer KRS: 0000053299

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		15.10.2001	
Ostatni wpis	Numer wpisu	61	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIV NS-REJ.KRS/27769/20/755	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

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

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

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	18.02.1995 R. NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK. KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. DŁUGA 29, REP. A 1917/95. 28.06.2001 R. ASESOR NOT. ALEKSANDRA ZAPART ZASTĘPCA NOTARIUSZA DARIUSZA WIERZCHUCKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. ZIMNA 2/23, REP. A-6814/2001, ZMIANA PAR.7.1, 35 STATUTU SPÓŁKI.
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 2 LIPCA 2002 R., REPERTORIUM A 3634/2002 SPORZĄDZONY PRZED ASESOREM NOTARIALNYM ALEKSANDRĄ ZAPART - ZASTĘPCĄ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE. ZMIANA ARTYKUŁU: 4, 8, 9.1, 13.2, 17.1, 19.2, 31.1, 31.4, 36.1, SKREŚLONO ARTYKUŁ 17.2
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.06.2003R., REPERTORIUM 4164/2003, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA W KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL.ZIMNEJ 2 M.23 ZMIANA ARTYKUŁÓW:10.6, 12, 14.1, 18.1, 20.1, 20.3, 22.2, 24.2, 24.6, 28.1, 28.2, 29.1, 29.2 DODANO: 20.4, 20.5, 20.6 SKREŚLONO: 24.4, 25.2, 25.3, 34
	4	27.06.2007R., REP. A NR 5672/2007, NOTARIUSZ JERZY HORBAN Z KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY UL.ZIMNEJ 2 M.1 W WARSZAWIE ZMIENIONO ART.1 STATUTU SPÓŁKI ORAZ ZOSTAŁ SPORZĄDZONY TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
	5	31.10.2008R. REP.A NR 9443/2008, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL.ZIMNA 2 LOK.1, ZMIENIONO ART.15.
	6	01-12-2008R. REP.A. NR 10312/2008 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA W KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE UL.ZIMNA 2 LOK.1, ZMIENIONO ARTYKUŁ 9
	7	01-12-2008R. REP.A NR 10312/2008 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE UL.ZIMNA 2 LOK.1, ZMIENIONO ARTYKUŁY OD 10 DO 36, DODANO ARTYKUŁY OD 10 DO 30. 29-12-2008R. REP.A NR 11047/2008 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JERZEGO HORBANA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE - ZMIENIONO ARTYKUŁY OD 7 DO 8, SKREŚLONO ARTYKUŁY OD 10 DO 36, DODANO ARTYKUŁY OD 10 DO 30.
	8	09.12.2009, REP. A NR 8720/2009, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL.ZIMNA 2 LOK.1, ZMIENIONO ARTYKUŁY: 9, 12.1 PKT 3), 14.2, 15.1, 18.11, 18.12. PKT D), 18.13; DODANO ART.18.12 PKT K); PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
	9	26.02.2010, REPERTORIUM A NR 1662/2010, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - ZMIANA ART.8-30
	10	12.08.2010 R., REP. A NR 5379/2010, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANO ART. 9.3, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU.
	11	07.06.2013R. - REP. A NR 4597/2013, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ZIMNA 2 LOK. 1, USUNIĘTO ART.9.3, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY.
	12	07.06.2013, REP. A NR 4597/2013, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ZIMNA 2 LOK. 1, ZMIANA ARTYKUŁU 9 UST. 1 I UST. 2*ZMIENIONY 21.08.2013R., REP, NR 3758/2013, NOTARIUSZ W WARSZAWIE AGATA BŁAŻKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE SKWER KARD. S. WYSZYŃSKIEGO 5 LOK. 22 - ZMIENIONO ARTYKUŁ 9 STATUTU
	13	15.01.2014R. REP.A 280/2014, NOTARIUSZ JERZY HORBAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL.ZIMNA 2 LOK.1, DODANO ART. 16.9, ZMIENIONO ART.18, ART.30.1, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU.
	14	18.04.2016R., REPERTORIUM A NR 4894/2016, NOTARIUSZ ROBERT SIELSKI, KANCELARIA NOTARIALNA: JANUSZ RUDNICKI, ROBERT SIELSKI, MAŁGORZATA BARTOSIEWICZ WLAZŁO NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA. ZMIANA: ART. 21.1.C), ART. 25.1, ART. 25.2, ART. 26.3 STATUTU SPÓŁKI, DODANIE ART. 26.3.1
	15	AKT NOTARIALNY Z DNIA 18 CZERWCA 2018 ROKU, REP. A NR 6992/2018, ROBERT SIELSKI NOTARIUSZ W WARSZAWIE ZMIENIONO § 19.4 STATUTU

16	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.06.2020 R., REP. A NR 4499/2020, NOTARIUSZ ROBERT SIELSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. DODANO ART. 9A.
----	---

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	4 528 313,75 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	815 096,00 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji	18113255
4. Wartość nominalna akcji	0,25 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	4 528 313,75 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1 913 594,75 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	11440000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	-----

	uprzywilejowane	
2	1. Nazwa serii akcji	SERIA B
	2. Liczba akcji w danej serii	3654379
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	SERIA C
	2. Liczba akcji w danej serii	3018876
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2. Sposób reprezentacji podmiotu	SPÓŁKĘ MOŻE REPREZENTOWAĆ DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE.	
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	SHAPIRO
	2. Imiona	MICHAEL
	3. Numer PESEL/REGON	48043015759
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	KROCHTA
	2. Imiona	RADOSŁAW TOMASZ
	3. Numer PESEL/REGON	73070906673
	4. Numer KRS	****

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

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

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

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

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	10.07.2002	01.01.2001R. - 31.12.2001R.
	2	11.08.2003	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	3	05.07.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	15.07.2005	01.01.2004-31.12.2004
	5	23.05.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	13.07.2007	01.01.2006R. DO 31.12.2006R.
	7	10.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	8	16.07.2009	01.01.2008-31.12.2008
	9	04.08.2010	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	10	20.07.2011	01.01.2010R.-31.12.2010R.
	11	16.07.2012	01.01.2011-31.12.2011
	12	11.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	20.08.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	02.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	10.05.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	29.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	07.08.2019	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	18	27.01.2020	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	19	10.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania	1	*****	01.01.2001R. - 31.12.2001R.
	2	*****	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003

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

10	*****	01.01.2010R.-31.12.2010R.
11	*****	01.01.2011-31.12.2011
12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
17	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
18	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
19	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

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

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

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

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

31.12.2001

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 06.10.2020

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

ZAŁĄCZNIK 2
UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA

STATUT MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie

(tekst jednolity)

POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1.

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

Artykuł 2.

Siedzibą Spółki jest Pruszków. -----

Artykuł 3.

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

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

Artykuł 4.

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

Artykuł 5.

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

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

Artykuł 6.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

Artykuł 7.

7.1 Przedmiotem działalności Spółki jest: -----

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

MLP Group S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 00; fax: +48 (22) 738 30 01; e-mail: info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NIP: 534-10-12-136; REGON: 141900; Kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości
www.mlp.pl

Za zgodność
z oryginałem

Radosław T. Krochta

CZŁONEK ZARZĄDU

Rejestru Sądowego Nr. MRS 000053299;

Tomasz Zabost

granicach kwoty Kapitału Docelowego. Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego może być dokonane wyłącznie za wkłady pieniężne. -----

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

1) określenia wysokości podwyższenia kapitału zakładowego, w tym do określenia minimalnej i maksymalnej wysokości tego podwyższenia kapitału zakładowego, -----

2) z zastrzeżeniem uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej, pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych na podstawie upoważnienia zawartego w niniejszym Artykule 9a, -----

3) z zastrzeżeniem uzyskania następczej zgody Rady Nadzorczej, ustalenia ceny emisyjnej akcji, przy czym, w przypadku pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w granicach Kapitału Docelowego, cena winna zostać ustalona na podstawie budowy księgi popytu w ofercie niedyskryminującej dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, -----

4) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego, -----

5) określenia warunków składania zapisów na akcje wyemitowane w ramach Kapitału Docelowego, w tym dokonania podziału akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego na transze i dokonywania przesunięć pomiędzy transzami, -----

6) zawierania umów z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania takich zapisów, jak również do ustalania miejsc, w których będą przyjmowane zapisy na akcje wyemitowane w ramach Kapitału Docelowego, -----

7) ustalenia pozostałych zasad przydziału i dystrybucji akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego w ramach poszczególnych transz, -----

8) dokonania przydziału akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego w ramach poszczególnych transz, -----

9) zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową, jeżeli Zarząd uzna to za stosowne, -----

10) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację papierów wartościowych, o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2020, poz. 89), w celu ich dematerializacji, -----

11) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., -----

12) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. praw do akcji powstałych w wyniku przeprowadzenia subskrypcji oraz przydziału akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego. -----

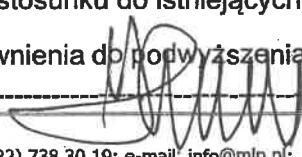
3. Akcje emitowane na podstawie upoważnienia Zarządu, w ramach Kapitału Docelowego, nie będą posiadać jakiegokolwiek uprzywilejowania w stosunku do istniejących akcji.

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

MLP Group S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 19; e-mail: info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4 238 213,75 zł opłacony w całości
www.mlp.pl

zgodność z oryginałem



Radosław T. Krochta

CZŁONEK ZARZĄDU

Nr KRS 000053289

Tomasz Zabost

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

ORGANY SPÓŁKI

Artykuł 10

Organami Spółki są: -----

Walne Zgromadzenie, -----

Rada Nadzorcza, -----

Zarząd. -----

WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 11

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

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

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

Artykuł 12

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

1) z inicjatywy własnej, -----

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

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

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

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

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

1) zwołania Walnego Zgromadzenia; -----

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

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

MLP Group S.A.

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

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000000000

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

www.mlp.pl

PREZES ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Radosław T. Krochta
Tomasz Zabost

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

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

Artykuł 13

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

Artykuł 14

Porządek Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd. -----

Artykuł 15

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

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

Artykuł 16

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

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

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

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

MLP Group S.A.

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

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie **Za zgodności** Rejestru Sądowego Nr 00009053299; NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4 528 111 750, opłacony w całości

www.mlp.pl

Z oryginałem

Przewodniczący Zarządu
Włodzisław T. Krochta **Tomasz Zabost**

Zgromadzenia ustalonym przez Zarząd. -----

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Artykuł 17

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

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

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

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

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

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

2) zmiana Statutu Spółki, -----

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

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

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

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

MLP Group S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 10
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 000052299
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości
www.mlp.pl

Za zgodność

z oryginałem PREZES ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Radosław T. Krochta

Tomasz Zabost

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

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

RADA NADZORCZA

Artykuł 18

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

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

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

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

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

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

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

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

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

18.10 Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez Walne Zgromadzenie Regulaminu, -----

MLP Group S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 11; info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 000053149
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości
www.mlp.pl

Za zgodność

z oryginałem

PREZES ZARZĄDU

Radostaw T. Krochta

CZŁONEK ZARZĄDU

Tomasz Zabost

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU

MLP Group S.A.

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

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

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

www.mlp.pl

CZŁONEK ZARZĄDU

Zabost
Tomasz Zabost

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

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

Artykuł 19

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

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

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

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

Artykuł 20

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

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

Artykuł 21

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

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

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

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

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

**Za zgodność
z oryginałem**

PREZES ZARZĄDU CZŁONEK ZARZĄDU

MLP Group S.A.

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

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

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

www.mlp.pl

Nr. KRS 0000053299;
Tomasz Zabost

- d) wyrażanie zgody na nabywanie lub zbywanie oraz likwidację przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach, za wyjątkiem transakcji przeprowadzanych w ramach Grupy Kapitałowej MLP Group S.A. oraz transakcji ujętych w rocznym budżecie lub planie finansowym Spółki, -----
- e) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości (w tym także prawa użytkowania wieczystego) lub udziału w nieruchomości (w tym także w prawie użytkowania wieczystego), za wyjątkiem transakcji ujętych w rocznym budżecie lub planie finansowym Spółki, o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000 zł netto, -----
- f) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, -----
- g) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie lub przegląd sprawozdań finansowych Spółki, -----
- h) zawieranie umów pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu, -----
- i) podejmowanie uchwał dotyczących wyrażania zgody na zawarcie umów pomiędzy Spółką a akcjonariuszem Spółki posiadającym bezpośrednio lub pośrednio akcje przekraczające 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu,-----
- j) wyrażanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi osobiście lub jako uczestnicy spółek osobowych, członkowie organów spółek lub spółdzielni a także udziałowcy spółek lub spółdzielni, jeżeli ich udział w kapitale zakładowym tych spółek lub spółdzielni jest większy niż 5% lub jeżeli na mocy statutu lub umowy są uprawnieni do powoływania choćby jednego członka zarządu lub organu nadzorczego;-----
- k) podejmowanie uchwał dotyczących ustalania zasad wynagradzania oraz wynagrodzenia członków Zarządu, -----
- l) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu,-----
- ł) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia,
- m) wyrażanie zgody na obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości Spółki hipoteką na rzecz podmiotu innego niż bank. -----

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

Artykuł 22

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

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

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

22.4 Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos

MLP Group S.A.

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

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Rejestru Sądowego Nr KRS 0000055259
Radostaw T. Krochta
Zabost
Tomasz Zabost

na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----

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

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

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

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

Artykuł 23

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

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

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

Artykuł 24

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

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

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

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

ZARZĄD

Artykuł 25

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

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

MLP Group S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 50 19; e-mail: info@mlp.pl;
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 000053299;
NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4.528.313,75 zł opłacony w całości

www.mlp.pl

Za zgodność
oryginałem

PREZES ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Radosław T. Krochta

Tomasz Zabost

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

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

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

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

Artykuł 26

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

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

26.3 Zarząd powinien podjąć jednomyślną uchwałę przed dokonaniem następujących czynności:

- a) emisją weksla;-----
- b) udzieleniem zabezpieczenia jakiegokolwiek długu innego podmiotu, w tym podmiotu zależnego; --
- c) ustanowieniem hipoteki lub dokonaniem jakiegokolwiek innego obciążenia majątku Spółki;-----
- d) zawarciem umowy, z której wynika obowiązek świadczenia lub ryzyko świadczenia przez Spółkę w ciągu jednego roku obrotowego rzeczy, usług lub pieniędzy o wartości przenoszącej 500.000 EUR lub jej równowartości w innej walucie (za wyjątkiem umów pożyczek zawartych ze spółkami z grupy kapitałowej MLP Group S.A. lub aneksów do takich umów), chyba, że zawarcie tej umowy jest przewidziane w przyjętym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą rocznym planie finansowym (budżecie) Spółki;-----
- e) zwołaniem Walnego Zgromadzenia lub zażądania zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej;-----
- f) złożeniem pozwu o unieważnienie lub uchylenie uchwał Walnego Zgromadzenia;-----
- g) złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki;-----
- h) podejmowaniem jakichkolwiek działań dotyczących zmiany praw do podpisywania lub schematów akceptacji w bankach;-----
- i) zatrudnianiem, zwalnianiem i określaniem wynagrodzenia dyrektorów działów Spółki (działu marketingu, inwestycji, finansowego oraz administracji);-----
- j) nominacją lub wyznaczeniem członków jakiegokolwiek organu w jakimkolwiek podmiocie kontrolowanym przez Spółkę;-----
- k) reprezentowaniem Spółki na zgromadzeniach wspólników lub akcjonariuszy podmiotów zależnych Spółki lub udzieleniem pełnomocnictwa do reprezentowania Spółki na zgromadzeniach wspólników lub akcjonariuszy podmiotów zależnych Spółki wraz z udzielaniem instrukcji co do sposobu głosowania (jeżeli takie instrukcje będą udzielone);-----
- l) udziałem w innych spółkach, z wyłączeniem spółek należących do grupy kapitałowej Spółki lub zbywaniem akcji lub udziałów w innych spółkach, z wyłączeniem transakcji zawartych w ramach grupy

MLP Group S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 11; e-mail: info@mlp.pl

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 000053299;

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

www.mlp.pl

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Radosław T. Krochta

Tomasz Zabost

kapitałowej Spółki; -----

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Artykuł 27

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

27.2 Sprawozdania wymienione w ustępie poprzednim, po ich zaopiniowaniu przez biegłych rewidentów, wraz z projektem uchwały w sprawie podziału zysku oraz opinią i raportem biegłych rewidentów, Zarząd przedkłada Radzie Nadzorczej w celu przeprowadzenia przez nią oceny w trybie przepisów art. 382 § 3

MLP Group S.A.

ul. 3 Maja 8; 05-800 Pruszków; tel. +48 (22) 738 30 10; fax. +48 (22) 738 30 11; e-mail: info@mlp.pl

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 000003299

NIP: 534-10-12-136; REGON: 010971300, Kapitał zakładowy: 4.528.251,88 zł opłacony w całości

www.mlp.pl

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Radosław T. Krochta

Tomasz Zabost

Kodeksu spółek handlowych nie później, niż na 30 dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. -----

GOSPODARKA SPÓŁKI

Artykuł 28

28.1 Kapitałami własnymi Spółki są: -----

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

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

Artykuł 29

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

- 1) dywidendy, -----
- 2) kapitał zapasowy, -----
- 3) inne kapitały rezerwowe, -----
- 4) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

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

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

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Artykuł 30

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

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

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

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

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

Andrzej T. Krochta

Zabost
Tomasz Zabost

MLP Group S.A.

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

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

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

www.mlp.pl

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



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

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

§1

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

§2

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

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

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

§1

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

§2

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

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

§3

Obligacje będą emitowane na następujących warunkach:

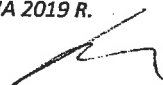
- 1) Obligacje nie będą miały formy dokumentu;
- 2) Obligacje będą zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 3) Obligacje będą wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu „Catalyst”, prowadzonego przez Giełdę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

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

§3

The Bonds will be issued on the following conditions:

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



6 9





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

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

§4

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

§5


Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.


Ad pkt. 6 porządku obrad


Nie było wolnych wniosków.

Ad pkt. 7 porządku obrad

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


Shimshon Marfogel
Chairman of the Supervisory Board
Przewodniczący Rady Nadzorczej


Daniel Nimrodi
Member of the Supervisory Board
Członek Rady Nadzorczej


Maciej Matusiak
Member of the Supervisory Board
Członek Rady Nadzorczej

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

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

§4

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

§5


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


Re. Item 6 of the agenda

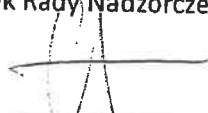
There were no motions from the floor.

Re. Item 7 of the agenda

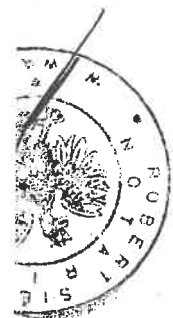
There being no further points of the agenda, the Chairman of the Supervisory Board closed the meeting of the Supervisory Board.


Eytan Levy
Vice Chairman of the Supervisory Board
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej


Guy Shapira
Member of the Supervisory Board
Członek Rady Nadzorczej


Piotr Chajderowski
Member of the Supervisory Board
Członek Rady Nadzorczej

PIUSTA STRONA




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

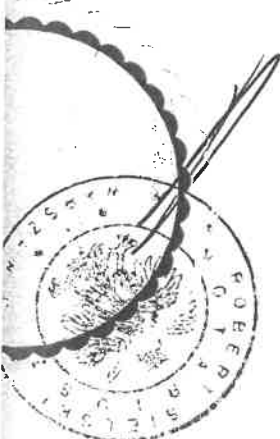
Ja, **Robert Sielski**, notariusz w Warszawie, w Kancelarii Notarialnej przy ulicy Marszałkowskiej nr 55/73 lokal 33, dnia szóstego października roku dwa tysiące dwudziestego (06.10.2020), poświadczam, że niniejszy wyciąg sporządziłem z okazanego mi dokumentu. -----

Oplaty: -----

- taksa notarialna (§ 13 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, Dz.U. z 2018, poz. 272) ---- 18,00 zł
-23% podatku od towarów i usług (art.41 ust.1 w zw z art. 146aa ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, Dz. U. z 2020 poz. 106 ze zm.) -----4,14 zł
Wpisano do Repertorium A nr **7076** /2020.-----




Robert Sielski
notariusz







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

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

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

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

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

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

§1

§1

1. Ustanawia się Program Emisji Obligacji ("**Program**"), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 60.000.000 EUR (sześćdziesiąt milionów euro) ("**Obligacje**") na warunkach określonych w punkcie § 2 poniżej.
2. Postanawia się wykonać wszelkie niezbędne czynności związane z ustanowieniem Programu w ramach oferty publicznej, w szczególności zawrzeć umowę emisyjną dotyczącą ustanowienia Programu z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, jako organizatorem, agentem kalkulacyjnym, dealerem, agentem technicznym, agentem oferującym i bookrunnerem oraz z Pekao Investment Banking S.A. z siedzibą w Warszawie, jako organizatorem, agentem technicznym, agentem oferującym i dealerem ("**Umowa**").
3. Obligacje emitowane w ramach Programu będą oferowane w ramach oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2018 r., poz. 483 z późn. zm.).
1. Establish the Bond Issue Program (the "**Programme**"), under which the Company may repeatedly issue bonds up to the maximum aggregate nominal value of all bonds issued under the Programme and not redeemed of EUR 60,000,000 (sixty million euro) (the "**Bonds**"), on the terms and conditions set out in § 2 below.
2. Perform any necessary actions connected with establishing the Programme by way of a public offering, in particular to conclude the issue agreement regarding establishing the Programme with the Bank Polska Kasa Opieki S.A. with its registered office in Warsaw, with its registered office in Warsaw, acting as an arranger, spreadsheet agent, dealer, technical agent, bookrunner and offering agent and Pekao Investment Banking S.A. with its registered office in Warsaw acting as an arranger, technical agent, offering agent and dealer (the "**Agreement**").
3. The Bonds issued within the Programme shall be offered in a public offering pursuant to Article 33 sec. 1 of the act on bonds dated January 15, 2015 (Journal of Laws of 2018, item 483 as amended).

12
9

WWW.MI
NIP. 319
531 801
11. 3 MAR
M.P. Gr
Kt

(10) N
(9) O

(8) C
W
S
P
W

(7) L
K
V

(6) C
C
Z
C
C
C
C
C

(5)

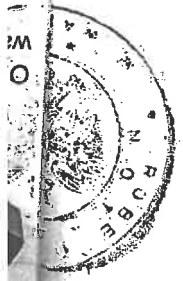
(4)

(3)

(2)

(1)

PUSTA STRONA



Obligacje będą emitowane na następujących warunkach:

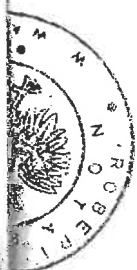
- 1) Obligacje nie będą miały formy dokumentu;
- 2) Obligacje będą zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 3) Obligacje zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu „Catalyst”, prowadzonego przez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

The Bonds will be issued on the following conditions:

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

12
9

PUSTA STRONA



W A S H I N G T O N D C 20540

dojścia emisji do skutku.

§3

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

§4

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

the issuance to be successful.

§3

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

§4

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



Radosław T. Krochta
Dyrektor Generalny
Prezes Zarządu



Michael Shapiro
Wiceprezes Zarządu

Zabost i.

Tomasz Zabost
Członek Zarządu

PUSTA STRONA



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

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

Dnia 06 (szóstego) października 2020 (dwa tysiące dwudziestego) roku.-----

Poświadczam zgodność tej kopii z okazanym mi dokumentem.-----

Pobrano:-----

- tytułem taksy notarialnej (§ 13 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca
2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, Dz.U. z 2018 r., poz. 272)-----


-----18,00 zł

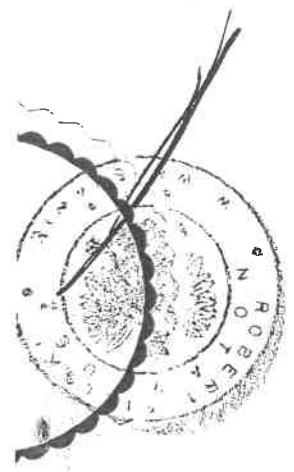
- 23% podatku od towarów i usług (art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146aa ustawy z dnia 11 marca
2004 roku, t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 106.)-----

-----4,14 zł

Repertorium A nr-7082/2020-----




Robert Sielski
notariusz



Uchwała Zarządu

MLP GROUP S.A.

z siedzibą w Pruszkowie

nr 2/09/2020

z dnia 28 września 2020 r.

w sprawie: *emisji obligacji na okaziciela serii C1 w trybie oferty publicznej w ramach programu emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej do 10.000.000 EUR*

Działając na podstawie art. 368 § 1 kodeksu spółek handlowych, art. 26.1 oraz art. 26.3 pkt. m) statutu spółki MLP GROUP S.A. z siedzibą w Pruszkowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000053299 („Spółka”), jak również na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2020 r., poz. 1208) („Ustawa o Obligacjach”) oraz zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r. i uchwałą Zarządu Spółki nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r., Zarząd Spółki niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

1. Spółka emituje maksymalnie do 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) obligacji serii C1 o wartości nominalnej 1.000 EUR (słownie: jeden tysiąc euro) każda i o łącznej maksymalnej wartości nominalnej do 10.000.000 EUR (słownie: dziesięć milionów euro) („Obligacje Serii C1”).
2. Obligacje Serii C1 zostaną wyemitowane w dniu 16 października 2020 r. („Data Emisji”).

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

with its registered office in Pruszków

no. 2/09/2020

dated September 28, 2020

regarding: *the issue of Series C1 bearer bonds by way of a public offering within the bond issue programme with a total nominal value of up to 10,000,000 EUR*

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”) and pursuant to the resolution of the Supervisory Board no. 4/12/2019 dated December 9, 2019 and resolution of the Management Board no. 3/12/2019 dated December 9, 2019, the Management Board of the Company hereby resolves to:

§1

1. The Company issues up to a maximum of 10,000 (in words: ten thousand) Series C1 Bonds with a nominal value of EUR 1,000 (in words: one thousand euro) each and total maximum nominal value of up to EUR 10,000,000 (in words: ten million euro) (the “Series C1 Bonds”).
2. The Series C1 Bonds will be issued on October 16, 2020 (the “Issue Date”).

<p>3. Emisja Obligacji Serii C1 będzie przeprowadzona w trybie określonym w art. 33 pkt 1 w zw. z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji Serii C1 do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 pkt e) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r.</p> <p>4. Obligacje Serii C1 emitowane są po cenie emisyjnej 1.004 EUR (słownie: tysiąc cztery euro) za jedną Obligację Serii C1.</p> <p>5. Termin wykupu Obligacji Serii C1 przypada na dzień 19 lutego 2025 r.</p> <p>6. Obligacje Serii C1 będą niezabezpieczone.</p> <p>7. Cel emisji oraz próg emisji Obligacji Serii C1 nie zostały określone.</p> <p>8. Spółka będzie ubiegała się o wprowadzenie Obligacji Serii C1 do alternatywnego systemu obrotu „Catalyst”, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A..</p> <p>9. Szczegółowe warunki emisji Obligacji Serii C1, w tym oprocentowanie, zostają określone w dokumencie „Warunki emisji obligacji - seria C1 z dnia 28 września 2020 r.” stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.</p>	<p>3. The issue of Series C1 Bonds will be performed by way specified in art. 33 sec. 1 in connection with art. 34 sec. 2 of the Act on Bonds, i.e. by way of a public offering of securities through addressing an offer of purchase of the Series C1 Bonds to qualified investors within the meaning of art. 2 point e) of Regulation of the European Parliament and of the Council (EU) No. 2017/1129 dated June 14, 2017.</p> <p>4. The Series C1 Bonds are issued at the issue price EUR 1,004 (in words: one thousand and four euro) for each Series C1 Bond.</p> <p>5. The maturity date of the Series C1 Bonds is February 19, 2025.</p> <p>6. The Series C1 Bonds will be unsecured.</p> <p>7. The purpose and threshold of the issuance of the Series C1 Bonds were not specified.</p> <p>8. The Company will apply for introducing the Series C1 Bonds to an alternative trade system “Catalyst” operated by the Warsaw Stock Exchange (<i>Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</i>).</p> <p>9. The detailed terms and conditions of issue of the Series C1 Bonds, including the interest rate, are determined in the “Terms and conditions of issue of the bonds – series C1 dated September 28, 2020”, constituting an Annex to this resolution.</p>
---	---





MLP
GROUP

§2

Wyraża się zgodę na podpisanie wszystkich dokumentów związanych z Obligacjami Serii C1 przez pana Radosława T. Krochta lub pana Tomasza Zabostę, 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.

§2

The Management Board of the Company grants consent for signing all documents related to the Series C1 Bonds by Mr. Radosław T. Krochta 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

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. oraz (iv) uchwały zarządu Emitenta nr 2/09/2020 z dnia 28 września 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 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 11.1 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 2017 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 osobę uprawnioną 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 PDOP 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;



MLP

GROUP

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

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

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

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

„Ustawa o Obrocie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 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.



MLP

GROUP

- 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 10.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 10.000.000 EUR.
- 2.5 Obligacje wyemitowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji są obligacjami niezabezpieczonymi.
- 2.6 Obligacje stanowią bezpośrednio, 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





**MLP**

GROUP

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 Daty Emisji (włącznie) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

3.5 Obliczenie Kwoty Odsetek

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

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

gdzie:

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

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

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;



MLP
GROUP

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.

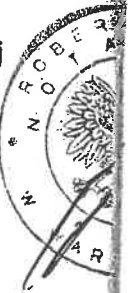
4. WYKUP OBLIGACJI

4.1 Emitent zapłaci w dniu 19 lutego 2025 roku ("Data Wykupu") za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, którzy są Obligatariuszami na Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Jeżeli jednak Data Wykupu przypadnie na dzień 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, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 3 lata po Dacie Emisji.

4.2.2 W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariusza 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.

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.

**MLP**

GROUP

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 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

**MLP**

GROUP

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

- 10.1 **Niedokonane płatności:** Emitent nie dokonał w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji, chyba że niezawinione przez Emitenta opóźnienie nie przekracza okresu wskazanego w art. 74 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;

**MLP**

GROUP

- 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 nabeździe albo w inny sposób stanie się posiadaczem obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty inne niż Spółki Projektowe lub nabeździe 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





MLP
GROUP

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 narosła 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 Głównej.

13. PRZEDAWNIENIE

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.



MLP
GROUP

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



MLP

GROUP

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. Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, nieuregulowane w niniejszych Warunkach Emisji lub Ustawie o Obligacjach, ustala przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

28 września 2020 r.

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

PUSTA STRONA





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

Ja, **Robert Sielski** notariusz w Warszawie, w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ulicy Marszałkowskiej nr 55/73, lokal nr 33, dnia 06 (szóstego) października 2020 (dwa tysiące dwudziestego) roku poświadczam, że niniejszy dokument okazał mi w dniu dzisiejszym:-----

Tomasz Zabost, według oświadczenia, zamieszkały pod adresem: 05-820 Piastów, ulica Mazowiecka nr 2A, PESEL: 71050708576, którego tożsamość stwierdziłem na podstawie okazanego dowodu osobistego nr DAX 915447, wydanego z terminem ważności do dnia 16 października 2029 roku -----

Oplaty: -----

taksa notarialna (§ 13; §17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 272 ze zm.) -----108,00zł

- 23% podatku od towarów i usług (art.41 ust.1 w zw z art. 146 aa ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, t.j. Dz.U. z 2020 r., poz. 106.)-----

-----24,84 zł

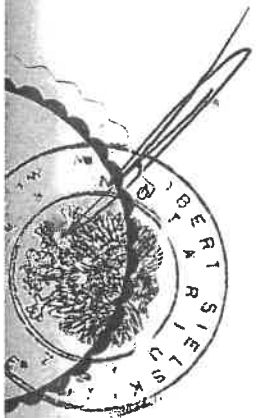
Repertorium A nr-7084/2020



Robert Sielski

notariusz





Uchwała Zarządu

MLP GROUP S.A.

z siedzibą w Pruszkowie

nr 1/10/2020

z dnia 5 października 2020 r.

w sprawie: *zmiany uchwały Zarządu Spółki nr 2/09/2020 z dnia 28 września 2020 r.*

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”) oraz zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 4/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r. i uchwałą Zarządu Spółki nr 3/12/2019 z dnia 9 grudnia 2019 r., Zarząd Spółki niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

1. Zmienia się uchwałę Zarządu Spółki nr 2/09/2020 z dnia 28 września 2020 r. („Uchwała”) w ten sposób, że § 1 Uchwały otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„§ 1

1. Spółka emituje maksymalnie do 15.000 (słownie: piętnaście tysięcy) obligacji serii C1 o wartości nominalnej 1.000 EUR (słownie:

Resolution of the Management Board

of MLP GROUP S.A.

with its registered office in Pruszków

no. 1/10/2020

dated October 5, 2020

regarding: *amendment of the resolution of the Company's Management Board no. 2/09/2020 dated September 28, 2020*

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”) and pursuant to the resolution of the Supervisory Board no. 4/12/2019 dated December 9, 2019 and resolution of the Management Board no. 3/12/2019 dated December 9, 2019, the Management Board of the Company hereby resolves to:

§1

1. The resolution of the Company's Management Board no. 2/09/2020 dated September 28, 2020 (the “Resolution”) is hereby amended in such a way that § 1 of the Resolution shall have a new, following wording:

“§1

1. The Company issues up to a maximum of 15,000 (in words: fifteen thousand) Series C1 Bonds with a nominal value of EUR 1,000



<p>jeden tysiąc euro) każda i o łącznej maksymalnej wartości nominalnej do 15.000.000 EUR (słownie: piętnaście milionów euro) ("Obligacje Serii C1").</p> <ol style="list-style-type: none">2. Obligacje Serii C1 zostaną wyemitowane w dniu 16 października 2020 r. ("Data Emisji").3. Emisja Obligacji Serii C1 będzie przeprowadzona w trybie określonym w art. 33 pkt 1 w zw. z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji Serii C1 do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 pkt e) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r.4. Obligacje Serii C1 emitowane są po cenie emisyjnej 1,004 EUR (słownie: tysiąc cztery euro) za jedną Obligację Serii C1.5. Termin wykupu Obligacji Serii C1 przypada na dzień 19 lutego 2025 r.6. Obligacje Serii C1 będą niezabezpieczone.7. Cel emisji oraz próg emisji Obligacji Serii C1 nie zostały określone.8. Spółka będzie ubiegała się o wprowadzenie Obligacji Serii C1 do alternatywnego systemu obrotu „Catalyst”, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A..9. Szczegółowe warunki emisji Obligacji Serii C1, w tym oprocentowanie, zostają określone w dokumencie „Warunki emisji obligacji - seria C1 z dnia 5 października 2020 r.” stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.”	<p>(in words: one thousand euro) each and total maximum nominal value of up to EUR 15,000,000 (in words: fifteen million euro) (the "Series C1 Bonds").</p> <ol style="list-style-type: none">2. The Series C1 Bonds will be issued on October 16, 2020 (the "Issue Date").3. The issue of Series C1 Bonds will be performed by way specified in art. 33 sec. 1 in connection with art. 34 sec. 2 of the Act on Bonds, i.e. by way of a public offering of securities through addressing an offer of purchase of the Series C1 Bonds to qualified investors within the meaning of art. 2 point e) of Regulation of the European Parliament and of the Council (EU) No. 2017/1129 dated June 14, 2017.4. The Series C1 Bonds are issued at the issue price EUR 1,004 (in words: one thousand and four euro) for each Series C1 Bond.5. The maturity date of the Series C1 Bonds is February 19, 2025.6. The Series C1 Bonds will be unsecured.7. The purpose and threshold of the issuance of the Series C1 Bonds were not specified.8. The Company will apply for introducing the Series C1 Bonds to an alternative trade system "Catalyst" operated by the Warsaw Stock Exchange (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.).9. The detailed terms and conditions of issue of the Series C1 Bonds, including the interest rate, are determined in the "Terms and conditions of issue of the bonds – series C1 dated October 5, 2020", constituting an Annex to this resolution."
--	---





MLP
GROUP

2. Pozostałe postanowienia Uchwały pozostają
niezmienione.

§2

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

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

2. Other provisions of the Resolution remain
unchanged.

§2

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

§3

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

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 PDOP;

„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 Skońsolidowanych 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 osobą uprawnioną 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 nieruchomości, na której można realizować lub jest realizowany Projekt Inwestycyjny, lub (ii) zamierza nabyć dowolne prawo związane z nieruchomością (w tym również na podstawie umowy warunkowej lub przedwstępnej), na której można realizować lub jest realizowany Projekt Inwestycyjny, przy czym nabycie to nastąpi najpóźniej w terminie 120 dni od daty przekazania Spółce Projektowej całości ceny sprzedaży przez Emitenta;

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

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

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

„Ustawa o Obrocie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 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



MLP
GROUP

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 następujący





MLP
GROUP

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;



MLP
GROUP

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





MLP

GROUP

- 4.2.1 Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu jedynie wszystkich (a nie części) Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 3 lata po Dacie Emisji.
- 4.2.2 W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie, w którym określi liczbę Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać w 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.
- 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 kwotą 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;



MLP
GROUP

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 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 prześle 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 **Niewwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy:** Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem jego odbycia przypadającym nie później niż 30 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza lub celowo uniemożliwi zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy;
- 10.3 **Naruszenie Zadłużenia Finansowego:** jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Kluczowego Podmiotu Zależnego w łącznej kwocie przekraczającej 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego Narodowego Banku Polskiego („NBP”) (z dnia niedokonania płatności lub postawienia w stan wymagalności): (i) nie zostało spłacone w terminie (z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie naruszenia takiego zobowiązania jeśli jest on przewidziany w dokumentacji danego Zadłużenia Finansowego) lub (ii) stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania przez wierzyciela wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia, opisanego w dokumentacji danego Zadłużenia Finansowego i taki Przypadek Naruszenia Warunków Emisji nie został naprawiony w terminie 30 Dni Roboczych;
- 10.4 **Niewypłacalność:** (i) Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu Ustawy PU; lub (ii) Emitent będzie zagrożony niewypłacalnością w rozumieniu Ustawy PR; lub (iii) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub z powodu kłopotów finansowych rozpocznie negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia lub (iv) Emitent zawrze z nadzorcą umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania; lub (v) Emitent rozpocznie samodzielnie zbieranie głosów dotyczących propozycji układowej np. dostarczy któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania; lub (vi) wartość



MLP
GROUP

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 zaspokożenia 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 Ekzekucja: 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 nabeździe albo w inny sposób stanie się posiadaczem obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty inne niż Spółki Projektowe lub nabeździe 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;





MLP
GROUP

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 narosła 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 Głównej.

13. PRZEDAwnIENIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.



MLP

GROUP

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:





MLP

GROUP

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 prześle Obligatariuszom informację o wysokości Wskaźnika Kapitałowego w drodze publikacji na Stronie Internetowej Emitenta nie później niż w terminie 14 dni od daty opublikowania sprawozdań finansowych stanowiących podstawę obliczenia Wskaźnika Kapitałowego.

20.4 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. Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad

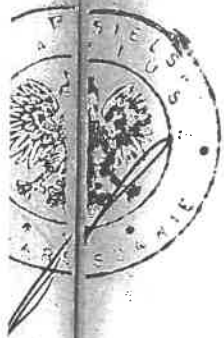


Zgromadzenia Obligatariuszy, nieuregulowane w niniejszych Warunkach Emisji lub Z
Ustawie o Obligacjach, ustala przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

5 października 2020 r.

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






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

Ja, **Robert Sielski** notariusz w Warszawie, w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ulicy Marszałkowskiej nr 55/73, lokal nr 33, dnia 06 (szóstego) października 2020 (dwa tysiące dwudziestego) roku poświadczam, że niniejszy dokument okazał mi w dniu dzisiejszym:-----

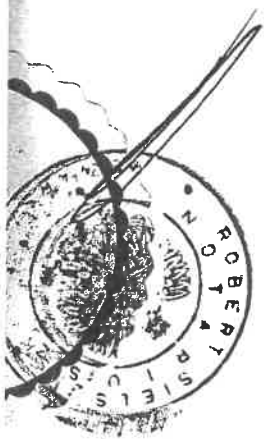
Tomasz Zabost, według oświadczenia, zamieszkały pod adresem: 05-820 Piastów, ulica Mazowiecka nr 2A, PESEL: 71050708576, którego tożsamość stwierdziłem na podstawie okazanego dowodu osobistego nr DAX 915447, wydanego z terminem ważności do dnia 16 października 2029 roku -----

Opłaty: -----
 taksa notarialna (§ 13, §17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 272 ze zm.) ----- 114,00zł
 - 23% podatku od towarów i usług (art.41 ust.1 w zw z art. 146 aa ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, t.j. Dz.U. z 2020 r., poz. 106.)-----
 ----- 26,22 zł

Repertorium A nr-7085/2020


Robert Sielski
 notariusz





ZAŁĄCZNIK 4
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-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 nieruchomości, na której można realizować lub jest realizowany Projekt Inwestycyjny, lub (ii) zamierza nabyć dowolne prawo związane z nieruchomością (w tym również na podstawie umowy warunkowej lub przedwstępnej), na której można realizować lub jest realizowany Projekt Inwestycyjny, przy czym nabycie to nastąpi najpóźniej w terminie 120 dni od daty przekazania Spółce Projektowej całości ceny sprzedaży przez Emitenta;
- „**Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta**” oznacza spółki, w stosunku do których Emitent lub Spółka Grupy Kapitałowej Emitenta jest podmiotem bezpośrednio lub pośrednio dominującym w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych oraz spółki nabyte lub przejęte przez Emitenta po Dacie Emisji Obligacji, w stosunku do których Emitent będzie podmiotem dominującym w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych;
- „**Stopa Procentowa**” oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami ust. 3.6 Warunków Emisji (*Ustalenie Stopy Procentowej*), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji;
- „**Strona Internetowa Emitenta**” oznacza stronę internetową www.mlp.pl, lub inną która ją zastąpi;
- „**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 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 bezpośrednio, 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. Miejszem 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, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 3 lata po Dacie Emisji.
- 4.2.2 W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie, w którym określi liczbę Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać w 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.
- 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.



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 kopia 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 narosła 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 Głównej.

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. Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad



MLP
GROUP

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

5 października 2020 r.
PREZES ZARZĄDU

Radostaw J. Dąbka

CZŁONEK ZARZĄDU

Zabost

Tomasz Zabost

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

MLP GROUP S.A.
05-800 Pruszków, ul. 3-go Maja 8
tel.: (022) 738-30-10, fax: (022) 738-30-19
NIP: 534-10-12-138, REG.: 010971306

ZAŁĄCZNIK 5 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

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

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

„**Data Emisji**” oznacza 16 października 2020 roku;

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

„**Data Wykupu**” oznacza 19 lutego 2025 roku;

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

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

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

„**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza dzień wskazany w ust. 3.3 Warunków Emisji (*Dni Płatności Odsetek*) oraz w pkt. 9.4.2 niniejszej Noty;

„**Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji**” oznacza szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiednią datę określoną zgodnie z aktualnie obowiązującym regulaminem KDPW, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, z wyjątkiem złożenia przez Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z ust. 11.1 Warunków Emisji 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, zgodnie z Warunkami Emisji;

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

„**EUR**” oznacza walutę euro;

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

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

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

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

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

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

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

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

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji obliczaną w sposób określony w ust. 3.5 Warunków Emisji (*Obliczenie Kwoty Odsetek*) oraz w pkt. 9.4.4 niniejszej Noty;

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

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

„**Obligacje**” oznacza obligacje serii C1 emitowane na podstawie Warunków Emisji;

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

„**Okres Odsetkowy**” oznacza okres od 19 sierpnia 2020 roku 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);

„**PLN**” oznacza złoty polski;

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

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

„**Premia**” oznacza premię płatną i obliczoną na podstawie pkt. 4.2.3. oraz 4.2.4. Warunków Emisji;

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

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

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

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

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

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

„Rozporządzenie 2017/1129” oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;

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

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

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

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

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

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

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

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

„Warunki Emisji” oznacza warunki emisji Obligacji serii C1 wyemitowanych przez Emitenta w Dacie Emisji, których dotyczy niniejsza Nota;

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


PREZES ZARZĄDU

Radosław T. Krochta

CZŁONEK ZARZĄDU


Tomasz Zabost

MLP GROUP S.A.
05-800 Pruszków, ul. 3-go Maja 8
tel.: (022) 738-30-10, fax: (022) 738-30-11
NIP: 524-10-12-138, REGON: 140974000

