



NOTA INFORMACYJNA

dla obligacji serii F
o łącznej wartości 25.445.000 zł

Emitent:

OT Logistics Spółka Akcyjna

z siedzibą w Szczecinie
ul. Zbożowa 4, 70-653 Szczecin

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

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

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

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

Data sporządzenia: 10 maja 2017 roku

Spis treści

1.	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej.....	3
2.	Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z danymi teleadresowymi	4
3.	Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody	4
4.	Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami dłużnymi	4
5.	Cel emisji instrumentów dłużnych	17
6.	Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych	19
7.	Wielkość emisji	19
8.	Wartość nominalna i cena emisyjna lub sposób jej ustalenia	19
9.	Informacja o wynikach subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie do obrotu	19
10.	Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania	20
11.	Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia	24
12.	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	24
13.	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	27
14.	Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	28
15.	W przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego	28
16.	W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje dodatkowo: a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji, b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.....	28
17.	W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa dodatkowo: 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	28
18.	Załączniki.....	28

1. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej

Za informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej odpowiedzialny jest Emitent reprezentowany przez:

Piotr Ambrozowicz - Wiceprezes Zarządu

Ireneusz Miski - Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie, oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w 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.

WICEPREZES ZARZĄDU

Piotr Ambrozowicz

Piotr Ambrozowicz - Wiceprezes Zarządu

WICEPREZES ZARZĄDU

Ireneusz Miski

Ireneusz Miski - Wiceprezes Zarządu

Zgodnie z § 18 ust. 18 pkt 1 oraz pkt 3 Regulaminu ASO W odniesieniu do Emitenta nie ma zastosowania określony w § 18 ust. 17 Regulaminu ASO obowiązek zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą.

2. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z danymi teleadresowymi

Podstawowe dane o Emitencie:

Nazwa (firma):	OT Logistics S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Szczecin
Adres siedziby:	ul. Zbożowa 4, 70-653 Szczecin
Adres do korespondencji:	ul. Zbożowa 4, 70-653 Szczecin
Telefon:	(48) 91 42 57 300
Fax:	(48) 91 42 57 358
Adres e-mail:	info@otlogistics.com.pl
Adres www:	www.otlogistics.com.pl
REGON:	930055366
NIP:	896-000-00-49

3. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody

Prowadzona przez Emitenta działalność nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji ani zgody.

4. Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami dłużnymi

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących Obligacji potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w Nocie Informacyjnej. Każde z omówionych poniżej czynników ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywę rozwoju Emitenta, co z kolei może mieć negatywny wpływ na cenę Obligacji lub prawa Obligatariuszy wynikające z Obligacji, w wyniku czego mogą oni stracić część lub całość zainwestowanych środków. Inwestorzy powinni mieć świadomość, że czynniki ryzyka przedstawione poniżej mogą nie być jedynymi czynnikami ryzyka, na jakie narażony jest Emitent. Mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, które zdaniem Emitenta nie są obecnie istotne lub których Emitent, na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej, nie zidentyfikował, a które mogą wywołać skutki, o których mowa powyżej.

4.1. Czynniki ryzyka specyficzne dla działalności Grupy Emitenta

Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Grupa Kapitałowa działa w określonym środowisku gospodarczym, w związku z czym jej kondycja finansowa jest uzależniona od wielu czynników makroekonomicznych. Przychody Grupy osiągane są głównie w Polsce, a także na terenie Niemiec, Czech, Słowacji, krajów Skandynawii, krajów Półwyspu Bałkańskiego, krajów Beneluksu oraz Wielkiej Brytanii. W związku z tym do głównych czynników ryzyka należy zaliczyć zmiany stóp procentowych, kursów walutowych, inflację oraz spowolnienie

tempa wzrostu gospodarczego Polski i krajów na terenie których Grupa Kapitałowa OT Logistics prowadzi swoją działalność. Dobra koniunktura w otoczeniu gospodarczym wpływa na poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw, wzrost nakładów inwestycyjnych oraz zwiększoną chęć finansowania przedsiębiorstw przez banki. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej krajów, w których Grupa prowadzi działalność, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Spółki OT Logistics S.A. i jej spółek zależnych. Dlatego też na bieżąco monitorowana jest sytuacja makroekonomiczna państw, w których prowadzona jest działalność spółek z Grupy Kapitałowej OT Logistics.

Ryzyko związane z obniżeniem tempa wzrostu gospodarczego w Polsce

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

Ryzyko realizacji strategii Grupy OT Logistics

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

Ryzyko ograniczenia działalności spedycji kolejowej związane z remontami trakcji

Przedłużające się remonty trakcji kolejowych, wykorzystywanych przez Grupę Kapitałową do działalności w obszarze spedycji kolejowej oraz niekorzystne warunki atmosferyczne mogące negatywnie wpłynąć na przepustowość danej linii bądź jej czasowe wyłączenie z użytku może ograniczyć działalność na danej linii, a tym samym negatywnie oddziaływać na wyniki finansowe osiąmane przez Grupę. W szczególności może to wpływać jej wyniki finansowe, w tym na wartość przychodów uzyskiwanych z tytułu świadczenia usług transportu kolejowego. Należy mieć na uwadze, że zarządy spółek wchodzących w skład Grupy przy realizacji usług spedycji kolejowej biorą pod uwagę ryzyko związane z remontami trakcji oraz niekorzystnymi warunkami atmosferycznymi, starając się minimalizować to ryzyko.

Ryzyko związane z korzystaniem z państwowej infrastruktury kolejowej

Spółki z Grupy Kapitałowej świadczą usługi transportu kolejowego korzystając z infrastruktury kolejowej zarządzanej przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Oferta wspomnianych spółek jest zależna od polityki cenowej związanej z poborem opłat za dostęp do infrastruktury prowadzonej przez

zarządcę państwowych linii kolejowych. Nie można wykluczyć, że znaczący wzrost stawek opłat za dostęp do infrastruktury kolejowej lub wzrost cen energii elektrycznej sprzedawanej przez PKP Energetyka Sp. z o.o. może spowodować zmniejszenie konkurencyjności oferty spółek z Grupy Kapitałowej OT Logistics.

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

Ryzyko związane z obsługą celną klientów

Świadczone przez Spółki z Grupy Kapitałowej OT Logistics usługi agencji celnej obarczone są ryzykiem związanym z brakiem uzyskania zapłaty za należności celne przez Klientów. Na podstawie art. 201 Rozporządzenia Rady (EWG) nr 2913/92 z dnia 12 października 1992 roku ustanawiającego Wspólnotowy Kodeks Celny Spółka świadcząca usługi agencji celnej jest podmiotem zobowiązanym do zapłaty długu celnego, który powstaje w chwili przyjęcia zgłoszenia celnego. Zgodnie z treścią artykułu 213 Wspólnotowego Kodeksu Celnego spółka zależna jako zgłaszająca towar do odprawy celnej pozostaje, w zakresie długu celnego, dłużnikiem solidarnym z kontrahentem zlecającym wykonanie usługi. To ryzyko niwelowane jest poprzez gwarancje celne, wymaganie przedpłat przy obsłudze nowych Klientów, a także pozyskiwanie środków bezpośrednio od klienta na rachunek bankowy spółki zależnej i ich dalszą redystrybucją na konta organów celnych.

Ryzyko wprowadzenia barier celnych i sankcji gospodarczych na niektóre grupy towarowe lub rynki

Wprowadzenie przez Unię Europejską wysokich ceł ochronnych na import niektórych grup towarów np. na wyroby ze stali, spowodować może utratę zleceń spedycji od kontrahentów. Podobnie sytuacja może wyglądać w przypadku ceł zaporowych lub sankcji gospodarczych w krajach do których prowadzona jest sprzedaż eksportowa przez klientów.

Ryzyko nieterminowego lub niekompletnego wykonania zlecenia

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

Ryzyko związane z uruchamianiem kolejnych połączeń kolejowych na nowych trasach

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

Ryzyko związane z sezonowością działalności

Działalność na rynku usług transportowych żeglugi śródlądowej, charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży związanej ze zmiennością warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym. W Polsce sezon nawigacyjny na rynku żeglugi śródlądowej, trwa średnio 259 dni i rozpoczyna się przeciętnie ok. 15 marca, a kończy ok. 15 grudnia każdego roku kalendarzowego. Wydłużanie się okresu poza nawigacyjny, spowodowane utrzymywaniem się niekorzystnych warunków atmosferycznych i hydrologicznych, może negatywnie wpływać na działalność i wyniki finansowe osiąmane przez Grupę Kapitałową OT Logistics. W okresie poza nawigacyjnym w Polsce (standardowo od 15 grudnia do 15 marca) Grupa skupia się na świadczeniu usług na rynku niemieckim (na którym sezon poza nawigacyjny obejmuje jedynie okres świąteczno-noworoczny) oraz przeprowadzaniu planowanych remontów floty pływającej i infrastruktury technicznej portów. W Spółkach z Grupy Kapitałowej OT Logistics o logistyczno-transportowym profilu działalności sezonowość przejawia się w przypadku świadczenia usług przewozowych określonych grup towarów, których przewóz w warunkach zbyt wysokich lub zbyt niskich temperatur jest niemożliwy. W przypadku towarów wrażliwych na niskie temperatury najwięcej przewozów jest realizowane od maja do listopada. Dla towarów, których przewóz w warunkach wysokich temperatur jest utrudniony miesiące letnie charakteryzują się mniejszym popytem na ich przewóz.

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

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

Ryzyko związane ze zmianami dotyczącymi możliwości wpływania statków do portów w obszarze Morza Bałtyckiego

Region Morza Bałtyckiego charakteryzuje się jednym z najwyższych w Europie wskaźników wzrostu gospodarczego. Decyduje o tym intensywny rozwój wymiany handlowej pomiędzy, zarówno, portami nadbałtyckimi jak i między nimi, a resztą świata. Najintensywniejszy ruch statków w regionie Morza Bałtyckiego odbywa się w obrębie Cieśnin Duńskich; wszystkie statki, które wpływają lub wypływają z tego regionu, bez względu na to, czy płyną do portów północnego czy południowego Bałtyku, muszą przedostać się przez ten obszar. Stan drogi żeglugowej w rejonie Cieśnin Duńskich jest stabilny, a parametry techniczne nie ulegają pogorszeniu. Tor wodny prowadzący z morza do portów w Świnoujściu, Gdyni i Kołobrzegu utrzymywany jest przez służby państwowe (Urząd Morski). Zagrożeniem może być błąd administracyjny doprowadzający do pogorszenia parametrów toru (np. nieprzydzielenie środków na prace pogłębieniowe, zmiana polityki państwa w zakresie koncentracji usług portowych). Innym zagrożeniem może być polityka innego państwa, przez które przechodzi szlak wodny prowadzący do Polski. Obecnie wprowadzane są nowe przepisy ograniczające emisję siarki przez statki poprzez nakaz używania bardziej ekologicznego, tym samym droższego paliwa, ale nie Grupa nie obserwuje żadnych sygnałów jakoby miałyby to wpłynąć na wymianę handlową z partnerami.

Ryzyko silnych wahań koniunktury na rynku węgla i stali

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

Ryzyko związane ze wzrostem cen paliw i stali

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

Ryzyko konkurencji

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

- z uwagi na rozbudowaną infrastrukturę przewozowo-logistyczną Grupa Kapitałowa OT Logistics ma możliwość oferowania bardziej kompleksowych usług niż konkurencja, w tym połączenia usług transportu, spedycji i logistyki;
- z uwagi na dużą liczbę jednostek pływających, Grupa Kapitałowa OT Logistics ma możliwość realizowania dużych kontraktów, przy których potencjał konkurencji na terenie Polski i Niemiec jest mniejszy;

Grupa Kapitałowa OT Logistics stale rozszerza zakres usług i zwiększa zakres działania. W związku z powyższym liczba podmiotów, które mają możliwość konkurowania z Grupą w pełnym zakresie świadczonych przez usług oraz w pełnym zakresie terytorialnym jest bardzo ograniczona,

Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowej kadry pracowniczej

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

Ryzyko utraty wykwalifikowanej obsady jednostek pływających

Otwarcie rynków pracy po przystąpieniu Polski do Unii Europejskiej spowodowało nową sytuację na rynku pracy polskich marynarzy śródlądowych. Pojawienie się ofert pracy, głównie holenderskich armatorów, może spowodować wzrost kosztów usług świadczonych na rzecz Grupy Kapitałowej OT Logistics przez załogi pływające, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe przez nią osiągane. Grupa obecnie nie zauważa znaczącego wzrostu kosztów z tego tytułu, jednak należy mieć na uwadze, iż w przyszłości takie ryzyko może wystąpić. Dodatkowym czynnikiem mającym wpływ na wzrost kosztów Grupy Kapitałowej jest spadek liczby wykwalifikowanych załóg, powodowany odchodzeniem z zawodu doświadczonych pracowników przy jednoczesnym braku kształcenia nowych kadr.

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

Spółki z Grupy Kapitałowej są stronami umów kredytowych, umów pożyczki i umów leasingowych, emisji obligacji w przypadku, których ustanowiono zabezpieczenia na majątku spółek z Grupy. W przypadku braku terminowego regulowania zobowiązań Grupa narażona jest na ryzyko utraty tych składników majątku, co w przypadku, gdy zabezpieczeniem są aktywa używane w procesie świadczenia usług może powodować utrudnienia w prowadzeniu działalności tych podmiotów. Ryzyko takiego zdarzenia, z uwagi na bezpieczny poziom zadłużenia oraz utrzymywanie wysokiej płynności, Zarząd Spółki ocenia na minimalne.

Ryzyko finansowe

Grupa identyfikuje następujące ryzyka finansowe związane z prowadzeniem podstawowej działalności:

- a) ryzyko kredytowe - wynika ono zarówno z zawartych umów w toku podstawowej działalności i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak niewypłacalność kontrahenta, częściowa spłata należności lub znaczące opóźnienia w zapłacie należności jak również ze zdolności Grupy do spłaty zaciągniętych zobowiązań finansowych. W celu ograniczenia zjawisk, które mogłyby generować straty finansowe Grupa na bieżąco monitoruje stany należności i niezwłocznie podejmuje działania windykacyjne wobec należności przeterminowanych. Ponadto, wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i stosowane są zabezpieczenia finansowe co minimalizuje ryzyko niewypłacalności. W sytuacji pogorszenia kondycji finansowej Grupy możliwe jest negatywna zmiana zdolności kredytowej, co mogłoby niekorzystnie wpłynąć na zdolność Grupy do spłaty zaciągniętych zobowiązań finansowych. Grupa monitoruje poziom zadłużenia finansowego, dbając by nie osiągnęło ono wysokości mogącej zagrozić jej wypłacalności.
- b) ryzyko płynności - w celu ograniczenia ryzyka utraty płynności finansowej Grupa OT Logistics stale monitoruje i nadzoruje poziom zadłużenia. Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku, gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Spółka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności;
- c) ryzyko walutowe – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Spółki Grupy prowadzą transakcje eksportowe w walutach obcych (głównie w euro). Zmiana kursu walut względem złotego może być przyczyną osiągnięcia niższych od zamierzonych wyników. Transakcje handlowe w walutach obcych z tytułu eksportu należą do normalnego toku działalności spółek Grupy. W związku z powyższym, przyszłe przepływy pieniężne z tego tytułu są narażone na zmianę ich wartości wynikającą z wahań kursów walut, a dostępne możliwości zabezpieczenia ryzyka

walutowego ze względu na występującą na rynkach eksportowych niepewność są ograniczone. W szczególności poziom kompensacji pomiędzy przychodami i kosztami walutowymi stał się mniej przewidywalny,

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

Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

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

Ryzyko związane z niestabilnością systemu prawnego

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

4.2. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest związane z Emitentem w szczególności z jego sytuacją finansową w okresie do wykupu Obligacji. Podstawowy element ryzyka kredytowego stanowi ryzyko niewywiązywania się z zobowiązań wynikających z Warunków Emisji Obligacji w szczególności zobowiązania do terminowej płatności odsetek jak również do zwrotu wartości nominalnej w Dniu Wykupu.

Istnieje ryzyko, iż w okresie do wykupu Obligacji sytuacja finansowa Emitenta ulegnie na tyle istotnemu pogorszeniu, iż w skrajnym przypadku nie będzie on miała zdolności do płatności odsetek i wykupu wartości nominalnej Obligacji.

Ryzyko kredytowe ma swoje odzwierciedlenie nie tylko w braku dotrzymania Warunków Emisji Obligacji przez Emitenta. Możliwa jest sytuacja, iż mimo terminowego wywiązywania się z zobowiązań, sytuacja finansowa Emitenta uległa pogorszeniu na tyle, że zmieniła się percepcja

inwestorów względem premii za ryzyko odzwierciedlonej w oprocentowaniu Obligacji. To może powodować chęć sprzedaży posiadanych Obligacji, i wpłynąć na obniżenie ich cen rynkowych.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej polega na tym, iż istnieje możliwość zrealizowania niższej od oczekiwanej stopy dochodu z inwestycji w Obligacje. Oprocentowanie Obligacji jest zmienne i zależy od kształtowania się poziomu Stopy Procentowej w okresie do Dnia Wykupu. Na Dzień Emisji nie są możliwe do przewidzenia poziomy Stopy Procentowej dla każdego Okresu Odsetkowego do Dnia Wykupu. Z tego też powodu inwestor nie jest w stanie oszacować dokładnie wartości kuponów otrzymanych z tytułu posiadania Obligacji w portfelu. Ich wysokość uzależniona jest od przyszłych poziomów stopy WIBOR. Jej ewentualny spadek/wzrost w przyszłości wpłynie na odpowiednio niższą/wyższą nominalną stopę zwrotu z inwestycji w obligacje dla inwestora.

Wyróżnia się dwa podstawowe elementy ryzyka stopy procentowej:

- a) ryzyko dochodu – polega na tym że inwestor może zrealizować dochód niższy od oczekiwanego na skutek niekorzystnych zmian Stopy Procentowej
- b) ryzyko reinwestycji - wynika z faktu, iż nie ma pewności co do stopy dochodu po jakiej będzie istniała możliwość reinwestowania płatności odsetkowych z Obligacji.

Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji

Emitent nie może wykluczyć wystąpienia w przyszłości sytuacji, w której nie będzie zdolny dokonać wykupu czy też wypłacić odsetek od wyemitowanych przez niego Obligacji. Posiadacze obligacji wyemitowanych przez Emitenta powinni liczyć się z ryzykiem całkowitej lub częściowej utraty zainwestowanych środków pieniężnych.

Emitent terminowo reguluje swoje zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji. Do dnia sporządzenia Noty Informacyjnej nie zaistniał przypadek niewywiązywania się lub nieterminowego wywiązywania się Emitenta z zobowiązań wynikających z obligacji.

Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o Obligacjach. W związku z tym nabywca Obligacji powinien mieć świadomość, że w przypadku nieuregulowania świadczeń z Obligacji przez Emitenta dochodzenie ewentualnych roszczeń od Emitenta będzie mogło być prowadzone na zasadach ogólnych, tj. w sposób przewidziany w przepisach kodeksu cywilnego i kodeksu postępowania cywilnego. Obligatariusze będą mogli dochodzić zaspokojenia swych roszczeń:

- a) jedynie z majątku Emitenta,
- b) dopiero po zaspokojeniu wierzycieli Emitenta, których roszczenia zgodnie z przepisami prawa będą zaspokajane w wyższej kolejności lub z wyodrębnionych części majątku Emitenta.

W związku z powyższym wiarytelności z tytułu Obligacji, mogą zostać zaspokojone w niepełnej wysokości lub wcale.

Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Na zasadach opisanych w pkt. 11 Warunków Emisji Obligacji Emitent jest uprawniony do przedterminowego wykupu całości lub części wyemitowanych Obligacji. W związku z powyższym istnieje ryzyko skutecznego skrócenia zakładanego okresu inwestycji bez dodatkowej zgody

Inwestora. Tym samym Inwestor na moment składania zapisu na Obligacje jak również w momencie nabycia na rynku wtórnym nie ma pewności czy okres, przez który Obligacje generować będą przepływy pieniężne równy będzie terminowi zapadalności Obligacji.

Wcześniejszy Wykup Obligacji na żądanie Emitenta może nastąpić wyłącznie w następujących terminach:

- (a) w dniu przypadającym 24 miesiące przed Dniem Wykupu, tj. w ostatnim dniu drugiego Okresu Odsetkowego;
- (b) w dniu przypadającym 12 miesięcy przed Dniem Wykupu, tj. w ostatnim dniu czwartego Okresu Odsetkowego.

Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Zapisy pkt. 9 Warunków Emisji Obligacji obejmują katalog Przypadków Naruszenia, których wystąpienie uprawnia Obligatariuszy do wystąpienia z żądaniem Wcześniejszego Wykupu.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przypadku złożenia przez Obligatariuszy żądania przedterminowego wykupu Obligacji Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków pieniężnych na zaspokojenie roszczeń wynikających z obowiązku dokonania przedterminowego wykupu Obligacji, co skutkować może poniesieniem strat przez inwestora.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej nie wystąpiły jakiekolwiek przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania przedterminowego wykupu Obligacji.

Ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, o których mowa w pkt. 9 Warunków Emisji Obligacji (pkt 9.1.5(a)(ii) oraz pkt 9.1.7), w kontekście przepisów Ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu Obligacji jakie przepisy powyższych aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

Ryzyko podatkowe związane z obrotem Obligacjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Dlatego też, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na zwrot z zainwestowanego w Obligacje kapitału.

Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy

Zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji oraz Ustawy o Obligacjach, Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały w sprawie zmiany postanowień Warunków Emisji - w tym możliwości zażądania przez Obligatariuszy wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadkach

określonych w pkt. 9 Warunków Emisji Obligacji - oraz w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji.

Zgodnie z Ustawą o obligacjach oraz postanowieniami Warunków Emisji, na uchwałę zmieniającą Postanowienia Kwalifikowane Warunki Emisji zgodę muszą wyrazić wszyscy obecni na zgromadzeniu Obligatariusze a do zmiany zapisów pkt 9 Warunków Emisji (Wcześniejszy Wykup na żądanie Obligatariusza) wymagana jest zgoda $\frac{3}{4}$ obecnych na Zgromadzeniu.

Zgromadzenie Obligatariuszy będzie ważnie zwołane, jeśli będzie na nim reprezentowana co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Tym samym potencjalnie Obligatariusz nie będzie mógł samodzielnie bez współdziałania z innymi Obligatariuszami zmienić postanowień Warunków Emisji Obligacji w porozumieniu z Emitentem, co może stać w sprzeczności z indywidualnym interesem Obligatariusza.

4.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko wstrzymania rozpoczęcia obrotu Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW bądź BondSpot, na żądanie KNF, mają obowiązek wstrzymać rozpoczęcie obrotu instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu

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 alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, GPW i BondSpot, na żądanie KNF, mają obowiązek zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW oraz zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu organizowanego przez BondSpot, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- a) na wniosek Emitenta;
- b) jeśli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- c) jeśli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 13 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu organizowanego przez BondSpot w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków

technicznych rynku, przez co najmniej 5 członków ASO, BondSpot S.A. może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi.

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO organizowanego przez GPW oraz § 14 ust. 3 Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

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 i BondSpot, na żądanie KNF, mają obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Organizator Alternatywnego Systemu, zgodnie z § 12 ust.1-2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW oraz zgodnie z § 14 ust.1-2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- a) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- c) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO;
- d) wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- e) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia (dotyczy wyłącznie Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW).

Ponadto organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- a) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- b) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- c) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- d) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów.

Ponadto, po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie o:

- a) otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- b) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- c) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W przypadkach, o których mowa w zdaniu poprzednim, Organizatorzy Alternatywnego Systemu organizowane.

go przez GPW i BondSpot wykluczają instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- a) odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w przyspieszonym postępowaniu układowym postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym, lub
- b) umorzenia przez sąd przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego, postępowania restrukturyzacyjnego lub postępowania sanacyjnego, lub
- c) uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub w postępowaniu upadłościowym.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW i § 13 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot.

Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności po wprowadzeniu Obligacji do ASO Catalyst

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

Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar regulaminowych nakładanych przez GPW i BondSpot

Zgodnie z §17c ust. 1. Regulaminu ASO organizowanego przez GPW oraz zgodnie z §20b ust. 1 Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO organizowanego przez GPW oraz w rozdziale V Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot, GPW i BondSpot mogą m.in. w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia upomnieć Emitenta lub nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 50 000 PLN. Zgodnie z §17c ust. 2. Regulaminu ASO, oraz zgodnie z §20b ust. 2 Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot podejmując decyzję o nałożeniu kary

upomnienia lub kary pieniężnej, GPW i BondSpot mogą wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności, GPW i BondSpot mogą zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z §17c ust 3. Regulaminu ASO, oraz zgodnie z §20b ust. 3 Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot, w przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, bądź nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO organizowanego przez GPW oraz w rozdziale V Regulaminu ASO organizowanego przez BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie zdania poprzedniego, Organizator Alternatywnego Systemu organizowanego przez GPW lub BondSpot może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną pierwotnie nie może przekraczać 50.000 zł.

Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależyte obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie polegające na wymogu informowania KNF przez Emitenta o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100 000 PLN.

Ponadto w polskim porządku prawnym od dnia 3 lipca 2016 r. stosuje się, co do zasady, bezpośrednio Rozporządzenie MAR. Zgodnie z tym aktem, jeżeli osoba prawna dopuszcza się określonych naruszeń prawa rynku kapitałowego (jak manipulacja lub usiłowanie manipulacji na rynku oraz wykorzystywanie i bezprawne ujawnianie informacji poufnych) organy państwowe mogą nałożyć na nią administracyjne sankcje pieniężne w wysokości, co najmniej równoważności 15 mln EUR (lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego najwyższego szczebla)

Ryzyko rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie

Warunkiem notowania obligacji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu zgodnie z §9 Regulaminu ASO jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

Organizator Alternatywnego Systemu może na wniosek Emitenta postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu bez konieczności podpisania umowy z Animatorem Rynku, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać Emitenta do podpisania umowy z Animatorem Rynku w ciągu 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań jednolitych. Po upływie 30 dni od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem

Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi Emitenta do czasu wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku chyba, że umowa taka została uprzednio zawarta. Po upływie 30 dni od dnia zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych Emitenta w systemie notowań jednolitych. Po upływie 60 dni od dnia zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi Emitenta do czasu wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku chyba, że umowa taka została uprzednio zawarta. W przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o powrocie do notowania instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku. Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od zawieszenia obrotu, w szczególności w przypadku emitenta, wobec którego ogłoszono upadłość.

5. Cel emisji instrumentów dłużnych

W momencie rozpoczęcia oferty, przy założeniu, że wszystkie Obligacje zostałyby objęte przez inwestorów, Emitent oczekiwał, że wpływy brutto z emisji Obligacji wyniosą 50.000.000,00 zł.

Celem emisji Obligacji było:

(a) Częściowe sfinansowanie (w łącznej kwocie do 30 mln zł):

(i) nabycia 30% akcji spółki Luka Bar AD z siedzibą w Barze, Czarnogóra będącej operatorem portu w tym mieście.

Emitent złożył ofertę nabycia 30% akcji spółki Luka Bar AD BAR z siedzibą w Barze, Czarnogóra, w przetargu prywatyzacyjnym i rozpoczął negocjacje ze stroną rządową. Cena nabycia złożona w ofercie za ww. akcje wynosiła 7,1 mln euro.

Wraz ze sprzedażą 30% akcji Luka Bar AD BAR, przedmiotem przetargu było również przeniesienie uprawnień zarządczych w ww. spółce z możliwością pozyskania dodatkowego pakietu akcji. Dodatkowo przedmiotem negocjacji była również możliwość zawarcia umowy na zarządzanie portem oraz przejęcie kontroli operacyjnej i finansowej.

Zgodnie z raportem bieżącym Emitenta nr 8/2017 opublikowanym dnia 17 marca 2017 r. negocjacje w sprawie uzgodnienia warunków nabycia akcji Luka Bar AD zostały zakończone 17 marca 2017 r.

Cena nabycia akcji ustalona w ramach negocjacji wyniosła ostatecznie 8,52 mln euro a planowany program inwestycyjny w porcie będzie opiewał na kwotę 14 mln euro (pierwotna oferta przewidywała inwestycje na poziomie 17,1 mln euro). Zawarte w wyniku zakończonych negocjacji porozumienie przewiduje też przekazanie operacyjnego zarządzania portem na rzecz OT Logistics.

(ii) nabycia 51% akcji spółki Montecargo AD z siedzibą w Podgoricy, Czarnogóra.

Emitent złożył, w przetargu prywatyzacyjnym, ofertę na zakup 51% akcji spółki Montecargo AD z siedzibą w Podgoricy, Czarnogóra, za łączną cenę 2,5 mln euro. Oferta Emitenta została pozytywnie zweryfikowana pod kątem formalnym, i rozpoczęły się negocjacje ze stroną rządową.

Montecargo AD wykonuje przewóz towarów w krajowym i międzynarodowym ruchu kolejowym, głównie na terenie Bałkanów.

Zgodnie z raportem bieżącym Emitenta nr 8/2017 opublikowanym dnia 17 marca 2017 r. negocjacje w sprawie uzgodnienia warunków nabycia akcji Montecargo AD zostały zakończone 17 marca 2017r.

Cena nabycia akcji pozostała na niezmienionym poziomie, dodatkowo Emitent zobowiązał się też do przeprowadzenia trzyletniego programu modernizacyjnego o łącznej wartości 3,45 mln euro (pierwotna oferta przewidywała dwuletni program inwestycyjny na poziomie 2,6 mln euro) , jak również dodatkowych inwestycji w tabor kolejowy.

Emitent w dniu 28 kwietnia 2017 r. opublikował raport bieżący nr 12/2017 informujący o otrzymaniu od Komisji Prywatyzacyjnej formalnego potwierdzenia niekorzystnego zakończenia przetargów na zakup udziałów w spółkach Luka BAR AD i AD Montecargo. Emitentowi przysługiwało prawo do odwołania się od decyzji Komisji, z którego to prawa Emitent skorzystał.

Proces przejęcia ww. spółek nie został więc zakończony a Emitent jest przekonany, że jego oferta odpowiada wszystkim celom i warunkom dokumentacji przetargowej, co w świetle niedawno zakończonych pozytywnie negocjacji z komisją przetargową, umożliwia powrót do negocjacji. Spółka jest gotowa wznowić rozmowy z rządem Czarnogóry by kontynuować prace nad wspólnym rozwojem infrastruktury portu w Barze i na czarnogórskim rynku przewozów kolejowych. O dalszych etapach związanych z procesem przejęcia ww. spółek Emitent będzie informował w raportach bieżących.

Nabycie udziałów w Montecargo AD i Luka Bar AD BAR wymaga formalnej akceptacji umowy nabycia udziałów przez odpowiednie instytucje Czarnogóry, w tym parlament.

(b) Zasilenie kapitału obrotowego w kwocie 10 mln zł.

Środki ponad kwotę wykorzystaną na sfinansowanie celów wskazanych powyżej zostaną przeznaczone na sfinansowanie wcześniejszego wykupu wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii D w dniu przypadającym na 12 miesięcy przed wykupem obligacji serii D Emitenta, tj. w ostatnim dniu szóstego okresu odsetkowego, przypadającym w dniu 20 listopada 2017 r.

Spółka zastrzegła w Warunkach Emisji Obligacji, iż w przypadku pozyskania z emisji Obligacji kwoty niższej niż zakładane 50.000.000 zł, spłata zadłużenia Emitenta jak również finansowanie akwizycji nastąpi przy wykorzystaniu środków własnych Spółki oraz kredytów bankowych.

Spółka z emisji Obligacji serii F pozyskała kwotę 25.445.000 zł. Środki te na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej nie zostały jeszcze wykorzystane do realizacji celów emisyjnych, gdyż proces przejęcia wyżej wymienionych spółek nie został zakończony, ze względu na oczekiwane formalne zgody odpowiednich instytucji w Czarnogórze, w tym parlamentu.

Spółka pozyskane środki przeznaczy na cele wskazane w pkt. a) - b) powyżej, przy czym wysokość środków przeznaczonych na każdą z inwestycji będzie zależeć od potrzeb na dzień sfinalizowania nabycia spółek w Czarnogórze. Dodatkowe kwoty by sfinansować cele emisyjne, Spółka pozyska ze środków własnych oraz finansowania zewnętrznego.

6. Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje zwykłe na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) każda i terminie wykupu w dniu 23 lutego 2020 roku, zarejestrowane w KDPW pod kodem PLODRTS00090, o oprocentowaniu zmiennym WIBOR 6M + 5,00 punkty procentowe rocznie, wyemitowane przez OT Logistics S.A. na podstawie Uchwały nr 21/2017 Zarządu OT Logistics S.A. z dnia 8 lutego 2017 r. w sprawie emisji Obligacji oraz Uchwały nr 745 z dnia 8 lutego 2017 r. roku Rady Nadzorczej OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji. Obligacje były oferowane w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy o obligacjach. Oferta Obligacji nie wymagała sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, o których mowa w Ustawie o Ofercie Publicznej.

7. Wielkość emisji

Łączna wartość nominalna wyemitowanych Obligacji wynosi 25.445.000 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów czterysta czterdzieści pięć tysięcy złotych).

8. Wartość nominalna i cena emisyjna lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych). Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych).

9. Informacja o wynikach subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie do obrotu

Obligacje serii F były przedmiotem emisji w ramach subskrypcji prywatnej. Poniżej zamieszczono informacje związane z przeprowadzeniem emisji obligacji serii F:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji Obligacji:

Rozpoczęcie subskrypcji nastąpiło w dniu 8 lutego 2017 r. a zakończenie nastąpiło w dniu 10 lutego 2017 r.

2. Data przydziału Obligacji

Uchwała Zarządu Emitenta w sprawie przydziału Obligacji serii F została podjęta 10 lutego 2017 r. W związku z rozrachunkiem Obligacji z wykorzystaniem KDPW, ww. uchwała uzależniała przydział od dokonania przez KDPW rozrachunku transakcji nabycia Obligacji, dokonanego na podstawie instrukcji rozrachunku i prowadzącego do zapisania Obligacji na kontach ewidencyjnych uczestników systemu depozytowego KDPW.

Rozrachunek transakcji w KDPW i tym samym faktyczny przydział poprzez zapis Obligacji na kontach uczestników KDPW każdego z obligatariuszy nastąpił w dniu 23 lutego 2017 r.

3. Liczba Obligacji objętych subskrypcją

Subskrypcją było objętych nie więcej niż 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) sztuk Obligacji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda Obligacja.

4. Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:

W ramach emisji nie wystąpiła redukcja.

5. Liczba Obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji

W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono 25.445 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy czterysta czterdzieści pięć) niezabezpieczonych Obligacji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda oraz o łącznej wartości nominalnej 25.445.000 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów czterysta czterdzieści pięć tysięcy).

6. Cena po jakiej Obligacje były obejmowane

Obligacje były obejmowane po cenie równej ich wartości nominalnej tj. 1000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) każda Obligacja. Wszystkie Obligacje zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne.

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na Obligacje

Zapis na Obligacje złożyło 9 podmiotów.

8. Liczba osób, którym przydzielono Obligacje

Obligacje przydzielono 9 podmiotom.

9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, 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)

Obligacje nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję obligacji serii F.

10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów:

Łączne koszty emisji Obligacji serii F wyniosły 443.665,00 zł przy następującym podziale na koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 443.665,00 zł
- b) wynagrodzenia subemitentów - brak
- c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – brak
- d) promocji oferty – brak

Rozliczenie powyższej kwoty nastąpi w wartości Obligacji wycenionych wg skorygowanej ceny nabycia i obciążą wynik finansowy Spółki w pozycji koszty finansowe.

10. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

10.1. Wykup Obligacji

O ile Emitent nie wykupi wcześniej Obligacji zgodnie z pkt. 11 Warunków Emisji Obligacji, Emitent wykupi Obligacje w Dniu Wykupu według ich wartości nominalnej. Dniem Wykupu jest dzień 23 lutego 2020 roku.

10.1.1. Wykup Obligacji przed Datą Wykupu

Wcześniejszy wykup w sytuacji wystąpienia Przypadku Naruszenia

W Warunkach Emisji Obligacji, w określonych sytuacjach przewidziano możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji z inicjatywy Obligatariuszy. Szczegółowe zasady w tym zakresie przewidziano w Punkcie 9 Warunków Emisji Obligacji.

Po skutecznym doręczeniu Emitentowi przez Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu, spełniającego warunki, o których mowa w Punkcie 9.2.b) Warunków Emisji Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą wartości nominalnej Obligacji powiększonej o kwotę odsetek narosłą do daty wykupu Obligacji na podstawie Punktu 9.2. Warunków Emisji Obligacji.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły Przypadki Naruszenia uprawniające Obligatariuszy do żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną.

Jednocześnie nawiązując do raportu bieżącego Spółki nr 12/2017 z dnia 28 kwietnia o potwierdzeniu niekorzystnego zakończenia przetargów na zakup udziałów w spółkach Luka Bar AD BAR i AD Montecargo w Czarnogórze (o czym szerzej w pkt 5 niniejszej Noty Informacyjnej), Spółka informuje, że odwołała się od decyzji Komisji Prywatyzacyjnej i proces przejęcia ww. spółek nie został zakończony.

Spółka równocześnie potwierdza zapis pkt 9.1.17 ii) Warunków Emisji Obligacji, mówiący o tym, że w przypadku nie zawarcia umów nabycia odpowiednich pakietów akcji ww. spółek do 16 października 2017 r. Spółka dokona wcześniejszego wykupu obligacji serii D Emitenta w dniu 20 listopada 2017 r., z wykorzystaniem pełnej wysokości środków pozyskanych z emisji Obligacji (przy czym w przypadku zawarcia tylko jednej z powyższych umów, pomniejszonej o kwotę wykorzystaną w celu realizacji tej umowy).

Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta

Emitent jest uprawniony do Wcześniejszego Wykupu całości lub części Obligacji.

W przypadku gdy Wcześniejszy Wykup będzie dokonywany w odniesieniu do części Obligacji, zostanie on przeprowadzony od każdego Obligatariusza. Liczba Obligacji podlegających wykupowi od poszczególnych Obligatariuszy zostanie ustalona zgodnie ze stosownymi regulacjami KDPW, w szczególności § 123 Szczegółowych Zasad, lub odpowiednimi regulacjami, które je zastąpią.

Wcześniejszy Wykup Obligacji na żądanie Emitenta może nastąpić wyłącznie w następujących terminach:

- (a) w dniu przypadającym 24 miesiące przed Dniem Wykupu, tj. w ostatnim dniu drugiego Okresu Odsetkowego;
- (b) w dniu przypadającym 12 miesięcy przed Dniem Wykupu, tj. w ostatnim dniu czwartego Okresu Odsetkowego.

W razie zamiaru wykonania prawa Wcześniejszego Wykupu, Emitent zawiadomi o Wcześniejszym Wykupie Obligacji i jego warunkach, najpóźniej na 30 dni przed planowanym Wcześniejszym

Wykupem. W każdym przypadku Wcześniejszy Wykup będzie dokonywany w stosownym Dniu Wypłaty Odsetek.

Wcześniejszy Wykup, o którym mowa w niniejszym punkcie nastąpi poprzez zapłatę następujących kwot:

- (a) w przypadku wcześniejszego wykupu w dniu, o którym mowa w podpunkcie a) powyżej – poprzez zapłatę przez Emitenta za każdą Obligację kwoty pieniężnej w wysokości 101% (słownie: sto jeden) % Kwoty Wykupu (tj. 101% wartości nominalnej jednej Obligacji) powiększonej o należną Kwotę Odsetek obliczoną za okres od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego włącznie, w trakcie którego przypada Dzień Wcześniejszego Wykupu do dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), według Stopy Procentowej obowiązującej dla tego Okresu Odsetkowego;
- (b) w przypadku wcześniejszego wykupu w dniu, o którym mowa w podpunkcie b) powyżej – poprzez zapłatę przez Emitenta za każdą Obligację kwoty pieniężnej w wysokości 100,5 (słownie: sto i 5/10) % Kwoty Wykupu (tj. 100,5% wartości nominalnej jednej Obligacji) powiększonej o należną Kwotę Odsetek obliczoną za okres od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego włącznie, w trakcie którego przypada Dzień Wcześniejszego Wykupu do dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), według Stopy Procentowej obowiązującej dla tego Okresu Odsetkowego.

Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Wcześniejszego Wykupu Obligacji na żądanie Emitenta będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje na Rachunkach Papierów Wartościowych oraz Rachunkach Zbiorczych, na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu wskazanym przez Emitenta zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Punkcie.

Z chwilą dokonania przez Emitenta płatności Kwoty Wcześniejszego Wykupu, wykupione Obligacje zostaną umorzone.

Wcześniejszy Wykup na żądanie Emitenta nastąpi na zasadach szczegółowo określonych przez regulacje KDPW.

Skorzystanie przez Emitenta z prawa do Wcześniejszego Wykupu Obligacji będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO GPW oraz BondSpot.

Zgodnie z § 123 ust 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, w przypadku Wcześniejszego Wykupu Obligacji, Emitent zwróci się do Organizatora ASO o zawieszenie obrotu Obligacjami w związku z Wcześniejszym Wykupem, poczynawszy od trzeciego Dnia Roboczego poprzedzającego dzień ustalenia praw do Kwoty Wcześniejszego Wykupu w ramach Wcześniejszego Wykupu Obligacji.

Wcześniejszy wykup w sytuacji otwarcia likwidacji Emitenta lub zmiany formy prawnej

W dniu otwarcia likwidacji Emitenta 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 do dnia otwarcia likwidacji (z wyłączeniem tego dnia).

W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenia pieniężne, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

10.2. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Wykupu lub – w przypadku Wcześniejszego Wykupu - Dnia Wcześniejszego Wykupu (w obu przypadkach z wyłączeniem tego dnia). Z zastrzeżeniem postanowień Warunków Emisji dotyczących Wcześniejszego Wykupu oraz zasad określonych przez Regulacje, Odsetki płatne są w dniach wskazanych w tabeli poniżej, w kolumnie Dzień Wypłaty Odsetek. W każdym Dniu Wypłaty Odsetek podmiot będący Obligatariuszem w Dniu Ustalenia Praw uprawniony będzie do otrzymania Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym punkcie. Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW na podstawie i zgodnie z właściwymi Regulacjami.

Tabela 1. Terminarz płatności kuponowych

Okres Odsetkowy	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Wypłaty Odsetek	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1.	2017-02-20	2017-02-23	2017-08-14	2017-08-22	2017-08-23	181
2.	2017-08-18	2017-08-23	2018-02-15	2018-02-22	2018-02-23	184
3.	2018-02-20	2018-02-23	2018-08-14	2018-08-22	2018-08-23	181
4.	2018-08-20	2018-08-23	2019-02-15	2019-02-24	2019-02-25	186
5.	2019-02-20	2019-02-25	2019-08-14	2019-08-22	2019-08-23	179
6.	2019-08-20	2019-08-23	2020-02-14	2020-02-22	2020-02-23	184

Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić jakakolwiek płatność z tytułu Obligacji, przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za ten okres.

Naliczanie odsetek

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana jest zgodnie z Warunkami Emisji za okres krótszy niż Okres Odsetkowy pierwotnie wskazany w Warunkach Emisji, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Wypłaty Odsetek (włącznie) albo Dnia Emisji (włącznie) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

W przypadku opóźnienia w zapłacie całości lub części Należności Głównej lub Kwoty Odsetek, Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki naliczane od dnia powstania opóźnienia (włącznie) do dnia zapłaty (z wyłączeniem tego dnia) w wysokości obliczonej według stopy odsetek ustawowych.

W żadnym przypadku kwota jakichkolwiek odsetek z tytułu Obligacji nie ulegnie kapitalizacji i nie będą naliczane odsetki od takiej kwoty odsetek.

Obliczanie Kwoty Odsetek

Odsetki przypadające na jedną Obligację będą naliczane według następującej formuły:

$$K_i = \frac{N \times SP_i \times L_i}{R}$$

gdzie:

K_i oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji

SP_i oznacza Stopę Procentową obowiązującą w danym Okresie Odsetkowym

R oznacza 365 dni

L_i liczba dni w danym Okresie Odsetkowym

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę). Wszelkie płatności nastąpią z zastrzeżeniem odpowiednich regulacji KDPW.

Ustalenie Stopy Procentowej

Obligacje są oprocentowane według stopy zmiennej. Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie stawka Stopy Bazowej, powiększona o Marżę Odsetkową, w wysokości 500 punktów bazowych w stosunku rocznym.

Stawka Stopy Bazowej zostanie określona przez Emitenta, zgodnie z jej definicją określoną w Warunkach Emisji, w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Informacje odnośnie wysokości Stopy Procentowej będą udostępniane zgodnie z właściwymi Regulacjami.

W pierwszym Okresie Odsetkowym, Stopa Bazowa równa jest stawce WIBOR 6M w wysokości 1,81%.

11. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia

Obligacje nie są zabezpieczone.

12. 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 zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż cztery miesiące udostępnienie propozycji nabycia

Zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej OT Logistics S.A. („Grupa”) na dzień 31 grudnia 2016 r. łączna wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania Grupy wyniosła 572,3 mln zł, z czego:

- zobowiązania długoterminowe i rezerwy: 222,8 mln zł

- zobowiązania krótkoterminowe: 349,5 mln zł

Na dzień 31 grudnia 2016 r. zobowiązania finansowe Grupy wyniosły 309,8 mln zł. Struktura zobowiązań finansowych Grupy została przedstawiona w poniższej tabeli:

Tabela 2. Zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej OT Logistics S.A.

Wyszczególnienie (dane w mln zł)	31.12.2016
Długoterminowe zobowiązania finansowe	142,1
Kredyty i pożyczki	6,1
Obligacje	108,7
Pozostałe	27,3
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	167,7
Kredyty i pożyczki	102,8
Obligacje	49,9
Pozostałe	15,0
Zobowiązania finansowe razem	309,8

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy za 2016 r.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Grupa posiadała środki pieniężne w wysokości 48,5 mln zł.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2016 r. Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu płatności ceny nabycia spółki Sealand Logistics Sp. z o.o. Spółka zależna Emitenta, C. Hartwig Gdynia S.A. w dniu 28 lipca 2016 r. nabyła 100% udziałów w Sealand Logistics Sp. z o.o. za łączną cenę 51 mln zł, z czego 30 mln zł zostało zapłacone w momencie transakcji, a pozostała kwota 21 mln zł stanowi zobowiązanie Grupy i zostanie rozliczona w latach 2017-2019.

Zgodnie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym OT Logistics S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. łączna wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania OT Logistics S.A. wyniosła 275,8 mln zł, z czego:

- zobowiązania długoterminowe i rezerwy: 119,2 mln zł,

- zobowiązania krótkoterminowe: 155,3 mln zł.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. OT Logistics S.A. posiadała zobowiązania przeterminowane powyżej 30 dni o łącznej wartości 73,9 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. zobowiązania finansowe OT Logistics S.A. wyniosły 194,6 mln zł. Struktura zobowiązań finansowych została przedstawiona w poniższej tabeli:

Tabela 3. Zobowiązania finansowe OT Logistics S.A.

Wyszczególnienie (dane w mln zł)	31.12.2016
---	-------------------

Wyszczególnienie (dane w mln zł)	31.12.2016
Zobowiązania długoterminowe	111,3
Kredyty i pożyczki	2,4
Obligacje	108,7
Pozostałe	0,2
Zobowiązania krótkoterminowe	83,3
Kredyty i pożyczki	33,3
Obligacje	49,9
Pozostałe	0,1
Zobowiązania finansowe razem	194,6

Źródło: Jednostkowe sprawozdanie finansowe OT Logistics S.A. za 2016 r.

Poniższa tabela przedstawia wszystkie emisje obligacji OT Logistics S.A., które zostały wyemitowane przez Spółkę, a na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej ich termin zapadalności jeszcze nie nadszedł.

Tabela 4. Emisje obligacji wyemitowane przez Spółkę na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej

Seria	Data emisji	Data wykupu	Wartość nominalna (mln zł)
D	2014-11-20	2018-11-20	100 000 000
E	2015-08-18	2018-08-18	10 000 000
F	2017-02-23	2020-02-23	25 445 000

Źródło: Spółka

Na dzień 31 grudnia 2016 r. OT Logistics S.A. posiadała środki pieniężne w wysokości 15,6 mln zł.

Zobowiązania pozabilansowe OT Logistics S.A. w postaci udzielonych gwarancji bankowych na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosły 25,2 mln zł i składały się na nie gwarancje wykonania umów związanych z działalnością Grupy

OT Logistics S.A. udzieliła również pożyczek spółkom zależnym. Saldo pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 r. przedstawiało się następująco:

- pożyczka udzielona OT Rail Sp. z o.o. – 5,7 mln zł,
- pożyczka udzielona STK S.A. – 4,0 mln zł.

Dodatkowo OT Logistics S.A. otrzymało pożyczkę od spółki zależnej Rentrans Cargo Sp. z o.o. Saldo pożyczki na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosło 9 mln zł.

Perspektywa kształtowania się zobowiązań do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia

Emitent jest na etapie dynamicznego rozwoju, w ramach którego ponosi zarówno wydatki inwestycyjne przeznaczone na rozszerzanie obecnej działalności jak i realizuje projekty akwizycji. Powyższe plany Emitent zamierza finansować ze środków własnych jak również ze środków zewnętrznych w tym kredytów bankowych i obligacji.

Do czasu wykupu Obligacji Emitent planuje utrzymywać poziom zobowiązań na poziomie bezpiecznym dla prowadzonej działalności gospodarczej, nie zagrażającym stabilności finansowej Emitenta oraz jego zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Dodatkowo poziom dozwolonego zadłużenia finansowego Emitenta jest ograniczony przez zapisy Warunków Emisji Obligacji takie jak:

- (a) Wskaźnik Dług Netto/EBITDA pro-forma, który nie może przekroczyć poziomu 4,0;
- (b) Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia, który nie może przekroczyć poziomu 75%.

13. 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

Splacenie części zobowiązań Emitenta ze środków pozyskanych z emisji Obligacji pozwoli Grupie w lepszym stopniu dopasować strukturę zapadalności zobowiązań finansowych do tempa rozwoju prowadzonej działalności i realizowanych inwestycji. Pozwoli to zwiększyć elastyczność finansową Grupy, co ułatwi planowanie działań rozwojowych.

Przejęcie 30% akcji spółki Luka Bar AD BAR jak również planowana akwizycja 51% akcji spółki Montecargo AD w Czarnogórze to kolejny etap rozwoju międzynarodowej pozycji Grupy Kapitałowej.

Dzięki posiadaniu aktywów portowych i kolejowych na południu Europy, Grupa Kapitałowa zwiększy swoje zdolności przeładunkowe jak również rozszerzy ofertę usług dla nowych klientów, w tym z rejonu Azji czy Afryki.

Korzystna lokalizacja portu w Barze oraz integracja z siecią kolejową oraz drogową, a także umiejscowienie w korytarzu Bałtyk - Adriatyk pozycjonuje port jako ważny punkt w łańcuchu transportu intermodalnego. Nabycie akcji Luka Bar AD BAR związane jest z realizacją przez Emitenta strategii osiągnięcia pozycji lidera w obsłudze produktów agro w basenie Morza Bałtyckiego i Morza Adriatyckiego.

Spółka szacuje, że potencjał przeładunkowy portu wynosi ok. 5 mln ton rocznie, co stanowi istotny wzrost względem niecałych 1 mln ton przeładowanych w 2015 r. Przychody ze sprzedaży za rok 2015 Luka Bar AD BAR wyniosły ok. 8,5 mln euro, a EBITDA ok. 1,8 mln euro. W przypadku pozytywnego zakończenia procesu negocjacji warunków przejęcia, dzięki umowie na wyłączne zarządzanie portem oraz przejęcie kontroli operacyjnej i finansowej, wyniki finansowe Luka Bar AD BAR będą konsolidowane metodą pełną z wynikami Grupy Kapitałowej. Możliwość realizacji programu rozwoju portu nakreślonego przez Emitenta i wykorzystania naturalnych synergii spowoduje, według założeń Emitenta, istotną poprawę wielkości przeładunkowych w porcie w Barze jak również wyników finansowych spółki Luka Bar AD. Będzie to miało istotny pozytywny wpływ na wyniki finansowe Grupy i jej zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również wynikających z emisji Obligacji. Nabycie 51% akcji Montecargo AD jest powiązane z transakcją przejęcia Luka Bar AD BAR, gdyż spółka zajmuje się głównie przewozem towarów z i do portu w Barze.

Wszelkie istotne informacje, dotyczące realizacji celów emisji Obligacji Spółka publikuje i będzie publikować w raportach bieżących i okresowych dostępnych na stronie internetowej Spółki w zakładce Relacje Inwestorskie: <http://otlogistics.com.pl/relacje-inwestorskie/>.

14. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują wyłącznie 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 szczególności w formie zastawu lub hipoteki.

16. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje dodatkowo: a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji, b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi

17. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa dodatkowo: 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 – Obligacje są obligacjami zwykłymi

18. Załączniki

18.1. Aktualny odpis z rejestru KRS

Identyfikator wydruku: RP/112069/64/20170328111551

Strona 1 z 12

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 28.03.2017 godz. 11:15:51

Numer KRS: 0000112069

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

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	10.05.2002		
Ostatni wpis	Numer wpisu	64	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	SZ.XIII NS-REJ.KRS/8426/17/42	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY SZCZECIN-CENTRUM W SZCZECINIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
		17.03.2017	

Dział 1

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

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ZACHODNIOPOMORSKIE, powiat SZCZECIN, gmina SZCZECIN, miejsc. SZCZECIN
2.Adres	ul. ZBOŻOWA, nr 4, lok. ---, miejsc. SZCZECIN, kod 70-653, poczta SZCZECIN, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.01.1992 R., NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK INDYWIDUALNA KANCELARIA NOTARIALNA NR 18 W WARSZAWIE, UL. DŁUGA 29 REPERTORIUM NR 509/92
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.05.2002R. REPERTORIUM A NUMER 1941/2002, NOTARIUSZ JAGODA JANICKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU UL. PIŁSUDSKIEGO 74 ZMIENIONO TREŚĆ ART.3,5,7 UST.1, ART.8,9,17,25,26,28 UST.1, ART.32 UST.2 STATUTU SPÓŁKI DODANO DO ART.10 STATUTU SPÓŁKI NOWY UST.5 DO ART.12 DODANO NOWY UST.3, DO ART.32 DODANO NOWY UST.3
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.09.2004 R., KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. RYNEK 7, NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK, REPERTORIUM A NR 4242/2004, ZMIENIONO: ART.6, ART.7 UST.2 I UST.3, ART.10 UST.4, ART.12 UST.2, ART.14, ART.15, ART.17 UST.1, UST.2, UST.6 I UST.8, ART.19, ART.21, ART.22, ART.23, ART.25 UST.2, ART.31, ART.33, SKREŚLONO: ART.3, ART.17 UST.3 I UST.4, ART.25 UST.3, ART.28, ART.32, DODANO: ART.17 UST.9, ART.34
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 22.12.2004 R., KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. RYNEK 1, NOTARIUSZ ROBERT BRONSZTEJN, REPERTORIUM A NR 8104/2004, ZMIENIONO ART.11 UST.2, ART.14, DODANO ART.11 UST.3
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.06.2005 R., KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. RYNEK 7, NOTARIUSZ ROBERT BRONSZTEJN, REPERTORIUM A NR 4418/2005, ZMIANA ART.8 UST.1, ART.10 UST.1, ART.14, ART.16 UST.2
	6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 31 MAJA 2007 R. REP. A NR 4019/2007, SPORZĄDZONY W SIEDZIBIE SPÓŁKI PRZEZ NOTARIUSZA BARTOSZA MASTERNAKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZY ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA S.C. WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7 - WYKREŚLONO ART. 27.2 STATUTU SPÓŁKI
	7	AKT NOTARIALNY 20 SIERPNIA 2007 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA BARTOSZA MASTERNAKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZY ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA S.C. WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7, REP. A NR 5473/2007. ZMIENIONO ART. 1-26; UCHYŁONO ART. 27-31 I 33-34
	8	29.02.2008R., NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, RYNEK 7, REPERTORIUM A NR 1716/2008, ZMIENIONO: §13 UST.4, §14 UST.1, §15 UST.5, §20 UST.1 I 2
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.06.2008 R. SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM BARTOSZEM MASTERNAKIEM Z KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZY ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA S.C. WE WROCŁAWIU, RYNEK 7, REP. A NR 4929/2008. ZMIENIONO: § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	10	30.06.2010 R., NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZY - ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7, REP. A NR 11308/2010; ZMIENIONO § 2 UST. 1 STATUTU.
	11	AKT NOTARIALNY Z DNIA 7 MAJA 2012 R., REP. A NR 1098/2012, NOTARIUSZ SYLWIA GARDOCKA, KANCELARIA NOTARIALNA W SZCZECINIE - ZMIANA: §1 UST.2, §1 UST.3, §5, §7 UST.2, §10 UST.2, §13, §14 UST.1, §14 UST.3, §15 UST.1, §18 UST.3, §19 UST.1, §19 UST.2, §20 UST.1 PKT 11), §20 UST.2, §20 UST.3, §24 UST.2, §25, DODANO §6 UST.3, §22 UST.5
	12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27 CZERWCA 2012 R., REP. A NR 1505/2012, NOTARIUSZ SYLWIA GARDOCKA, KANCELARIA NOTARIALNA W SZCZECINIE - ZMIENIONO: §1 UST.2, §1 UST.3
	13	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14 LISTOPADA 2012 R., REPERTORIUM A NUMER 6064/2012, NOTARIUSZ ARTUR ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, W §6 PO PKT 1 DODANO PKT 1(1).
	14	1) AKT NOTARIALNY Z DNIA 15 PAŹDZIERNIKA 2012 R., REP. A NR 5267/2012, NOTARIUSZ ARTUR ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ORAZ AKT NOTARIALNY Z DNIA 23 LIPCA 2013 R., REP. A NR 1398/2013, NOTARIUSZ SYLWIA GARDOCKA, KANCELARIA NOTARIALNA W SZCZECINIE - ZMIENIONO §6 UST.1 STATUTU SPÓŁKI 2) AKT NOTARIALNY Z DNIA 8 LIPCA 2013 R., REP. A NR 3055/2013, NOTARIUSZ ARTUR

	ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - ZMIENIONO §6 UST.1 (1) STATUTU SPÓŁKI
15	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14 STYCZNIA 2014 R., REP. A NR 334/2014, NOTARIUSZ ARTUR ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: §10 UST.2, §13 UST.2, §14 UST.1, §15 UST.1, UCHYLONO: §13 UST.3, §20 UST.2.
16	AKT NOTARIALNY Z DNIA 22 GRUDNIA 2014 R., REPERTORIUM A NR 7367/2014, NOTARIUSZ ARTUR ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §6 UST.1(1)
17	AKT NOTARIALNY Z DNIA 6 PAŹDZIERNIKA 2015 R., REPERTORIUM A NR 4848/2015, NOTARIUSZ ARTUR RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. USUNIĘTO §13 UST.4, ZMIENIONO §15 UST.1.
18	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30 CZERWCA 2016 R., REPERTORIUM A NR 3325/2016, NOTARIUSZ ARTUR ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. W §3 UST.1 DODANO PKT 69 I PKT 70.
19	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30 CZERWCA 2016 R., REPERTORIUM A NR 3325/2016 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ARTURA ROBERTA RUSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE - ZMIANA §6 UST.1 ORAZ §6 UST.1(1)
20	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30 CZERWCA 2016 R., REP. A NR 3325/2016, NOTARIUSZ ARTUR ROBERT RUSEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE AKT NOTARIALNY Z DNIA 28 GRUDNIA 2016 R., REP. A NR 7084/2016, NOTARIUSZ WOJCIECH ANDRZEJ NOWAK, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU - ZMIENIONO §6 UST.1

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	ZALOŻYCIELEM SPÓŁKI JEST SKARB PAŃSTWA. AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 16 STYCZNIA 1992 R. SKARB PAŃSTWA PRZEKSZTAŁCIŁ PRZEDSIĘBIORSTWO PAŃSTWOWE W JEDNOOSOBOWĄ SPÓŁKĘ AKCYJNĄ SKARBU PAŃSTWA (REPERTORIUM NR 509/92)
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma PRZEDSIĘBIORSTWO PAŃSTWOWE "ŻEGLUGA NA ODRZE" Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany REJESTR PRZEDSIĘBIORSTW PAŃSTWOWYCH
	3.Numer w rejestrze 280

4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNA IV WYDZIAŁ GOSPODARCZY SEKCJA SPRAW REJESTROWYCH
5.Numer REGON	---
6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	2 879 707,20 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	11998780
4.Wartość nominalna akcji	0,24 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 879 707,20 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	73 326,72 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	10221280
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	1200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	577500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych
Brak wpisów

Rubryka 11
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych? ---

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. W PRZYPADKU WYBORU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO OŚWIADCZENIA W IMIENIU SPÓŁKI SKŁADA PREZES ZARZĄDU JEDNOOSOBOWO.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	NOWIK
	2.Imiona	ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL/REGON	63033102479
	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	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	AMBROZOWICZ
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	72092709477
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MISKI
	2.Imiona	IRENEUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	77092817555
	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	-----
-------------------------------------	-------

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	SZCZEPANIAK
		2.Imiona	ARTUR
		3.Numer PESEL	69112302392
	2	1.Nazwisko	MALINOWSKI
		2.Imiona	ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	47082902952
	3	1.Nazwisko	KOMOROWSKI
		2.Imiona	MAREK
		3.Numer PESEL	65022500691
	4	1.Nazwisko	JEDYNAK
		2.Imiona	KAMIL
		3.Numer PESEL	74122006772
	5	1.Nazwisko	BORG
		2.Imiona	GABRIEL
		3.Numer PESEL	52020802375
	6	1.Nazwisko	BROLL
		2.Imiona	RAFAL
		3.Numer PESEL	74082610415

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	SORN	
	2.Imiona	GRZEGORZ WOJCIECH	
	3.Numer PESEL	74042911536	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA	
2	1.Nazwisko	OLEWNIK	
	2.Imiona	MARCIN	
	3.Numer PESEL	74051806915	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	50, 40, Z, TRANSPORT WODNY ŚRÓDLĄDOWY TOWARÓW	
2.Przedmiot pozostałej działalności	1	50, 20, Z, TRANSPORT MORSKI I PRZYBRZEŻNY TOWARÓW	

przedsiębiorcy	2	50, 10, , MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE TOWARÓW
	3	08, 12, Z, WYDOBYWANIE ŻWIRU I PIASKU; WYDOBYWANIE GLINY I KAOLINU
	4	77, 3, , WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH
	5	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	6	49, , , TRANSPORT LĄDOWY ORAZ TRANSPORT RUROCIĄGOWY
	7	42, , , ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ
	8	52, 2, , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT
	9	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	01.03.2002	1.01.2001 - 31.12.2001
	2	07.03.2003	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	16.07.2004	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	15.07.2005	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	20.07.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	03.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	24.07.2008	1.01.2007-31.12.2007
	8	27.07.2009	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	9	11.08.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	04.11.2011	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	11	13.07.2012	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	12	08.05.2013	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	13	16.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	04.05.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	25.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	2	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	3	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	4	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	5	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	6	*****	1.01.2007-31.12.2007
	7	*****	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	8	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	9	*****	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	10	*****	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	11	*****	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	12	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	13	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	14	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3.Wzmianka o złożeniu uchwały	1	*****	1.01.2001 - 31.12.2001

lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	1.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	9	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	*****	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	11	*****	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	12	*****	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	1.01.2001 - 31.12.2001
	2	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	1.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	9	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	*****	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	11	*****	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	12	*****	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	03.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	24.07.2008	1.01.2007-31.12.2007
	3	27.07.2009	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	4	11.08.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	04.11.2011	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	6	13.07.2012	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	7	08.05.2013	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	8	16.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	04.05.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	25.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	1.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	6	*****	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	1.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	6	*****	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	7	*****	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2008R. 31.12.2008R.
	3	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	*****	1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
	5	*****	1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011
	6	*****	1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012
	7	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	8	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	9	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
--

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

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE DOKONANE POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI ŻEGLUGA BYDGOSKA - ODRATRANS SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ) NA SPÓŁKĘ "ODRATRANS" SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ) (ŁĄCZNIE PRZECZ PRZEJĘCIE - ART. 492 § 1, PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH). ŻEGLUGA BYDGOSKA - ODRATRANS SPÓŁKA AKCYJNA JEST JEDNOOSOBOWĄ SPÓŁKĄ SPÓŁKI "ODRATRANS" SPÓŁKA AKCYJNA, W ZWIĄZKU Z CZYM POŁĄCZENIE ZOSTAŁO PRZEPROWADZONE BEZ ZMIANY STATUTU I BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO "ODRATRANS" SPÓŁKA AKCYJNA (ZGODNIE Z ART. 515 K.S.H.).

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

Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
Brak wpisów		
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	ŻEGLUGA BYDGOSKA - ODRATRANS SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000019639
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	091275051
2	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE NASTĄPIŁO NA PODSTAWIE ART. 492 §1 PKT 1, ART. 515 §1 ORAZ ART. 516 §6 KSH PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ (ODRA LLOYD SP. Z O.O.) NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ (OT LOGISTICS S.A. Z SIEDZIBĄ W SZCZECINIE), BEZ PODWYŻSZANIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI OT LOGISTICS S.A. ORAZ BEZ WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI ODRA LLOYD SP. Z O.O. NA AKCJE SPÓŁKI OT LOGISTICS S.A. UCHWAŁA W SPRAWIE POŁĄCZENIA SPÓŁKI OT LOGISTICS S.A. ZE SPÓŁKĄ ODRA LLOYD SP. Z O.O. PODJĘTA ZOSTAŁA PRZEZ ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI LOGISTICS S.A. W DNIU 24 KWIETNIA 2015 R. UCHWAŁĘ TAKĄ PODJĘŁO RÓWNIEŻ ZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNİKÓW ODRA LLOYD SP. Z O.O. W DNIU 24 KWIETNIA 2015 R.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany
		3.Numer w rejestrze
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr
		5.Numer REGON

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym	
Brak wpisów	

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

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

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 28.03.2017
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

18.2. Tekst jednolity Statutu Emitenta

STATUT SPÓŁKI

OT LOGISTICS S.A.

z siedzibą w Szczecinie

(tekst jednolity na dzień 28 grudnia 2016 r.)

ROZDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

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

§ 2

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

§ 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) Transport wodny śródlądowy towarów (50.40.Z);
 - 2) Transport wodny śródlądowy pasażerski (50.30.Z);
 - 3) Transport morski i przybrzeżny pasażerski (50.10.Z);
 - 4) Transport morski i przybrzeżny towarów (50.20.Z);
 - 5) Przeładunek towarów (52.24);

- 6) Magazynowanie i przechowywanie towarów (52.10);
- 7) Wydobywanie żwiru i piasku; wydobywanie gliny i kaolinu (08.12.Z);
- 8) Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie (09.90.Z);
- 9) Wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (77.1);
- 10) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych (77.3);
- 11) Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (46.77.Z);
- 12) Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (46.71.Z);
- 13) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (68);
- 14) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (41);
- 15) Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (42);
- 16) Działalność związana z doradztwem z zakresu informatyki (62.02.Z);
- 17) Działalność wydawnicza (58);
- 18) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (62);
- 19) Działalność usługowa w zakresie informatyki (63);
- 20) Działalność rachunkowo – księgowa, doradztwo podatkowe (69.20.Z);
- 21) Badanie rynku i opinii publicznej (73.20.Z);
- 22) Transport lądowy oraz transport rurociągowy (49);
- 23) Działalność usługowa wymagająca transport lądowy (52.21.Z);
- 24) Produkcja statków i łodzi (30.1);
- 25) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (33);
- 26) Produkcja wyrobów formowanych na zimno (24.33.Z);
- 27) Produkcja konstrukcji metalowych i części (25.11.Z);
- 28) Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane (43.99.Z);
- 29) Działalność śródlądowych agencji transportowych (52.29.B);
- 30) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z);
- 31) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z);
- 32) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z);
- 33) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie sklasyfikowana (74.90.Z);

- 34) Działalność holdingów finansowych (64.20.Z);
- 35) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z);
- 36) Działalność w zakresie architektury i inżynierii, badania i analizy techniczne (71);
- 37) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z);
- 38) Reklama, badania rynku i opinii publicznej (73);
- 39) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (82.30.Z);
- 40) Produkcja opon i dętek z gumy, bieżnikowanie i regenerowanie opon z gumy (22.11.Z);
- 41) Produkcja mebli biurowych i sklepowych (31.01.Z);
- 42) Produkcja pozostałego sprzętu transportowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (30.99.Z);
- 43) Produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków (28.22.Z);
- 44) Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (42);
- 45) Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (46.1);
- 46) Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych (45);
- 47) Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (52.21.Z);
- 48) Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (46.7);
- 49) Pozaszkolne formy edukacji (85.5);
- 50) Działalność wspomagająca edukację (85.60.Z);
- 51) Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (79.90.Z);
- 52) Pozaszkolne formy edukacji artystycznej (85.52.Z);
- 53) Działalność związana z wystawieniem przedstawień artystycznych (90.01.Z);
- 54) Działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych (90.02.Z);
- 55) Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna (93.29.Z);
- 56) Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych (85.51.Z);
- 57) Pozostała działalność związana ze sportem (93.19.Z);
- 58) Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (78.10.Z);
- 59) Pozostały transport lądowy pasażerski (49.3);
- 60) Transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przeprowadzkami (49.4);

- 61) Transport rurociągowy (49.5);
 - 62) Transport lotniczy (51);
 - 63) Działalność usługowa wspomagająca transport (52.2.);
 - 64) Działalność organizatorów turystyki, pośredników i agentów turystycznych oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane (79);
 - 65) Leasing finansowy (64.91.Z);
 - 66) Zarządzanie rynkami finansowymi (66.11.Z);
 - 67) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66.19.Z);
 - 68) Pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z).
 - 69) Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (82.11.Z);
 - 70) Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura (82.19.Z).
- 2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej wymaga uzyskania stosownego zezwolenia lub koncesji, rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności przez Spółkę nastąpi po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.
 - 3. Uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji, o ile zostanie powzięta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 5

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

ROZDZIAŁ 2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY. AKCJE

§ 6

- 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.879.707,20 zł (dwa miliony osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset siedem złotych dwadzieścia groszy) i dzieli się na 11.998.780 (jedenaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem siedemset osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,24 zł (dwadzieścia cztery grosze) każda, z czego:

- 10.221.280 (dziesięć milionów dwieście dwadzieścia jeden tysięcy dwieście osiemdziesiąt) akcji stanowią Akcje Serii A;
- 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji stanowią Akcje Serii B,
- 577.500 (pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji stanowią Akcje Serii D.

- 1¹. Warunkowo podwyższony kapitał zakładowy Spółki wynosi 73.326,72 PLN (słownie złotych: siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia sześć 72/100) i dzieli się na 305.528 (słownie: trzysta pięć tysięcy pięćset dwadzieścia osiem) akcji na okaziciela serii C o numerach od C00001 do C305528, o wartości nominalnej 0,24 zł (słownie złotych: 24/100) każda, o łącznej wartości nominalnej 73.326,72 PLN (słownie złotych: siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta dwadzieścia sześć 72/100). Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji Spółki serii C o numerach od C00001 do C305528, o wartości nominalnej 0,24 PLN (słownie złotych: 24/100) każda, posiadaczom warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii A o numerach od A00001 do A305528 wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały numer 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 grudnia 2014 roku. Jeden warrant subskrypcyjny serii A uprawniać będzie do objęcia jednej akcji serii C. Uprawniony z warrantów subskrypcyjnych serii A o numerach od A00001 do A305528 może wykonać wynikające z nich prawo do objęcia akcji Spółki serii C o numerach od C00001 do 305528 w terminie do dnia 31 sierpnia 2020 roku.
2. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony w drodze emisji nowych akcji bądź też w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
3. Spółka może emitować akcje imienne lub akcje na okaziciela.

§ 7

1. Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warrant subskrypcyjne.
2. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela i odwrotnie może zostać dokonana wyłącznie na żądanie akcjonariusza, z zastrzeżeniem, iż zamiana akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na akcje imienne nie jest dopuszczalna

§ 8

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

ROZDZIAŁ 3. ORGANY SPÓŁKI. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 9

Organami Spółki są:

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

ROZDZIAŁ 4. ZARZĄD

§ 10

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

§ 11

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

§ 12

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

ROZDZIAŁ 5. RADA NADZORCZA

§ 13

1. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków, w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Spółki określa liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji.

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

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

§ 14

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

§ 15

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy oraz na wniosek członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od złożenia wniosku lub, w sytuacjach wymagających szybkiego podjęcia decyzji, w terminie trzech dni od złożenia wniosku. We wniosku należy podać proponowany porządek obrad.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący.
3. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i prowadzi, do czasu wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, najstarszy wiekiem członek nowo wybranej Rady Nadzorczej.
4. Zaproszenia na posiedzenie Rady Nadzorczej rozsyłane są za pomocą listów poleconych lub przesyłki nadanej pocztą kurierską. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zaproszenie może być wysłane pocztą elektroniczną, jeżeli członek Rady Nadzorczej uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane.
5. W zaproszeniu należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce posiedzenia oraz szczegółowy porządek obrad. Dzień planowanego posiedzenia nie może być wyznaczony wcześniej niż 7 dni od daty doręczenia zaproszenia.

6. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, jednakże nie rzadziej niż raz na kwartał.

§ 16

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

§ 17

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu.
2. Rada Nadzorcza może powoływać ze swego grona komitety oraz określać ich zadania i kompetencje.
3. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

ROZDZIAŁ 6. WALNE ZGROMADZENIE. AKCJONARIUSZE

§ 18

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

5. Walne Zgromadzenie może zostać odwołane. Dopuszczalna jest również zmiana terminu Walnego Zgromadzenia. Odwołanie oraz zmiana terminu Walnego Zgromadzenia jest dokonywana w sposób przewidziany dla jego zwołania.
6. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, a także w Gliwicach lub w Warszawie.

§ 19

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

§ 20

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
 - 3) udzielanie absolutorium członkom organów z wykonania przez nich obowiązków,
 - 4) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - 5) zamiana przedmiotu działalności Spółki,
 - 6) zmiana Statutu Spółki,
 - 7) wyrażenie zgody na połączenie, podział oraz przekształcenie Spółki,
 - 8) wyrażenie zgody na rozwiązanie i likwidację Spółki,
 - 9) wyrażenie zgody na emisję obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych,
 - 10) wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 11) decydowanie w innych sprawach, które zgodnie z przepisami prawa lub brzmieniem niniejszego Statutu należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.
2. *(uchylony)*
3. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin.

ROZDZIAŁ 7. PODZIAŁ ZYSKU

§ 21

1. W ramach kapitałów własnych, Spółka może tworzyć następujące kapitały:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitały rezerwowe,
 - 4) inne kapitały przewidziane przepisami prawa.
2. Kapitały rezerwowe mogą być tworzone na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. Kapitał rezerwowy utworzony z zysku Spółki może być przeznaczony do podziału między akcjonariuszy.

§ 22

1. Zysk Spółki można przeznaczyć, w szczególności, na:
 - 1) kapitał zapasowy,
 - 2) kapitały rezerwowe,
 - 3) inne kapitały utworzone w Spółce,
 - 4) dywidendę dla akcjonariuszy,
 - 5) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby posiadanych akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.
3. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie.
4. Walne Zgromadzenie może wyłączyć zysk Spółki od podziału pomiędzy akcjonariuszy.
5. Po uprzednim uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, Zarząd ma prawo podjąć decyzję o wypłacie akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej na koniec roku obrotowego dywidendy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.

ROZDZIAŁ 8. ROK OBROTOWY. RACHUNKOWOŚĆ

§ 23

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 24

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

2. Spółka jest zobowiązana do sporządzenia oraz przedstawienia każdemu członkowi Rady Nadzorczej:
- 1) rocznych, zaudytowanych sprawozdań finansowych Spółki, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, w terminie 6 miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego,
 - 2) kwartalnych, nieaudytowanych sprawozdań finansowych Spółki, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, w terminie 2 miesięcy od zakończenia każdego kwartału,
 - 3) miesięcznych raportów finansowych Spółki, w terminie do końca następnego miesiąca,
 - 4) rocznego budżetu Spółki, w terminie do końca grudnia roku poprzedzającego rok którego dotyczy roczny budżet Spółki.
 - 5) innych zestawień, sprawozdań oraz raportów zasadnie wymaganych w ramach sprawowanego nadzoru przez członków Rady Nadzorczej.

ROZDZIAŁ 9. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 25

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

§ 26

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

18.3. Uchwały stanowiące podstawę prawną emisji Obligacji

Uchwała nr 21/2017

Zarządu Spółki OT LOGISTICS S.A.

z siedzibą w Szczecinie

z dnia 8 lutego 2017 r.

(podjęta w trybie obiegowym)

w sprawie: emisji obligacji serii F

Działając na podstawie art. 2 pkt 1 ppkt a) i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238 ze zm.) („**Ustawa o Obligacjach**”), Zarząd spółki OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie („**Spółka**”), niniejszym uchwała, co następuje:

§ 1.

1. Zarząd Spółki postanawia wyemitować nie więcej niż 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii F („**Obligacje**”), o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych).
2. Obligacje będą emitowane jako obligacje nie mające formy dokumentu.
3. Obligacje zostaną zarejestrowane w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („**Depozyt KDPW**”) w trybie § 11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, tj. w wyniku dokonanego przez KDPW rozrachunku transakcji nabycia Obligacji, na podstawie zgodnych instrukcji rozliczeniowych.
4. Cena emisyjna każdej Obligacji wyniesie 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).
5. Celem emisji Obligacji jest częściowe sfinansowanie nabycia 51% udziałów spółki AD Montecargo z siedzibą w Podgoricy, Czarnogóra oraz 30% udziałów spółki Luka Bar AD BAR z siedzibą w Barze, Czarnogóra, łącznie w wysokości do 30.000.000 zł; ponadto pozyskanie środków w wysokości 10.000.000 zł z przeznaczeniem na kapitał obrotowy Emitenta oraz przeznaczenie pozostałych środków na sfinansowanie wcześniejszego wykupu wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii D w dniu przypadającym na 12 miesięcy przed wykupem obligacji serii D Emitenta, tj. w ostatnim dniu szóstego okresu odsetkowego, przypadającym w dniu 20 listopada 2017 r.;
6. Obligacje zostaną zaoferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, przez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 imiennie oznaczonych inwestorów.

7. Dzień wykupu Obligacji zostaje wyznaczony na dzień przypadający 36 miesięcy od dnia emisji Obligacji.
8. Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 6M (*Warsaw Interbank Offered Rate*) dla depozytów 6-miesięcznych powiększonej o marżę w wysokości 5,0% w skali roku dla każdego okresu odsetkowego. Odsetki od Obligacji będą wypłacane co 6 miesięcy.
9. Spółka będzie uprawniona do wykupu wszystkich lub części Obligacji w terminie przypadającym 24 miesiące lub 12 miesięcy przed terminem wykupu określonym w pkt 7 powyżej, za dodatkowym kosztem wynoszącym odpowiednio 1% i 0,5% wartości nominalnej Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi.
10. Obligacje zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A.
11. Obligacje nie będą uprzywilejowane i nie będą istnieć ograniczenia ich zbywalności z zastrzeżeniem zdania następnego. Obligacje będą przenoszone na zasadach dotyczących praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz obowiązujących w danym czasie innych regulacjach mających zastosowanie do organizacji i funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu, do obrotu na którym wprowadzone zostaną Obligacje oraz Depozytu KDPW.
12. Obligacje będą emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu będą podlegać.

§ 2.

1. Zarząd przyjmuje szczegółowe warunki emisji Obligacji, które zostały określone w **Załączniku Nr 1** do niniejszej Uchwały, stanowiącym jej integralną część.
2. Zarząd ustala wzór propozycji nabycia Obligacji o treści określonej w **Załączniku Nr 2** do niniejszej Uchwały, stanowiącym jej integralną część.

§ 3.

Zarząd wyraża zgodę i upoważnia osoby uprawnione do reprezentacji Spółki do podejmowania wszelkich czynności i składania wszelkich oświadczeń woli, jakie mogą być konieczne lub właściwe do wykonania niniejszej Uchwały, w tym w szczególności w związku z rejestracją Obligacji w Depozycie KDPW i wprowadzeniem Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A.

§ 4.

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załączniki:

1. Warunki emisji Obligacji;
2. Wzór propozycji nabycia Obligacji.

Uchwała nr 745
z dnia 8 lutego 2017 roku
Rady Nadzorczej OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie
(podjęta w trybie obiegowym)

w sprawie: wyrażenia zgody na emisję obligacji

Działając na podstawie § 13 ust. 6 pkt 13 statutu spółki OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie („Spółka”), Rada Nadzorcza Spółki niniejszym uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na emisję przez Spółkę nie więcej niż 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) niezabezpieczonych obligacji na okaziciela („**Obligacje**”), o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych).
2. Obligacje będą miały następujące parametry:
 - (a) Obligacje będą emitowane jako obligacje nie mające formy dokumentu;
 - (b) Obligacje zostaną zarejestrowane w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („**Depozyt KDPW**”) w trybie § 11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, tj. w wyniku dokonanego przez KDPW rozrachunku transakcji nabycia Obligacji, na podstawie zgodnych instrukcji rozliczeniowych;
 - (c) cena emisyjna każdej Obligacji wyniesie 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych);
 - (d) celem emisji Obligacji jest częściowe sfinansowanie nabycia 51% udziałów spółki AD Montecargo z siedzibą w Podgoricy, Czarnogóra oraz 30% udziałów spółki Luka Bar AD BAR z siedzibą w Barze, Czarnogóra, łącznie w wysokości do 30.000.000 zł; ponadto pozyskanie środków w wysokości 10.000.000 zł z przeznaczeniem na kapitał obrotowy Emitenta oraz przeznaczenie pozostałych środków na sfinansowanie wcześniejszego wykupu wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii D w dniu przypadającym na 12 miesięcy przed wykupem obligacji serii D Emitenta, tj. w ostatnim dniu szóstego okresu odsetkowego, przypadającym w dniu 20 listopada 2017 r.;
 - (e) Obligacje zostaną zaoferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238 ze zm.), przez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 imiennie oznaczonych inwestorów.
 - (f) data wykupu Obligacji zostanie wyznaczona na dzień przypadający 36 miesięcy od daty emisji Obligacji;

- (g) Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR 6M (*Warsaw Interbank Offered Rate*) dla depozytów 6-miesięcznych powiększonej o marżę w wysokości 5,0% w skali roku dla każdego okresu odsetkowego. Odsetki od Obligacji będą wypłacane co 6 miesięcy;
- (h) Spółka będzie uprawniona do wykupu wszystkich lub części Obligacji w terminie przypadającym 24 miesiące lub 12 miesięcy przed terminem wykupu określonym w pkt (f) powyżej, za dodatkowym kosztem wynoszącym odpowiednio 1,0% i 0,5% wartości nominalnej Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi;
- (i) Obligacje nie będą uprzywilejowane i nie będą istnieć ograniczenia ich zbywalności z zastrzeżeniem zdania następnego. Obligacje będą przenoszone na zasadach dotyczących praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz obowiązujących w danym czasie wszelkich innych regulacjach mających zastosowanie do organizacji i funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu, do obrotu na którym wprowadzone zostaną Obligacje oraz Depozytu KDPW;
- (j) Obligacje będą emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu będą podlegać.

§ 2.

Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych w celu przeprowadzenia emisji Obligacji, w szczególności do:

- (a) określenia szczegółowych warunków emisji Obligacji zgodnych z § 1 powyżej;
- (b) sporządzenia wszelkich dokumentów ofertowych lub informacyjnych związanych z emisją Obligacji, w szczególności propozycji nabycia Obligacji;
- (c) określenia zasad dystrybucji i przydziału Obligacji oraz dokonania przydziału Obligacji;
- (d) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Obligacji w Depozycie KDPW oraz podjęcia wszelkich innych działań w celu dematerializacji Obligacji i ich rejestracji w Depozycie KDPW;
- (e) ubiegania się o wprowadzenie Obligacji do wybranego przez Zarząd alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. i podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w ww. celu;
- (f) zawarcia wszelkich umów dotyczących przeprowadzenia emisji Obligacji, w szczególności umowy o oferowanie Obligacji;
- (g) dokonania innych niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją Obligacji.

§ 3.

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

18.4. Warunki Emisji Obligacji serii F

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII F

Niniejszy dokument („**Warunki Emisji**”) określa warunki emisji Obligacji (pojęcie zdefiniowane poniżej) emitowanych przez OT Logistics Spółkę Akcyjną z siedzibą w Szczecinie, adres: ul. Zbożowa 4, 70-653 Szczecin, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000112069, NIP: 8960000049, REGON: 930055366, o kapitale zakładowym opłaconym w całości wynoszącym 2.741.107,20 zł („**Emitent**”) na łączną kwotę nie większą niż 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych).

1. DEFINICJE

1.1. Definicje

Oprócz pojęć zdefiniowanych w innych postanowieniach Warunków Emisji, poniżej wskazane pojęcia mają następujące znaczenie:

„ Agent Emisji ”	oznacza Millennium Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, spółkę wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000053322, NIP: 5261028684, REGON: 011138260, o kapitale zakładowym w wysokości 16.500.000 zł, opłaconym w wysokości 3.000.000 zł.
„ ASO BondSpot ”	oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot w ramach rynku Catalyst.
„ ASO GPW ”	oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW w ramach rynku Catalyst.
„ Banki Referencyjne ”	oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., Bank Zachodni WBK S.A. oraz ich następców prawnych.
„ BondSpot ”	oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000022931.
„ Catalyst ”	Oznacza zorganizowany rynek dłużnych instrumentów finansowych w Polsce.

„Dzień Badania”	począwszy od dnia 30 czerwca 2017 roku, oznacza daty 30 czerwca i 31 grudnia każdego roku przypadające przed Dniem Wykupu lub Dniem Wcześniejszego Wykupu ostatniej niewykupionej Obligacji.
„Dzień Emisji”	oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zapisane po raz pierwszy na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych. Intencją Emitenta jest, aby przypadał on w dniu 23 lutego 2017r.
„Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty”	oznacza każdy dzień, w którym Kwota do Zapłaty będzie wymagalna, zgodnie z Warunkami Emisji.
„Dzień Roboczy”	oznacza każdy dzień tygodnia z wyjątkiem sobót i niedziel oraz innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną, umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.
„Dzień Ustalenia Praw”	oznacza szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty lub odpowiedni dzień, który zgodnie z aktualnymi zasadami stosującymi się do KDPW jest uważany jako dzień, 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: (i) sytuacji wystąpienia Przypadku Naruszenia kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się Dzień Wcześniejszego Wykupu, (ii) przypadku dokonania Wcześniejszego Wykupu na żądanie Emitenta, kiedy Dzień Ustalenia Praw ustalany jest zgodnie z Podpunktem 0 lub (iii) sytuacji, o której mowa w Punkcie 10, kiedy za Dzień Ustalenia Praw, uznaje się dzień podziału, przekształcenia lub otwarcia likwidacji Emitenta.
„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”	oznacza trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem każdego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa, bądź inny dzień wskazany przez Regulację KDPW jako dzień określenia stopy oprocentowania, najbliższy dacie wskazanej powyżej, o którym Emitent zawiadomi Obligatariuszy.
„Dzień Wcześniejszego Wykupu”	oznacza dzień dokonania Wcześniejszego Wykupu.
„Dzień Wykupu”	ma znaczenie nadane w Podpunkcie 8.1.

„Dzień Wypłaty Odsetek”	ma znaczenie nadane w Podpunkcie 6.1.
„Emitent”	ma znaczenie nadane we wstępie do Warunków Emisji.
„GPW”	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
„Grupa” lub „Grupa Kapitałowa”	oznacza Emitenta wraz z jego Podmiotami Zależnymi.
„Istotny Podmiot Zależny”	oznacza Podmiot Zależny, którego aktywa stanowią co najmniej 5% skonsolidowanej wartości aktywów Emitenta lub którego EBITDA stanowi co najmniej 10% wartości skonsolidowanego EBITDA Emitenta, przy czym w każdym przypadku powyższe wartości zostaną ustalone na podstawie ostatniego opublikowanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.
„KDPW”	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
„Kodeks Cywilny”	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 380 ze zm.).
„Kodeks Postępowania Cywilnego”	oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 roku Kodeks postępowania cywilnego (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1822 ze zm.).
„KSH”	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1578 ze zm.).
„Kwota do Zapłaty”	oznacza wyrażoną w złotych kwotę równą, w zależności od okoliczności, Należności Głównej lub Kwocie Odsetek, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z Warunkami Emisji.
„Kwota Odsetek” lub „Odsetki”	ma znaczenie nadane w Podpunkcie 3.3.
„Kwota Wcześniejszego Wykupu”	oznacza kwotę stanowiącą iloczyn liczby Obligacji podlegających Wcześniejszemu Wykupowi oraz ich wartości nominalnej, powiększonej o należne i niewypłacone odsetki od Obligacji, która w przypadku Wcześniejszego Wykupu na żądanie Emitenta obliczana jest z uwzględnieniem Punktu 11.
„Kwota Wykupu”	oznacza kwotę stanowiącą iloczyn liczby Obligacji podlegających wykupowi w Dacie Wykupu i ich wartości nominalnej, powiększonej o należne i niewypłacone odsetki

	od Obligacji.
„Materiały Przechowywane”	oznacza dokumenty, informacje i komunikaty publikowane w wykonaniu Ustawy o Obligacjach na Stronie Internetowej Emitenta w związku z Obligacjami.
„Marża Odsetkowa”	oznacza marżę odsetkową w wysokości 500 (słownie: pięćset) punktów bazowych w stosunku rocznym.
„MSSF”	oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, których podstawa prawna zawarta jest w Rozporządzeniu 1606/2002 Parlamentu Europejskiego oraz Rady z dnia 19 lipca 2002 roku w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości lub inne standardy przyjęte przez Unię Europejską, które je zastąpią.
„Należność Główna”	oznacza kwotę odpowiadającą wartości nominalnej jednej Obligacji wskazanej w Podpunkcie 3.5.
„Obligacje”	oznacza obligacje emitowane przez Emitenta 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.
„Oferujący”	oznacza Mercurius Dom Maklerski sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Śmiałej 26, 01-523 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000244799.
„Okres Badania”	dla każdego Dnia Badania oznacza okres 6 miesięcy poprzedzający ten dzień i zakończony w tym Dniu Badania.
„Okres Odsetkowy”	oznacza okres od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Wypłaty Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres biegnący od poprzedniego Dnia Wypłaty Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Wypłaty Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na Wcześniejszy Wykup.
„Oznaczone Biuro”	ma znaczenie przypisane w Podpunkcie 17.2.

„Podmiot Zależny”	oznacza spółkę zależną w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 KSH.
„Postanowienia Kwalifikowane”	oznacza postanowienia kwalifikowane warunków emisji w rozumieniu art. 49 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
„Prawo Restrukturyzacyjne”	oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 1574 ze zm.).
„Przypadek Naruszenia”	oznacza każdy z przypadków naruszenia określonych w Punkcie 9.
„Rachunek Papierów Wartościowych”	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu artykułu 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
„Rachunek Zbiorczy”	oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
„Regulacje”	oznacza Regulamin KDPW, stosowne regulaminy ASO BondSpot oraz ASO GPW, Szczegółowe Zasady lub wszelkie inne regulacje mające zastosowanie do organizacji i funkcjonowania ASO BondSpot, ASO GPW oraz KDPW.
„Regulamin KDPW”	oznacza obowiązujący w danym czasie regulamin KDPW uchwalany przez radę nadzorczą KDPW zgodnie z art. 50 Ustawy o Obrocie lub na innej podstawie prawnej, która zastąpi powyższą podstawę prawną, obowiązującą w danym czasie.
„Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy”	ma znaczenie nadane w Punkcie 13.1(a).
„Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”	oznacza kwartalne, półroczne oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, przy czym w przypadku sprawozdania rocznego zbadane przez biegłego rewidenta, zaś w przypadku sprawozdania półrocznego poddane przeglądowi biegłego rewidenta.
„Skorygowana Łączna Wartość Nominalna Obligacji”	ma znaczenie przypisane w art. 50 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach.
„Stopa Bazowa”	oznacza stopę procentową WIBOR 6M (<i>Warsaw Interbank Offered Rate</i>) dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN podaną przez serwis informacyjny Thomson Reuters lub oficjalnego następcę tego serwisu, z kwotowania <i>fixingu</i> o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową, a w przypadku braku możliwości ustalenia wysokości takiej stopy

procentowej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej oznacza średnią arytmetyczną stóp procentowych podanych Emitentowi przez Banki Referencyjne dla depozytów sześciomiesięcznych wyrażonych w złotych, po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, przy czym jeśli będzie to konieczne będzie ona zaokrąglana do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglane w górę). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie mogła zostać ustalona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym, w którym przypada Dzień Ustalenia Stopy Procentowej.

„Stopa Procentowa”	oznacza stopę procentową ustalaną zgodnie z postanowieniami Podpunktu 6.5, na podstawie której obliczana będzie Kwota Odsetek.
„Strona Internetowa Emitenta”	oznacza stronę internetową znajdującą się pod adresem http://otlogistics.com.pl .
„Szczegółowe Zasady”	oznacza Szczegółowe Zasady Działania KDPW, tj. Załącznik nr 1 do uchwały nr 1128/11 Zarządu KDPW z dnia 15 grudnia 2011 roku ze zm. lub inny dokument, który go zastąpi.
„Świadectwo Depozytowe”	oznacza w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, zaś w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza przez podmiot będący posiadaczem Rachunku Zbiorczego, na którym zapisane są Obligacje.
„Uczestnik Systemu Depozytowego”	oznacza KDPW, firmę inwestycyjną lub bank, posiadające status uczestnika systemu depozytowego w rozumieniu Regulaminu KDPW oraz uprawnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych lub rachunków zbiorczych, zgodnie z właściwymi przepisami prawa oraz stosownymi Regulacjami.
„Uprawnieni Obligatariusze”	ma znaczenie przypisane w Podpunkcie 13.2(a).
„Ustawa o Obligacjach”	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238 ze zm.).
„Ustawa o Obrocie”	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2016

r., poz. 1636, ze zm.).

„Ustawa o PDOF”

oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 2032 ze zm.).

„Ustawa o PDOP”

oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1888 ze zm.).

„Walne Zgromadzenie”

oznacza walne zgromadzenie Emitenta.

„Warunki Emisji”

oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji.

„Wcześniejszy Wykup”

oznacza wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariuszy lub Emitenta zgodnie z zasadami określonymi w Warunkach Emisji.

„Wskaźnik Dług Netto/EBITDA pro-forma”

oznacza wskaźnik obliczany jako iloraz skonsolidowanych zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej, obejmujących kredyty, pożyczki, wyemitowane dłużne papiery wartościowe poręczenia lub gwarancje (w tym przystąpienie do długu lub zwolnienie z odpowiedzialności), które zostaną udzielone przez Emitenta na rzecz (i) spółek niepowiązanych z Grupą Kapitałową na potrzeby transakcji ze spółkami niepowiązanymi z Grupą Kapitałową lub (ii) spółek powiązanych z Grupą Kapitałową na potrzeby transakcji wykraczających poza normalny tok działalności Grupy Kapitałowej, negatywną wycenę „mark-to-market” transakcji pochodnych oraz leasing finansowy pomniejszonych o środki pieniężne i skonsolidowanego zysku operacyjnego Grupy Kapitałowej z okresu ostatnich 12 miesięcy powiększonego o raportowaną w tym okresie amortyzację, przy czym jeżeli w okresie ostatnich 12 miesięcy przed dniem, na który ustalana jest wartość EBITDA, skonsolidowanym sprawozdaniem Emitenta będzie obejmowany nowy podmiot, wartość ta zostanie powiększona o EBITDA tego podmiotu za okres tożsamy jak dla Emitenta i według takiej samej metodologii. Począwszy od badania Wskaźnika Dług Netto/EBITDA pro-forma od dnia 30 czerwca 2018 r. skonsolidowana wartość EBITDA zostanie skorygowana o wynik na sprzedaży lub na przeszacowaniu wartości nieruchomości, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

„Wskaźnik Ogólnego

oznacza wskaźnik obliczany jako iloraz wartości

Zadłużenia	skonsolidowanych zobowiązań Grupy Kapitałowej ogółem do skonsolidowanej wartości aktywów ogółem Grupy Kapitałowej.
„Wskaźnik Rentowności „EBITDA”	oznacza wskaźnik obliczany jako iloraz wartości skonsolidowanego zysku operacyjnego Grupy Kapitałowej powiększonej o skonsolidowaną wartość amortyzacji Grupy Kapitałowej do wartości skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej ogółem.
„Zgromadzenie Obligatariuszy”	oznacza zgromadzenie stanowiące reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji i odbywające się zgodnie z zasadami zawartymi w Warunkach Emisji oraz Ustawie o Obligacjach.
„Żądanie Zwolnienia ZO”	ma znaczenie przypisane w Podpunkcie 13.2(b).

1.2. Zasady wykładni

W Warunkach Emisji:

- (a) o ile inaczej wyraźnie nie wskazano, odniesienia do Punktu, Podpunktu lub Załącznika stanowią odniesienia do punktu, podpunktu lub załącznika do Warunków Emisji;
- (b) załączniki do Warunków Emisji stanowią ich integralną część;
- (c) odniesienia do Obligatariuszy należy interpretować także jako odniesienia do każdego Obligatariusza i odwrotnie;
- (d) odniesienia do Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu wraz ze zmianami;
- (e) odniesienia do przepisu prawa obejmują odniesienia do tego przepisu ze zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

2.1 Obligacje emitowane są na podstawie: (i) uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 745, z dnia 8 lutego 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji oraz (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 21/2017, z dnia 8 lutego 2017 r. w sprawie emisji obligacji.

2.2 Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach.

3. OPIS OBLIGACJI

3.1 Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela, emitowanymi w serii oraz, zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach, nieposiadającymi formy dokumentu.

3.2 Obligacje zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

- 3.3** Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty Należności Głównej Obligacji, w sposób oraz w terminach określonych w Punkcie 8 oraz kwoty odsetek („**Kwota Odsetek**”), w sposób i w terminach określonych w Punkcie 6.
- 3.4** Rejestracja Obligacji w KDPW nastąpi w trybie § 11 Szczegółowych Zasad lub innych stosownych Regulacji, które go zastąpią. Rejestracja Obligacji nastąpi w wyniku dokonanego przez KDPW rozrachunku transakcji nabycia Obligacji, na podstawie zgodnych instrukcji rozliczeniowych, prowadzącego do zapisania Obligacji na kontach ewidencyjnych Uczestników Systemu Depozytowego. Prawa z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych bądź w innej chwili wskazanej w stosownych regulacjach, w tym Ustawie o Obligacjach oraz Ustawie o Obrocie.
- 3.5** Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych). Cena emisyjna Obligacji jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) za jedną Obligację. Emitent zamierza wyemitować do 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji.
- 3.6** Obligacje emitowane są w Dniu Emisji. Miejscem emisji jest Warszawa. Obligacje emitowane są w złotych (PLN).
- 3.7** Obligacje emitowane na podstawie Warunków Emisji są obligacjami niezabezpieczonymi.
- 3.8** Celem emisji Obligacji jest częściowe sfinansowanie nabycia 51% udziałów spółki AD Montecargo z siedzibą w Podgoricy, Czarnogóra oraz 30% udziałów spółki Luka Bar AD BAR z siedzibą w Barze, Czarnogóra łącznie w wysokości do 30 mln zł, ponadto pozyskanie środków w wysokości 10 mln zł z przeznaczeniem na kapitał obrotowy Emitenta oraz przeznaczenie pozostałych środków na sfinansowanie wcześniejszego wykupu wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii D w dniu przypadającym na 12 miesięcy przed wykupem obligacji serii D Emitenta, tj. w ostatnim dniu szóstego okresu odsetkowego, przypadającym w dniu 20 listopada 2017 r.

4. STATUS OBLIGACJI

- 4.1** Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa), równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta.
- 4.2** Zobowiązania wynikające z Obligacji są bezpośrednimi zobowiązaniami Emitenta wobec Obligatariuszy. Emitent jest jedynym podmiotem, od którego Obligatariusze mogą dochodzić spełnienia roszczeń wynikających z Obligacji, z zastrzeżeniem przypadków połączenia lub przekształcenia Emitenta, w których podmiotem odpowiedzialnym za wykonanie zobowiązań wynikających z Obligacji będzie następca prawny Emitenta określony zgodnie z właściwymi przepisami prawa, z zastrzeżeniem Podpunktu 0.

5. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

5.1 Z zastrzeżeniem zdania następnego, zbywalność Obligacji nie podlega ograniczeniom. Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z tej Obligacji nie mogą być przenoszone.

5.2 Obligacje będą przenoszone na zasadach dotyczących praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych określonych w Ustawie o Obrocie oraz zgodnie z Regulacjami.

6. OPROCENTOWANIE

6.1 Wypłata Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Wykupu lub – w przypadku Wcześniejszego Wykupu - Dnia Wcześniejszego Wykupu (w obu przypadkach z wyłączeniem tego dnia). Z zastrzeżeniem postanowień Warunków Emisji dotyczących Wcześniejszego Wykupu oraz zasad określonych przez Regulacje, Odsetki płatne są w dniach wskazanych w tabeli poniżej, w kolumnie Dzień Wypłaty Odsetek („**Dzień Wypłaty Odsetek**”). W każdym Dniu Wypłaty Odsetek podmiot będący Obligatariuszem w Dniu Ustalenia Praw uprawniony będzie do otrzymania Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym Punktem 6. Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW na podstawie i zgodnie z właściwymi Regulacjami.

Okres Odsetkowy	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Wypłaty Odsetek	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1.	2017-02-20	2017-02-23	2017-08-14	2017-08-22	2017-08-23	181
2.	2017-08-18	2017-08-23	2018-02-15	2018-02-22	2018-02-23	184
3.	2018-02-20	2018-02-23	2018-08-14	2018-08-22	2018-08-23	181
4.	2018-08-20	2018-08-23	2019-02-15	2019-02-24	2019-02-25	186
5.	2019-02-20	2019-02-25	2019-08-14	2019-08-22	2019-08-23	179
6.	2019-08-20	2019-08-23	2020-02-14	2020-02-22	2020-02-23	184

6.2 Okresy odsetkowe

Obligacje są oprocentowane. Odsetki są naliczane od kwoty wartości nominalnej Obligacji od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Wypłaty Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) i płatne w każdym Dniu Wypłaty Odsetek. Ostatnim dniem naliczania odsetek będzie dzień poprzedzający dzień, w którym nastąpi wykup ostatniej Obligacji.

6.3 Naliczanie odsetek

- (a) Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.
- (b) W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana jest zgodnie z Warunkami Emisji za okres krótszy niż Okres Odsetkowy pierwotnie wskazany w Warunkach Emisji, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Wypłaty Odsetek (włącznie) albo Dnia Emisji (włącznie) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).
- (c) W przypadku opóźnienia w zapłacie całości lub części Należności Głównej lub Kwoty Odsetek, Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki naliczane od dnia powstania opóźnienia (włącznie) do dnia zapłaty (z wyłączeniem tego dnia) w wysokości obliczonej według stopy odsetek ustawowych.
- (d) W żadnym przypadku kwota jakichkolwiek odsetek z tytułu Obligacji nie ulegnie kapitalizacji i nie będą naliczane odsetki od takiej kwoty odsetek.

6.4 Obliczanie Kwoty Odsetek

Odsetki przypadające na jedną Obligację będą naliczane według następującej formuły:

$K = SP * N * L / 365$, gdzie:

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

SP – oznacza ustaloną Stopę Procentową,

N – oznacza wartość nominalną Obligacji,

L - oznacza liczbę dni w tym Okresie Odsetkowym,

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

6.5 Ustalenie Stopy Procentowej

- (a) Obligacje są oprocentowane według stopy zmiennej. Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie stawka Stopy Bazowej, powiększona o Marżę Odsetkową.
- (b) Stawka Stopy Bazowej zostanie określona przez Emitenta, zgodnie z jej definicją określoną w Warunkach Emisji, w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (c) Informacje odnośnie wysokości Stopy Procentowej będą udostępniane zgodnie z właściwymi Regulacjami.

7. PŁATNOŚCI

- 7.1** Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z tytułu Obligacji bez dodatkowych dyspozycji lub oświadczeń (z zastrzeżeniem Podpunktu 7.4 oraz przypadku Wcześniejszego Wykupu) oraz bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi w stosunku do Obligatariuszy, chyba że takie potrącenia byłyby wymagane zgodnie z prawem.

- 7.2** Wierzytelności z tytułu Obligacji na żądanie Obligatariusza lub posiadacza Rachunku Zbiorczego mogą zostać zaliczone na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji.
- 7.3** Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i Uczestników Systemu Depozytowego, na podstawie i zgodnie z właściwymi Regulacjami, na rzecz podmiotów, których prawa z Obligacji będą zarejestrowane na Rachunkach Papierów Wartościowych oraz Rachunkach Zbiorczych w Dniu Ustalenia Praw. Emitent dokona wyliczenia Kwoty do Zapłaty należnej z tytułu Obligacji w najbliższym Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty i zawiadomi KDPW o najbliższym Dniu Ustalenia Praw, Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty oraz o wysokości Kwoty do Zapłaty przypadającej do zapłaty w najbliższym Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, zgodnie z § 117a Szczegółowych Zasad lub innych właściwych Regulacji, które je zastępują.
- 7.4** Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Uczestnika Systemu Depozytowego prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy powinny być przekazane przez Obligatariusza lub posiadacza Rachunku Zbiorczego w formie i terminach określonych w regulacjach tego Uczestnika Systemu Depozytowego. Dla uniknięcia wątpliwości, brak płatności Kwoty do Zapłaty na rzecz Obligatariusza spowodowany nieprzekazaniem przez Obligatariusza lub posiadacza Rachunku Zbiorczego informacji, o których mowa w niniejszym Podpunkcie 7.4 nie stanowi Przypadku Naruszenia, podstawy Wcześniejszego Wykupu, opóźnienia, ani zwłoki po stronie Emitenta i nie będzie podstawą do jakiegokolwiek odpowiedzialności Emitenta wobec takiego Obligatariusza lub posiadacza Rachunku Zbiorczego.
- 7.5** Jeżeli dzień płatności świadczeń z Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.
- 8. WYKUP OBLIGACJI**
- 8.1** Obligacje będą podlegały wykupowi w dniu przypadającym 36 miesięcy od Dnia Emisji („Dzień Wykupu”), chyba że:
- (a) Emitent wykupi Obligacje wcześniej zgodnie z Punktem 11; lub
 - (b) Emitent będzie zobligowany do Wcześniejszego Wykupu Obligacji zgodnie z Punktem 9 lub 10.
- 8.2** Wykup w Dniu Wykupu zostanie dokonany poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej Obligacji, powiększonej o należne, a niewypłacone Odsetki od Obligacji.
- 8.3** Płatności z tytułu Obligacji związane z ich wykupem dokonywane będą za pośrednictwem KDPW, zgodnie z mającymi zastosowanie Regulacjami.
- 8.4** Z chwilą dokonania wykupu Obligacji, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, Obligacje zostaną umorzone zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz mającymi zastosowanie Regulacjami.

9. WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZY

9.1 Wystąpienie któregośkolwiek z wymienionych poniżej zdarzeń, z uwzględnieniem wskazanych okresów ich trwania, będzie stanowił Przypadek Naruszenia uprawniający Obligatariusza do wystąpienia z żądaniem Wcześniejszego Wykupu:

9.1.1. Niedokonanie płatności

Emitent nie dokona płatności jakiegokolwiek kwoty należnej z tytułu Obligacji w terminie określonym w Warunkach Emisji, chyba że niedokonanie płatności będzie niezawinione, w tym spowodowane przyczynami technicznymi lub administracyjnymi i płatność zostanie dokonana w terminie 3 dni od Dnia Płatności Kwoty do Zapłaty.

9.1.2. Naruszenie Wskaźnika Ogólnego Zadłużenia

Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia obliczany na podstawie półrocznych i rocznych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta osiągnie wartość wyższą niż 75% (słownie: siedemdziesiąt pięć procent);

9.1.3. Naruszenie Wskaźnika Rentowności EBITDA

Wskaźnik Rentowności EBITDA obliczany na podstawie półrocznych i rocznych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta osiągnie wartość niższą niż 5,00% (słownie: pięć procent);

9.1.4. Naruszenie Wskaźnika Dług Netto/EBITDA pro-forma

Wskaźnik Dług Netto/EBITDA pro-forma obliczany na podstawie półrocznych i rocznych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta przekroczy wartość 4,0 (słownie: cztery).

9.1.5. Niewypłacalność

(a) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny:

- (i) ogłosi, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich zapadalności; lub
- (ii) złoży wniosek o ogłoszenie swojej upadłości; lub
- (iii) nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań, których kwota przekracza wyrażoną w złotych równowartość 10% skonsolidowanych kapitałów własnych wykazanych w ostatnim Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym i sytuacja taka trwa ponad 3 miesiące lub ma to charakter trwały (przy czym brak terminowego regulowania zobowiązań przez okres dłuższy niż trzy miesiące zawsze będzie uznawany za trwałe niewywiązywanie się z zobowiązań); lub
- (iv) uzna na piśmie swoją niewypłacalność; lub

- (v) zobowiązania Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego przekroczą wartość jego majątku (rozumianego jako łączna wartość aktywów pomniejszona o łączną wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania odpowiednio Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego).

9.1.6. Naruszenie umów kredytowych

Emitent dokona naruszenia warunków umowy kredytu lub pożyczki zawartej z jakimkolwiek instytucjami, które będzie skutkowało postawieniem kredytów lub pożyczek w stan wymagalności przed umówionym terminem.

9.1.7. Postępowanie upadłościowe

- (a) Jakakolwiek osoba, która posiada w stosunku do Emitenta wymagalną wierzytelność na kwotę nie niższą niż równowartość 20.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych), złoży wniosek o ogłoszenie jego upadłości, chyba że taki wniosek jest bezzasadny i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku podejmie on czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 90 dni od dnia złożenia takiego wniosku we właściwym sądzie (przy czym postanowienie o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne), lub wniosek restrukturyzacyjny w rozumieniu Prawa Restrukturyzacyjnego wobec Emitenta, lub
- (b) Emitent złoży wniosek o ogłoszenie upadłości lub wniosek restrukturyzacyjny w rozumieniu Prawa Restrukturyzacyjnego,
- (c) jakikolwiek Istotny Podmiot Zależny złoży wniosek o ogłoszenie upadłości lub wniosek restrukturyzacyjny w rozumieniu Prawa Restrukturyzacyjnego, lub taki wniosek zostanie złożony przez wierzyciela wobec któregoś z Istotnych Podmiotów Zależnych, chyba że taki wniosek jest oczywiście bezzasadny.

9.1.8. Orzeczenia sądowe

W okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, wobec Emitenta wydane zostaną prawomocne orzeczenia sądowe lub ostateczne decyzje administracyjne, nakazujące Emitentowi zapłatę kwoty w wysokości przekraczającej łącznie 40.000.000 zł (słownie: czterdzieści milionów złotych).

9.1.9. Egzekucja z majątku Emitenta

W odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta zostanie wszczęta egzekucja w toku postępowania egzekucyjnego lub w jakimkolwiek inny sposób, która nie zostanie umorzona lub w jakimkolwiek inny sposób udaremniona w ciągu 120 dni od dnia jej wszczęcia lub zostanie dokonane zajęcie lub zabezpieczenie i będzie dotyczyć łącznej dochodzonej kwoty przekraczającej 40.000.000 zł (słownie: czterdzieści milionów złotych).

9.1.10. Niewprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW

Obligacje nie zostaną wprowadzone do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW przez Emitenta w ciągu 120 dni od Dnia Emisji, chyba że będzie to wynikało wyłącznie z okoliczności leżących po stronie ASO BondSpot lub odpowiednio ASO GPW.

9.1.11. Wykluczenie akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym

Wszystkie akcje Emitenta zostaną wykluczone z obrotu na rynku regulowanym.

9.1.12. Zaprzeszanie działalności

Jeżeli Emitent lub jakikolwiek Istotny Podmiot Zależny zaprzestanie prowadzenia całości lub istotnej części swojej działalności gospodarczej, jaką prowadzi na Dzień Emisji, chyba że prowadzenie takiej działalności gospodarczej zostanie przekazane innemu podmiotowi w ramach Grupy Kapitałowej.

9.1.13. Nieważność zobowiązań wynikających z Obligacji

Jakiegokolwiek zobowiązanie Emitenta wynikające z Obligacji stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewiążące lub nieegzekwowalne.

9.1.14. Nieprawdziwość danych w propozycji nabycia Obligacji

Dane przekazane przez Emitenta w propozycji nabycia Obligacji dotyczące jego sytuacji finansowej lub majątku, będą nierzetelne lub nieprawdziwe.

9.1.15. Naruszenie obowiązków informacyjnych

Emitent naruszy którykolwiek z obowiązków wynikających z punktu 18, chyba że dany obowiązek zostanie wykonany w terminie kolejnych 4 dni od upływu terminu przewidzianego na jego wykonanie w punkcie 18.

9.1.16. Rozwiązanie Emitenta

Wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała o rozwiązaniu Emitenta, podjęta zostanie uchwała o przeniesieniu siedziby Emitenta poza terytorium kraju, w którym Emitent ma siedzibę w Dacie Emisji lub wystąpi jedna z przyczyn dotyczących rozwiązania Emitenta wskazana w KSH.

9.1.17. Brak przedterminowego wykupu obligacji serii D Emitenta

Nastąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:

- (i) w przypadku pozyskania z emisji Obligacji kwoty większej niż 40 mln zł, niewykupienie wszystkich lub części obligacji serii D Emitenta w dniu 20 listopada 2017 r., z wykorzystaniem pełnej kwoty nadwyżki ponad 40 mln zł uzyskanej z emisji Obligacji, lub
- (ii) w przypadku niezawarcia do dnia 16 października 2017 r. umowy nabycia 51% udziałów spółki AD Montecargo z siedzibą w Podgoricy, Czarnogóra lub umowy nabycia 30% udziałów spółki Luka Bar AD BAR z siedzibą w Barze, Czarnogóra, niewykupienie obligacji serii D Emitenta w dniu 20 listopada 2017 r., z wykorzystaniem pełnej wysokości środków pozyskanych z emisji

Obligacji (przy czym w przypadku zawarcia tylko jednej z powyższych umów, pomniejszonej o kwotę wykorzystaną w celu realizacji tej umowy).

9.2 W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia określonego w Podpunkcie 9.1:

- (a) Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wystąpieniu takiego Przypadku Naruszenia zgodnie z Podpunktem 18.5,
- (b) każdy Obligatariusz, z zastrzeżeniem upływu okresu trwania Przypadku Naruszenia może doręczyć właściwemu Uczestnikowi Systemu Depozytowego zgodnie z jego regulacjami (jednocześnie przekazując jego kopię Emitentowi) pisemne żądanie natychmiastowego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza wskazujące podstawę takiego żądania, z dołączonym właściwym Świadectwem Depozytowym. Skuteczne doręczenie żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie sześciu Dni Roboczych od dnia złożenia takiego żądania. Wcześniejszy Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami lub innymi właściwymi Regulacjami, które je zastępują.

10. LIKWIDACJA I ZMIANA FORMY PRAWNEJ

10.1 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta 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 do dnia otwarcia likwidacji (z wyłączeniem tego dnia).

10.2 W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenia pieniężne, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

11. WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE EMITENTA

11.1 Emitent jest uprawniony do Wcześniejszego Wykupu całości lub części Obligacji.

11.2 W przypadku gdy Wcześniejszy Wykup będzie dokonywany w odniesieniu do części Obligacji, zostanie on przeprowadzony od każdego Obligatariusza. Liczba Obligacji podlegających wykupowi od poszczególnych Obligatariuszy zostanie ustalona zgodnie ze stosownymi Regulacjami, w szczególności § 123 Szczegółowych Zasad, lub odpowiednimi Regulacjami, które je zastępują.

11.3 Wcześniejszy Wykup Obligacji na żądanie Emitenta może nastąpić wyłącznie w następujących terminach:

- (c) w dniu przypadającym 24 miesiące przed Dniem Wykupu, tj. w ostatnim dniu drugiego Okresu Odsetkowego;
- (d) w dniu przypadającym 12 miesięcy przed Dniem Wykupu, tj. w ostatnim dniu czwartego Okresu Odsetkowego.

11.4 W razie zamiaru wykonania prawa Wcześniejszego Wykupu, Emitent zawiadomi o Wcześniejszym Wykupie Obligacji i jego warunkach, najpóźniej na 30 dni przed

planowanym Wcześniejszym Wykupem. W każdym przypadku Wcześniejszy Wykup będzie dokonywany w stosownym Dniu Wypłaty Odsetek.

11.5 Wcześniejszy Wykup o którym mowa w niniejszym Punkcie nastąpi poprzez zapłatę następujących kwot:

- (c) w przypadku wcześniejszego wykupu w dniu, o którym mowa w Podpunkcie 11.3.a) powyżej – poprzez zapłatę przez Emitenta za każdą Obligację kwoty pieniężnej w wysokości 101% (słownie: sto jeden) % Kwoty Wykupu (tj. 101% wartości nominalnej jednej Obligacji) powiększonej o należną Kwotę Odsetek obliczoną za okres od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego włącznie, w trakcie którego przypada Dzień Wcześniejszego Wykupu do dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), według Stopy Procentowej obowiązującej dla tego Okresu Odsetkowego;
- (d) w przypadku wcześniejszego wykupu w dniu, o którym mowa w Podpunkcie 11.3.b) powyżej – poprzez zapłatę przez Emitenta za każdą Obligację kwoty pieniężnej w wysokości 100,5 (słownie: sto i 5/10) % Kwoty Wykupu (tj. 100,5% wartości nominalnej jednej Obligacji) powiększonej o należną Kwotę Odsetek obliczoną za okres od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego włącznie, w trakcie którego przypada Dzień Wcześniejszego Wykupu do dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), według Stopy Procentowej obowiązującej dla tego Okresu Odsetkowego.

11.6 Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Wcześniejszego Wykupu Obligacji na żądanie Emitenta będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje na Rachunkach Papierów Wartościowych oraz Rachunkach Zbiorczych, na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu wskazanym przez Emitenta zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Punkcie.

11.7 Z chwilą dokonania przez Emitenta płatności Kwoty Wcześniejszego Wykupu, wykupione Obligacje zostaną umorzone.

11.8 Wcześniejszy Wykup na żądanie Emitenta nastąpi na zasadach szczegółowo określonych przez Regulację.

12. NOTOWANIE OBLIGACJI W ASO BONDSPOT LUB ASO GPW

Emitent zobowiązuje się podjąć działania w celu wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW w ciągu 120 dni od Dnia Emisji.

13. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

13.1 Postanowienia Ogólne

- (a) Obligatariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy na warunkach określonych w Warunkach Emisji i Ustawie o Obligacjach oraz Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiącym Załącznik nr 3 do Warunków Emisji („**Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy**”). W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy postanowieniami Warunków Emisji a postanowieniami Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy, pierwszeństwo mają postanowienia Warunków Emisji.
- (b) Z zastrzeżeniem poniższych postanowień oraz postanowień Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy, zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz

zasady podejmowania Uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach.

- (c) Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach:
 - (i) Postanowień Kwalifikowanych: wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, chyba, że Ustawa o Obligacjach stanowi inaczej.
 - (ii) obniżenia wartości nominalnej Obligacji: wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy;
 - (iii) innych niż wymienione w Podpunkcie (i) oraz (ii) powyżej: zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, z zastrzeżeniem Podpunktu (d).
- (d) Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach jakiegokolwiek zmiany brzmienia postanowień Punktu 9 (Wcześniejszy Wykup na Żądanie Obligatariuszy) wymagają zgody większości $\frac{3}{4}$ głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (e) Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy są podejmowane w głosowaniu tajnym, w formie pisemnej.
- (f) Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w Warszawie, nie później niż 28 dni od daty ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (g) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w innych niż Postanowienia Kwalifikowane sprawach, związanych z Obligacjami i Warunkami Emisji, w tym w szczególności w sprawach dotyczących wcześniejszego wykupu Obligacji, zgodnie z Warunkami Emisji.

13.2 Zwołanie

- (a) Obligatariusze reprezentujący co najmniej 1/10 Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji mogą żądać zwołania (wraz z podaniem uzasadnienia) w ciągu 14 dni Zgromadzenia Obligatariuszy („**Uprawnieni Obligatariusze**”).
- (b) Uprawnieni Obligatariusze kierują żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy („**Żądanie Zwołania ZO**”) do Emitenta na adres email: biuro@otlogistics.pl w formie elektronicznej, zasadniczo zgodnej ze wzorem stanowiącym Załącznik nr 1 do Warunków Emisji załączając Świadcstwo Depozytowe, a następnie oryginał Żądania Zwołania ZO przekazując Emitentowi.
- (c) W przypadku, o którym mowa w Podpunkcie (a), jeżeli okaże się, że Żądanie Zwołania ZO zostało złożone przez 1/10 Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji, Emitent w terminie 5 Dni Roboczych od dnia otrzymania Żądania Zwołania ZO opublikuje informacje o złożeniu Żądania Zwołania ZO za pośrednictwem systemu ESPI lub innego obowiązującego systemu przekazywania informacji zgodnie z właściwymi regulacjami ASO Bondspot lub ASO GPW oraz na Stronie Internetowej Emitenta.

14. PODATKI

- 14.1** Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych, jeśli wynikają one z powszechnie obowiązujących przepisów w odniesieniu do Obligacji.
- 14.2** Emitent nie będzie dokonywać na rzecz Obligatariuszy 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 innych należności publicznoprawnych.
- 14.3** Obligatariusz przekaze Uczestnikowi Systemu Depozytowego wszelkie informacje i dokumenty wymagane przez obowiązujące przepisy prawa w związku z płatnością podatku dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami (w tym Regulacjami). W przypadku nieprzekazania przez Obligatariuszy takich dokumentów i informacji obliczenia i pobrania podatku z tytułu płatności dokonywanych z Obligacji zgodnie z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa polskiego zostaną dokonane, bez względu na postanowienia odpowiednich umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.
- 14.4** Postanowienia zawarte w niniejszym Punkcie 14 będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.

15. FUNKCJA AGENTA EMISJI

- 15.1** W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Emisji działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agent Emisji nie pełni roli banku reprezentanta w rozumieniu art. 80 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 15.2** Agent Emisji nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.
- 15.3** Agent Emisji nie dokonuje oceny czy wystąpił Przypadek Naruszenia, nie ogłasza wystąpienia Przypadku Naruszenia jak również nie ponosi odpowiedzialności wobec Emitenta lub Obligatariuszy za zgłoszone przez Obligatariusza Przypadki Naruszenia.
- 15.4** Agent Emisji, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje lub może współpracować z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada lub może posiadać informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń 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 Emisji. Wykonywanie przez Agenta Emisji określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi Emisji oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

16. STATUS OFERUJĄCEGO

- 16.1** Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, że:

- (a) Emitent powierzył Oferującemu realizację określonych czynności związanych z emisją Obligacji na warunkach określonych w umowie zawartej pomiędzy Emitentem a Oferującym;
- (b) Oferujący nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta;
- (c) Oferujący nie pełni roli banku reprezentanta w rozumieniu art. 80 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie innym niż wynikający z pełnienia funkcji Oferującego;
- (d) Oferujący (lub podmioty od niego zależne lub powiązane) w ramach prowadzonej działalności współpracuje lub może współpracować z Emitentem w zakresie świadczenia określonych usług i posiada, lub może posiadać informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązania się ze zobowiązań wynikających z niniejszych Warunków Emisji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom chyba, że uzyska upoważnienie od Emitenta w tym zakresie.

17. ZAWIADOMIENIA

17.1 Jeżeli Warunki Emisji lub Regulacje nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez publikację na Stronie Internetowej Emitenta, chyba, że zostały przekazane Obligatariuszom w formie raportu bieżącego publikowanego zgodnie z zasadami stosującymi się do KDPW, ASO BondSpot lub ASO GPW, z zastrzeżeniem, że informacja o wcześniejszym wykupie przekazywana zgodnie z Podpunktem 11.4 w każdym przypadku przekazywana będzie przez Emitenta w formie raportu bieżącego.

17.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta, Agenta Emisji lub Oferującego będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Oznaczonego Biura danego podmiotu oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia. Oznaczone biuro (zwane dalej w każdym z poniższych przypadków „**Oznaczonym Biurem**”) dla:

- (a) Emitenta znajduje się w Szczecinie, przy ulicy Zbożowej 4, 70-653 Szczecin;
- (b) Oferującego znajduje się w Warszawie, przy ulicy Śmiałej 26, 01-523 Warszawa;
- (c) Agenta Emisji znajduje się w Warszawie, przy ulicy Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa.

18. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

18.1 Emitent do Dnia Wykupu lub Dnia Wcześniejszego Wykupu ostatniej niewykupionej Obligacji będzie zobowiązany do udostępniania Obligatariuszom w siedzibie Emitenta następujących Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych wraz z opinią biegłego (o ile jest wymagana zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa) z badania lub przeglądu w następujących terminach:

- (a) kwartalne niezbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta, sporządzone zgodnie z MSSF, za pierwszy i trzeci kwartał, w terminie 60 dni od daty

zakończenia pierwszego oraz trzeciego kwartału;

- (b) półroczne podlegające przeglądowi skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta, sporządzone zgodnie z MSSF w terminie trzech miesięcy od daty zakończenia pierwszego półrocza; oraz
- (c) roczne zbadane przez biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta (wraz z opinią biegłego rewidenta), sporządzone zgodnie z MSSF, w terminie czterech miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego.

18.2 Wraz z udostępnieniem sprawozdań finansowych, o których mowa w Podpunkcie 18.1 (b) i (c) powyżej oraz na ich podstawie, Emitent udostępni Obligatariuszom do wglądu w siedzibie Emitenta oraz na Stronie Internetowej Emitenta oświadczenie podpisane przez osoby uprawnione do reprezentacji Emitenta, sporządzone zgodnie ze wzorem wskazanym w Załączniku nr 2 („Zaświadczenie o Zgodności”).

18.3 Za równoznaczne z przekazaniem dokumentów i informacji, o jakich mowa w Podpunkcie 18.1 i 18.2 powyżej będzie się uznawać ich publikację za pośrednictwem systemu ESPI lub innego obowiązującego systemu przekazywania informacji zgodnie z regulacjami ASO BondSpot lub ASO GPW, bądź też przekazanie do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego lub okresowego publikowanego zgodnie z wymogami Ustawy o Obrocie, Ustawy o Ofercie, Szczegółowych Zasad oraz innych stosownych Regulacji, w tym aktów wykonawczych do wskazanych powyżej ustaw. Dodatkowo, sprawozdania finansowe oraz Zaświadczenia o Zgodności, o których mowa powyżej będą publikowane na Stronie Internetowej Emitenta.

18.4 Emitent będzie zobowiązany do wykonywania obowiązków informacyjnych wymaganych przez przepisy prawa właściwe dla rynku, na którym Obligacje są notowane.

18.5 Emitent do Dnia Wykupu będzie przekazywał Obligatariuszom informacje o wystąpieniu Przypadku Naruszenia za pośrednictwem systemu ESPI lub innego obowiązującego systemu przekazywania informacji zgodnie z regulacjami ASO BondSpot lub ASO GPW, w terminie 3 Dni Roboczych od dnia powzięcia informacji o zaistnieniu Przypadku Naruszenia. Dodatkowo Emitent będzie przekazywał ww. informacje poprzez publikację na Stronie Internetowej Emitenta.

18.6 Emitent będzie publikował Materiały Przechowywane na Stronie Internetowej Emitenta. Materiały Przechowywane przekazane przez Emitenta w postaci wydruków, do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji, będą się znajdować w siedzibie Oferującego. Oferujący będzie wydawać odpisy Materiałów Przechowywanych każdemu Obligatariuszowi, który przedstawi Świadcstwo Depozytowe.

19. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

20. ZMIANA WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI

Zmiana Warunków Emisji wymaga uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zgody Emitenta. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w drodze jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

21. PRAWO WŁAŚCIWE

21.1 Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni Warunków Emisji.

21.2 Wszelkie związane z emisją Obligacji spory będą rozstrzygane wyłącznie w postępowaniu przed polskim sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

22. ZAŁĄCZNIKI

22.1 Załącznik nr 1 – wzór żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy

22.2 Załącznik nr 2 - wzór Zaświadczenia o Zgodności

22.3 Załącznik nr 3 – Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy

ŻĄDANIE ZWOŁANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Od: [•]

Do: OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie („**Emitent**”)

Millenium Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie („**Agent Emisji**”)

Miejscowość: [•]

Data: [•]

Dotyczy: Obligacji serii F wyemitowanych przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji z dnia 8 lutego 2017 r („**Warunki Emisji Obligacji**”)

W imieniu [•] uprawnionego z [•] Obligacji serii F wyemitowanych przez Emitenta, na podstawie Podpunktu 13.2 Warunków Emisji, składamy niniejszym żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie 14 dni od daty otrzymania niniejszego dokumentu.

Cel oraz uzasadnienie żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy:

[•]

Proponowany porządek obrad:

[•]

Wszystkie terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym dokumencie powinny być rozumiane zgodnie ze znaczeniem nadanym im w Warunkach Emisji Obligacji.

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Funkcja:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Funkcja:

Załącznik:

- świadectwo depozytowe

ZAŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Od: OT Logistics S.A. („**Emitent**”)

Data: [•]

Dotyczy: Obligacji serii F wyemitowanych przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji z dnia 8 lutego 2017 r. („**Warunki Emisji Obligacji**”)

Zgodnie z Podpunktem 18.2 Warunków Emisji Obligacji, Zarząd Emitenta przekazuje do wiadomości Obligatariuszy niniejsze Zaświadczenie o Zgodności zawierające wyliczenie wysokości wskaźników określonych w Warunkach Emisji Obligacji na dzień [•], sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za Okres Badania zakończony w dniu [•] („**Dzień Badania**”).

1. Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia

Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia na Dzień Badania wyniósł [•].

2. Wskaźnik Rentowności EBITDA

Wskaźnik Rentowności EBITDA na Dzień Badania wyniósł [•].

3. Wskaźnik Dług Netto/EBITDA pro-forma

Wskaźnik Dług Netto/EBITDA pro-forma na Dzień Badania wyniósł [•].

4. Potwierdzenie Zgodności

Niniejszym potwierdzamy, że poziomy wskaźników o których mowa w punktach 1-4 powyżej są zgodne z Warunkami Emisji.

Wszystkie terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym Zaświadczeniu o Zgodności powinny być rozumiane zgodnie ze znaczeniem nadanym im w Warunkach Emisji.

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- 1.1** Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy („**Regulamin**”) ma zastosowanie do zgromadzeń obligatariuszy („**Zgromadzenia Obligatariuszy**”) zwoływanych w związku z obligacjami wyemitowanymi przez spółkę OT Logistics Spółkę Akcyjną („**Emitent**”) na podstawie warunków emisji obligacji serii F przyjętych na podstawie uchwały zarządu Emitenta nr 21/2017 z dnia 8 lutego 2017 r. („**Warunki Emisji**”) i niewykupionymi na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy („**Obligacje**”). Na potrzeby niniejszego Regulaminu przez Obligatariuszy rozumie się posiadaczy Obligacji.
- 1.2** Terminy i określenia, których nie zdefiniowano w niniejszym Regulaminie, posiadają znaczenia nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

- 2.1** Z zastrzeżeniem Podpunktu 2.2 poniżej, Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent: (i) z własnej inicjatywy lub (ii) na wniosek Obligatariusza albo Obligatariuszy („**Uprawnieni Obligatariusze**”) posiadających co najmniej 10% łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j., Dz. U. z 2013 r., poz. 330, ze zm.) oraz Obligacji umorzonych („**Skorygowana łączna Wartość Nominalna Obligacji**”). Żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy Obligatariusz lub Obligatariusze składają Emitentowi na piśmie na adres Oznaczonego Biura, lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres Emitenta: biuro@otlogistics.pl, wraz z uzasadnieniem oraz propozycją porządku obrad.
- 2.2** Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się w trybie ogłoszenia, zawierającego informację o dacie, godzinie i miejscu zgromadzenia, a także o proponowanym porządku obrad i miejscu składania świadectw depozytowych. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariuszy decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Data ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy jest jednocześnie datą zwołania tego zgromadzenia („**Data Zwołania**”).
- 2.3** Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 2.4** Zgromadzenie Obligatariuszy będzie uznane za zwołane w sposób ważny, jeżeli ogłoszenie o zwołaniu zgromadzenia zostanie opublikowane na Stronie Internetowej Emitenta co najmniej na 21 dni przed planowaną datą odbycia zgromadzenia.
- 2.5** W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze, którzy przedstawią świadectwo depozytowe z terminem ważności zapewniającym jego aktualność przez cały okres i w każdym momencie odbywania Zgromadzenia Obligatariuszy, na co najmniej 7 dni przed datą Zgromadzenia Obligatariuszy. Świadectwa Depozytowe nie mogą zostać odebrane przed zakończeniem Zgromadzenia Obligatariuszy. Do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy nie uprawniają Obligacje posiadane przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust 1. pkt 44 Ustawy o Rachunkowości.

- 2.6** Listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy („**Lista Obligatariuszy**”) Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 dni robocze przed rozpoczęciem tego Zgromadzenia.
- 2.7** Lista Obligatariuszy zawiera imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo firmę oraz siedzibę Obligatariusza, a także liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów.
- 2.8** Obligatariusz ma prawo przeglądać Listę Obligatariuszy oraz żądać odpisu Listy Obligatariuszy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania Listy Obligatariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres. Obligatariusz ma również prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy te powinny zostać wydane najpóźniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 2.9** Osoba reprezentująca Obligatariusza winna potwierdzić umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza poprzez okazanie aktualnej kopii odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru, do którego dany Obligatariusz jest wpisany lub informacji odpowiadającej odpisowi z rejestru, lub innego dokumentu stwierdzającego, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.
- 2.10** Obligatariusze mogą być reprezentowani w Zgromadzeniu Obligatariuszy przez pełnomocnika. Obligatariusz może działać w charakterze pełnomocnika innego Obligatariusza. Pełnomocnikiem Obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem, ani pracownik takiego podmiotu.
- 2.11** Poza Obligatariuszami w Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek Zarządu Emitenta. Poza tym w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą uczestniczyć pozostali członkowie Zarządu Emitenta, Oferujący, upoważnieni pracownicy Emitenta, doradcy finansowi i prawni Emitenta oraz doradcy finansowi i prawni Obligatariuszy.
- 2.12** Prawo Obligatariuszy do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje:
- (a) prawo do głosowania; oraz
 - (b) prawo do zabierania głosu;
- przy czym każda Obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- 2.13** Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 3 poniżej, na Zgromadzeniu Obligatariuszy podejmowane mogą być wyłącznie takie uchwały, które dotyczą spraw określonych w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 2.14** Wszelkie sprawy, które nie zostały określone w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy (z wyjątkiem kwestii proceduralnych) mogą być przedmiotem uchwały jeżeli na Zgromadzeniu Obligatariuszy obecni są Obligatariusze reprezentujący 100% Skorygowanej łącznej Wartości Nominalnej Obligacji i żaden z Obligatariuszy nie sprzeciwia się przyjęciu takiej uchwały.

3. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY BEZ FORMALNEGO ZWOŁANIA

Zgromadzenie Obligatariuszy może odbyć się w sposób ważny bez formalnego zwołania zgodnie z postanowieniami Punktu 2 powyżej, jeżeli Obligatariusze reprezentujący 100% Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji w danym czasie zbiorą się w celu odbycia takiego zgromadzenia i nikt z obecnych nie sprzeciwia się odbyciu zgromadzenia ani wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

4. PRZEBIEG ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- 4.1** Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Prezes Zarządu Emitenta, a w razie jego nieobecności jeden z członków Zarządu Emitenta albo osoba wyznaczona przez Zarząd Emitenta.
- 4.2** Po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy Obligatariusze dokonują wyboru spośród osób uprawnionych do udziału w zgromadzeniu Przewodniczącego Zgromadzenia. Jeżeli dwóch lub więcej kandydatów otrzymało równą liczbę głosów uprawniającą do objęcia funkcji Przewodniczącego, o pierwszeństwie rozstrzyga losowanie przeprowadzone przez osobę otwierającą Zgromadzenie Obligatariuszy, przeprowadzone w obecności Obligatariuszy. Osoba otwierająca Zgromadzenie Obligatariuszy informuje o wyniku przeprowadzonego losowania, zaś jego przebieg uwzględnia się w protokole z posiedzenia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 4.3** Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący sprawdza i podpisuje listę obecności, zawierającą firmę lub imię i nazwisko Obligatariusza, jego siedzibę lub miejsce zamieszkania, a także wartość nominalną i liczbę Obligacji oraz liczbę głosów przypadających na każdego z nich. Listę obecności podpisują wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu przez cały czas trwania Zgromadzenia Obligatariuszy, a wszelkie zmiany dotyczące składu zgromadzenia oraz czas, w którym dana zmiana nastąpiła są na niej odnotowywane. W przypadku uczestnictwa pełnomocnika Obligatariusza w Zgromadzeniu Obligatariuszy, lista obecności zawiera dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania pełnomocnika. Listę obecności podpisuje przewodniczący oraz wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- 4.4** Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 10% nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy lub Emitenta, lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję. Wniosek w tej sprawie może być składany wielokrotnie. Komisja składa się z trzech osób. Wnioskodawca bądź wnioskodawcy oraz Emitent mają prawo wyboru po jednym członku komisji. Trzeci członek komisji wybierany jest przez pozostałych Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy bezwzględną większością głosów. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad zgromadzenia.
- 4.5** Po przedstawieniu porządku obrad przewodniczący udziela uczestnikom głosu w kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, które w danym czasie są przedmiotem obrad. Przedstawiciele Emitenta mogą zabierać głos poza kolejnością. Zmiana przez przewodniczącego kolejności spraw objętych porządkiem obrad wymaga zgody Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 4.6** Każdy uczestnik Zgromadzenia Obligatariuszy ma prawo zadawać pytania dotyczące spraw umieszczonych w porządku obrad.
- 4.7** Do obowiązków i uprawnień Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:

- (a) weryfikacja prawa Obligatariuszy do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz głosowaniach podczas zgromadzenia;
- (b) sprawdzanie spełnienia wymogu kworum;
- (c) zapewnienie prawidłowego i sprawnego przebiegu obrad;
- (d) udzielanie głosu i zapewnienie, że dyskusja podjęta na Zgromadzeniu jest merytoryczna;
- (e) zarządzanie przerw w obradach;
- (f) zarządzanie głosowań i zapewnienie prawidłowego ich przebiegu;
- (g) zapewnienie, że wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;
- (h) liczenie oddanych głosów (lub sprawowanie nadzoru nad liczeniem głosów);
- (i) podpisywanie listy obecności i sprawdzanie jej poprawności oraz
- (j) wydawanie stosownych zarządzeń w celu zapewnienia, że obowiązki wskazane powyżej zostały wypełnione.

4.8 Poza uprawnieniami wskazanymi w Podpunkcie 4.7 powyżej, Przewodniczący ma prawo zarządzać przerwy w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta, o ile zgodę na zarządzenie przerwy wyrażą wszyscy Obligatariusze obecni na zgromadzeniu. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.

4.9 Z obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół podpisywany przez przewodniczącego oraz osobę sporządzającą protokół. Protokół powinien zawierać stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, stwierdzenie zdolności Zgromadzenia Obligatariuszy do podejmowania uchwał, wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym przy każdej z uchwał należy podać łączną liczbę głosów ważnych, procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w Skorygowanej łącznej Wartości Nominalnej Obligacji, liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji Zgromadzenia Obligatariuszy, a także zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy i dokumenty poświadczające udzielenie pełnomocnictwa. Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji sporządza notariusz.

4.10 Emitent publikuje protokół na Stronie Internetowej Emitenta w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy i udostępnia go na tej stronie co najmniej przez okres nie krótszy niż 6 miesięcy, a po wprowadzeniu Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW - 3 miesięcy od dnia podjęcia ostatniej uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy.

4.11 Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez Emitenta. Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi.

- 4.12** Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez Zarząd Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.

5. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- 5.1** Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne jeżeli obecni są na nim Obligatariusze reprezentujący co najmniej 50% Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji.
- 5.2** Jeżeli po upływie 90 minut od wyznaczonej w ogłoszeniu o jego zwołaniu godziny rozpoczęcia Zgromadzenia Obligatariuszy brak jest kworum, przewodniczący może zakończyć Zgromadzenie Obligatariuszy bez podejmowania uchwał. Dalsze oczekiwanie na zebranie się kworum Zgromadzenia Obligatariuszy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- 5.3** Zarząd Emitenta jest obowiązany złożyć na Zgromadzeniu Obligatariuszy oświadczenie o Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji. Oświadczenie to może zostać złożone przez Zarząd Emitenta na piśmie lub odczytane na Zgromadzeniu Obligatariuszy przez członka Zarządu lub reprezentanta Zarządu, a następnie załączone do protokołu ze Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 5.4** Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.
- 5.5** Głosowania odbywają się w trybie pisemnym lub elektronicznym.
- 5.6** Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany Warunków Emisji, które wchodzą w zakres „postanowień kwalifikowanych warunków emisji” w rozumieniu art. 49 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, zapada większością 3/4 głosów, a po wprowadzeniu Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Zmiana Warunków Emisji wymaga także zgody Emitenta wyrażonej w formie oświadczenia o wyrażeniu zgody na zmianę Warunków Emisji umieszczonego na Stronie Internetowej Emitenta. Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent zobowiązany jest umieścić na Stronie Internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.
- 5.7** Do podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie innej niż zmiana kwalifikowanych postanowień Warunków Emisji, o których mowa w Podpunkcie 5.6 powyżej wymagana jest bezwzględna większość głosów Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy (tj. co najmniej 50% + 1 głosów oddanych z Obligacji za jej powzięciem), chyba, że Warunki Emisji lub niniejszy dokument przewidują wyraźnie inną większość.
- 5.8** Do podjęcia uchwały w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji wymagana jest zgoda wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- 5.9** Do podjęcia uchwały o nadaniu lub przywróceniu formy dokumentu Obligacjom oraz o zmianie warunków emisji Obligacji wynikających z nadania lub przywrócenia formy dokumentu wymagana jest zgoda wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- 5.10** 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.

6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 6.1** Wszelkie uzasadnione i udokumentowane koszty związane ze zwołaniem lub prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, z wyłączeniem kosztów związanych z uczestnictwem w Zgromadzeniu Obligatariuszy danego Obligatariusza, jego reprezentantów, pełnomocników lub doradców, pokrywa Emitent.
- 6.2** Wszelkie kwestie związane ze zwołaniem i prowadzeniem Zgromadzenia Obligatariuszy, których nie uwzględniono w niniejszym dokumencie ani nie są przewidziane przepisami Ustawy o Obligacjach, rozstrzygane są w trybie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.

18.5. Definicje i objaśnienia skrótów

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji, stanowiących pkt 16.4 niniejszej Noty Informacyjnej.

ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A. zgodnie z danym Regulaminem ASO
BondSpot	BondSpot Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Catalyst	System autoryzacji i obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi prowadzony przez GPW oraz BondSpot S.A., zgodnie z Regulaminem Catalyst
Nota Informacyjna	Niniejszy dokument sporządzony na potrzeby wprowadzenia do ASO 25.445 Obligacji na okaziciela Serii F
Emitent, Spółka	OT Logistics Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczecinie
Grupa Kapitałowa	Grupa Kapitałowa OT Logistics Spółka Akcyjna
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Obligacje	25.445 obligacji serii F wyemitowanych przez OT Logistics S.A.
Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna lub BondSpot Spółka Akcyjna
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) lub Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 103/09 Zarządu BondSpot S.A. z dnia 4 listopada 2009 r. zatwierdzony uchwałą Nr 27/O/09 Rady Nadzorczej BondSpot S.A. z dnia 5 listopada 2009 r. (z późn. zm.).
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. 2015 poz. 238)
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 nr 184 poz. 1539 z późn.zm)