



**Paweł Cupriak, Marcin Łaski i Partnerzy,**  
**Notariusze Spółka Partnerska**  
**ul. Grzybowska 2 lok. 26 B**  
**00-131 Warszawa**  
**tel. 22 436 04 60 - 3**  
*e-mail: notariusz@cupriak.pl*

**Repertorium A nr 11654/2020**

W Y P I S

## **A K T   N O T A R I A L N Y**

Dnia dwudziestego dziewiątego czerwca dwa tysiące dwudziestego roku (29.06.2020 r.) w obecności **Michała Maksymiuka**, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną na zasadach spółki partnerskiej w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 2 lok. 26B (KRS 0000319635), przybyłego do siedziby Clifford Chance Janicka, Krużewski, Namiotkiewicz i Wspólnicy Sp.k. znajdującej się przy ulicy Lwowskiej 19, 00-660 Warszawa, odbyło się Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii H wyemitowanych w dniu 28 maja 2019 roku przez spółkę pod firmą **OT Logistics Spółka Akcyjna** z siedzibą w Szczecinie („Zgromadzenie”) (adres: ulica Zbożowa 4, 70-653 Szczecin, REGON 930055366, NIP 896-000-00-49), kapitał zakładowy w wysokości 2.879.707,20 zł (dwa miliony osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset siedem złotych dwadzieścia groszy) w całości opłacony, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin – Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000112069 („Emitent”), z którego to Zgromadzenia czyniący notariusz sporządził w tym dniu, w budynku przy ulicy Bora Komorowskiego 56C w Warszawie, niniejszy protokół.-----

Przy niniejszym akcie okazano informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców, pobraną dla Emitenta na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym, według stanu na dzień 29 czerwca

2020 roku.-----

## PROTOKÓŁ ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY OBLIGACJI SERII H

§ 1. Zgromadzenie otworzył Pan **Kamil Jarosław Jedynak** (według oświadczenia zamieszczały: \_\_\_\_\_ legitymujący się dowodem osobistym

z terminem ważności do dnia \_\_\_\_\_ PESEL

którego tożsamość czyniący notariusz stwierdził na podstawie okazanego dokumentu tożsamości powołanego powyżej), jako Członek Zarządu Emitenta („**Otwierający Zgromadzenie**”), który zgodnie z postanowieniami punktu 2.3 Regulaminu Zgromadzenia bierze udział w obradach Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej za pomocą wideokonferencji prowadzonej za pośrednictwem internetowej aplikacji o nazwie "LoopUp", umożliwiającej wzajemną transmisję dźwięku i obrazu pomiędzy uczestnikami wideokonferencji. Otwierający Zgromadzenie oświadczył, że dysponuje bezpośrednią transmisją dźwięku i obrazu ze Zgromadzenia oraz może dwustronnie komunikować się w czasie rzeczywistym ze wszystkimi osobami biorącymi udział w Zgromadzeniu oraz oświadczył, że na dzień 29 czerwca 2020 roku na godz. 12:00 zostało zwołane przez Zarząd Emitenta do siedziby Clifford Chance Janicka, Krużewski, Namiotkiewicz i Wspólnicy Sp.k. przy ulicy Lwowskiej 19, 00-660 Warszawa, Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii H wyemitowanych w dniu 28 maja 2019 roku przez Emitenta („**Obligacje**”), z możliwością uczestnictwa w obradach Zgromadzenia oraz wykonywanie na nim prawa głosu z Obligacji przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz z następującym porządkiem obrad:-----

1. Otwarcie obrad Zgromadzenia.-----
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.-----
3. Sporządzenie i podpisanie listy obecności. -----
4. Sprawdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.-----
5. Przyjęcie porządku obrad Zgromadzenia. -----
6. Podjęcie uchwał Zgromadzenia w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji

(„**Warunki Emisji**”).-----

7. Podjęcie uchwał Zgromadzenia w sprawie wyrażenia zgody na zmiany Umowy Pomiędzy Wierzycielami (jak zdefiniowano w Warunkach Emisji) i upoważnienia Administratora Zabezpieczeń (jak zdefiniowano w Warunkach Emisji) do zawarcia aneksu do Umowy Pomiędzy Wierzycielami.-----
8. Podjęcie uchwał Zgromadzenia w sprawie wyrażenia zgody na zwolnienia wybranych Zabezpieczeń (jak zdefiniowano w Warunkach Emisji) i upoważnienia Administratora Zabezpieczeń (jak zdefiniowano w Warunkach Emisji) do zawarcia dokumentów z tym związanych.-----
9. Podjęcie przez Zgromadzenie Uchwał Uchylających w rozumieniu Punktu 14.59.3 Warunków Emisji.-----
10. Zamknięcie Zgromadzenia.-----

Po otwarciu obrad przez Otwierającego Zgromadzenie, z uwagi na sygnały od Obligatariuszy dotyczące trwających negocjacji ostatecznej treści projektów uchwał Zgromadzenia, Otwierający Zgromadzenie zarządził przerwę techniczną do godziny 16:00, za zgodą wszystkich uczestników obrad. -----

**Do punktu 2 porządku obrad:**-----

O godzinie 16:00 Otwierający Zgromadzenie wznowił obrady oraz zaproponował wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. Zgłoszono kandydaturę Pana **Grzegorza Szymona Abrama**, będącego pełnomocnikiem (na podstawie okazanego pełnomocnictwa) Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny, obligatariusza posiadającego Obligacje, który wyraził zgodę na kandydowanie; innych kandydatur nie zgłoszono. Wobec czego Otwierający Zgromadzenie zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści: -----

**Uchwała nr 1**  
**Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii H**  
**(oznaczonych kodem ISIN PLODRTS00108)**  
**wyemitowanych w dniu 28 maja 2019 r. przez OT Logistics S.A.**  
**z siedzibą w Szczecinie**  
**z dnia 29 czerwca 2020 roku**  
**w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy**

**§ 1**

Działając na podstawie art. 59 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach („**Ustawa o Obligacjach**”) oraz punktu 4.2 regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiącego załącznik nr 3 do Warunków Emisji („**Regulamin Zgromadzenia**”) w związku z punktem 17.1 Warunków Emisji, Zgromadzenie Obligatariuszy Obligacji serii H postanawia wybrać na Przewodniczącego Zgromadzenia Pana **Grzegorza Szymona Abrama**, działającego w imieniu i na rzecz Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny. -----

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.-----

Otwierający Zgromadzenie stwierdził, że w głosowaniu tajnym przeprowadzonym w trybie elektronicznym poprzez wysłanie wiadomości elektronicznej na adres poczty elektronicznej wskazanej przez Otwierającego Zgromadzenie: grzegorz.abram@cliffordchance.com nad powzięciem uchwały oddano 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) ważnych głosów z 66.570 (sześćdziesięciu sześciu tysięcy pięciuset siedemdziesięciu) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, z czego 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „za”, przy braku głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, wobec czego uchwała powyższa została powzięta i na Przewodniczącego Zgromadzenia został wybrany Pan **Grzegorz Szymon Abram**, reprezentujący Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny. -----

**Do punktu 3 i 4 porządku obrad:-----**

Pan **Grzegorz Szymon Abram** (według oświadczenia zamieszkały  
kod: \_\_\_\_\_ legitymujący się dowodem osobistym  
z terminem ważności do dnia \_\_\_\_\_ PESEL  
którego tożsamość czyniący notariusz stwierdził na podstawie okazanego dokumentu tożsamości powołanego powyżej) wybór na Przewodniczącego Zgromadzenia przyjął i stwierdził, że Zgromadzenie zostało zwołane w sposób prawidłowy, w trybie art. 51 Ustawy o Obligacjach oraz zgodnie z punktem 2 (*Zwoływanie Zgromadzenia*) Regulaminu Zgromadzenia w związku z punktem 17.1 Warunków Emisji, poprzez ogłoszenie opublikowane w dniu 8 czerwca 2020 roku na stronie internetowej Emitenta.-----

Przewodniczący stwierdził, że zgodnie z postanowieniami punktu 2.3 Regulaminu Zgromadzenia wszyscy Obligatariusze biorący udział w obradach Zgromadzenia, tj. przedstawiciele Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego, Allianz Polska Dobrowolnego Funduszu Emerytalnego oraz Metlife Otwartego Funduszu Emerytalnego, oraz przedstawiciel Emitenta, Pan Kamil Jedynak, Członek Zarządu, biorą udział w obradach Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej za pomocą wideokonferencji prowadzonej za pośrednictwem internetowej aplikacji o nazwie "LoopUp", umożliwiającej wzajemną transmisję dźwięku i obrazu pomiędzy uczestnikami wideokonferencji, tj. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym wszystkich osób uczestniczących w Zgromadzeniu, w ramach której mogą one wypowiadać się w toku obrad Zgromadzenia, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad Zgromadzenia. Przewodniczący potwierdza, że sygnał dźwiękowy oraz wideo pozwala na weryfikację tożsamości przedstawicieli Obligatariuszy. Przedstawiciele Obligatariuszy oświadczyli Przewodniczącemu, że mogą wzajemnie komunikować się w czasie rzeczywistym ze wszystkimi osobami uczestniczącymi w Zgromadzeniu i dysponują możliwością wypowiadania się w toku obrad Zgromadzenia, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad Zgromadzenia. Przewodniczący poinformował, że wykonywanie prawa głosu przez przedstawicieli Obligatariuszy odbywać się będzie przy wykorzystaniu komunikacji e-mail poprzez wysłanie głosu na adres e-mail Przewodniczącego, wskazany przy każdym głosowaniu przez Przewodniczącego.-----



Wobec tego Przewodniczący zweryfikował tożsamość pełnomocników Obligatariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej i zarządził sporządzenie listy Obligatariuszy biorących udział oraz głosujących podczas Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.-----

Przewodniczący podpisał listę Obecności oraz listę Obligatariuszy biorących udział oraz głosujących podczas Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Lista będzie stanowiła załącznik do protokołu. -----

Przewodniczący oświadczył, że Zarząd Emitenta w dniu 29 czerwca 2020 roku złożył oświadczenie o skorygowanej łącznej wartości Obligacji; kopia tego oświadczenia stanowi Załącznik do niniejszego protokołu. -----

Przewodniczący Zgromadzenia oświadczył, że na Zgromadzeniu Obligatariuszy reprezentowanych jest 3 (trzech) Obligatariuszy posiadających 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) Obligacji mających prawo do uczestniczenia w Zgromadzeniu, stanowiących 63,88% (sześćdziesiąt trzy całe i osiemdziesiąt osiem setnych procenta) wszystkich obligacji serii H, uprawnionych do 66.570 (sześćdziesięciu sześciu tysięcy pięciuset siedemdziesięciu) głosów, w związku z czym jest ono zdolne do podejmowania wiążących uchwał. -----

**Do punktu 5 porządku obrad:**-----

Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy przedstawił porządek obrad ogłoszony w dniu 8 czerwca 2020 roku na stronie internetowej Emitenta i zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

**Uchwała nr 2**  
**Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii H**  
**(oznaczonych kodem ISIN PLODRTS00108)**  
**wyemitowanych w dniu 28 maja 2019 r. przez OT Logistics S.A.**  
**z siedzibą w Szczecinie**  
**z dnia 29 czerwca 2020 roku**  
**w sprawie przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia**

Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii H wyemitowanych w dniu 28 maja 2019 r. o łącznej wartości nominalnej 103.344.166,04 PLN ("**Obligacje**") ("**Zgromadzenie**") przez OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie ("**Emitent**"), niniejszym postanawia, co następuje:-----

**§ 1**

Zgromadzenie przyjmuje porządek obrad zgodny z ogłoszeniem, które ukazało się w dniu 8 czerwca 2020 roku na stronie internetowej Emitenta, w brzmieniu:-----

1. Otwarcie obrad Zgromadzenia.-----
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.-----
3. Sporządzenie i podpisanie listy obecności.-----
4. Sprawdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.-----
5. Przyjęcie porządku obrad Zgromadzenia.-----
6. Podjęcie uchwał Zgromadzenia w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji ("**Warunki Emisji**"). -----
7. Podjęcie uchwał Zgromadzenia w sprawie wyrażenia zgody na zmiany Umowy Pomiędzy Wierzycielami (jak zdefiniowano w Warunkach Emisji) i upoważnienia Administratora Zabezpieczeń (jak zdefiniowano w Warunkach Emisji) do zawarcia aneksu do Umowy Pomiędzy Wierzycielami.-----
8. Podjęcie uchwał Zgromadzenia w sprawie wyrażenia zgody na zwolnienia wybranych Zabezpieczeń (jak zdefiniowano w Warunkach Emisji) i upoważnienia Administratora Zabezpieczeń (jak zdefiniowano w Warunkach Emisji) do zawarcia dokumentów z tym związanych.-----
9. Podjęcie przez Zgromadzenie Uchwał Uchylających w rozumieniu Punktu 14.59.3

Warunków Emisji.-----

10. Zamknięcie Zgromadzenia. -----

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym przeprowadzonym w trybie elektronicznym poprzez wysłanie wiadomości elektronicznej na adres poczty elektronicznej wskazanej przez Przewodniczącego: grzegorz.abram@cliffordchance.com nad powzięciem uchwały oddano 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) ważnych głosów z 66.570 (sześćdziesięciu sześciu tysięcy pięciuset siedemdziesięciu) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, z czego 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „za”, przy braku głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością 100 % (stu procent) głosów.-----

**Do punktu 6 porządku obrad:** -----

Przewodniczący Zgromadzenia przed przystąpieniem do głosowania nad uchwałami w sprawie punktu 6 porządku obrad Zgromadzenia zapytał uczestników Zgromadzenia, czy chcą przeprowadzić dyskusję dotyczącą treści tych uchwał lub złożyć wnioski formalne. Na wniosek jednego z przedstawicieli Obligatariuszy, Przewodniczący zarządził przerwę techniczną do godziny 16:45.-----

O godzinie 16:45 Przewodniczący wznowił obrady. Przechodząc do głosowania nad uchwałami objętymi punktem 6 porządku obrad, Przewodniczący zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

## Uchwała nr 3

**Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii H**

**(oznaczonych kodem ISIN PLODRTS00108)**

**wyemitowanych w dniu 28 maja 2019 r. przez OT Logistics S.A.**

**z siedzibą w Szczecinie**

**z dnia 29 czerwca 2020 roku**

**w sprawie zmiany Warunków Emisji**

Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii H wyemitowanych w dniu 28 maja 2019 r. o łącznej wartości nominalnej 103.344.166,04 PLN ("**Obligacje**") ("**Zgromadzenie**") przez OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie ("**Emitent**"), niniejszym postanawia, co następuje:-----

## § 1

Zgromadzenie zmienia warunki emisji Obligacji (ze zmianami) ("**Warunki Emisji**"), w taki sposób, że: -----

1. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **dodaje się** nową definicję, w następującym brzmieniu: -----

*„**Barki EN-UT**” ma znaczenie nadane w Umowie Pomiędzy Wierzycielami.*-----

2. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicje „**Dezinwestycja Operacyjna**” oraz „**Dodatkowe Dokapitalizowanie**”: -----

3. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

*„**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup**” oznacza Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Luka), Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (OTPS), Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Kościerzyńska), Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Sprzedaż Aktywów), Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Ubezpieczenia), Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Barki), Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (C. Hartwig), Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (DBR) oraz Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (OTPG).”-----*

4. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **dodaje się** nowe definicje, w następującym brzmieniu: -----  
 „**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Barki)**” ma znaczenie nadane w Punkcie 10.20.”;-----  
 „**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (C. Hartwig)**” ma znaczenie nadane w Punkcie 10.17.”;-----  
 „**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (DBR)** ma znaczenie nadane w Punkcie 10.18.”;
5. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicje „**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Dokapitalizowanie)**”, „**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Dodatkowa Dezinwestycja)**” oraz „**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Dezinwestycja Operacyjna)**”;-----
6. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **dodaje się** nową definicję, w następującym brzmieniu: -----  
 „**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (OTPG)**” ma znaczenie nadane w Punkcie 10.19.”-----
7. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicje „**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Udział Proporcjonalny)**” -----
8. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Dozwolona Gwarancja**” która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
 „**Dozwolona Gwarancja**” oznacza:-----  
 a) gwarancje i poręczenia istniejące na dzień 30 czerwca 2020 r. (których lista dla celów informacyjnych została zdeponowana u Agenta ds. Dokumentacji);-----  
 b) każdą gwarancję lub poręczenie udzielone na gruncie lub w związku z Dokumentem Finansowania;-----  
 c) każde poręczenie udzielone przez Emitenta za zobowiązania podmiotu z Grupy Kwalifikowanej wobec zakładu ubezpieczeń z tytułu gwarancji zapłaty długu celnego w maksymalnej łącznej kwocie nieprzekraczającej w danym czasie 15.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innej walucie);-----  
 d) każdą gwarancję lub poręczenie udzielone przez podmiot z Grupy Kwalifikowanej (inny niż C. Hartwig) na warunkach rynkowych i w toku prowadzonej przezeń

- działalności w zwykłym trybie, w zakresie w jakim nie dotyczy Zadłużenia Finansowego, w związku z zobowiązaniami Zobowiązanego (innego niż Podmiot Zobowiązany);-----  
 e) każdą gwarancję lub poręczenie udzielone przez podmiot z Grupy Kwalifikowanej (inny niż C. Hartwig) na warunkach rynkowych i w toku prowadzonej przezeń działalności w zwykłym trybie, w zakresie w jakim nie dotyczy Zadłużenia Finansowego, w związku z zobowiązaniami OTPŚ w maksymalnej łącznej kwocie nieprzekraczającej w danym czasie 3.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innej walucie);-----  
 f) do dnia, w którym OT Porty Morskie S.A. przestanie być członkiem Grupy, poręczenie Emitenta, które może zostać udzielone na rzecz Zarządu Morskiego Portu Gdańsk S.A. za zobowiązania OT Porty Morskie S.A. z tytułu umowy dzierżawy terenu portowego w Gdańsku, zawartą obecnie pomiędzy Zarządem Morskiego Portu Gdańsk S.A. jako wydzierżawiającym oraz Emitentem jako dzierżawcą, w prawa i obowiązki z której w miejsce Emitenta wstąpi OT Porty Morskie S.A.; lub-----  
 g) inne poręczenie lub gwarancję udzieloną przez podmiot z Grupy Kwalifikowanej za uprzednią zgodą Zgromadzenia Obligatariuszy.-----
9. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Dozwolona Pożyczka/Obligacje**” która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
 „**Dozwolona Pożyczka/Obligacje**” oznacza:-----  
 a) kredyt kupiecki udzielony przez podmiot z Grupy Kwalifikowanej jego kontrahentom w toku prowadzonej przezeń działalności gospodarczej w zwykłym trybie i na warunkach rynkowych;-----  
 b) pożyczkę (w tym jakiegokolwiek inne zobowiązanie o podobnym charakterze) udzieloną przez Zobowiązanego (innego niż C. Hartwig i Podmiot Zobowiązany) na rzecz innego Zobowiązanego (innego niż C. Hartwig i Podmiot Zobowiązany);-----  
 c) obligacje wyemitowane przez Zobowiązanego (innego niż C. Hartwig i Podmiot Zobowiązany) i objęte przez innego Zobowiązanego (innego niż C. Hartwig i Podmiot Zobowiązany);-----  
 d) pożyczkę (w tym jakiegokolwiek inne zobowiązanie o podobnym charakterze) udzieloną przez Zobowiązanego (innego niż C. Hartwig i Podmiot Zobowiązany) na rzecz OTPŚ w maksymalnej łącznej kwocie nieprzekraczającej (łącznie z kwotą obligacji, o których



w punkcie e) powyżej) w danym czasie 3.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innej walucie);-----

e) obligacje wyemitowane przez Zobowiązanego (innego niż C. Hartwig i Podmiot Zobowiązany) i objęte przez OTPŚ w maksymalnej łącznej kwocie nieprzekraczającej (łącznie z kwotą pożyczek lub innych zobowiązań o podobnym charakterze o których w punkcie d) powyżej) w danym czasie 3.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innej walucie);-----

f) pożyczkę (w tym jakiekolwiek inne zobowiązanie o podobnym charakterze) udzieloną przez Zobowiązanego na rzecz C. Hartwig lub obligacje wyemitowane przez C. Hartwig i objęte przez Zobowiązanego do łącznej kwoty 2.000.000 PLN w całym okresie do Ostatecznej Daty Spłaty;-----

g) pożyczkę udzieloną przez C. Hartwig na rzecz Zobowiązanego lub przez Zobowiązanego na rzecz C. Hartwig w kwocie koniecznej, i wyłącznie w celu doprowadzenia do zmiany limitów z tytułu Istniejących Kredytów Odnawialnych i Istniejących Kredytów Nieodnawialnych przyznanych C. Hartwig na kwotę 30.000.000 PLN zgodnie z Umową Wspólnych Warunków;-----

h) pożyczkę lub obligacje, które stanowią Dozwolone Zadłużenie Finansowe;-----

i) pożyczkę (w tym jakiekolwiek inne zobowiązanie o podobnym charakterze) udzieloną podmiotowi z Grupy niebędącemu Zobowiązanym przez Zobowiązanego, o ile oprocentowanie takiej pożyczki jest oprocentowaniem na warunkach rynkowych, do łącznej kwoty nieprzekraczającej w danym czasie 500.000 PLN w odniesieniu do wszystkich Zobowiązanych;-----

j) do dnia, w którym OT Porty Morskie S.A. przestanie być członkiem Grupy, każdą niezabezpieczoną pożyczkę (w tym jakiekolwiek inne zobowiązanie o podobnym charakterze) udzieloną przez Emitenta na rzecz OT Porty Morskie S.A., oprocentowaną na warunkach rynkowych, kwota kapitału której odpowiada miesięcznemu czynszowi dzierżawy płatnemu przez OT Porty Morskie S.A. z tytułu umowy dzierżawy terenu portowego w Gdańsku, zawartej obecnie pomiędzy Zarządem Morskiego Portu Gdynia S.A. jako wydierżawiającym, a Emitentem jako dzierżawcą (w żadnym jednak przypadku nie większą niż 135.000 PLN netto miesięcznie lub równowartość tej kwoty w innej walucie miesięcznie);-----

- k) do dnia, w którym dany pożyczkobiorca lub emitent obligacji przestanie być członkiem Grupy (inaczej niż wskutek likwidacji, przekształcenia lub połączenia dozwolonego Umową), każdą pożyczkę wymienioną w zestawieniu stanowiącym Załącznik 13 (Pożyczki do podmiotów z Grupy niebędących podmiotami z Grupy Kwalifikowanej); -----
- l) niezabezpieczoną pożyczkę udzieloną OT Port Gdynia sp. z o.o. przez Societe Generale Equipment Leasing Polska sp. z o.o. w celu sfinansowania projektu doposażenia terminala portowego w kwocie nie wyższej niż dwukrotność kwoty dofinansowania z funduszy unijnych przyznanego OT Port Gdynia sp. z o.o. przez Unię Europejską na realizację projektu „Doposażenie intermodalnego terminala ro-ro w Gdyni przez OT Port Gdynia Sp. z o.o.; lub-----
- m) każdą pożyczkę udzieloną w związku ze zmianami limitów kredytowych przyznanych C. Hartwig dokonaną przez Kredytodawców zgodnie z aneksem nr 6 do Umowy Wspólnych Warunków;-----
- n) każdą pożyczkę udzieloną przez podmiot z Grupy Kwalifikowanej w przypadku danego sprzedaży Aktywa do Sprzedaży należącego do tego podmiotu z Grupy Kwalifikowanej w celu przekazania środków ze sprzedaży tego Aktywa do Sprzedaży na potrzeby dokonania przez inny podmiot z Grupy Kwalifikowanej spłaty Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia; oraz-----
- o) inną pożyczkę udzieloną lub inne obligacje objęte przez podmiot z Grupy Kwalifikowanej za uprzednią pisemną zgodą Zgromadzenia Obligatariuszy.-----
10. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Dozwolone Rozporządzenie C. Hartwig**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----
- „**Dozwolone Rozporządzenie C. Hartwig**” oznacza:-----
- a) ustanowienie Dozwolonego Zabezpieczenia C. Hartwig; -----
- b) transakcje sprzedaży, dzierżawy, najmu, leasingu, przeniesienia lub innego rozporządzenia aktywem:-----
- i) zawartej w zwykłym trybie działalności C. Hartwig na warunkach rynkowych;
- ii) polegającej na wymianie składników majątku (innych niż akcje, udziały, nieruchomości, przedsiębiorstwa i ich zorganizowane części) na inne składniki porównywalne lub lepsze pod względem rodzaju, wartości i jakości;-----

- iii) zbycia przestarzałych lub niepotrzebnych pojazdów, urządzeń lub wyposażenia dokonywanego za gotówkę, o ile łączna wartość takich aktywów C. Hartwig nie przekracza 2.000.000 PLN w każdym roku kalendarzowym;-----
- iv) na których dokonanie przez C. Hartwig wyraźnie zezwalają postanowieniami Warunków Emisji;-----
- v) które stanowi Dozwolony Leasing Finansowy; lub-----
- vi) które stanowi Dozwoloną Transakcję, o której mowa w Punkcie a)v) definicji „Dozwolonej Transakcji” pod warunkiem, że (niezależnie od spełnienia warunków tam wskazanych) dotyczy najmu lub dzierżawy aktywa wyłącznie dla potrzeb działalności C. Hartwig i nie jest i nie będzie przedmiotem podnajmu, poddzierżawy, użyczenia lub innej podobnej transakcji mającej na celu oddanie danego aktywa do używania lub używania i pobierania pożytków innemu członkowi Grupy; -----
- vii) które stanowi Dozwoloną Transakcję (ale tylko w zakresie w jakim Warunki Emisji wprost przewidują, że taka Dozwolona Transakcja ma zostać dokonana przez C. Hartwig); lub-----
- c) rozporządzenie udziałami w C. Hartwig Adria d.o.o. posiadanymi przez C. Hartwig w zamian za gotówkę lub poprzez likwidację C. Hartwig Adria d.o.o.; lub-----
- d) jakiegokolwiek inne rozporządzenie dokonane za uprzednią zgodą Obligatariuszy wyrażoną w formie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.-----
11. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Dozwolonej Transakcji”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----
- „**Dozwolona Transakcja**” oznacza:-----
- a) wszelkie:-----
- i) rozporządzenia lub nabycia dozwolone lub wymagane postanowieniami Dokumentów Finansowania;-----
- ii) poręczenia lub gwarancje udzielone na podstawie Dokumentów Finansowania;-----
- iii) inne czynności prawne lub transakcje wyraźnie dozwolone (niezabronione) postanowieniami Dokumentów Finansowania; -----

- iv) umowy najmu lub dzierżawy zawarte po dacie zawarcia Umowy Wspólnych Warunków na okres nieprzekraczający 12 (dwunastu) miesięcy lub z innych powodów niestanowiące leasingu finansowego zgodnie z MSSF 16, zastępujące umowy tego typu istniejące w dacie zawarcia Umowy Wspólnych Warunków; -----
- v) nowe umowy najmu lub dzierżawy zawarte po dacie Umowy Wspólnych Warunków na okres nieprzekraczający 12 (dwunastu) miesięcy lub z innych powodów niestanowiące leasingu finansowego zgodnie z MSSF 16, o łącznej wartości zobowiązań nieprzekraczającej 3.500.000 PLN (lub równowartości tej kwoty) na poziomie Grupy Kwalifikowanej w całym okresie do Ostatecznej Daty Spłaty; -----
- vi) Wydatki Inwestycyjne, z zastrzeżeniem zobowiązań wynikających z postanowień Punktu 14.1.3 oraz Punktu 14.27; lub-----
- b) połączenia (do przeprowadzenia których, dla uniknięcia wątpliwości, Emitent nie jest zobowiązany na podstawie Warunków Emisji): -----
- i) Emitenta, Rentrans Cargo sp. z o.o. oraz Rentrans International Spedition sp. z o.o., a za zgodą Zgromadzenia Obligatariuszy, również C. Hartwig w jedną spółkę, zajmującą się działalnością spedycyjną i holdingową;-----
- ii) OTPŚ, OT Port Gdynia sp. z o.o., OT Port Północny Gdańsk sp. z o.o. w jedną spółkę zajmującą się usługami portowymi; -----
- iii) Deutsche Binnenreederei AG oraz części działalności Emitenta związana z działalnością żeglugową, w jedną spółkę zajmującą się żeglugą śródlądową. ----
- iv) STK oraz Kolej Bałtycka S.A. w spółkę zajmującą się działalnością kolejową;
- v) RCI oraz OT Nieruchomości sp. z o.o. w jedną spółkę celową zarządzania nieruchomościami (obejmujące również przeniesienie wydzielonych nieruchomości z Emitenta, a za zgodą Zgromadzenia Obligatariuszy, również nieruchomości C. Hartwig); -----
- vi) zagranicznych spółek celowych tj. Amerpol International Inc.; Poltrans Internationale Spedition GmbH; PSA Transport Ltd., RTS Shipping Co. Ltd.; ----
- c) nabycie (do dokonania którego, dla uniknięcia wątpliwości, Emitent nie jest zobowiązany na podstawie Warunków Emisji) przez Rentrans Cargo sp. z o.o. udziałów



w „PSA Transport Ltd.” oraz „RTS Shipping Co. Ltd.” zarejestrowanych na wyspach Antigua i Barbuda za łączną kwotę nie przekraczającą 2.000.000 PLN w sposób zapewniający uzyskanie pełnej kontroli nad tymi podmiotami;-----

d) nabycia (do dokonania którego, dla uniknięcia wątpliwości, Emitent nie jest zobowiązany na podstawie Warunków Emisji) akcji Luki Rijeka zgodnie z Umową z Erste i na warunkach w niej przewidzianych; -----

e) rozporządzenie (do dokonania którego, dla uniknięcia wątpliwości, Emitent nie jest zobowiązany na podstawie Warunków Emisji) przez Emitenta udziałami w OT Logistics Bel sp. z o.o. posiadanymi przez Emitenta w zamian za gotówkę lub poprzez likwidację OT Logistics Bel sp. z o.o.;-----

f) rozporządzenie (do dokonania którego, dla uniknięcia wątpliwości, Emitent nie jest zobowiązany na podstawie Warunków Emisji) przez Emitenta udziałami w OTL Forwarding d.o.o. posiadanymi przez Emitenta w zamian za gotówkę lub poprzez likwidację OTL Forwarding d.o.o.;-----

g) rozporządzenie (do dokonania którego, dla uniknięcia wątpliwości, Emitent nie jest zobowiązany na podstawie Warunków Emisji) przez Emitenta udziałami w OT Rail sp. z o.o. (Wrocław, Polska) posiadanymi przez Emitenta w zamian za gotówkę lub poprzez likwidację OT Rail sp. z o.o. (Wrocław, Polska);-----

h) następujące przedsięwzięcia (do przeprowadzenia których, dla uniknięcia wątpliwości, Emitent nie jest zobowiązany na podstawie Warunków Emisji):-----

i) dezinvestycja aktywów Luka Rijeka nie związanych z podstawową działalnością Luka Rijeka (w szczególności nieruchomości);-----

ii) modernizacja systemów IT w Grupie;-----

iii) modernizacja barek w Deutsche Binnenreederei AG;-----

iv) wpięcie Nabrzeża Hutników w OTPŚ do automatycznego systemu transportu na place składowe w celu zwiększenia zdolności przeładunków zwłaszcza węgla oraz zwiększenie elastyczności obsługi statków na nabrzeżach; -----

v) budowa morskiego terminala przeładunkowego przez OT Port Północny Gdańsk S.A.-----

vi) instalacja systemu ważenia pociągów przy nabrzeżach w OTPŚ;-----

vii) podział hali magazynu zbożowego OTPŚ;-----

viii) zakup 2 ciągników szynowych w OTPŚ;-----

ix) pozyskanie 3 nowych lokomotyw w STK-----

x) powiększenie powierzchni terminala o dodatkowe 40 tys. m2 w Luka Rijeka,---

xi) przedłużenia nabrzeża w porcie Bakar;-----

**pod warunkiem, że:-----**

(A) nie dotyczą OT Porty Morskie S.A.;-----

(B) ich realizacja nie wymaga ponoszenia przez Zobowiązanego żadnych Wydatków Inwestycyjnych;-----

(C) ich realizacja wymaga poniesienia przez Zobowiązanego Wydatków Inwestycyjnych, o ile:-----

- w momencie ich dokonywania nie istnieje Naruszenie, ani nie zostanie ono spowodowane w wyniku dokonania danej transakcji;-----

- ostatnie dostarczone przez Emitenta Zaświadczenie o Wskaźnikach potwierdza brak naruszenia wskaźników finansowych, o których mowa w Punkcie 14.1 (Wskaźniki Finansowe);-----

- Emitent przedstawi Obligatariuszom wyliczenie pro-forma wskaźników finansowych potwierdzające, że w wyniku dokonania danej transakcji nie dojdzie do naruszenia wskaźników finansowych, o których mowa w Punkcie 14.1 (Wskaźniki Finansowe); oraz-----

- Emitent przekaze Obligatariuszom informację o źródle finansowania takich Wydatków Inwestycyjnych;-----

i) nowa umowa dzierżawy lub aneks do istniejącej umowy dzierżawy terenu portowego pomiędzy OTPŚ jako dzierżawcą a Zarządem Morskich Portów Szczecin-Świnoujście S.A. jako wydzierżawiającym;-----

j) nabycie przez Emitenta akcji DBR od akcjonariusza mniejszościowego DBR przed Transakcją DBR (które następnie zostaną sprzedane w ramach Transakcji DBR) za cenę nie wyższą niż 1.000.000 EUR, której zapłata będzie odroczone do czasu uzyskania przez Emitenta środków z Transakcji DBR od inwestora.-----

12. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Dozwolone Limity Gwarancyjne”, która uzyskuje następujące brzmienie: -----

„**Dozwolone Limity Gwarancyjne**” oznacza limity gwarancyjne na gwarancje bankowe lub ubezpieczeniowe do kwoty nieprzekraczającej łącznie 15.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innej walucie) na poziomie Grupy Kwalifikowanej w danym czasie, tym na gwarancje zapłaty długu celnego do kwoty nieprzekraczającej łącznie 10.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innej walucie) łącznie na poziomie Grupy Kwalifikowanej w danym czasie.-----

13. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Dozwolone Zabezpieczenie**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

„**Dozwolone Zabezpieczenie**” oznacza:-----

a) każde Istniejące Zabezpieczenie;-----

b) każde Zabezpieczenie lub Quasi-Zabezpieczenie dozwolone lub wymagane postanowieniami Dokumentów Finansowania;-----

c) Quasi-Zabezpieczenie wynikające ze sprzedaży, przeniesienia lub innego rozporządzenia dozwolonego zgodnie z Warunkami Emisji lub Umową Pomędzy Wierzycielami;-----

d) każde Zabezpieczenie zastępujące po dacie zawarcia Umowy Wspólnych Warunków dane Istniejące Zabezpieczenie Handlowe na tych samych aktywach (o ile nadal istnieją) lub ekwiwalentnych aktywach i na warunkach co do zasady analogicznych do danego Istniejącego Zabezpieczenia Handlowego;-----

e) Zabezpieczenie w formie kaucji na zabezpieczenie w odniesieniu do:-----

i) wierzytelności handlowych, ustanowionych w toku zwykłej działalności; -----

ii) Dozwolonych Limitów Gwarancyjnych otwartych w podmiotach innych niż Kredytodawcy lub podmioty z ich grup kapitałowych; lub-----

iii) długu celnego lub roszczeń zwrotnych z tytułu gwarancji zapłaty długu celnego wystawionej na zlecenie C. Hartwig Gdynia S.A. ustanowione przez C. Hartwig Gdynia S.A. na rzecz, odpowiednio, Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni lub zakładów ubezpieczeń udzielających gwarancji zapłaty długu celnego, w łącznej kwocie nieprzekraczającej 2.500.000 PLN,-----

do kwoty nieprzekraczającej łącznie w odniesieniu do wszystkich takich Zabezpieczeń w danym czasie 5.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innej walucie);-----

f) Zabezpieczenia wierzytelności zakładów ubezpieczeń z tytułu poręczeń Emitenta za spłatę przez podmioty z Grupy Kwalifikowanej roszczeń zwrotnych zakładów ubezpieczeń z tytułu gwarancji zapłaty długu celnego, w formie weksla in blanco wystawionego przez Emitenta do kwoty nieprzekraczającej łącznie w danym czasie 10.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innej walucie);-----

g) Zabezpieczenia długu celnego do kwoty 20.000.000 PLN lub roszczeń zwrotnych zakładów ubezpieczeń z tytułu gwarancji zapłaty długu celnego do kwoty 20.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innej walucie) wystawionej na zlecenie C. Hartwig w danym czasie, w każdym przypadku, w postaci:-----

i) weksla in blanco wystawionego przez C. Hartwig;-----

ii) poręczenia wekslowego Emitenta za weksel, o którym mowa w Punkcie i) powyżej; lub-----

iii) hipotek na nieruchomościach C. Hartwig, dla których prowadzone są księgi wieczyste GD1Y/00018084/9, GD1Y/00090864/9 oraz GD1Y/00066782/3;-----

h) zabezpieczenie Dozwolonego Faktoringu na warunkach analogicznych do tego, jak są zabezpieczone limity faktoringowe stanowiące Istniejący Faktoring;-----

i) Zabezpieczenie Dozwolonych Limitów Gwarancyjnych otwartych u Kredytodawców lub podmiotów z ich grup kapitałowych, w formie kaucji na zabezpieczenie, zatrzymania płatności, zdyskontowania wierzytelności, przelewu na zabezpieczenie lub zastawu dotyczącego wierzytelności z kontraktów zabezpieczonych gwarancjami wystawionymi w ramach Dozwolonych Limitów Gwarancyjnych;-----

j) Zabezpieczenie Dozwolonych Limitów Gwarancyjnych otwartych w podmiotach innych niż Kredytodawcy lub podmioty z ich grup kapitałowych, w formie (w przypadku gwarancji wykonania kontraktu) przelewu na zabezpieczenie wierzytelności z kontraktów zabezpieczonych gwarancjami wystawionymi w ramach Dozwolonych Limitów Gwarancyjnych; -----

k) [usunięty];-----

l) zastaw na akcjach w Luka Rijeka ustanowiony zgodnie z Umową z Erste zgodny z Umową Wspólnych Warunków; -----

m) [usunięty] -----



n) Zabezpieczenie w postaci zastawów rejestrowych ustanowionych na 25 wolnych od obciążeń jednostkach pływających, które stanowiły przedmiot Leasingu Pchaczy, ustanowione na zabezpieczenie roszczenia o zwrot zaliczki na poczet ceny sprzedaży płatnej przez inwestora w ramach realizacji Transakcji DBR, pod warunkiem, że kwota zaliczki zabezpieczonej takimi zastawami zostanie przeznaczona na niezwłoczne uregulowanie zobowiązań Grupy w celu niwelacji Luki Płynnościowej; lub-----

o) Zabezpieczenia ustanowione w wykonaniu:-----

i) postanowień podpunktu d) punktu 5.3 oraz podpunktu d) punktu 6.2 porozumienia dotyczącego spłaty zadłużenia zawartego w dniu 27 stycznia 2020 r. pomiędzy Industrial Division sp. z o.o., STK oraz Emitentem; oraz-----

ii) postanowień podpunktu b) punktu 8 paragrafu 1 porozumienia w sprawie spłaty zobowiązania zawartego w dniu 23 grudnia 2019 r. pomiędzy OTPŚ oraz Zarządem Morskich Portów Szczecin i Świnoujście S.A.;-----

na aktywach, które nie stanowią przedmiotu Zabezpieczenia Obligacji;-----

p) przelew obecnych lub przyszłych roszczeń (w tym odszkodowawczych za stratę lub utracone korzyści) Zobowiązanego, innego niż Emitent lub Poręczyciel, stanowiących ekwiwalent wartości aktywa stanowiącego na dzień 21 lutego 2020 r. przedmiot zabezpieczenia hipotecznego wierzytelności BGK oraz Kredytodawców i nie będącego przedmiotem zabezpieczenia Obligatariuszy, na zabezpieczenie wierzytelności BGK lub Kredytodawców względem Zobowiązanych, w odniesieniu do którego BGK oraz Kredytodawcy (według stanu na dzień 21 lutego 2020 r.) zgłosili oczekiwanie jego dokonania;-----

q) jakiegokolwiek inne Zabezpieczenie ustanowione za uprzednią zgodą Obligatariuszy wyrażoną w formie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.-----

14. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Dozwolone Zabezpieczenie C. Hartwig”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

„Dozwolone Zabezpieczenie C. Hartwig” oznacza:-----

a) każde Zabezpieczenie lub Quasi-Zabezpieczenie dozwolone lub wymagane postanowieniami Dokumentów Finansowania, które zgodnie z Dokumentami Finansowania ma zostać ustanowione przez C. Hartwig;-----

b) Quasi-Zabezpieczenie wynikające ze sprzedaży, przeniesienia lub innego rozporządzenia C. Hartwig dozwolonego zgodnie z Warunkami Emisji lub Umową Pomiedzy Wierzycielami;-----

c) Zabezpieczenie Istniejących Kredytów Odnawialnych i Istniejących Kredytów Nieodnawialnych wskazane w Umowie Pomiedzy Wierzycielami, jednak w zakresie w jakim zabezpiecza ono Zadłużenie Finansowe z tytułu kredytów udzielonych wyłącznie C. Hartwig;-----

d) Istniejące Zabezpieczenia C. Hartwig (z zastrzeżeniem, że Zabezpieczenia Zadłużenia Finansowego wobec Kredytodawców (inne niż wskazane w Punkcie c) powyżej) są dozwolone tylko do dnia przypadającego tydzień po Dniu Emisji);-----

e) Zabezpieczenie Dozwolonego Faktoringu C. Hartwig, na warunkach analogicznych do tego, jak są zabezpieczone limity faktoringowe stanowiące Istniejący Faktoring w zakresie w jakim służy on finansowaniu działalności C. Hartwig;-----

f) Istniejące Zabezpieczenia Handlowe ustanowione przez C. Hartwig oraz każde Zabezpieczenie zastępujące po dacie zawarcia Umowy Wspólnych Warunków dane Istniejące Zabezpieczenie Handlowe ustanowione przez C. Hartwig na tych samych aktywach (o ile nadal istnieją) lub ekwiwalentnych aktywach i na warunkach co do zasady analogicznych do danego Istniejącego Zabezpieczenia Handlowego ustanowionego przez C. Hartwig;-----

g) Zabezpieczenia, o których mowa w Punktach e), g), i) lub j) definicji Dozwolonego Zabezpieczenia, w zakresie, w jakim zostały ustanowione przez C. Hartwig oraz z zastrzeżeniem, że Zabezpieczenia, o których mowa w Punkcie e) definicji Dozwolonego Zabezpieczenia zabezpieczają wierzytelności handlowe wobec C. Hartwig lub Dozwolone Limity Gwarancyjne, które przysługują wyłącznie C. Hartwig;-----

h) Zabezpieczenia roszczeń zwrotnych Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. do kwoty 500.000 PLN z tytułu gwarancji bankowej zapłaty czynszu najmu powierzchni biurowych nr FGW-EUR-ZOKK1-13-000098 wystawionej na zlecenie C. Hartwig na rzecz Dolfia sp. z o.o. (lub z tytułu gwarancji bankowej ją zastępującej w danym czasie) w postaci:-----

i) hipoteki na nieruchomości OT Nieruchomości sp. z o.o., dla której prowadzona jest księga wieczysta GD1Y/00080969/2;-----



- ii) przelewu praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej nieruchomości, o której mowa w Punkcie i) powyżej; lub-----
- iii) weksla in blanco wystawionego przez C. Hartwig;-----
- i) Zabezpieczenia roszczeń zwrotnych Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. do kwoty 2.500.000 PLN z tytułu gwarancji bankowej zapłaty długu celnego nr FGW-EUR-ZOKK1-11-000056 wystawionej na zlecenie C. Hartwig w związku z działalnością Poltrans Internationale Speditionsgesellschaft mbH (lub z tytułu gwarancji zapłaty długu celnego ją zastępującej w danym czasie) w postaci:-----
- i) hipoteki na nieruchomości OT Nieruchomości sp. z o.o., dla której prowadzona jest księga wieczysta GD1Y/00080969/2;-----
- ii) przelewu praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej nieruchomości, o której mowa w Punkcie i) powyżej; lub-----
- iii) weksla in blanco wystawionego przez C. Hartwig;-----
- j) jakiegokolwiek inne Zabezpieczenie ustanowione przez C. Hartwig za uprzednią zgodą Obligatariuszy wyrażoną w formie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.-----
15. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Dozwolone Zadłużenie Finansowe**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----
- „**Dozwolone Zadłużenie Finansowe**” oznacza:-----
- a) każde Zadłużenie Finansowe z tytułu jakiegokolwiek Dokumentu Finansowania;-----
- b) Istniejące Zadłużenie Finansowe;-----
- c) Zadłużenie Finansowe z tytułu Dozwolonych Limitów Gwarancyjnych, w tym z tytułu Nowych Gwarancji;-----
- d) każde Zadłużenie Finansowe z tytułu Dozwolonej Pożyczki/Obligacji (z zastrzeżeniami postanowień Umowy Pomiędzy Wierzycielami co do zasad ich spłaty);-
- e) każde Zadłużenie Finansowe z tytułu Dozwolonej Gwarancji; -----
- f) Zadłużenie Finansowe z tytułu Dozwolonego Faktoringu;-----
- g) Zadłużenie Finansowe z tytułu Dozwolonego Leasingu Finansowego;-----
- h) niezabezpieczoną pożyczkę (w tym jakiegokolwiek inne zobowiązanie o podobnym charakterze) udzieloną podmiotowi z Grupy Kwalifikowanej przez dany podmiot z Grupy niebędący podmiotem z Grupy Kwalifikowanej, o ile: -----

- i) wierzytelności takiego danego podmiotu z Grupy niebędącego podmiotem z Grupy Kwalifikowanej zostaną podporządkowane wierzytelnościom z tytułu Obligacji oraz -----
- ii) oprocentowanie takiej pożyczki jest oprocentowaniem na warunkach rynkowych;-----
- i) niezabezpieczone pożyczki udzielone Zobowiązanemu (innemu niż C. Hartwig) przez Dłużnika w maksymalnej łącznej kwocie nieprzekraczającej w danym czasie 3.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innej walucie);-----
- j) niezabezpieczone pożyczki udzielone przez podmiot z Grupy Kwalifikowanej na rzecz Dłużnika w związku ze sprzedażą Aktywa do Sprzedaży należącego do tego podmiotu z Grupy Kwalifikowanej w celu przekazania takiemu Dłużnikowi całości lub części środków otrzymanych przez ten podmiot z Grupy Kwalifikowanej w związku z taką sprzedażą;-----
- k) każdą niezabezpieczoną pożyczkę (w tym jakiegokolwiek inne zobowiązanie o podobnym charakterze) udzieloną Emitentowi przez Wspólnika lub jego podmiot powiązany, o ile: -----
- i) wierzytelności Wspólnika lub jego podmiotu powiązanego z tytułu takiej pożyczki zostaną podporządkowane w spłacie wierzytelnościom z tytułu Obligacji; oraz-----
- ii) oprocentowanie takiej pożyczki jest oprocentowaniem na warunkach rynkowych; -----
- l) każde inne Zadłużenie Finansowe dozwolone Dokumentami Finansowania, w tym Zadłużenie Finansowe z tytułu Nowych Gwarancji; lub-----
- m) każde inne Zadłużenie Finansowe zaciągnięte za uprzednią zgodą Zgromadzenia Obligatariuszy. -----
16. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Dozwolone Zadłużenie Finansowe C. Hartwig**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: ---
- „**Dozwolone Zadłużenie Finansowe C. Hartwig**” oznacza Zadłużenie Finansowe C. Hartwig: -----
- a) z tytułu Dozwolonego Faktoringu C. Hartwig,-----
- b) z tytułu udzielonego przez C. Hartwig Poręczenia, -----

- c) z tytułu udzielonego przez nią poręczenia za zobowiązania z tytułu Obligacji Serii G oraz gwarancji Kredytu BGK; -----
- d) z tytułu pożyczki udzielonej przez Emitenta lub Podmiot Zależny Emitenta, o ile wszystkie wierzytelności z tytułu takiego zabezpieczenia zostaną przebrane na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu Obligacji lub Poręczenia w ramach Umowy Podporządkowania; -----
- e) z tytułu Istniejących Kredytów Odnawialnych i Istniejących Kredytów Nieodnawialnych w zakresie w jakim dotyczy ono kredytów udzielonych **wyłącznie C. Hartwig** i w żadnym momencie nieprzekraczające kwoty 22.000.000 PLN; -----
- f) z tytułu Dozwolonych Limitów Gwarancyjnych w zakresie, w jakim ustanowione są na rzecz C. Hartwig, w tym z tytułu Nowych Gwarancji wystawionych na zlecenie C. Hartwig; -----
- g) z tytułu pożyczek (innych zobowiązań o podobnym charakterze) lub obligacji, o których mowa w Punkcie f)-g) definicji Dozwolonej Pożyczki/Obligacji (z zastrzeżeniami postanowień Umowy Pomiędzy Wierzycielami i Umowy Podporządkowania co do zasad ich spłaty); -----
- h) z tytułu Dozwolonego Leasingu Finansowego zawartego przez C. Hartwig; -----
- i) z tytułu niezabezpieczonej pożyczki (w tym jakiegokolwiek innego zobowiązania o podobnym charakterze) udzielonej C. Hartwig przez dany podmiot z Grupy niebędący podmiotem z Grupy Kwalifikowanej, o ile: -----
- i) wierzytelności takiego danego podmiotu z Grupy niebędącego podmiotem z Grupy Kwalifikowanej zostaną podporządkowane wierzytelnościom z tytułu Obligacji oraz -----
- ii) oprocentowanie takiej pożyczki jest oprocentowaniem na warunkach rynkowych; lub -----
- j) z jakiegokolwiek innego tytułu, zaciągnięte za uprzednią zgodą Obligatariuszy wyrażoną w formie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy. -----
17. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Dozwolone Zbycie Nieruchomości Kościerzńska**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

„**Dozwolone Zbycie Nieruchomości Kościerzńska**” oznacza zbycie Nieruchomości Kościerzńska przez RCI z zachowaniem następujących warunków: -----

a) do czasu całkowitej spłaty wierzytelności Banku Gospodarstwa Krajowego z tytułu Kredytu BGK: -----

i) zwolnienie hipotek ustanowionych na Nieruchomości Kościerzńska na potrzeby przeprowadzenia sprzedaży Nieruchomości Kościerzńska zostanie przeprowadzone zgodnie z Umową Pomiędzy Wierzycielami; -----

ii) wszystkie środki netto uzyskane ze sprzedaży Nieruchomości Kościerzńska zostaną przeznaczone w terminie 7 Dni Roboczych od ich uzyskania: -----

A) w pierwszej kolejności, na całkowitą przedterminową spłatę Kredytu BGK; oraz -----

B) [usunięty]; -----

C) w drugiej kolejności, na przedterminową spłatę Zadłużenia Finansowego Zobowiązanych wobec Kredytodawców lub kaucję na zabezpieczenie gwarancji wystawionych przez danego Kredytodawcę, zgodnie z zasadami zaliczania na spłatę zawartymi w Umowie Wspólnych Warunków; -----

- b) po całkowitej spłacie wierzytelności Banku Gospodarstwa Krajowego z tytułu Kredytu BGK (inaczej niż skutek sprzedaży Nieruchomości Kościerzńska), zwolnienie hipotek ustanowionych na Nieruchomości Kościerzńska (lub, w zależności od przypadku, jej części) na potrzeby przeprowadzenia sprzedaży Nieruchomości Kościerzńska (lub, w zależności od przypadku, jej części), a także zasady zaliczania środków netto uzyskanych z takiej sprzedaży, zostaną dokonane zgodnie z postanowieniami Umowy Pomiędzy Wierzycielami i Warunkami Emisji. -----
18. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Dozwolony Faktoring**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----
- „**Dozwolony Faktoring**” oznacza: -----
- a) Istniejący Faktoring; lub -----
- b) każdy limit faktoringowy każdego typu, zastępujący dany Istniejący Faktoring oraz każdy nowy limit faktoringowy pozyskany po 29 marca 2019 r., -----



- przy czym łączna kwota limitów faktoringowych nie będzie przekraczać w żadnym czasie kwoty 45.000.000 PLN (czterdzieści pięć milionów złotych) (lub równowartości tej kwoty w innej walucie) na poziomie Grupy Kwalifikowanej.-----
19. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Dozwolony Leasing Finansowy**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Dozwolony Leasing Finansowy**” oznacza:-----  
a) Istniejący Leasing Finansowy oraz każdy leasing finansowy zastępujący dany Istniejący Leasing Finansowy;-----  
b) leasing finansowy wynikający z reklasyfikacji umów dzierżawy lub najmu zawartych do 31 grudnia 2018 r., które zgodnie z MSSF 16 traktowane są jak leasing finansowy;  
c) umowy najmu lub dzierżawy zawarte po 30 czerwca 2020 r. i klasyfikowane jako leasing finansowy zgodnie z MSSF 16, o łącznej wartości zobowiązań nieprzekraczającej 20.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innej walucie) na poziomie Grupy Kwalifikowanej w całym okresie do Ostatecznej Daty Spłaty; -----  
d) leasing zwrotny aktywów innych niż objęte Punktami od (a) do (c) powyżej, innych niż Aktywa do Sprzedaży oraz innych niż aktywa operacyjne Grupy Kwalifikowanej w postaci udziałów, akcji lub przedsiębiorstw Zobowiązanych, do łącznej kwoty nieprzekraczającej w danym czasie 1.500.000 PLN (półtora miliona złotych) (lub równowartości tej kwoty w innej walucie) na poziomie Grupy Kwalifikowanej;-----  
e) leasing zwrotny aktywów innych niż Aktywa do Sprzedaży oraz innych niż aktywa operacyjne Grupy Kwalifikowanej w postaci udziałów, akcji lub przedsiębiorstw Zobowiązanych, do łącznej kwoty nieprzekraczającej w danym czasie 1.500.000 PLN (półtora miliona złotych) (lub równowartości tej kwoty w innej walucie) na poziomie Grupy Kwalifikowanej;-----  
f) leasing zwrotny należących do OTPŚ:-----  
i) suwnicy kontenerowej (produkcji Vulkan Kocks) rok produkcji 1993 r., do kwoty 7.000.000 PLN;-----  
ii) żurawia portowego (samojezdnego) Liebherr LHM500 nr 1 do kwoty 6.000.000 PLN; oraz-----  
iii) żurawia portowego (samojezdnego) Liebherr LHM500 nr 2 do kwoty 6.000.000 PLN; lub-----

- g) leasing finansowy następujących maszyn przez OTPŚ:-----  
i) ładowarki kołowej do trzymowania w ładowni statku VOLVO L50H, do kwoty 110.000 EUR netto; -----  
ii) spycharki gąsienicowej do prac na placach składowych w porcie LIEBHERR PR736 LGP LITRONIC, do kwoty 450.000 EUR netto;-----  
iii) dwóch ładowarek kołowych do prac przeładunkowych VOLVO L220H, do łącznej kwoty 720.000 EUR netto; oraz-----  
iv) koparki przeładunkowej kołowej do prac przeładunkowych w porcie LIEBHERR LH24 LITRONIC do kwoty 240.000 EUR netto;-----
- h) leasing finansowy następujących urządzeń przez OT Port Świnoujście S.A.:-----  
i) ładowarki kołowej CAT 972M o wartości 204.534,33 EUR;-----  
ii) ładowarki kołowej CAT 972M o wartości 206.780,00 EUR;-----  
iii) ładowarki kołowej CAT 972M o wartości 199.900,50 EUR; oraz-----  
iv) ładowarki kołowej CAT 918M o wartości 80.400,00 EUR.-----
20. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **usuwa się** definicję „**Drobni Wierzyciele Finansowi**”, „**Drugie Dokapitalizowanie**” oraz „**Dzień Częściowego Wykupu**” -----
21. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Dzień Dodatkowego Obowiązkowego Wykupu**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Dzień Dodatkowego Obowiązkowego Wykupu**” ma znaczenie nadane w Punkcie 10.22.-----
22. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **dodaje się** definicję „**Dzień Sprzedaży C. Hartwig**” o następującym brzmieniu: -----  
„**Dzień Sprzedaży C. Hartwig**” oznacza dzień, w którym Emitent przeniesienie tytułu prawny dotyczący całości lub części akcji w C. Hartwig na inny podmiot spoza Grupy lub C. Hartwig sprzeda swoje przedsiębiorstwo lub jego zorganizowaną część podmiotowi spoza Grupy. -----
23. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **usuwa się** definicję „**Dzień Ustalenia Częściowego Wykupu**”; -----

24. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Dzień Wypłaty Odsetek**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Dzień Wypłaty Odsetek**” oznacza:-----  
a) w odniesieniu do pierwszego Okresu Odsetkowego – ostatni dzień miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu kalendarzowym, w którym nastąpił Dzień Emisji; -----  
b) w odniesieniu do Okresów Odsetkowych od drugiego do szóstego (włącznie) - ostatni dzień miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu kalendarzowym, w którym nastąpił poprzedni Dzień Wypłaty Odsetek; -----  
c) w odniesieniu do kolejnych Okresów Odsetkowych – ostatni dzień trzeciego miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu kalendarzowym, w którym nastąpił poprzedni Dzień Wypłaty Odsetek; -----  
d) [usunięty]; -----
25. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**EBITDA**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**EBITDA**” oznacza dla danego Okresu Obliczeniowego sumę skonsolidowanego zysku z działalności operacyjnej Grupy (z wyłączeniem STK i jego Podmiotów Zależnych oraz Luka Rijeka i jej Podmiotów Zależnych) i amortyzacji, skorygowaną o:-----  
a) wszystkie pozycje niezwiązane z przepływami pieniężnymi ewidencjonowane w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych;-----  
b) przychody i koszty likwidacji lub sprzedaży środków trwałych lub nieruchomości inwestycyjnych;-----  
c) koszty i przychody związane z zapłaconymi lub otrzymanymi karami umownymi i odszkodowaniami;-----  
d) inne przychody lub koszty o jednorazowym i niepowtarzalnym charakterze, w szczególności dotyczące: -----  
i) kosztów restrukturyzacji lub -----  
ii) kosztów opcji menedżerskich (opartych o warranty subskrypcyjne lub inny instrument dający członkom zarządu uprawnienie do otrzymania akcji spółki, o ile nie będzie to powodowało wypływu środków z Emitenta).-----

26. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **dodaje się** definicję „**Fundusze Allianz**” o następującym brzmieniu: -----  
„**Fundusze Allianz**” oznacza fundusze zarządzane przez Allianz ZB d.o.o.-----
27. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Grupa Kwalifikowana**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Grupa Kwalifikowana**” oznacza Grupę, z wyłączeniem następujących podmiotów:---  
a) STK-----  
b) OT Porty Morskie S.A. (Gdańsk, Polska), -----  
c) Luka Rijeka d.d. (Rijeka, Chorwacja), -----  
d) Luka – Prijevoz d.o.o. (Kukuljanovo, Chorwacja), -----  
e) Stanovi d.o.o. (Rijeka Chorwacja), -----  
f) Jadranska vrata d.d. (Rijeka, Chorwacja), -----  
g) Odra Rhein Lloyd sp. z o.o. (Wrocław, Polska), -----  
h) Odra Logistics sp. z o.o. (Poznań, Polska), -----  
i) OT Rail sp. z o.o. (Wrocław, Polska), -----  
j) C. Hartwig Adria d.o.o. (Zagrzeb, Chorwacja), -----  
k) Agueda sp. z o.o. (Warszawa, Polska), -----  
l) Sordi sp. z o.o. (Warszawa, Polska),-----  
m) Sordi spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA (Warszawa, Polska), -----  
n) Poltrans Internationale Speditionsgesellschaft mbH (Hamburg, Niemcy),-----  
o) PSA Transport Ltd. (Felixstowe, Wielka Brytania),-----  
p) Amerpol International (Nowy Jork, USA),-----  
q) RCT sp. z o.o. (Szczecin, Polska),-----  
r) RCS Shipping Co. Ltd (Saint John's Antiqua i Barbuda),-----  
s) RTS Shipping Co. Ltd (Saint John's Antiqua i Barbuda), oraz-----  
t) OTL Forwarding d.o.o. (Belgrad, Serbia).-----
28. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **usuwa się** definicję „**Istniejące Gwarancje Santander**”; -----
29. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **dodaje się** definicję „**Istniejąca Gwarancja Santander**” o następującym brzmieniu: -----



- „**Istniejąca Gwarancja Santander**” oznacza: gwarancję bankową nr DOK3272GWB17AA wystawioną przez Santander Bank Polska S.A. na podstawie Umowy Istniejących Gwarancji Santander.-----
30. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Istniejące Istotne Postępowania**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Istniejące Istotne Postępowania**” oznacza istniejące na dzień 30 czerwca 2020 r. postępowania sądowe wobec Emitenta, Zobowiązanego lub jakiegokolwiek ich Podmiotu Zależnego, których wartość przedmiotu sporu jest wyższa niż 5.000.000 PLN (lub równowartość tej kwoty w innej walucie lub walutach) (których lista dla celów informacyjnych została zdeponowana u Agenta ds. Dokumentacji).-----
31. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Istniejące Kredyty**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Istniejące Kredyty**” oznacza Istniejący Kredyt Konsorcjalny oraz Istniejące Kredyty Odnawialne. -----
32. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **usuwa się** definicje „**Istniejące Kredyty Nieodnawialne**”, „**Kredyt Nieodnawialny BNPP 1**”, „**Kredyt Nieodnawialny BNPP 2**”, **Kredyt Nieodnawialny mBank**” oraz „**Kredyt na Ratowanie Płynności**”; -----
33. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Istniejące Zabezpieczenia**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Istniejące Zabezpieczenia**” oznacza Zabezpieczenia istniejące na dzień 30 czerwca 2020 r. (których lista dla celów informacyjnych została zdeponowana u Agenta ds. Dokumentacji). -----
34. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Istniejące Zabezpieczenia C. Hartwig**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Istniejące Zabezpieczenia C. Hartwig**” oznacza istniejące na dzień 30 czerwca 2020 r. Zabezpieczenia na majątku lub akcjach C. Hartwig (których lista dla celów informacyjnych została zdeponowana u Agenta ds. Dokumentacji).-----
35. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Istniejące Zabezpieczenie BGK**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

- „**Istniejące Zabezpieczenie BGK**” oznacza istniejące na dzień 30 czerwca 2020 r. Zabezpieczenia ustanowione na rzecz BGK (których lista dla celów informacyjnych została zdeponowana u Agenta ds. Dokumentacji).-----
36. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Istniejące Zabezpieczenia Handlowe**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Istniejące Zabezpieczenia Handlowe**” oznacza Zabezpieczenia wierzytelności handlowych, istniejące według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. (których lista dla celów informacyjnych została zdeponowana u Agenta ds. Dokumentacji).-----
37. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Istniejące Zabezpieczenia Handlowe**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Istniejące Zadłużenie Finansowe**” oznacza Zadłużenie Finansowe istniejące na dzień 30 czerwca 2020 r. (w kwotach w jakich dany podmiot je zaciągnął lub jest uprawniony zaciągnąć zgodnie z jego dokumentacją według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r.) (którego lista dla celów informacyjnych została zdeponowana u Agenta ds. Dokumentacji).-----
38. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Istniejący Leasing Finansowy**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Istniejący Leasing Finansowy**” oznacza leasingi finansowe istniejące według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. (których lista dla celów informacyjnych została zdeponowana u Agenta ds. Dokumentacji).-----
39. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Istniejący Faktoring**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Istniejący Faktoring**” oznacza limity faktoringowe istniejące według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. (których lista dla celów informacyjnych została zdeponowana u Agenta ds. Dokumentacji).-----
40. w Punkcie 1.1 (Definicje) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Kredytobiorcy**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Kredytobiorcy**” oznacza -----  
a) OT Logistics S.A., -----  
b) OT Port Świnoujście sp. z o.o., -----  
c) OT Port Gdynia sp. z o.o., -----

- d) *Rentrans International Spedition sp. z o.o.*, -----  
e) *Deutsche Binnenreederei AG*, -----  
f) *RCI sp. z o.o.*, -----  
g) *Żegluga Bydgoska sp. z o.o.*, -----  
h) *„Kolej Bałtycka” S.A.*, -----  
i) *Rentrans Cargo sp. z o.o.*, oraz-----  
j) *C. Hartwig Gdynia S.A.* -----
41. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Kwota do Zapłaty**”, która otrzymuje nowa następujące brzmienie: -----  
„**Kwota do Zapłaty**” oznacza wyrażoną w złotych kwotę równą, w zależności od okoliczności, *Należności Głównej (lub jej części)*, *Kwocie Odsetek*, lub innej płatności, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić *Obligatariuszowi*, zgodnie z Warunkami Emisji. -----
42. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicję „**Kwota Raty**”, -----
43. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **dodaje się** definicję „**Kwota Wykupu (C. Hartwig)**” o następującym brzmieniu: -----  
„**Kwota Wykupu (C. Hartwig)**” ma znaczenie nadane w Punkcie 10.15.-----
44. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicję „**Kwota Wykupu (Udział Proporcjonalny)**”, -----
45. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Luka Płynnościowa**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Luka Płynnościowa**” oznacza prognozowany poziom luki płynnościowej Grupy (z wyłączeniem *RCI* oraz podmiotów niebędących członkami Grupy Kwalifikowanej), obrazującej poziom środków pieniężnych o nieograniczonej możliwości dysponowania dostępnymi na koniec danego okresu.-----
46. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Marża Odsetkowa**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Marża Odsetkowa**” oznacza marżę odsetkową w wysokości 450 (słownie: czterysta pięćdziesiąt) punktów bazowych w stosunku rocznym.-----

47. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Model Bazowy**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Model Bazowy**” oznacza model finansowy przygotowany przez *KPMG* w dniu 23 czerwca 2020, przekazany do *Agent*a ds. Dokumentacji. -----
48. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **dodaje się** definicję „**MSSF**” o następującym brzmieniu: -----  
„**MSSF**” oznacza międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej w rozumieniu Rozporządzenia *IAS 1606/2002* w zakresie, w jakim stosują się one do odpowiednich sprawozdań finansowych.-----
49. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Należność Główna**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Należność Główna**” oznacza kwotę odpowiadającą wartości nominalnej jednej Obligacji wskazanej w Punkcie 3.5, z uwzględnieniem pomniejszenia wartości nominalnej w związku z zapłatą części *Należności Głównej* w związku z Dodatkowym Obowiązkowym Wykupem. -----
50. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji w definicji „**Naruszenie**” **zmienia się** odniesienie do Punktu 14.59.1, które zastępuje się odniesieniem do Punktu 14.66.1, --
51. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **dodaje się** definicję „**Nieruchomość Chwaszczyńska**” o następującym brzmieniu: -----  
„**Nieruchomość Chwaszczyńska**” oznacza nieruchomości położone w Gdyni przy ul. Chwaszczyńskiej, dla których prowadzone są księgi wieczyste *GD1Y/00090864/9* oraz *GD1Y/00066782/3*.-----
52. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **dodaje się** definicję „**Nieruchomość Kujota (Duża)**” o następującym brzmieniu: -----  
„**Nieruchomość Kujota (Duża)**” oznacza nieruchomość przy ul. Kujota 18, 19 w Szczecinie (*KW SZ1S/00097259/8* oraz *SZ1S/00249038/4*), działka nr 21/35, 21/36, 21/37.-----
53. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicję „**Nowe Gwarancje Santander**”; -----



54. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Należność Główna”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Ostateczna Data Spłaty**” oznacza 30 kwietnia 2021 r.-----
55. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **dodaje się** definicję „OTPG” o następującym brzmieniu: -----  
„**OTPG**” oznacza OT Port Gdynia sp. z o.o., z siedzibą w Gdyni, przy ul. Indyjskiej 13, 81-336 Gdynia, zarejestrowaną w rejestrze spółek prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000020992, NIP 5861042037, REGON 190888535, o kapitale zakładowym w wysokości 12.276.500 złotych.-----
56. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Poręczyciel”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Poręczyciel**” oznacza każdy podmiot, który udzielił Poręczenia, za wyjątkiem STK.---
57. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicje „Próg Spłaty” oraz „Przegląd Opcji Strategicznych LR”; -----
58. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji w definicji „Przypadek Naruszenia” **zmienia się** odniesienie do Punktu 14.59.1, które zastępuje się odniesieniem do Punktu 14.66.1, -----
59. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Rachunek Dodatkowego Częściowego Wykupu”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: ----  
„**Rachunek Dodatkowego Częściowego Wykupu**” oznacza rachunek o numerze 60 1140 1137 0000 2044 9200 1016 prowadzony przez Agenta Wspólnego Zabezpieczenia.
60. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Rachunek DSRA”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Rachunek DSRA**” oznacza rachunek o numerze 17 1140 1137 0000 2044 9200 1014 prowadzony przez Agenta Wspólnego Zabezpieczenia.-----
61. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicje „Rachunek DSRA Serii G” oraz „Sprzedawana Spółka”; -----
62. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **dodaje się** definicję „STK” o następującym brzmieniu: -----  
„**STK**” oznacza STK S.A. w restrukturyzacji z siedzibą we Wrocławiu.-----

63. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Stopa Bazowa”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
„**Stopa Bazowa**” oznacza stopę procentową WIBOR 3M (Warsaw Interbank Offered Rate) dla depozytów 3-miesięcznych wyrażonych w PLN, przypadku podaną przez serwis informacyjny Thomson Reuters lub oficjalnego następcę tego serwisu, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową, a w przypadku braku możliwości ustalenia wysokości takiej stopy procentowej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej oznacza średnią arytmetyczną stóp procentowych podanych Emitentowi przez Banki Referencyjne dla depozytów trzymiesięcznych, 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.-----
64. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **dodaje się** definicję „Transakcja DBR” o następującym brzmieniu: -----  
„**Transakcja DBR**” oznacza transakcję, o której mowa w opublikowanym przez Emitenta raporcie bieżącym nr 98/2019 z dnia 27 listopada 2019 r. (oraz ewentualnie obejmującą także akcje DBR należące obecnie do akcjonariusza mniejszościowego DBR).-----
65. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicję „Uchwała DSCR”; -
66. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji w definicji „Uchwała Uchylająca” **zmienia się** odniesienie do Punktu 14.59.3, które zastępuje się odniesieniem do Punktu 14.66.3, -----
67. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Udział Proporcjonalny”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie:-----  
„**Udział Proporcjonalny**” oznacza udział, jaki Zadłużenie Finansowe Objęte Restrukturyzacją Zadłużenia wobec danego Głównego Wierzyciela Finansowego stanowi w łącznej sumie tego Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją

Zadłużenia lub, jeżeli wynika to z Warunków Emisji, w łącznej sumie Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia wobec określonych Głównych Wierzycieli Finansowych wyliczony, uwzględniając (bez podwójnego liczenia):-----

- a) **w odniesieniu do kredytu odnawialnego (rewolwingowego), kredytu w rachunku bieżącym lub linii kredytowej** – łączną kwotę w PLN zaangażowania kredytowego tego Głównego Wierzyciela Finansowego z tytułu kapitału tego kredytu, w zakresie w jakim nie zostało ono anulowane i jest wykorzystane lub pozostaje dostępne do wykorzystania w formie kredytu w tym danym czasie (dla uniknięcia wątpliwości, przy ustaleniu kwoty ekspozycji z tytułu kredytu odnawialnego, kredytu w rachunku bieżącym lub, odpowiednio, linii kredytowej: (i) nie będą uwzględniane części zaangażowań kredytowych dostępne do wykorzystania **wyłącznie** w formie gwarancji, akredytyw lub podobnego instrumentu zabezpieczającego płatność, natomiast (ii) będą uwzględniane części zaangażowań kredytowych dostępne do wykorzystania **zarówno** w formie kredytu, **jak i** w formie gwarancji, akredytyw lub podobnego instrumentu zabezpieczającego płatność);-----
- b) **w odniesieniu do kredytu terminowego** – łączną kwotę w PLN pozostającego do spłaty kapitału tego kredytu na rzecz tego Głównego Wierzyciela Finansowego oraz łączną kwotę w PLN zaangażowania kredytowego tego Głównego Wierzyciela Finansowego z tytułu kapitału tego kredytu w zakresie w jakim nie zostało ono anulowane i pozostaje dostępne do wykorzystania w tym danym czasie;-----
- c) **w odniesieniu do obligacji** – łączną kwotę w PLN wartości nominalnej wszystkich pozostających do wykupu obligacji posiadanych przez tego Głównego Wierzyciela Finansowego;-----
- d) **w odniesieniu do gwarancji, akredytyw lub podobnego instrumentu zabezpieczającego płatność udzielonego / wystawionego przez tego Głównego Wierzyciela Finansowego** – maksymalną kwotę w PLN warunkowego zobowiązania tego Głównego Wierzyciela Finansowego z tytułu tej gwarancji, akredytywy lub podobnego instrumentu zabezpieczającego płatność pomniejszoną o kwotę w PLN zabezpieczenia w

formie kaucji lub blokady środków pieniężnych zabezpieczającego spłatę roszczenia zwrotnego z tytułu tej gwarancji, akredytywy lub podobnego instrumentu zabezpieczającego płatność w danym czasie (w celu uniknięcia wątpliwości z wyłączeniem gwarancji wystawionych w ramach limitu kredytowego); oraz-----

- e) **w odniesieniu do roszczenia zwrotnego powstałego w wyniku dokonania przez tego Głównego Wierzyciela Finansowego wypłaty z gwarancji bankowej, akredytywy lub podobnego instrumentu zabezpieczającego płatność** – łączną kwotę główną pozostającą do spłaty z tytułu tego roszczenia zwrotnego na rzecz tego Głównego Wierzyciela Finansowego (w celu uniknięcia wątpliwości, z zastrzeżeniem, że punkt ten nie ma zastosowania do gwarancji bankowych, akredytyw lub podobnych instrumentów zabezpieczających płatność, w odniesieniu do których powstałe roszczenia regresowe skutkują obniżeniem limitów kredytowych),-----

w każdym z powyższych przypadku, z wyłączeniem wszelkich odsetek, opłat, prowizji oraz wydatków związanych z daną ekspozycją, o której mowa w punktach powyżej. Dla potrzeb ustalenia ekspozycji, kwoty wierzytelności Głównego Wierzyciela Finansowego wyrażone w walutach innych niż PLN zostaną przeliczone na PLN według średniego kursu wymiany danej waluty na PLN ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski i obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień ustalenia kwoty ekspozycji danej. -----

Szacowany udział proporcjonalny poszczególnych Głównych Wierzycieli Finansowych (wyliczony zgodnie z zasadami opisanymi powyżej w odniesieniu do zaokrąglonych do pełnych setek tysięcy PLN kwot ekspozycji) wynosi na dzień 29 czerwca 2020 r.: -----

| Nr | Główny Wierzyciel Finansowy | Zaokrąglona łączna kwota ekspozycji (w PLN)  | Szacowany udział proporcjonalny |
|----|-----------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------|
| 1. | BGK                         | 14.900.000                                   | 5,45%                           |
| 2. | Kredytodawcy                | Kredyty: 134.800.000<br>Gwarancje: 2.232.000 | 50,81%                          |



|    |                                     |             |        |
|----|-------------------------------------|-------------|--------|
| 3. | Obligatariusze<br>Obligacji Serii H | 103.300.000 | 37,83% |
| 4. | Obligatariusz<br>Obligacji Serii G  | 17.800.000  | 6,52%  |

68. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicję „Umowa Kredytu Bilateralnego Santander”, „Umowa Kredytu Nieodnawialnego BNPP 2” oraz „Umowa Kredytu Nieodnawialnego mBank”; -----
69. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Umowy Istniejących Kredytów”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
*„Umowy Istniejących Kredytów” oznacza Umowę Istniejącego Kredytu Konsorcjalnego oraz Umowy Istniejących Kredytów Odnawialnych.*-----
70. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicję „Umowy Istniejących Kredytów Nieodnawialnych”, -----
71. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Umowa Podporządkowania”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
*„Umowa Podporządkowania” oznacza każdą umowę podporządkowania wierzytelności Zobowiązanych i innych podmiotów z Grupy z tytułu pożyczek wewnątrzgrupowych oraz Pierwszego Dokapitalizowania i drugiego dokapitalizowania Emitenta dokonanego przez Wspólnika w kwocie 9.000.000 PLN wskazaną w Załączniku 4 (Zabezpieczenia Obligacji) oraz każdą inną umowę podporządkowania wierzytelności wierzytelnościom z tytułu Obligacji, której zawarcie przewidują Dokumenty Finansowania.*-----
72. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicję „Umowa Zmieniająca Umowę Kredytu BGK”, -----
73. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Warunek Odroczenia Odsetek”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
*„Warunek Odroczenia Odsetek” oznacza sytuację, gdy ziszcza się oba poniższe warunki:*-----  
a) Emitent spłaci łącznie co najmniej 68% należności głównej z tytułu każdej

Obligacji (wobec kwoty należności głównej z tytułu każdej Obligacji według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r.); oraz-----

- b) Emitent spłaci łącznie co najmniej 68% należności głównej z tytułu każdej Obligacji Serii G (wobec kwoty należności głównej z tytułu każdej Obligacji Serii G według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r.).-----
74. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicję „Wybrana Spółka”,
75. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Zadłużenie Netto”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
*„Zadłużenie Netto” oznacza w każdym czasie łączną kwotę zobowiązań finansowych (z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji, leasingu, faktoringu odwrotnego, faktoringu z regresem i limitów na kartach kredytowych) wszystkich członków Grupy (z wyłączeniem STK i jego Podmiotów Zależnych oraz Luka Rijeka i jej Podmiotów Zależnych), lecz:*  
a) z wyłączeniem wszelkich takich zobowiązań wobec innych członków Grupy;  
b) pomniejszoną o łączną kwotę środków pieniężnych i inwestycji stanowiących równowartość środków pieniężnych (będących obligacjami polskiego Skarbu Państwa, obligacjami kraju lub spółki o ratingu co najmniej A lub środkami zgromadzonymi na lokatach bankowych) będących w tym czasie własnością członków Grupy (z wyłączeniem Luka Rijeka i jej Podmiotów Zależnych).-----
76. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „Zadłużenie Finansowe Objęte Restrukturyzacją Zadłużenia”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
*„Zadłużenie Finansowe Objęte Restrukturyzacją Zadłużenia” oznacza Zadłużenie Finansowe Kredytobiorców z tytułu Kredytu BGK, Umowy Wspólnych Warunków, Nowych Gwarancji, Istniejących Kredytów, Istniejących Gwarancji Santander, Obligacji Serii G oraz Obligacji.*-----
77. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **usuwa się** definicję „Zastawy Skarbowe OTPG”, -----
78. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **dodaje się** definicję „ZMPSZS” o następującym brzmieniu: -----

„**ZMPSZŚ**” oznacza Zarząd Morskich Portów Szczecin i Świnoujście S.A. z siedzibą w Szczecinie.-----

79. w Punkcie 1.2 (Zasady wykładni) Warunków Emisji w podpunkcie p) (ii) odniesienie do Punktu 14.59.5 **zastępuje się** odniesieniem do Punktu 14.66.5; -----
80. w Punkcie 1.2 (Zasady wykładni) Warunków Emisji zmienia się podpunkt i), który otrzymuje nowe następujące brzmienie: -----

“i), **środków netto**” lub **wpływów netto**” uzyskanych ze sprzedaży aktywów, oznacza wynagrodzenie należne sprzedającemu za jakiekolwiek rozporządzenie aktywem po potrąceniu: (A) wszelkich Podatków poniesionych, lub które muszą być zapłacone przez sprzedającego w związku z takim rozporządzeniem (zasadnie określonych przez sprzedającego na podstawie istniejących stawek), (B) rozsądnych, uzasadnionych i udokumentowanych kosztów i wydatków, które zostały poniesione przez sprzedającego w bezpośrednim związku z takim rozporządzeniem na rzecz osób niebędących członkami Grupy, z **zastrzeżeniem**, że jeżeli na danych aktywach ustanowiono Zabezpieczenia Obligacji lub Zabezpieczenia Obligacji i Zabezpieczenia Obligacji Serii G, wówczas koszty i wydatki, o których mowa w podpunkcie (B) mogą być uwzględnione jednak do kwoty nie przekraczającej 2% wynagrodzenia, o którym mowa powyżej (po potrąceniu podatków, o których mowa w podpunkcie (A)) oraz (C) w przypadku Transakcji DBR, części ceny nabycia akcji DBR płatnej przez inwestora na rzecz Emitenta w ramach Transakcji DBR i przypisanej do akcji posiadanych przed Transakcją DBR przez wspólnika mniejszościowego DBR, nie wyższej niż 1.000.000 EUR;-----

81. w Punkcie 6.1 (Zabezpieczenia Obligacji – postanowienia ogólne) Warunków Emisji w podpunkcie c) **usuwa się** podpunkt (ii); -----
82. w Punkcie 6.1 (Zabezpieczenia Obligacji – postanowienia ogólne) Warunków Emisji w podpunkcie d) **usuwa się** podpunkt (ii); -----
83. w Punkcie 6.1 (Zabezpieczenia Obligacji – postanowienia ogólne) Warunków Emisji w podpunkcie e) **usuwa się** literę (B) w podpunkcie i) -----
84. w Punkcie 6.1 (Zabezpieczenia Obligacji – postanowienia ogólne) Warunków Emisji w podpunkcie f) **usuwa się** literę (B) w podpunkcie i) -----

85. w Punkcie 6.2 (Wysokość, forma, warunki i termin ustanowienia Zabezpieczenia) Warunków Emisji **zmienia się** podpunkt i) w podpunkcie p), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

i) Umowa Przewłaszczenia Środków przewiduje, że wpływy ze sprzedaży danego aktywa zostaną wpłacone na Rachunek Dezinwestycji (Agent) (z zastrzeżeniem przypadków określonych w Umowie Pomiędzy Wierzycielami). Środki pieniężne będące wpłacone na Rachunek Dezinwestycji (Agent) zostaną przeniesione na rzecz Agenta Wspólnego Zabezpieczenia działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek m.in. Obligatariuszy na zabezpieczenie m.in. wierzytelności z Obligacji. W przypadkach określonych Umową Pomiędzy Wierzycielami, Agent Wspólnego Zabezpieczenia wypłaci środki zgromadzone na Rachunku Dezinwestycji (Agent) wierzycielom uprawnionym do otrzymania tych środków zgodnie z Umową Pomiędzy Wierzycielami.-----

86. w Punkcie 6.4 (Zwolnienie Zabezpieczeń Obligacji – Umowa Pomiędzy Wierzycielami) Warunków Emisji dotychczasowe brzmienie uzyskuje oznaczenie podpunktem (a), po którym **dodaje się** podpunkty (b) i (c) w następującym brzmieniu:- b)-----

Jeżeli w związku z obowiązkiem zwolnienia Zabezpieczeń Obligacji wynikającym z Umowy Pomiędzy Wierzycielami niezbędne będzie wydanie promesy zwolnienia takich Zabezpieczeń Obligacji, a Umowa Pomiędzy Wierzycielami nie określa treści takiej promesy, wówczas Administrator Zabezpieczeń wyda taką promesę zgodnie z Instrukcją Obligatariuszy lub uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy.-----

c) -----  
Instrukcja Obligatariuszy lub uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może również dotyczyć określenia szczegółowej treści samego oświadczenia o zwolnieniu (zrzeczeniu się) Zabezpieczeń Obligacji, przy czym treść takiego oświadczenia powinna być zgodna z wymogami Umowy Pomiędzy Wierzycielami.-----

87. **usuwa się** Punkt 6.7 (Rachunek DSRA i Rachunek Częściowego Wykupu) -----
88. w Punkcie 6.8 (Rachunek Dezinwestycji) **zmienia się** podpunkty b) oraz d), które otrzymują nowe następujące brzmienie: -----

b) -----  
Rachunek Dezinwestycji (Agent) używany w przypadkach i na zasadach



przewidzianych w Umowie Pomiędzy Wierzycielami, w tym w celu rozliczenia wpływów ze sprzedaży aktywów objętych Zabezpieczeniami Obligacji.-----

d)-----  
Emitent jest uprawniony do korzystania z Rachunku Dezinwestycji w celu spłaty wierzytelności Głównych Wierzycieli Finansowych zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji i Umowy Pomiędzy Wierzycielami oraz w przypadku gdy zgodnie z Warunkami Emisji, określona część środków powinna zostać przeznaczona na zasilenie płynności Emitenta, wówczas również w tym celu.-----

89. **zmienia się** Punkt 7.2 (Okresy odsetkowe), który uzyskuje nowe następujące brzmienie:

**7.2 Okresy odsetkowe**-----

Obligacje są oprocentowane. Odsetki są naliczane w trzymiesięcznych Okresach Odsetkowych od kwoty wartości nominalnej Obligacji od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Wyплаты Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) i płatne w każdym Dniu Wyплаты Odsetek (z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Warunków Emisji). Ostatnim dniem naliczania odsetek będzie dzień poprzedzający dzień, w którym nastąpi wykup ostatniej Obligacji.-----

90. **zmienia się** Punkt 7.6 (Odroczenie Płatności Odsetkowych), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

**7.6**-----

**Odroczenie Płatności Odsetkowych**-----

a) -----

Z zastrzeżeniem poniższych postanowień, począwszy od Okresu Odsetkowego następującego bezpośrednio po Okresie Odsetkowym, w trakcie trwania którego ziścił się Warunek Odroczenia Odsetek, Marża Odsetkowa mająca zastosowanie do tego i kolejnych Okresów Odsetkowych zostanie podzielona na:-----

i)-----

część bieżącą wynoszącą 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) punktów bazowych w stosunku rocznym („Część Bieżąca Marży Odsetkowej”); oraz -----

ii) -----

pozostałą część Marży Odsetkowej mającej zastosowanie do danego Okresu Odsetkowego („Część Odroczona Marży Odsetkowej”). -----

b) -----

Część Bieżąca Marży Odsetkowej będzie naliczana w okresie kończącym się w każdym Dniu Wyплаты Odsetek i płatna w danym Dniu Wyплаты Odsetek, a Część Odroczona Marży Odsetkowej będzie naliczana w okresie do Dnia Wykupu i będzie płatna w Dniu Wykupu, z zastrzeżeniem postanowień Punktu c) poniżej.-----

c) -----

W przypadku, gdyby doszło do wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, i w wyniku takiego wykupu wszystkie Obligacje zostałyby wykupione w całości, wówczas Część Odroczona Marży Odsetkowej zostanie zapłacona w dniu w którym dokonywany jest taki wykup. -----

d) -----

Emitent jest zobowiązany do poinformowania Obligatariuszy, w formie oświadczenia podpisanego przez członków zarządu Emitenta uprawnionych do reprezentacji Emitenta, o: -----

i) -----

ziszczeniu się Warunku Odroczenia Odsetek; oraz -----

ii)-----

Okresie Odsetkowym począwszy, od którego zaczyna mieć zastosowanie Mechanizm Odroczenia Odsetek, -----

w terminie 7 Dni Roboczych od dnia ziszczenia się Warunku Odroczenia Odsetek.-----

91. **usuwa się** Punkt 9.3, 9.4 oraz 9.5 i odpowiednio zmienia numerację pozostałych punktów. -----

92. **zmienia się** Punkt 10.1, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

10.1-----

W przypadku sprzedaży całości lub części akcji Luka Rijeka (do dokonania której, dla uniknięcia wątpliwości, Emitent nie jest zobowiązany na podstawie Warunków Emisji) Emitent będzie zobowiązany do dokonania wcześniejszego całkowitego lub proporcjonalnego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Luka)”) w terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Sprzedaży (Luka Rijeka). Emitent dokona wykupu w kwocie jaka przypada na Obligacje zgodnie z kolejnością i

zasadami podziału i, ewentualnie wyrównania określonymi w Umowie Pomiędzy Wierzycielami („**Kwota Wykupu (Luka Rijeka)**”). -----

93. **zmienia się** Punkt 10.2, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

**OTPS**-----

10.2 W przypadku sprzedaży całości lub części akcji OTPŚ lub sprzedaży przedsiębiorstwa OTPŚ lub jego zorganizowanej części (do dokonania której, dla uniknięcia wątpliwości, Emitent ani OTPŚ, odpowiednio, nie są zobowiązani na podstawie Warunków Emisji), Emitent będzie zobowiązany do dokonania wcześniejszego całkowitego lub proporcjonalnego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (OTPS)**”) w terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Sprzedaży (OTPS). Emitent dokona wykupu wartości nominalnej Obligacji w kwocie ustalonej na podstawie następującego wzoru („**Kwota Wykupu (OTPS)**”):

$$KW_{OTPS} = y - (ZFORZ - WNO)$$

gdzie: -----

$KW_{OTPS}$  – oznacza Kwotę Wykupu (OTPS); -----

$y$  – oznacza kwotę środków netto otrzymaną przez Emitenta z tytułu sprzedaży akcji OTPŚ lub przez OTPŚ z tytułu sprzedaży przedsiębiorstwa OTPŚ lub jego zorganizowanej części; -----

$WNO$  – oznacza łączną wartość nominalną niewykupionych Obligacji w dniu wpływu środków netto (**lub ich części**) z tytułu sprzedaży akcji OTPŚ lub przez OTPŚ z tytułu sprzedaży przedsiębiorstwa OTPŚ lub jego zorganizowanej części na Rachunek Dezinwestycji, -----

$ZFORZ$  – oznacza sumę kwot głównych Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia w dniu wpływu środków netto (**lub ich części**) z tytułu sprzedaży akcji OTPŚ lub przez OTPŚ z tytułu sprzedaży przedsiębiorstwa OTPŚ lub jego zorganizowanej części na Rachunek Dezinwestycji. -----

W przypadku, w którym którakolwiek z kwot wskazanych powyżej wyrażona byłaby w walucie innej niż złoty, wówczas zostanie ona przeliczona na złote według kursu

średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia wpływu środków netto na Rachunek Dezinwestycji. Emitent jest zobowiązany zapewnić, że wszelkie środki netto z tytułu sprzedaży akcji OTPŚ lub przez OTPŚ z tytułu sprzedaży przedsiębiorstwa OTPŚ lub jego zorganizowanej części wpłyną na Rachunek Dezinwestycji nie później niż w Dniu Sprzedaży OTPŚ. -----

94. **usuwa się** Punkt 10.3, 10.4, 10.5, 10.6 oraz 10.7; -----

95. **zmienia się** Punkt 10.8, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

10.8 W przypadku otrzymania przez Emitenta (lub jakiegokolwiek inny podmiot z Grupy) środków z tytułu sprzedaży Nieruchomości Kościerzyńska po całkowitej spłacie Zadłużenia Finansowego z tytułu Kredytu BGK, Emitent będzie zobowiązany do dokonania wcześniejszego całkowitego lub proporcjonalnego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Kościerzyńska)**”) w terminie 10 Dni Roboczych od otrzymania przez Emitenta (lub jakiegokolwiek inny podmiot z Grupy) środków z tytułu sprzedaży Nieruchomości Kościerzyńska. Emitent dokona wykupu wartości nominalnej Obligacji w kwocie, która odpowiada Udziałowi Proporcjonalnemu Obligatariuszy (w dniu wpływu środków netto z tytułu sprzedaży Nieruchomości Kościerzyńska na Rachunek Dezinwestycji) w kwocie wolnych środków otrzymanych z tytułu takiej sprzedaży („**Wolne Środki**”), z zastrzeżeniem, że: -----

10.8.1 kwota Wolnych Środków zostanie określona jako kwota środków netto otrzymanych przez Emitenta lub jakiegokolwiek inny podmiot z Grupy z tytułu sprzedaży Nieruchomości Kościerzyńska pomniejszona o kwotę Nowej Gwarancji Santander lub Istniejącego Kredytu Konsorcjalnego;-----

10.8.2 dla potrzeb ustalenia Udziału Proporcjonalnego Zadłużenie Finansowe z tytułu Nowej Gwarancji Santander oraz Istniejącego Kredytu Konsorcjalnego nie będzie uwzględniane.-----

96. W Punkcie 10.12 **zmienia się** odniesienie do Punktu 10.10, które zastępuje się odniesieniem do Punktu 10.9. -----

97. **zmienia się** Punkt 10.14, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

10.14 W przypadku otrzymania przez Emitenta (lub jakiegokolwiek inny podmiot z Grupy):-----



10.14.1 środków z tytułu sprzedaży aktywów obciążonych Zabezpieczeniami Obligacji w odniesieniu do których nie znajdują zastosowania Punkty 10.1-10.13 lub 10.17 - 10.20, które nie jest dozwolone na podstawie Punktów 14.8.2 a) – c), f) – k), o) oraz p) (chyba, że w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy, o której mowa w Punkcie 14.8.2 p) lub Umowie Pomiędzy Wierzycielami przewidziano, że środki z tytułu takiej sprzedaży podlegają przeznaczeniu na całkowity lub proporcjonalny wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu) oraz---  
10.14.2 w przypadku, gdy wpływy otrzymane przez Emitenta (lub jakiegokolwiek inny podmiot z Grupy) ze sprzedaży każdej z przestarzałych lub niepotrzebnych pojazdów, barek, pchaczy, urządzeń lub wyposażenia, obciążonych Zabezpieczeniami Obligacji, przekroczą kwotę 1.000.000 PLN;-----

Emitent będzie zobowiązany do dokonania wcześniejszego całkowitego lub proporcjonalnego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Sprzedaż Aktywów)**”) w terminie 10 Dni Roboczych od:-----

a) w przypadku, o którym mowa w Punkcie 10.14.1 powyżej – otrzymania przez Emitenta (lub jakiegokolwiek inny podmiot z Grupy) środków z tytułu takiej sprzedaży; -----

b) w przypadku, o którym mowa w Punkcie 10.14.2 powyżej – każdorazowego przekroczenia przez wpływy otrzymane przez Emitenta (lub jakiegokolwiek inny podmiot z Grupy), o których mowa w tym Punkcie, kwoty 1.000.000 PLN;-----

Emitent dokona wykupu wartości nominalnej Obligacji, w kwocie jaka przypada na Obligacje zgodnie z kolejnością i zasadami podziału i, ewentualnie wyrównania określonymi w Umowie Pomiędzy Wierzycielami, a w przypadku gdy Umowa Pomiędzy Wierzycielami nie określa takiej kolejności i zasad podziału i, ewentualnie wyrównania, wówczas w kwocie odpowiadającej Udziałowi Proporcjonalnemu Obligatariuszy (w dniu sprzedaży tych aktywów) w kwocie środków netto otrzymanych z tytułu takiej sprzedaży. -----

98. usuwa się Punkt 10.15 oraz 10.16; -----
99. dodaje się Punkty 10.17, 10.18, 10.19 oraz 10.20 w następującym brzmieniu jednocześnie odpowiednio zmieniając numerację pozostałych punktów: -----

## Dezinwestycja C. Hartwig-----

10.17 W przypadku sprzedaży całości lub części akcji C. Hartwig lub sprzedaży przedsiębiorstwa C. Hartwig lub jego zorganizowanej części, Emitent będzie zobowiązany do dokonania wcześniejszego całkowitego lub proporcjonalnego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (C. Hartwig)**”) w terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Sprzedaży C. Hartwig. Emitent dokona wykupu wartości nominalnej Obligacji w kwocie ustalonej na podstawie następującego wzoru („**Kwota Wykupu (C. Hartwig)**”):-----

$$KW_{CH} = (y - ZFBGK - ZFK) * \frac{WNO}{(WNO + WNOG)}$$

gdzie: -----

$KW_{CH}$  – oznacza Kwotę Wykupu (C. Hartwig); -----

y – oznacza kwotę środków netto otrzymaną przez Emitenta z tytułu sprzedaży akcji C. Hartwig lub przez C. Hartwig z tytułu sprzedaży przedsiębiorstwa C. Hartwig lub jego zorganizowanej części; -----

ZFBGK – oznacza całkowitą kwotę Zadłużenia Finansowego z tytułu Kredytu BGK (z uwzględnieniem niezapłaconych prowizji, kosztów i odsetek) w dniu wpływu środków netto (**lub ich części**) z tytułu sprzedaży akcji C. Hartwig lub sprzedaży przez C. Hartwig z tytułu sprzedaży przedsiębiorstwa C. Hartwig lub jego zorganizowanej części na Rachunek Dezinwestycji; -----

ZFK – oznacza całkowitą kwotę Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia, które C. Hartwig jest zobowiązane spłacić Kredytodawcom w dniu wpływu środków netto (**lub ich części**) z tytułu sprzedaży akcji C. Hartwig lub sprzedaży przez C. Hartwig z tytułu sprzedaży przedsiębiorstwa C. Hartwig lub jego zorganizowanej części na Rachunek Dezinwestycji (w żadnym przypadku jednak nie więcej niż 22.000.000 PLN); -----

WNO – oznacza łączną wartość nominalną niewykupionych Obligacji w dniu wpływu środków netto (**lub ich części**) z tytułu sprzedaży akcji C. Hartwig lub sprzedaży przez

C. Hartwig z tytułu sprzedaży przedsiębiorstwa C. Hartwig lub jego zorganizowanej części na Rachunek Dezinwestycji; -----

WNOG – oznacza łączną wartość nominalną niewykupionych Obligacji Serii G w w dniu wpływu środków netto (lub ich części) z tytułu sprzedaży akcji C. Hartwig lub sprzedaży przez C. Hartwig z tytułu sprzedaży przedsiębiorstwa C. Hartwig lub jego zorganizowanej części na Rachunek Dezinwestycji; -----

W przypadku, w którym którakolwiek z kwot wskazanych powyżej wyrażona byłaby w walucie innej niż złoty, wówczas zostanie ona przeliczona na złote według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia wpływu środków netto na Rachunek Dezinwestycji. Emitent jest zobowiązany zapewnić, że wszelkie środki netto z tytułu sprzedaży akcji C. Hartwig lub przez C. Hartwig z tytułu sprzedaży przedsiębiorstwa C. Hartwig lub jego zorganizowanej części wpłyną na Rachunek Dezinwestycji nie później niż w Dniu Sprzedaży C. Hartwig. -----

#### **Transakcja DBR**-----

10.18 W przypadku przeprowadzenia Transakcji DBR, Emitent dokona wcześniejszego proporcjonalnego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (DBR)**”) w terminie 10 Dni Roboczych od wpływu ceny z Transakcji DBR (innej niż zaliczka, o której mowa w Punkcie 14.59.1) na Rachunek Dezinwestycji, w kwocie 1.500.000 PLN. -----

#### **Dezinwestycja OTPG**-----

10.19 W przypadku dokonania sprzedaży całości lub części udziałów w OTPG lub przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa OTPG, w dniu wpływu środków z takiej sprzedaży na Rachunek Dezinwestycji, Emitent dokona wcześniejszego całkowitego lub proporcjonalnego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (OTPG)**”), w kwocie środków z takiej sprzedaży pozostałej po dokonaniu spłaty Kredytu BGK (o ile taka spłata jest wymagana) zgodnie

z kolejnością i zasadami podziału i wyrównania określonymi w Umowie Pomędzy Wierzycielami. -----

#### **Sprzedaż Barek EN-UT**-----

10.20 W przypadku dokonania sprzedaży całości lub części Barek EN-UT inaczej niż w ramach Transakcji DBR, w dniu wpływu środków z takiej sprzedaży na Rachunek Dezinwestycji, po dokonaniu spłaty Kredytodawców ze środków netto uzyskanych z Barek EN-UT na kwotę 7.000.000 PLN (pomniejszoną o kwotę dokonanych wcześniej spłat Kredytodawców ze środków z (i) wyłączenia Nieruchomości Chwaszczyńska, (ii) sprzedaży całości lub części akcji Spółki w Luka Rijeka lub przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Luka Rijeka oraz (iii) sprzedaży całości lub części akcji w OTPŚ lub przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa OTPŚ), Emitent dokona całkowitego lub proporcjonalnego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („**Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (Barki)**”) w kwocie 1.500.000 PLN.

100. **zmienia się** Punkt 10.22, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

10.22-----  
W Dniu Sprzedaży C. Hartwig (jeżeli nastąpi), Dniu Sprzedaży Luka Rijeka (jeżeli nastąpi), Dniu Sprzedaży OTPŚ (jeżeli nastąpi) oraz każdym dniu otrzymania środków, o których mowa w Punktach powyżej, Emitent zawiadomi Obligatariuszy o dniu, w którym dokonany zostanie Dodatkowy Obowiązkowy Wykup (z zastrzeżeniem, że dzień ten musi przypadać w terminie określonym w odpowiednim punkcie określonym powyżej) („**Dzień Dodatkowego Obowiązkowego Wykupu**”), kwocie, w której Emitent jest zobowiązany dokonać takiego Dodatkowego Obowiązkowego Wykupu oraz szczegółowym sposobie jej obliczenia. -----

101. w Punkcie 11 (Oświadczenia) **zmienia się** tekst poprzedzający poszczególne Punkty, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

W Dniu Emisji Emitent składa oświadczenia i zapewnienia zawarte w niniejszym Punkcie 11 wobec każdego Obligatariusza. Dla uniknięcia wątpliwości, oświadczenia i zapewnienia składane w niniejszym Punkcie 10 w odniesieniu do członków Grupy nie obejmują STK. -----

102. **zmienia się** Punkt 11.21 (Podatki), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----



Każdy Zobowiązany uiszczył wszelkie Podatki, do których zapłaty był zobowiązany w czasie i w sposób niepowodujący powstania jakichkolwiek należności o charakterze karnym z tytułu braku zapłaty, za wyjątkiem: -----

11.21.1-----

Podatków, o których mowa w Punkcie 14.10 (Podatki); -----

11.21.2-----

Podatków, co do których złożył wniosek o rozłożenie na raty płatności publicznoprawnych lub zawarł układ ratalny przewidujący rozłożenie na raty płatności publicznoprawnych; -----

11.21.3-----

zaległości Emitenta z tytułu opłat za użytkowanie wieczyste nieruchomości w kwocie 74.930,26 PLN; -----

11.21.4-----

zaległości Kolej Bałtycka S.A. z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne za marzec, kwiecień i maj 2020 r. oraz podatku VAT za marzec i kwiecień 2020 r., co do których oczekiwane jest rozpatrzenie złożonych wniosków o zatwierdzenie układu ratalnego; oraz-----

11.21.5-----

zaległości OTPG z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne za marzec, kwiecień i maj 2020 r., co do których oczekiwane jest rozpatrzenie złożonego wniosku o zatwierdzenie układu ratalnego; -----

11.21.6-----

zaległości C. Hartwig z tytułu podatku od nieruchomości, co do których C. Hartwig odwołuje się od wyroku sądowego związanego z ustaleniem nowych opłat za wieczyste użytkowanie nieruchomości za lata 2014-2019.-----

103. **zmienia się** Punkt 11.24 (Własność spółki Emitenta i podmiotów z Grupy Kwalifikowanej), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
Wspólnik sprawuje kontrolę nad Emitentem. Emitent sprawuje kontrolę (bezpośrednio lub pośrednio) nad każdym podmiotem z Grupy Kwalifikowanej, z zastrzeżeniem zmian kontroli nad podmiotami z Grupy Kwalifikowanej dozwolonymi zgodnie z Warunkami Emisji oraz tego, że nie stanowią zmiany kontroli:-----

11.24.1-----  
wyznaczenie zarządcy dla STK w ramach otwarcia postępowania sanacyjnego wobec STK; -----

11.24.2-----

sprzedaż DBR w ramach Transakcji DBR; -----

11.24.3-----

sprzedaż OTPŚ lub OTPG zgodnie z Warunkami Emisji; -----

11.24.4-----

sprzedaż C. Hartwig Gdynia S.A. zgodnie z Warunkami Emisji.-----

104. **zmienia się** Punkt 13.4 (Brak Prolongaty), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
W terminie do 30 czerwca 2020 r. (włącznie) nie dojdzie do zmiany ostatecznej daty spłaty Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia (innego niż Obligacje) na 30 kwietnia 2021 r. lub późniejszą.-----
105. **w Punkcie 14** (Kwalifikowane Podstawy Wcześniejszego Wykupu), tekst poprzedzający poszczególne Punkty **uzyskuje nowe** następujące brzmienie: -----

Wystąpienie któregokolwiek z zdarzeń, o których mowa w Punktach 14.1 – 14.64 poniżej będzie stanowić Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu („**Kwalifikowana Podstawa Wcześniejszego Wykupu**”). Dla uniknięcia wątpliwości, Kwalifikowane Podstawy Wcześniejszego Wykupu zawarte w niniejszym Punkcie 14 w odniesieniu do członków Grupy nie obejmują STK.-----

106. **zmienia się** Punkt 14.1 (Wskaźnik Finansowe), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

**14.1 Wskaźnik Finansowe**-----

**Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA**-----

14.1.1 W Dniu Obliczeń wskazanym w poniższej tabeli Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA dla Okresu Obliczeniowego kończącego się w tym Dniu Obliczeń będzie wyższy niż wartość wskaźnika wskazana w odpowiedniej kolumnie poniższej tabeli dla danego Dnia Obliczeń:-----

| <i>Dzień Obliczeń</i> | <i>Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA</i> |
|-----------------------|------------------------------------------|
| 31 grudnia 2019 roku  | 8,0                                      |
| 31 marca 2020 roku    | 8,0                                      |
| 30 czerwca 2020 roku  | 8,0                                      |
| 30 września 2020 roku | 8,0                                      |
| 31 grudnia 2020 roku  | 6,5                                      |

#### **Wydatki Inwestycyjne**-----

14.1.2 Wydatki Inwestycyjne w odniesieniu do Grupy Kwalifikowanej w okresie do Dnia Wykupu przekroczą 7.819.000 PLN. -----

#### **Obliczenia wskaźników finansowych**-----

14.1.3 Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 14.1.4, wszelkie terminy wskazane i wykorzystywane w niniejszym Punkcie 14.1, o ile inaczej nie zdefiniowano, będą obliczane i interpretowane na bazie skonsolidowanej zgodnie z MSR oraz wyrażone w złotych. -----

14.1.4 Wskaźniki finansowe oraz ich elementy składowe będą ustalane (z zastrzeżeniem postanowień niniejszego Punktu 14.1) w oparciu o skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy i Zaświadczenia o Wskaźnikach dostarczane zgodnie z Warunkami Emisji, w wersji nieuwzględniającej reklasyfikowania niektórych umów zgodnie ze zmianą MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. -----

14.1.5 Dla celów niniejszego Punktu 14.1, żadna pozycja nie będzie dodawana lub odejmowana więcej niż raz dla potrzeb dokonania jakichkolwiek obliczeń.-----

107. **usuwa się** Punkt 14.2 (Naruszenie Wymaganej EBITDA), 14.3 (Środki z Dodatkowego Dokapitalizowania) oraz 14.4 (Środki z Dodatkowej Dezinwestycji); -----

108. w Punkcie 14.8 (Zbycie praw lub majątku) **zmienia się** Punkt 14.8.2, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

14.8.2-----  
Punkt 14.8.1 nie ma zastosowania do transakcji sprzedaży, dzierżawy, najmu, leasingu, przeniesienia lub innego rozporządzenia aktywem:-----

a) -----  
zawartej w zwykłym trybie działalności podmiotu dokonującego sprzedaży, dzierżawy, najmu, leasingu, przeniesienia lub innego rozporządzenia na warunkach rynkowych; -----

b) -----  
polegającej na wymianie składników majątku (innych niż akcje, udziały, nieruchomości, przedsiębiorstwa i ich zorganizowane części) na inne składniki porównywalne lub lepsze pod względem rodzaju, wartości i jakości; -----

c) -----  
zbycia przestarzałych lub niepotrzebnych pojazdów, barek, pchaczy urządzeń lub wyposażenia dokonywanego za gotówkę, o ile łączna wartość takich aktywów Grupy Kwalifikowanej nie przekracza 12.000.000 PLN do Ostatecznej Daty Spłaty, przy czym na dzień 29 czerwca 2020 r. pozostała do wykorzystania wartość wynosi 8.708.774 PLN; -----

d) -----  
Dozwolonego Zbycia Nieruchomości Kościerzyńska;-----

e) -----  
innej niż opisane w pozostałych podpunktach niniejszego Punktu, wyrażnie dozwolonej postanowieniami Warunków Emisji;-----

f) -----  
przeniesienia, w dowolnej formie i trybie, prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego jakichkolwiek nieruchomości, na których ustanowiono lub zgodnie z Umową Pomiędzy Wierzycielami mają zostać ustanowione pierwszorzędne hipoteki na rzecz Kredytodawców, na rzecz RCI (z wyjątkiem przeniesienia prawa własności lub użytkowania wieczystego nieruchomości należących do C. Hartwig); -----



g) -----  
zawartej pomiędzy podmiotami z Grupy, jeżeli oba te podmioty są  
Zobowiązany; -----

h) -----  
zawartej pomiędzy podmiotami z Grupy, jeżeli oba te podmioty nie są  
Zobowiązany; -----

i) -----  
zawartej pomiędzy podmiotami z Grupy, jeżeli transakcja sprzedaży, dzierżawy,  
najmu, leasingu, przeniesienia lub innego rozporządzenia aktywem następuje na  
rzecz Zobowiązanego; -----

j) -----  
które stanowi Dozwolone Zabezpieczenie; -----

k) -----  
które stanowi Dozwolone Zabezpieczenie C. Hartwig; -----

l) -----  
które stanowi Dozwolone Rozporządzenie C. Hartwig; -----

m) -----  
które stanowi Dozwolony Leasing Finansowy; -----

n) -----  
które stanowi Dozwoloną Transakcję; -----

o) -----  
Transakcji DBR, w tym sprzedaży w ramach Transakcji DBR 6 (sześciu) jednostek  
pływających należących do Rentrans Cargo sp z o.o., stanowiących przedmiot  
Zabezpieczenia Obligacji; -----

p) -----  
dokonanego za uprzednią zgodą Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażoną w  
formie uchwały. -----

przy czym dla uniknięcia wątpliwości, jakiejkolwiek zbycie akcji w Luka Rijeka przez  
Emitenta wymaga uprzedniej zgody Zgromadzenia Obligatariuszy. -----

109. **zmienia się** Punkt 14.18 (Dywidendy i inne płatności), który uzyskuje nowe następujące  
brzmienie: -----

14.18-----

**Dywidendy i inne płatności**-----

14.18.1-----

Którykolwiek Zobowiązany: -----

a) -----  
ogłosi wypłatę lub wypłaci jakąkolwiek dywidendę, opłatę lub prowizję, lub  
dokona innej płatności (w tym odsetek od niewypłaconej dywidendy, opłaty lub  
prowizji lub innych płatności) (w gotówce lub w naturze) z tytułu jego kapitału  
zakładowego (lub jakiegokolwiek klasy jego kapitału zakładowego);-----

b) -----  
zwróci lub wypłaci dywidendę lub przelana do kapitału zapasowego nadwyżkę z  
tytułu objęcia udziałów/akcji powyżej ich wartości nominalnej;-----

c) -----  
wypłaci jakąkolwiek opłatę lub prowizję za zarządzanie, doradztwo lub z innego  
tytułu, na rzecz lub według dyspozycji jakiegokolwiek akcjonariusza (lub  
jakiegokolwiek Podmiotu Powiązanego akcjonariusza); lub-----

d) -----  
umorzy, odkupi, anuluje, wycofa z obiegu lub spłaci jakiejkolwiek swoje akcje lub  
udziały lub podejmie uchwałę w tej sprawie. -----

14.18.2-----

Punkt 14.18.1 powyżej nie ma zastosowania do: -----

a) -----  
płatności opisanych w Punktach a) lub b) powyżej dokonywanych:-----

i) -----  
do Emitenta lub jego Podmiotów Zależnych w całości należących do  
Emitenta, będących Zobowiązanymi;-----

ii) -----  
przez C. Hartwig do swoich akcjonariuszy, w tym do Spółki, na potrzeby  
skompensowania wierzytelności Spółki o wypłatę dywidendy wobec C.  
Hartwig z wierzytelnością C. Hartwig wobec Spółki o zwrot pożyczki w  
kwocie ok. 5.600.000 PLN; -----

- iii) -----  
przez OTPŚ do swoich akcjonariuszy, w tym do Spółki;-----
- b) -----  
dokonania obniżenia kapitału zakładowego: -----
- i) -----  
RCI przez Emitenta każdorazowo w przypadku sprzedaży Aktywa do Sprzedaży przez RCI; -----
- ii) -----  
OT Nieruchomości sp. z o.o. przez C. Hartwig w celu rozliczenia z przeniesieniem do C. Hartwig nieruchomości OT Nieruchomości sp. z o.o. w Gdyni przy ul. Hutniczej (GD1Y/0008096/2); lub-----
- iii)-----  
Rentrans Cargo na potrzeby umorzenia całości lub części pakietu mniejszościowego udziałów w Rentrans Cargo posiadanego przez PKP Cargo Connect sp. z o.o. pod warunkiem, że zostaje w pełni sfinansowane ze środków ze sprzedaży jednostki pływającej "Paper Moon" przez RCS Shipping Co. Ltd., spółkę zależną Rentrans Cargo; lub-----
- c)-----  
Dozwolonych Transakcji; oraz-----
- d) -----  
uchwalenia i dokonania przez OT Port Świnoujście S.A. wypłaty akcjonariuszom OT Port Świnoujście S.A. dywidendy za rok obrotowy 2018 w łącznej kwocie nieprzekraczającej 3.910.000 PLN (o ile łącznie spełnione są następujące warunki (i) w momencie zarówno uchwalenia, jak i dokonania wypłaty Emitent posiada akcje OT Port Świnoujście S.A. stanowiące nie mniej niż 97% kapitału zakładowego OT Port Świnoujście S.A. a (ii) OT Port Świnoujście S.A. nie wyemitował żadnych akcji uprzywilejowanych w zakresie dywidendy).-----
110. **usuwa się** Punkt 14.21 (Restrukturyzacja operacyjna i majątkowa); -----
111. **zmienia się** Punkt 14.22 (Niwelacja Luki Płynnościowej), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

W terminie do 31 grudnia 2020 r. nie dojdzie do wyeliminowania Luki Płynnościowej (przy czym jeśli dojdzie do rozliczenia Transakcji DBR oraz sprzedaży C. Hartwig, do obliczenia Luki Płynnościowej na potrzeby niniejszego punktu nie będą brane pod uwagę zobowiązania handlowe przeterminowane do 15 dni).-----

112. **usuwa się** Punkt 14.23 (Drugie Dokapitalizowanie); -----
113. **zmienia się** Punkt 14.24 ( Luka Rijeka), który uzyskuje nowe następujące brzmienie:

14.24.1-----  
Na skutek ostatecznego orzeczenia kończącego spór pomiędzy Emitentem a Funduszami Allianz dotyczący Opcji Put LR, Emitent zostanie zobowiązany do nabycia akcji Luka Rijeka od Funduszy Allianz, chyba że Spółka w terminie 3 Dni Roboczych wykaże, że dysponuje wystarczającymi środkami aby zapłacić za akcje Luka Rijeka do nabycia których będzie zobowiązana bez powiększania Luki Płynnościowej (lub, w przypadku braku Luki Płynnościowej w tym czasie, bez jej powstania). -----

14.24.2 -----  
Na skutek ostatecznego orzeczenia kończącego spór pomiędzy Emitentem a Funduszami Allianz dotyczący Opcji Put LR, Emitent zostanie zobowiązany do zapłaty kary umownej: -----

- a) -----  
w kwocie wyższej niż równowartość w PLN kwoty 500.000 EUR; lub
- b) -----  
taka zapłata nastąpi w sposób inny niż wyłącznie poprzez realizację uprawnień wynikających z zastawu na 2% akcji w kapitale zakładowym Luka Rijeka, ustanowionego na rzecz Allianz na podstawie umowy zastawu na akcjach Luka Rijeka z dnia 15 września 2017 r. zawartej pomiędzy Emitentem oraz Funduszami Allianz. -----

14.24.3-----  
Kwalifikowana Podstawa Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.24.2 (b) nie wystąpi, jeśli Wspólnik w terminie 3 Dni Roboczych od wydania orzeczenia zasili Emitenta kwotą nie niższą niż wysokość takiej kary umownej, lub jeśli Emitent w terminie 3 Dni Roboczych od wydania orzeczenia przedstawi



Obligatariuszom plan sprzedaży (w formie i treści akceptowalnej dla Kredytodawców) aktywów operacyjnych (nie będących w danym czasie przedmiotem sprzedaży), która zapewni środki na pokrycie zobowiązania do zapłaty kary umownej. -----

14.24.4-----

Dojdzie do podjęcia przez Fundusze Allianz (lub którykolwiek z nich) czynności mających na celu uzyskanie zabezpieczenia na aktywach Grupy w celu zabezpieczenia roszczeń związanych z Opcją Put LR na kwotę większą niż 3.000.000 PLN, innych niż doręczenie Emitentowi zawiadomienia, o którym mowa w raporcie bieżącym Spółki 6/2020 z dnia 24 stycznia 2020 roku, o zamiarze realizacji przez Fundusze Allianz (lub którykolwiek z nich) rzekomych uprawnień wynikających z zastawu na 2% akcji w kapitale zakładowym Luka Rijeka, ustanowionego na rzecz Funduszy Allianz na podstawie umowy zastawu na akcjach Luka Rijeka z dnia 15 września 2017 r. zawartej pomiędzy Emitentem oraz Funduszami Allianz. -----

14.24.5-----

Dojdzie do wykonania przez Fundusze Erste Opcji Put LR (w zakresie innym niż zgodnie z Umową ERSTE i na warunkach w niej przewidzianych).-----

114. usuwa się Punkt 14.25 (Dezinwestycja Operacyjna), 14.26 (Środki z Dezinwestycji Operacyjnej) oraz Punkt 14.28 (Rachunek DSRA i Rachunek Dodatkowego Częściowego Wykupu i Rachunek Dezinwestycji (Spółka)) -----

115. w Punkcie 14.30 (Warunki Następcze) usuwa się Punkty 14.30.2, 14.30.3, 14.30.4; ---

116. w Punkcie 14.30 (Warunki Następcze) dodaje się Punkt 14.30.5, w następującym brzmieniu: -----

14.30.5 -----

W terminie do 10 lipca 2020 r. Poręczyciele nie złożą właściwemu Administratorowi Zabezpieczenia oświadczeń o potwierdzeniu Poręczeń i zgodzie na dalsze trwanie Poręczeń pomimo zmian warunków emisji uchwalonych przez Zgromadzenie Obligatariuszy w dniu 29 czerwca 2020 r.-----

117. w Punkcie 14.32 (Wzajemne naruszenie) zmienia się Punkt 14.32.5, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

14.32.5-----  
Kwalifikowana Podstawa Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w niniejszym Punkcie 14.32 nie wystąpi, jeżeli łączna kwota Zadłużenia Finansowego lub łączne zobowiązanie z tytułu Zadłużenia Finansowego, o którym mowa w Punktach od 14.32.1. do 14.32.4 powyżej wyniesie mniej niż 5.000.000 PLN (lub równowartość tej kwoty w innej walucie lub walutach) w danym czasie.-----

118. w Punkcie 14.33 (Niewypłacalność) zmienia się Punkt 14.33.4, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

14.33.4-----

Emitent utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, a poziom średniomiesięcznego wykorzystania limitów faktoringowych przez Emitenta lub jego Podmioty Zależne spadnie przez dwa kolejno następujące po sobie miesiące poniżej: -----

a) -----

do dnia dokonania sprzedaży C. Hartwig, 10.000.000 PLN;-----

b)-----

począwszy od dnia dokonania sprzedaży C. Hartwig, 4.000.000 PLN.-----

119. zmienia się Punkt 14.35 (Egzekucja ze strony wierzycieli), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

Nastąpi wywłaszczenie, zajęcie, nacjonalizacja, zabezpieczenie roszczenia, podjęta zostanie czynność egzekucyjna lub nastąpi podobne zdarzenie w odniesieniu do roszczenia lub roszczeń w kwocie:-----

14.35.1-----

jeżeli w danym czasie występuje Luka Płynnościowa większa niż minus 20.000.000 PLN - przekraczającej jednostkowo 2.000.000 PLN lub kwot przekraczających łącznie 4.000.000 PLN w danym czasie, -----

14.35.2-----

jeżeli w danym czasie Luka Płynnościowa jest równa lub mniejsza aniżeli minus 20.000.000 PLN - przekraczającej jednostkowo 2.500.000 PLN lub kwot przekraczających łącznie 5.000.000 PLN w danym czasie, -----

- przy czym Kwalifikowana Podstawa Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w niniejszym Punkcie 14.35 nie wystąpi, jeżeli taka okoliczność może zostać usunięta i zostanie usunięta w terminie 5 dni kalendarzowych licząc od wszczęcia postępowania, podjęcia czynności lub wystąpienia podobnego zdarzenia (w zależności od przypadku).
120. **usuwa się** Punkt 14.40 (Drugie Dokapitalizowanie) oraz Punkt 14.44 (Naruszenie Warunków Prolongaty) -----
121. **zmienia się** Punkt 14.46 (Naruszenie zobowiązań wynikających z Dokumentów Zabezpieczenia Obligacji), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
Emitent lub jakikolwiek Zobowiązany naruszy swoje zobowiązania wynikające z Dokumentów Zabezpieczenia (w tym złoży nieprawdziwe oświadczenie), chyba że takie naruszenie może zostać naprawione i zostanie naprawione w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia powzięcia przez Emitenta lub takiego Zobowiązanego informacji o takim naruszeniu lub od dnia otrzymania przez Emitenta wezwania od Administratora Zabezpieczenia lub od któregośkolwiek z Obligatariuszy do naprawienia takiego naruszenia (w zależności od tego, które z tych zdarzeń wystąpi wcześniej).-----
122. **zmienia się** Punkt 14.47 (Niewprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
Obligacje nie zostaną wprowadzone do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW przez Emitenta w terminie do dnia 31 grudnia 2020 r., chyba że będzie to wynikało wyłącznie z okoliczności leżących po stronie ASO BondSpot lub odpowiednio ASO GPW.-----
123. w Punkcie 14.52 (C. Hartwig) **dodaje się** podpunkty 14.52.6 – 14.52.10 w następującym brzmieniu: -----  
14.52.6-----  
Zadłużenie Finansowe C. Hartwig wobec Kredytodawców będzie wyższe niż 22.000.000 PLN w jakimkolwiek czasie po dniu 29 czerwca 2020 r. -----  
14.52.7-----  
Kredytodawcy nie wyrażą zgody lub nie zwolnią zabezpieczeń w przypadku transakcji sprzedaży akcji Emitenta w C. Hartwig lub majątku C. Hartwig w sytuacji, gdy w wyniku takiej sprzedaży całość Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia jakie C. Hartwig jest zobowiązana spłacić Kredytodawcom zgodnie z Umową Pomiędzy

- Wierzycielami (w kwocie nie przekraczającej 22.000.000 PLN) zostaje spłacona oraz Obligatariusze wyrazili zgodę na taką sprzedaż.-----  
14.52.8-----  
W terminie do 30 listopada 2020 r. Emitent nie wystąpi z wnioskiem o wyrażenie zgody przez Zgromadzenie Obligatariuszy lub pozostałych Głównych Wierzycieli Finansowych, których zgoda jest wymagana zgodnie z Dokumentami Finansowania (zgodnie z definicją zawartą w Umowie Pomiędzy Wierzycielami) na sprzedaż akcji C. Hartwig, przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa C. Hartwig.----  
14.52.9-----  
W terminie do 30 listopada 2020 r. nie zostanie wyrażona zgoda Zgromadzenia Obligatariuszy lub zgoda pozostałych Głównych Wierzycieli Finansowych w zakresie wymaganym Dokumentami Finansowania (zgodnie z definicją zawartą w Umowie Pomiędzy Wierzycielami) na sprzedaż akcji C. Hartwig, przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa C. Hartwig. -----  
14.52.10-----  
Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy o zgodzie na dokonanie sprzedaży akcji C. Hartwig, przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa C. Hartwig wygaśnie na skutek upływu przewidzianego w niej terminu na dokonanie sprzedaży lub rozliczenie sprzedaży. -----
124. **zmienia się** Punkt 14.55 (Zabezpieczenia Luka Rijeka), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
14.55.1-----  
Dojdzie do spłaty Kredytu BGK, a w terminie 20 Dni Roboczych od takiej spłaty oraz pod warunkiem uzyskania przez Emitenta zgody zgodnie z postanowieniami umowy wspólników Luka Rijeka z dnia 15 września 2017 r., nie zostanie zawarta umowa o ustanowienie podlegającego prawu chorwackiemu zastawu na wszystkich, będących własnością Emitenta, akcjach w Luka Rijeka o treści satysfakcjonującej dla Głównych Wierzycieli Finansowych, spełniającego w szczególności następującego warunki:-----  
a) -----  
zastaw będzie posiadał najwyższe pierwszeństwo zaspokojenia, z zastrzeżeniem Punktu 14.55.2; -----



b) -----  
zastaw będzie posiadał pierwszeństwo zaspokojenia równe z zastawami ustanowionymi w celu zabezpieczenia pozostałego Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia zastrzeżeniem Punktu 14.55.2; oraz-----

c) -----  
zastaw zostanie ustanowiony na zabezpieczenie wszelkich płatności Emitenta z tytułu Obligacji. -----

14.55.2-----  
Zastaw ustanowiony na akcjach Luka Rijeka na zabezpieczenie wszelkich płatności Emitenta z tytułu Obligacji może mieć pierwszeństwo niższe wyłącznie niż zastaw ustanowiony na zabezpieczenie Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia wobec Kredytodawców do maksymalnej kwoty 12.500.000, pod warunkiem, że kwota najwyższego pierwszeństwa zaspokojenia z tytułu zastawu ustanowionego na rzecz Kredytodawców będzie ulegała redukcji, o kwotę otrzymaną przez Kredytodawców w celu spłaty Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia w związku z wyłączeniem Nieruchomości Chwaszczyńska oraz kwoty otrzymanej przez Kredytodawców ze sprzedaży Barek EN-UT (a w przypadku, gdyby do takiej spłaty doszło przed jego ustanowieniem, wówczas zostanie on ustanowiony na kwotę odpowiednio niższą). -----

125. po punkcie 14.57 **dodaje się** nowe Punkty 14.58 (Brak spłaty Zadłużenia Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia), 14.59 (Zasilenia płynności), 14.60 (Barki EN-UT), 14.61 (Nieruchomość Chwaszczyńska), 14.62 (Dezinwestycja OTPŚ), 14.63 (Zobowiązania przeterminowane), 14.64 (Zarząd Portu Morskiego Szczecin i Świnoujście), w następującym brzmieniu oraz i odpowiednio zmienia numerację kolejnym punktów: --

**14.58-----**

**Brak spłaty Zadłużenia Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia-----**

14.58.1-----

W terminie do dnia 30 września 2020 r. nie dojdzie do spłaty całego Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia wobec BGK ze środków podchodzących ze zbycia nieruchomości należących do podmiotów z Grupy Kwalifikowanej innych niż nieruchomości obciążone Zabezpieczeniami Obligacji.-----

14.58.2-----  
W okresie od 30 czerwca do 31 października 2020 r. nie dojdzie do spłaty Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia wobec Kredytodawców w kwocie co najmniej 60.000.000 PLN ze środków podchodzących ze źródeł innych niż sprzedaż nieruchomości podmiotów należących do Grupy Kwalifikowanej.-----

14.58.3 -----  
W terminie do 30 września 2020 r. nie zostanie rozliczona Transakcja DBR, w wyniku której Zadłużenie Finansowe Emitenta z tytułu Obligacji zostanie spłacone w kwocie co najmniej 1.500.000 PLN.-----

14.58.4-----  
W okresie pomiędzy 30 czerwca 2020 r. a 31 października 2020 r. nie dojdzie do spłaty Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia wobec Obligatariuszy Serii G w kwocie co najmniej 6.800.000 PLN. -----

**14.59-----**

**Zasilenia płynności-----**

14.59.1-----  
W przypadku, gdy Emitent otrzyma zaliczkę w związku z Transakcją DBR, jakkolwiek część takiej zaliczki powyżej zostanie zablokowana, zajęta lub wykorzystana na spłatę Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia. -----

14.59.2-----  
W terminie do 30 września 2020 r. Emitent nie otrzyma kwoty co najmniej 12.000.000 PLN ze sprzedaży aktywów objętych Transakcją DBR na uregulowanie zobowiązań Grupy w celu niwelacji Luki Płynnościowej („Kwota Zasilenia”). -----

14.59.3-----  
Jakkolwiek część Kwoty Zasilenia zostanie zablokowana, zajęta lub wykorzystana na spłatę Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia.-----

**14.60-----**

**Barki EN-UT-----**

14.60.1-----  
Emitent sprzeda jakiegokolwiek barki lub pchacza (inaczej niż w ramach Transakcja DBR) przed ustanowieniem zastawu rejestrowego na barkach i pchaczach zgodnie z

Punktem 14.60.2(b) poniżej na Zabezpieczenie Obligacji lub bez uprzedniej zgody Zgromadzenia Obligatariuszy. -----

14.60.2-----

Do 30 września 2020 r. nie dojdzie do skutku Transakcja DBR, a Emitent:-----

a) nie zawrze umowy z Kredytodawcami (lub administratorem zastawu działającym na ich rzecz) o ustanowienie pierwszorzędnego zastawu rejestrowego na zabezpieczenie Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia przysługującego Kredytodawcom na Barkach EN - UT do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 7.000.000 PLN; lub-----

b) nie zawrze umowy z Agentem Zabezpieczenia Obligacji Serii H o ustanowienie drugorzędnego zastawu rejestrowego na Barkach EN - UT do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.500.000 PLN na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu Obligacji; lub-----

c) nie zawrze umowy z administratorem zastawu działającym na rzecz Obligatariuszy Serii G o ustanowienie drugorzędnego zastawu rejestrowego na Barkach EN - UT do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 1.500.000 PLN na zabezpieczenie Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia przysługującego obligatariuszom Obligacji Serii G. -----

14.60.3-----

W przypadku, w którym zastaw, o którym mowa w Punkcie 14.60.2(a) zostanie ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 7.000.000 PLN i następnie dojdzie do przeznaczenia środków uzyskanych w związku z wywłaszczeniem Nieruchomości Chwaszczyńska na spłatę Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia wobec Kredytodawców, a najwyższa suma zabezpieczenia zastawu, o którym mowa w Punkcie 14.60.2(a), nie zostanie obniżona o kwotę takiej spłaty w terminie 5 Dni Roboczych od dnia spłaty. -----

14.60.4-----

Dojdzie do spłaty Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia wobec Kredytodawców w łącznej kwocie co najmniej 12.500.000 PLN w związku z:----

a) wywłaszczeniem Nieruchomości Chwaszczyńska lub-----

b) sprzedażą całości lub części akcji Spółki w Luka Rijeka lub przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Luka Rijeka lub -----

c) sprzedażą całości lub części akcji w OTPŚ lub przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa OTPŚ, -----

a zastaw, o którym mowa w Punkcie 14.60.2(a) nie zostanie zwolniony przez Kredytodawców w ciągu 5 Dni Roboczych od takiej spłaty (a jeżeli nie został ustanowiony – zostanie ustanowiony mimo dokonania takiej spłaty).-----

14.60.5 -----

Dojdzie do jakiegokolwiek sprzedaży Barek EN - UT, a środki z takiej sprzedaży zostaną wykorzystane sposób inny niż w wskazany poniżej:-----

a) w **pierwszej kolejności**, w kwocie będącej różnicą kwoty 7.000.000 PLN i sumy kwoty przeznaczonej na spłatę Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia wobec Kredytodawców w związku z wywłaszczeniem Nieruchomości Chwaszczyńska oraz kwoty otrzymanej przez Kredytodawców z tytułu zbycia akcji w Luka Rijeka, d.d. - na spłatę Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia wobec Kredytodawców; -----

b) w **drugiej kolejności**, w kwocie 3.000.000 PLN na spłatę Obligacji Serii G i Obligacji (po 1.500.000 PLN dla obligatariuszy każdej z serii);-----

c) w **trzeciej kolejności**, w pozostałej części na zasilenie płynność Emitenta.-----

14.61-----

**Nieruchomość Chwaszczyńska**-----

W przypadku otrzymania środków przez RCI tytułem odszkodowania za wywłaszczenie danej Nieruchomości Chwaszczyńska, środki netto uzyskane w związku z wywłaszczeniem danej Nieruchomości Chwaszczyńska nie zostaną przeznaczone, w terminie 5 Dni Roboczych od ich uzyskania: -----

a) w **pierwszej kolejności**, na złożenie kaucji zastępującej gwarancję zapłaty długu celnego C. Hartwig (o ile złożenie kaucji zastępującej gwarancję zapłaty długu celnego C. Hartwig będzie wymagane) - w kwocie tej kaucji; oraz-----

b) w **drugiej kolejności** (jeśli złożenie kaucji zastępującej gwarancję zapłaty długu celnego C. Hartwig nie było wymagane lub, jeśli było wymagane, w zakresie nadwyżki ponad sumę kwoty kaucji), na przedterminową spłatę Zadłużenia Finansowego



Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia Kredytobiorców wobec Kredytodawców zgodnie z procedurą przekazywania środków na Rachunek Dezinwestycji opisaną w Umowie Pomiędzy Wierzycielami. -----

14.62-----

**Dezinwestycja OTPŚ**-----

14.62.1-----

Dojdzie do sprzedaży całości lub części akcji w OTPŚ lub przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części OTPŚ (rozumianej jako zawarcia ostatecznej, przenoszącej tytuł prawny umowy sprzedaży) bez uprzedniej zgody Zgromadzenia Obligatariuszy. -----

14.62.2-----

Kwalifikowana Podstawa Wcześniejszego wykupu, o której mowa w Punkcie 14.62.1 powyżej nie wystąpi, jeżeli umowa rozporządzająca dotycząca aktywów, o których mowa w Punkcie 14.62.1 zostanie zawarta po (i) rozliczenia transakcji sprzedaży akcji w C. Hartwig lub (ii) 30 marca 2021 r. (w zależności od tego, która z powyższych dat wystąpi wcześniej). -----

14.62.3-----

Dojdzie do sprzedaży całości lub części akcji w OTPŚ lub przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części OTPŚ (rozumianej jako zawarcia ostatecznej, przenoszącej tytuł prawny umowy sprzedaży), w sytuacji, gdy otrzymano wiążące oferty nabycia OTPG spełniające wymogi określone Dokumentami Finansowania (jak zdefiniowano w Umowie Pomiędzy Wierzycielami). -----

14.62.4-----

W terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia sprzedaży całości lub części akcji w OTPŚ lub przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części OTPŚ, nie dojdzie do ustanowienia drugorzędnych zabezpieczeń rzeczowych na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu Obligacji na aktywach będących przedmiotem zabezpieczeń Kredytodawców ustanowionych w celu zabezpieczenia Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia przysługującego Kredytodawcom, na których to aktywach nie są ustanowione zabezpieczenia rzeczowe na rzecz innych Głównych Wierzycieli Finansowych (za wyjątkiem rachunków bankowych). Przy czym dla uniknięcia wątpliwości, w przypadku sprzedaży takich aktywów przez Emitenta ustanowione na

nich Zabezpieczenia Obligacji zostaną zwolnione pod warunkiem wpłaty całości ceny sprzedaży takich aktywów na Rachunek Dezinwestycji. -----

14.63-----

**Zobowiązania przeterminowane**-----

Po dniu 31 października 2020 r. Zobowiązani będą posiadać jakiekolwiek wymagalne zobowiązanie pieniężne, którego opóźnienie w wykonaniu przekracza trzy miesiące.----

14.64-----

**Zarząd Portu Morskiego Szczecin i Świnoujście**-----

14.64.1-----

Dojdzie do spłaty Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia Kredytobiorców wobec Kredytodawców ze środków pochodzących z wyłączenia Nieruchomości Chwaszczyńska oraz zawarcia umowy przedwstępnej zawarcia umowy dzierżawy terenu portowego w Szczecinie, obecnie dzierżawionego przez OTPŚ, na okres nie krótszy niż kolejne 20 (słownie: dwadzieścia) lat, zawartej pomiędzy OTPŚ jako dzierżawcą, a ZMPSZŚ jako wydzierżawiającym, a wierzytelności Główni Wierzyciele Finansowi (inni niż Obligatariusze) nie wydadzą w terminie do 31 lipca 2020 r. dokumentów niezbędnych do: -----

a) zwolnienia hipotek ustanowionych na Nieruchomości Kujota (Duża) w przypadku sprzedaży tej nieruchomości do ZMPSZŚ; lub-----

b) wyrażenia zgody na dokonanie kompensaty wierzytelności OTPŚ wobec ZMPSZŚ o zwrot nakładów na dzierżawiony od ZMPSZŚ przedmiot dzierżawy obejmujący teren portowy w Szczecinie z wierzytelnościami ZMPSZŚ wobec OTPŚ o zapłatę podwyższonego czynszu dzierżawy wydzierżawianego OTPŚ przedmiotu dzierżawy obejmującego teren portowy w Szczecinie.-----

126. w Punkcie 14.66.3 odniesienie do Punktu 14.59.1 **zastępuje się** odniesieniem do Punktu 14.66.1 -----

127. w Punkcie 14.66.6 odniesienie do Punktu 14.59 **zastępuje się** odniesieniem do Punktu 14.66-----

128. **zmienia się** Punkt 16 (NOTOWANIE OBLIGACJI W ASO BONDSPOT LUB ASO GPW), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

Emitent zobowiązuje się podjąć działania w celu wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW w terminie do dnia 31 grudnia 2020 r., z zastrzeżeniem postanowień Punktu 14.47. -----

129. w Punkcie 17.1 (Postanowienia Ogólne) zmienia się podpunkt d) oraz g), które uzyskują nowe następujące brzmienie: -----

d) Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie jakiegokolwiek zmiany brzmienia postanowień Punktu 6.9 (Warunki dochodzenia zaspokojenia z Zabezpieczeń Obligacji i Umowa Pomiędzy Wierzycielami) wymagają zgody wymagają zgody większości  $\frac{3}{4}$  głosów obecnych na Zgromadzeniu 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 lub Uchwał Uchylających zgodnie z Warunkami Emisji. -----

130. **zmienia się** Punkt 21.1, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

21.1 Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 21.4, tak długo jak długo jakakolwiek Obligacja pozostaje niewykupiona, Emitent będzie zobowiązany do udostępniania Obligatariuszom w siedzibie Emitenta następujących skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy w następujących terminach: -----

a) kwartalne niezbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy, sporządzone zgodnie z MSR, za pierwszy i trzeci kwartał, niezwłocznie po sporządzeniu, nie później niż w terminie 70 dni od daty zakończenia pierwszego oraz trzeciego kwartału; -----

b) półroczne podlegające przeglądowi skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy, sporządzone zgodnie z MSR niezwłocznie po sporządzeniu, nie później w terminie 70 dni od daty zakończenia pierwszego półrocza; oraz -----

c) roczne zbadane przez biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy (wraz z opinią biegłego rewidenta), sporządzone zgodnie z MSR, niezwłocznie po sporządzeniu, nie później w terminie 140 dni od zakończenia danego roku obrotowego. -----

131. **zmienia się** Punkt 21.3, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

21.3 Tak długo jak długo jakakolwiek Obligacja pozostaje niewykupiona, Emitent będzie zobowiązany do udostępniania Obligatariuszom, za pośrednictwem Agenta ds.

Dokumentacji, następujących sprawozdań finansowych Poręczycieli w następujących terminach: -----

a) kwartalne niezbadane sprawozdania finansowe każdego Poręczyciela, sporządzone zgodnie z MSR, za pierwszy i trzeci kwartał, niezwłocznie po sporządzeniu, nie później niż w terminie 90 dni od daty zakończenia pierwszego oraz trzeciego kwartału; -----

b) półroczne podlegające przeglądowi sprawozdania finansowe Poręczyciela, sporządzone zgodnie z MSR niezwłocznie po sporządzeniu, nie później w terminie 90 dni od daty zakończenia pierwszego półrocza; oraz -----

c) roczne zbadane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe Poręczyciela (wraz z opinią biegłego rewidenta), sporządzone zgodnie z MSR, niezwłocznie po sporządzeniu, nie później w terminie 180 dni od zakończenia danego roku obrotowego.

132. **zmienia się** Punkt 21.4, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

21.4 Za równoznaczne z przekazaniem dokumentów i informacji, o jakich mowa w Punkcie 21.1 – 21.3 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 Wskaźnikach, o których mowa powyżej będą publikowane na Stronie Internetowej Emitenta. W przypadku wejścia w życie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, które wydłużą ustawowe terminy publikacji sprawozdań finansowych wiążące Emitenta, wówczas maksymalne terminy dostarczenia sprawozdań w odniesieniu do Grupy i Emitenta przewidziane powyżej zostaną automatycznie wydłużone do tych maksymalnych ustawowych terminów. -----

133. **zmienia się** Punkt 21.10, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

21.10 Emitent jest zobowiązany do przekazania Agentowi ds. Dokumentacji następujących dokumentów (w liczbie kopii odpowiadającej liczbie Obligatariuszy, którzy nabyli Obligacje w obrocie pierwotnym) w terminach wskazanych poniżej: -----



21.10.1 w okresie poczynszy od Dnia Emisji, comiesięczne raporty na temat płynności Grupy w formie przekazywanym Głównym Wierzycielom Finansowym innym niż Obligatariusze (przewidujących projekcje na dwa miesiące do przodu w układzie miesięcznym wraz z wykonaniem projekcji) – w terminie 5 Dni Roboczych od zakończenia danego miesiąca kalendarzowego, które następnie na zakończenie danego miesiąca będą weryfikowane przez niezależny podmiot zaakceptowany przez Kredytodawców (przy czym weryfikacja obejmować będzie także analizę potencjalnych odchyleń wraz z wyjaśnieniami w tym zakresie);-----

21.10.2 [usunięty]; -----

21.10.3-----  
poczynszy od Dnia Emisji, comiesięczną informację o stanie wiekowania należności i zobowiązań w odniesieniu do podmiotów z Grupy wskazanych przez któregośkolwiek z Głównych Wierzycieli Finansowych, ze wskazaniem konkretnych kwot i wartości dla dziesięciu największych kontrahentów każdego takiego podmiotu;-----

21.10.4-----  
w przypadku stwierdzenia w danym raporcie na temat płynności Grupy odchylenia wobec poprzedzającego go raportu w zakresie wielkości prognozowanej Łuki Płynnościowej przekraczającego 5.000.000 PLN, raport z badania niezależnego podmiotu zaakceptowanego przez Kredytodawców co do przyczyn wystąpienia tego odchylenia, w tym samym czasie w którym jest on przekazywany Kredytodawcom;-----

21.10.5-----  
[usunięty] -----

21.10.6-----  
[usunięty] -----

21.10.7-----  
[usunięty]; -----

21.10.8-----  
niezwłocznie po powzięciu wiadomości na ten temat, istotne informacje o wszelkich toczących się lub zagrażających postępowaniach sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych przeciwko jakemukolwiek Zobowiązanemu, którego wartość przedmiotu sporu jest wyższa niż 1.000.000 PLN (jeden milion złotych) (lub

równowartość tej kwoty w innej walucie lub walutach), lub które w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia mogłoby mieć (według rozsądnych kryteriów) Istotny Niekorzystny Wpływ; -----

21.10.9-----  
niezwłocznie na żądanie Obligatariuszy (na podstawie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy) złożone nie częściej niż dwa razy na kwartał – wyliczenie jakiegokolwiek wskaźnika finansowego wskazanego przez Obligatariuszy w takiej uchwale, w oparciu o definicje w niej wskazane lub, w zależności od żądania Obligatariuszy zawartego w takiej uchwale, wszelkie dane potrzebne do samodzielnego wyliczenia przez Obligatariuszy takiego wskaźnika finansowego;-----

21.10.10 do dnia 30 czerwca 2020 r. listę Istniejących Zabezpieczeń, Istniejących Zabezpieczeń C. Hartwig, Istniejących Zabezpieczeń BGK, Istniejących Zabezpieczeń Handlowych, Istniejącego Zadłużenia Finansowego, Istniejących Istotnych Postępowań, Istniejącego Leasingu Finansowego, Istniejącego Faktoringu oraz listę istniejących gwarancji i poręczeń, o których mowa w podpunkcie a) definicji „Dozwolona Gwarancja/Poręczenie”-----

Na żądanie Agenta ds. Dokumentacji, Emitent w terminie 3 Dni Roboczych, dostarczy Agentowi ds. Dokumentacji dodatkowe egzemplarze powyższych dokumentów, w celu udostępnienia Obligatariuszom, którzy zgłoszą takie żądanie i spełnią warunki opisane w Punkcie poniżej. -----

134. **zmienia się** Punkt 21.11, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

21.11 Dokumenty, o których mowa w:-----

21.11.1 w Punkcie 21.10.1. - 21.10.7 powyżej („**Dokumenty Poufne**”) mogą zawierać informacje poufne w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („**Rozporządzenie MAR**”). Obligatariusz ma prawo otrzymania Dokumentów Poufnych wyłącznie po uprzednim zawiadomieniu Emitenta i Agenta ds. Dokumentacji o zamiarze uzyskania dostępu do takich informacji i zawarciu z Emitentem umowy o zachowaniu poufności zgodnej z wzorem stanowiącym Załącznik

10 (Wzór Umowy o Zachowaniu Poufności) lub innej zaakceptowanej przez Emitenta („Umowa o Zachowaniu Poufności”). Emitent jest zobowiązany do dostarczenia tych dokumentów Obligatariuszowi w terminie 3 Dni Roboczych od dnia żądania (zawierającego dokumenty potwierdzające należyte podpisanie żądania oraz posiadanie Obligacji oraz wskazujące adres, na który dokumenty mają zostać przesłane). W żądaniu można wskazać, że dokument powinien zostać udostępniony w formie elektronicznej na określony adres poczty elektronicznej. Dokumenty, o których mowa powyżej będą wydane takiemu Obligatariuszowi nie przez Emitenta, a przez Agenta ds. Dokumentacji tylko w przypadku gdy Emitent nie wyda tych dokumentów Obligatariuszowi w terminie 3 Dni Roboczych po dniu żądania.-----

21.11.2 w pozostałych Punktach Punktu 21.10 - Emitent jest zobowiązany dostarczyć Obligatariuszowi w terminie 3 Dni Roboczych od dnia otrzymania żądania Obligatariusza (zawierającego dokumenty potwierdzające należyte podpisanie żądania oraz posiadanie Obligacji oraz wskazujące adres, na który dokumenty mają zostać przesłane). W żądaniu można wskazać, że dokument powinien zostać udostępniony w formie elektronicznej na określony adres poczty elektronicznej. Dokumenty, o których mowa powyżej będą wydane takiemu Obligatariuszowi nie przez Emitenta, a przez Agenta ds. Dokumentacji tylko w przypadku gdy Emitent nie wyda tych dokumentów Obligatariuszowi w terminie 3 Dni Roboczych po dniu żądania.-----

135. **zmienia się** Punkt 21.12, który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----  
21.12 Niezależnie od powyższego Emitent przekaze za pośrednictwem systemu ESPI lub EBI lub innego obowiązującego systemu przekazywania informacji zgodnie z regulacjami ASO Bondspot lub ASO GPW:-----

21.12.1 w dniu:-----

a) 1 października 2020 r. informację o tym, czy doszło do całkowitej spłaty Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia wobec BGK; -----

b) 1 listopada 2020 r. informację o tym, czy doszło do spłaty Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia wobec Kredytodawców w kwocie co najmniej 60.000.000 PLN w okresie od 30 czerwca 2020 r. do 31 października 2020 r. -----

c) 1 listopada 2020 r. informację o tym, czy doszło do spłaty Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia wobec Obligatariuszy Serii G w kwocie co najmniej 6.800.000 PLN; -----

21.12.2 2 stycznia 2021 r.- oświadczenie podpisane przez osoby uprawnione do reprezentacji Emitenta, wskazujące czy Luka Płynnościowa (przy czym jeśli dojdzie do rozliczenia Transakcji DBR oraz sprzedaży C. Hartwig, do obliczenia Luki Płynnościowej na potrzeby niniejszego punktu nie będą brane pod uwagę zobowiązania handlowe przeterminowane do 15 dni) dalej występuje;-----

21.12.3 [usunięty] -----

21.12.4 w terminie 5 Dni Roboczych po upływie danego miesiąca kalendarzowego - informację na temat średniomiesięcznego wykorzystania limitów faktoringowych przez Grupę w danym zakończonym miesiącu kalendarzowym;-----

21.12.5 [usunięty]-----

136. w Załączniku nr 2 (Wzór Zaświadczenia o Wskaźnikach) **zmienia się** punkt 1 (Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: --

Z uwzględnieniem MSSF 16, Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł [\_\_].-----

Bez uwzględnienia MSSF 16, Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA na Dzień Obliczeń wyniósł [\_\_].-----

137. w Załączniku nr 2 (Wzór Zaświadczenia o Wskaźnikach) **zmienia się** punkt 3 (EBITDA), który uzyskuje nowe następujące brzmienie:-----

Z uwzględnieniem MSSF 16, EBITDA wyniosła [\_\_], w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych [\_\_].-----

Bez uwzględnienia MSSF 16, EBITDA wyniosła [\_\_], w tym EBITDA generowana przez Zobowiązanych [\_\_].-----

138. w Załączniku nr 2 (Wzór Zaświadczenia o Wskaźnikach) **usuwa się** punkt 4 (Luka EBITDA); -----

139. w Załączniku nr 4 (Zabezpieczenia Obligacji) odniesienia do STK S.A. **zastępuje się** odniesieniami do STK S.A. w restrukturyzacji: -----

140. **usuwa się** załącznik nr 5 (Istniejące Zabezpieczenia, Gwarancje i Poręczenia) oraz załącznik nr 6 (Istniejące Zadłużenie Finansowe) -----

141. **zmienia się** załącznik nr 7 (Aktywa do Sprzedaży), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----



**ZAŁĄCZNIK NR7  
AKTYWA DO SPRZEDAŻY**

**Część 1  
Nieruchomości**

| L.p. | Nieruchomość                          | Powierzchnia                                      | Rodzaj własności                      | KW                                                      |
|------|---------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| 1    | Wrocław, Stocznia, Kościerzyńska      | 85 165,00 m2                                      | Wieczyste Użytkowanie - do 05.12.2089 | WR1K/00117170/5                                         |
| 2    | Szczecin, Kujota 18,19,               | 39 304 m2 (dz. 21/24/21/25, 21/35, 21/36, 21/37), | Wieczyste Użytkowanie - do 05.12.2089 | SZ1S/00097259/8                                         |
| 3    | Gdańsk ul. na Zaspę 3                 | 2 720,00 m2 (grunt) + budynek: 3 658,20 m2        | Wieczyste Użytkowanie                 | GD1G/00053802/1                                         |
| 4    | Malbork, ul. Daleka                   | 34 322,00 m2                                      | Wieczyste Użytkowanie - do 05.12.2089 | GD1M/00018790/2                                         |
| 5    | Kędzierzyn Koźle, ul. Chełmońskiego 9 | 10 283,00 m2                                      | Wieczyste Użytkowanie - do 05.12.2089 | OP1K/00024879/7                                         |
| 6    | Januszkowice                          | 14 797 m2                                         | Wieczyste Użytkowanie - do 05.12.2089 | OP1K/00024879/7                                         |
| 7    | Bydgoszcz, ul. Fordońska 156          | 4 240,00 m2 + 144,62 m2 (udź. w drodze)           | Wieczyste Użytkowanie - do 05.12.2089 | BY1B/00076791/1 / BY1B/00143672/2 (12,5% udź. w drodze) |
| 8    | Kędzierzyn Koźle, ul. Marynarska 11   | 1 400,00 m2                                       | Wieczyste Użytkowanie - do 05.12.2089 | OP1K/00024879/7                                         |
| 9    | Nowa Sól, ul. Portowa                 | 3 118,00 m2                                       | Wieczyste Użytkowanie do 05.12.2089   | ZG1N/00035214/2                                         |
| 10   | Ujście, ul. Portowa                   | 41 461,00 m2                                      | Wieczyste Użytkowanie - do 05.12.2089 | PO1H/00022584/3                                         |

|    |                         |                                |                                     |                                    |
|----|-------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 11 | Pęklewo Gmina Tolkmicko | 46 210,00 m2 oraz 41 074,00 m2 | Własność oraz Wieczyste Użytkowanie | EL1E/00038660/2<br>EL1E/00032134/4 |
|----|-------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|

**Część 2  
Pozostałe aktywa nieoperacyjne**

| L. p.        | Nazwa spółki                         | Rodzaj majątku            | Łączna wartość do odzyskania (tys. PLN) |
|--------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| 1            | Kolej Bałtycka (przewoźnik kolejowy) | Samochód dostawczy        | 8                                       |
| 2            | OT Port Gdynia (port)                | Przenośnik pneumatyczny** | 400                                     |
| 3            | OT Port Wrocław (port)               | Dźwig RDK200              | 34                                      |
| <b>RAZEM</b> |                                      |                           | <b>5 102</b>                            |

142. usuwa się załącznik nr 9 (*Prognoza EBITDA*) -----

**§ 2**

1. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia, przy czym zmiana Warunków Emisji wchodzi w życie, o ile w terminie do dnia 30 czerwca 2020 r. (włącznie) spełnione zostały wszystkie poniższe warunki: -----
- została zawarta umowa zmieniająca i ujednolicająca do Umowy Pomiędzy Wierzycielami zgodna z uchwałą nr 4 z dnia 29 czerwca 2020 roku Zgromadzenia,-----
  - zostanie wprowadzona zmiana do Umowy Wspólnych Warunków na podstawie której (i) ostateczna data spłaty zadłużenia Emitenta i jego podmiotów zależnych objętego Umową Wspólnych Warunków zostanie przesunięta do 30 kwietnia 2021 r, (ii) Umowa Wspólnych Warunków nie będzie przewidywała harmonogramowych rat amortyzacyjnych zadłużenia Emitenta i jego podmiotów zależnych objętego Umową Wspólnych Warunków; (iii) zostanie dozwolona spłata Obligacji w kwocie 10% części wpływów z Transakcji DBR (nie więcej niż 1.500.000 PLN) oraz (iv) możliwość zaciągania zadłużenia przez

C. Hartwig u Kredytodawców zostanie ograniczona ze skutkiem od dnia wejścia w życie zmiany do Umowy Wspólnych Warunków do kwoty 22.000.000 PLN; co zostanie potwierdzone oświadczeniem Emitenta podpisanym przez członków zarządu Emitenta zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta (do którego zostanie dołączone potwierdzenie mBank S.A. jako agenta działającego na podstawie Umowy Wspólnych Warunków, potwierdzające oświadczenie Emitenta), przekazanym obligatariuszom Obligacji za pośrednictwem systemu ESPI;-----

2. Zmiany Warunków Emisji określone w § 1 niniejszej uchwały staną się skuteczne po ich wejściu w życie i wyrażeniu na nie zgody przez Emitenta.-----

### § 3

Wszelkie terminy pisane w niniejszej uchwale wielką literą inaczej w niej niezdefiniowane mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.-----

### § 4

Upoważnia się Zarząd Emitenta do sporządzenia tekstu jednolitego Warunków Emisji, uwzględniającego zmiany określone w § 1 niniejszej uchwały.-----

Przewodniczący stwierdził, że przedstawiciele Obligatariuszy poprosili o czas na przelazowanie treści uchwały, po czym Przewodniczący zarządził głosowanie nad powyższą uchwałą.-----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym przeprowadzonym w trybie elektronicznym poprzez wysłanie wiadomości elektronicznej na adres poczty elektronicznej wskazanej przez Przewodniczącego: grzegorz.abram@cliffordchance.com nad powzięciem uchwały oddano 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) ważnych głosów z 66.570 (sześćdziesięciu sześciu tysięcy pięciuset siedemdziesięciu) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, z czego 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „za”, przy braku głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością 100 % (stu procent) głosów.-----

**Do punktu 7 porządku obrad:** -----  
Na wniosek jednego z przedstawicieli Obligatariuszy, Przewodniczący zarządził przerwę techniczną do godziny 17:50.-----  
O godzinie 17:50 Przewodniczący wznowił obrady. Przechodząc do głosowania nad uchwałami objętymi punktem 7 porządku obrad, Przewodniczący zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

### Uchwała nr 4

**Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii H  
(oznaczonych kodem ISIN PLODRTS00108)**

**wyemitowanych w dniu 28 maja 2019 r. przez OT Logistics S.A.**

**z siedzibą w Szczecinie**

**z dnia 29 czerwca 2020 roku**

**w sprawie zgody na zmianę Umowy Pomiędzy Wierzycielami**

Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii H wyemitowanych w dniu 28 maja 2019 r. o łącznej wartości nominalnej 103.344.166,04 PLN ("**Obligacje**") ("**Zgromadzenie**") przez OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie ("**Emitent**"), niniejszym postanawia, co następuje:-----

### § 1

Zgromadzenie zmienia warunki emisji Obligacji (ze zmianami) ("**Warunki Emisji**"), w taki sposób, że: -----

143. w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji **zmienia się** definicję „**Umowa Pomiędzy Wierzycielami**”, która uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

*„**Umowa Pomiędzy Wierzycielami**” oznacza umowę pomiędzy wierzycielami z dnia 26 kwietnia 2019 r., ze zmianami, zawartą pomiędzy, między innymi, Emitentem, wybranymi spółkami z Grupy, BNP Paribas Bank Polska S.A., mBank S.A., Santander Bank Polska S.A., i Administratorami Zabezpieczenia na podstawie której m.in. Emitent powołał Agenta Wspólnego Zabezpieczenia do pełnienia tej funkcji w związku z*



Zabezpieczeniami Obligacji, zdeponowaną (wraz ze wszelkimi zmianami) Agentowi ds. Dokumentacji).-----

144. w Punkcie 6.9 Warunków Emisji po punkcie i) **dodaje się** nowy podpunkt h)<sup>1</sup>, w następującym brzmieniu: -----

*h)<sup>1</sup> Administrator Zabezpieczeń nie ma obowiązku zwracania się do Emitenta o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały, o której mowa w podpunkcie h) powyżej, jeżeli otrzyma Instrukcję Obligatariuszy, w której Obligatariusze poinstruują Administratora Zabezpieczeń do wprowadzenia zmiany do Umowy Pomiędzy Wierzycielami, określającą treść proponowanej zmiany.*-----

145. w Punkcie 6.9 Warunków Emisji **zmienia się** podpunkt i), który uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

*i) W przypadku, gdy uchwała o wyrażeniu zgody na zmianę postanowień Umowy Pomiędzy Wierzycielami zostanie podjęta lub Instrukcja Obligatariuszy, o której mowa w podpunkcie h)<sup>1</sup> zostanie wydana, wówczas każdy Administrator Zabezpieczenia będzie uprawniony i zobowiązany do wyrażenia zgody na taką zmianę i podpisania aneksu do Umowy Pomiędzy Wierzycielami. W przypadku, gdy uchwała o wyrażeniu zgody na zmianę nie zostanie podjęta i Administrator Zabezpieczeń nie otrzyma Instrukcji Obligatariuszy, o której mowa w podpunkcie h)<sup>1</sup>, wówczas każdy Administrator Zabezpieczenia będzie uprawniony i zobowiązany odmówić wyrażenia zgody na taką zmianę i podpisanie aneksu do Umowy Pomiędzy Wierzycielami.*-----

146. w Punkcie 21.10 Warunków Emisji **dodaje się** nowy Punkt 21.10.11, który następującym brzmieniu: -----

*21.10.11 w dniu 30 czerwca 2020 r. kopię Umowy Pomiędzy Wierzycielami wraz ze wszelkimi zmianami zawartymi do niej według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r., a następnie w dniu zawarcia każdego aneksu, umowy zmieniającej, ujednolicającej, uzupełniającej do Umowy Pomiędzy Wierzycielami, kopię takiego aneksu, umowy zmieniającej, ujednolicającej, uzupełniającej w terminie 1 Dnia Roboczego od dnia jego zawarcia.*-----

## § 2

Zgromadzenie wyraża zgodę i upoważnia Administratorów Zabezpieczenia do zawarcia umowy zmieniającej do Umowy Pomiędzy Wierzycielami, na podstawie której zostaną

wprowadzone zmiany do Umowy Pomiędzy Wierzycielami dostosowujące treść Umowy Pomiędzy Wierzycielami do zmian wprowadzonych do Warunków Emisji, o których mowa w Uchwale nr 3 Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2020 r. ("**Umowa Zmieniająca**") oraz do zdeponowania jednego egzemplarza Umowy Zmieniającej przeznaczonego dla Administratorów Zabezpieczenia u Agenta ds. Dokumentacji niezwłocznie po jego otrzymaniu przez danego Administratora Zabezpieczenia. Umowa Zmieniająca powinna przewidywać warunek rozwiązujący na wypadek, gdyby do dnia 30 czerwca 2020 r. nie zostało potwierdzone wejście w życie aneksu nr 6 z dnia 29 czerwca 2020 r. do Umowy Wspólnych Warunków.-----

## § 3

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej, niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia, przy czym zmiana Warunków Emisji wchodzi w życie, przy czym zmiany Warunków Emisji określone w § 1 niniejszej uchwały staną się skuteczne po ich wejściu w życie i wyrażeniu na nie zgody przez Emitenta. -----
2. Zgoda, o której mowa w § 2 wchodzi w życie, w dniu wejścia w życie zmian do Warunków Emisji. -----

## § 4

Wszelkie terminy pisane w niniejszej uchwale wielką literą inaczej w niej niezdefiniowane mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.-----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym przeprowadzonym w trybie elektronicznym poprzez wysłanie wiadomości elektronicznej na adres poczty elektronicznej wskazanej przez Przewodniczącego: grzegorz.abram@cliffordchance.com nad powzięciem uchwały oddano 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) ważnych głosów z 66.570 (sześćdziesięciu sześciu tysięcy pięciuset siedemdziesięciu) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, z czego 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „za”, przy braku głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością 100 % (stu procent) głosów.-----

**Do punktu 8 porządku obrad:** -----

Wobec braku zgłoszenia projektów uchwał w sprawie punktu 8 porządku obrad w celu

poddania ich pod głosowanie, Przewodniczący Zgromadzenia przed przystąpieniem do głosowania nad uchwałami w sprawie punktu 8 porządku obrad Zgromadzenia zapytał uczestników Zgromadzenia, czy chcą przedstawić projekty uchwał. Przewodniczący stwierdził, że nie zgłoszono projektów uchwał w sprawie punktu 8 porządku obrad w celu poddania ich pod głosowanie.-----

**Do punktu 9 porządku obrad:** -----  
Przewodniczący zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

**Uchwała nr 5**  
**Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii H**  
**(oznaczonych kodem ISIN PLODRTS00108)**  
**wyemitowanych w dniu 28 maja 2019 r. przez OT Logistics S.A.**  
**z siedzibą w Szczecinie**  
**z dnia 29 czerwca 2020 roku**  
**w sprawie uchylenia Kwalifikowanych Podstaw Wcześniejszego Wykupu określonych w**  
**Punkcie [14] Warunków Emisji**

Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii H wyemitowanych w dniu 28 maja 2019 r. o łącznej wartości nominalnej 103.344.166,04 PLN ("**Obligacje**") ("**Zgromadzenie**") przez OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie ("**Emitent**"), niniejszym postanawia, co następuje:-----

**§ 1**

Na podstawie Punktu 14.59.3 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji, Zgromadzenie niniejszym postanawia, że nie zezwala Obligatariuszom na zgłoszenie żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem następujących okoliczności, które stanowią Kwalifikowane Podstawy Wcześniejszego Wykupu:-----

- a) nieopłacenie i nieterminowe opłacenie składek na ubezpieczenie przez Zobowiązanych, które wystąpiły przed 29 czerwca 2020 r., co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.13.3 Warunków Emisji w

- brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca w sprawie zmiany Warunków Emisji;-----
- b) brak przedstawienia przez Emitenta Obligatariuszom, w terminie 10 dni od daty zażądania przez fundusze chorwackie zapłaty kary umownej, potwierdzenia, w formie i o treści satysfakcjonującej Zgromadzenie Obligatariuszy, że Emitent posiada środki (inne niż środki ze sprzedaży Aktywów do Sprzedaży oraz środki, które zgodnie z Warunkami Emisji mają być przeznaczone na niwelację Luki Płynnościowej) lub zagwarantował zewnętrzne finansowanie zapłaty kary umownej, co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.24.2 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji;-----
- c) niezapewnienie, by na 60 dni przed każdą harmonogramową datą wykupu Obligacji Serii G oraz Obligacji Serii H na właściwy Rachunek DSRA wpłacone zostały środki w wysokości wystarczającej do dokonania proporcjonalnego wykupu w odniesieniu do wszystkich Obligacji Serii G i Obligacji Serii H (w każdym przypadku, wraz z należnymi odsetkami), które podlegają wykupowi w takiej dacie wykupu co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.28.1 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji;-----
- d) brak spłaty w terminie wymagalności lub w pierwotnym okresie karencji zobowiązań pieniężnych Zobowiązanego z tytułu umów leasingu, które wystąpiły przed 29 czerwca 2020 r., co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.32.1 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji;-----
- e) nabycie przez Głównych Wierzycieli Finansowych (innych niż Obligatariusze) prawa do postawienia Zadłużenia Finansowego jakiegokolwiek członka Grupy (innego niż Zadłużenie Finansowe wobec innego członka Grupy) w stan wymagalności przed jego pierwotnym terminem wymagalności, które wystąpiło przed 29 czerwca 2020 r. w wyniku zaistnienia przypadków naruszenia (dowolnego rodzaju), co do których ci Główni Wierzyciele Finansowi uchylili te naruszenia i rzekli się możliwości skorzystania ze swoich uprawnień wynikających z takich przypadków naruszenia do 30



czerwca 2020 r., co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.32.3 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji;-----

- f) otwarcie postępowania sanacyjnego wobec STK i niewypłacalność STK, które wystąpiły przed 29 czerwca 2020 r., co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.33.1 i 14.34.1 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji; -----
- g) zajęcia egzekucyjne wobec Zobowiązanego, które wystąpiły przed 29 czerwca 2020 r. i do dnia 29 czerwca 2020 r. zostały uchylone na podstawie właściwych przepisów prawa, co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.35 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji; -----
- h) zajęcia egzekucyjne wobec STK, które wystąpiły przed 29 czerwca 2020 r., co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.35 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji; -----
- i) brak dostarczenia Obligatariuszom kwartalnych sprawozdań finansowych za I kwartał 2020 r. oraz rocznych sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2019, których dostarczenie było wymagane przed 29 czerwca 2020 r., z uwagi na zmianę ustawowych terminów na publikację opisanych powyżej sprawozdań finansowych, co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.51 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji, z tym zastrzeżeniem, że uchylenie Kwalifikowanej Podstawy Wcześniejszego Wykupu następuje pod warunkiem zawieszającym dostarczenia kwartalnego sprawozdania finansowego, o którym mowa w Punkcie 21.1 a) Warunków Emisji za I kwartał 2020 r. oraz rocznego sprawozdania finansowego, o którym mowa w Punkcie 21.1 c) Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji za rok obrotowy 2019 nastąpi do 30 czerwca

2020 r.; -----

- j) brak wykonania wymaganych obowiązków informacyjnych co do informowania Obligatariuszy o wystąpieniu Kwalifikowanych Podstaw Wcześniejszego Wykupu (które trwają), o których mowa w niniejszej uchwale, co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.51.2 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji;-----
- k) powtórzenie przez Zobowiązanego przed 29 czerwca 2020 r. nieprawdziwego oświadczenia z Punktu 11.9.2 w zakresie wystąpienia jakichkolwiek naruszeń umów lub instrumentów lub zdarzeń dotyczących majątku Zobowiązanego, które w rozsądnej ocenie może zostać uznane za Istotny Niekorzystny Wpływ, które wystąpiły przed 29 czerwca 2020 r., co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.31.1 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji;-----
- l) powtórzenie przez Zobowiązanego przed 29 czerwca 2020 r. nieprawdziwego oświadczenia z Punktu 11.15 w zakresie postępowania przed trybunałem arbitrażowym w Zagrzebiu pomiędzy Emitentem a funduszami zarządzanymi przez Allianz ZB d.o.o. dotyczącego istnienia umowy współników Luka Rijeka, co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.31.1;-----
- m) powtórzenie przez Zobowiązanego przed 29 czerwca 2020 r. nieprawdziwego oświadczenia z Punktu 11.20 w zakresie postępowania sanacyjnego STK, co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.31.1;
- n) brak uiszczenia przez Zobowiązanych Podatków w terminie, które wystąpiło przed 29 czerwca 2020 r., co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.31.1. w związku z Punktem 11.21 i Punkcie 14.10 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji; -----
- o) nieprzekazanie Agentowi ds. Dokumentacji dokumentów, których obowiązek przekazania do Agenta ds. Dokumentacji powstał przed 29 czerwca 2020 r., co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.51.1

w związku z Punktem 21.10 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji.-----

- p) nieprzekazanie za pośrednictwem systemu ESPI lub EBI lub innego obowiązującego systemu przekazywania informacji zgodnie z regulacjami ASO Bondspot lub ASO GPW informacji, o których mowa w Punktach 21.12.1, 21.12.4 oraz 21.12.5 co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.51.1-

## § 2

Niniejsza uchwała jest Uchwałą Uchylającą w rozumieniu Punktu 14.59.3 Warunków Emisji w brzmieniu sprzed podjęcia przez Zgromadzenie uchwały nr 3 z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Warunków Emisji i jest wiążąca dla Obligatariuszy.-----

## § 3

Wszelkie terminy pisane w niniejszej uchwale wielką literą inaczej w niej niezdefiniowane mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.-----

## § 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie pod warunkiem wejścia w życie uchwały nr 3 Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2020 r.-----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu tajnym przeprowadzonym w trybie elektronicznym poprzez wysłanie wiadomości elektronicznej na adres poczty elektronicznej wskazanej przez Przewodniczącego: grzegorz.abram@cliffordchance.com nad powzięciem uchwały oddano 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) ważnych głosów z 66.570 (sześćdziesięciu sześciu tysięcy pięćset siedemdziesięciu) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, z czego 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „za”, przy braku głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością 100 % (stu procent) głosów.-----

Przewodniczący stwierdził, że nie zgłoszono więcej projektów uchwał.-----

§ 2. Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zakończył obrady Zgromadzenia.-----

Do protokołu załączono listę obecności oraz listę Obligatariuszy biorących udział oraz głosujących podczas Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

§ 3. Wypisy niniejszego aktu należy wydawać Emitentowi, Obligatariuszom oraz ich pełnomocnikom w dowolnej ilości.-----

§ 4. Koszty niniejszego aktu ponosi Emitent.-----

§ 5. Wysokość opłat z niniejszego aktu wynosi:-----

- wynagrodzenie notariusza z § 10 i § 17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2018 roku poz. 272) w kwocie:-----500,00 zł
- 23% podatku od towarów i usług od wynagrodzenia notariusza na podstawie art. 41 i art. 146aa ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2020 roku, poz. 106) w kwocie:-----115,00 zł

Niniejsza czynność notarialna nie jest przedmiotem podatku od czynności cywilnoprawnych stosownie do art. 1 ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2020 roku poz. 815).-----

## AKT TEN ZOSTAŁ ODCZYTANY, PRZYJĘTY I PODPISANY.

Na oryginale właściwe podpisy Przewodniczącego i notariusza.  
Repertorium A nr 11655/2020

Dnia dwudziestego piątego czerwca roku dwa tysiące dwudziestego (25.06.2020 r.) w Kancelarii Notarialnej prowadzonej na zasadach spółki partnerskiej w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 2 lok. 26B, wypis ten sporządzony został przez notariusza Michała Maksymiuka dla spółki pod firmą **OT Logistics Spółka Akcyjna** z siedzibą w Szczecinie.-----

- Pobrano:-----
- wynagrodzenie notariusza z § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2018 roku poz. 272) w kwocie:-----504,00 zł
  - 23% podatku od towarów i usług od wynagrodzenia notariusza na podstawie art. 41 i art. 146aa ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2020 roku, poz. 106) w kwocie:-----115,92 zł

NOTARIUSZ  
*Michał Maksymiuk*



Warszawa, 29 czerwca 2020 roku

# **OŚWIADCZENIE O SKORYGOWANEJ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI OBLIGACJI**

Działając w imieniu spółki pod firmą OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie ("Emitent"), w związku ze zwołanym na dzień 29 czerwca 2020 roku zgromadzeniem obligatariuszy obligacji serii H wyemitowanych przez Emitenta, na podstawie art. 62 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. 2018 poz. 483 ze zm.), niniejszym oświadczamy, że skorygowana łączna wartość nominalna obligacji serii H wyemitowanych przez Emitenta wynosi 103.344.166,04 PLN (słownie: sto trzy miliony trzysta czterdzieści cztery tysiące sto sześćdziesiąt sześć złotych i cztery grosze).

W imieniu OT Logistics S.A.

Konrad Hernik  
Prezes Zarządu

Kamil Jedynak  
Członek Zarządu

CAŁA STRONA  
NIEZAPISANA

CAŁA STRONA  
NIEZAPISANA

C L I F F O R D  
C H A N C E

Lista Obligatariuszy biorących udział oraz głoszących podczas Zgromadzenia Obligatariuszy  
obligacji serii H OT Logistics S.A. zwołanego na dzień 29 czerwca 2020 r. przy wykorzystaniu  
środków komunikacji elektronicznej

| L.p.   | Uprawniony Obligatariusz                                                                                 | Wskazanie przez kogo jest reprezentowany Obligatariusz                                | Liczba obligacji posiadanych przez Obligatariusza | Liczba głosów posiadana na Zgromadzeniu Obligatariuszy |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 1.     | Nazwa (firma)/ imię i nazwisko:<br>Allianz Polska OFE<br><br>Siedziba/ miejsce zamieszkania:<br>Warszawa | Nazwa (firma)/ imię i nazwisko:<br>Jakub Szczęśniak<br><br>Stanowisko:<br>pełnomocnik | 46 000                                            | 46 000                                                 |
| 2.     | Nazwa (firma)/ imię i nazwisko:<br>Allianz Polska DFE<br><br>Siedziba/ miejsce zamieszkania:<br>Warszawa | Nazwa (firma)/ imię i nazwisko:<br>Jakub Szczęśniak<br><br>Stanowisko:<br>pełnomocnik | 570                                               | 570                                                    |
| 3.     | Nazwa(firma)/Imię i nazwisko:<br>MetLife OFE<br><br>Siedziba/miejsce zamieszkania:<br>Warszawa           | Nazwa (firma)/imię i nazwisko:<br>Piotr Grzebiński<br><br>Stanowisko:<br>Pełnomocnik  | 20.000                                            | 20.000                                                 |
| Razem: | 3 obligatariuszy obecnych                                                                                |                                                                                       | 66 570 obligacji                                  | 66 570 głosów                                          |

Warszawa, 29 czerwca 2020 roku

  
Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy



CAŁA STRONA  
NIEZAPISANA

C L I F F O R D  
C H A N C E

Lista obecności na Zgromadzeniu Obligatariuszy  
obligacji serii H OT Logistics S.A. zwołanym na dzień 29 czerwca 2020 r.

| L.p. | Uprawniony Obligatariusz | Wskazanie przez kogo jest reprezentowany Obligatariusz | Liczba obligacji posiadanych przez Obligatariusza | Liczba głosów posiadana na Zgromadzeniu Obligatariuszy |
|------|--------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
|------|--------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|

Żaden z Obligatariuszy lub pełnomocników Obligatariuszy nie pojawił się osobiście w miejscu obrad Zgromadzenia. Obligatariusze uczestniczący w obradach Zgromadzenia, uczestniczyli w nim przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Warszawa, 29 czerwca 2020 roku



Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy





Warszawa, dnia 26 czerwca 2020 roku

## PEŁNOMOCNICTWO

Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny wpisany do rejestru funduszy emerytalnych pod poz. RFe 17 reprezentowany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Rodziny Hiszpańskich 1 niniejszym udziela pracownikowi Towarzystwa **Panu Jakubowi Leszkowi Szczęśniakowi, nr PESEL:**                      pełnomocnictwa do reprezentowania Allianz Polska OFE na Zgromadzeniu Obligatariuszy spółki **OT LOGISTICS S.A.** z siedzibą w Szczecinie, które odbędzie się dnia 29 czerwca 2020 roku w Warszawie. Pełnomocnictwo jest ważne do zakończenia w/w Zgromadzenia Obligatariuszy spółki OT LOGISTICS S.A.

*Na oryginale podpisy elektroniczne*

Zbigniew Świątek  
Prezes Zarządu  
PTE Allianz Polska S.A.

Grzegorz Zubrzycki  
Wice - Prezes Zarządu  
PTE Allianz Polska S.A.

Warszawa, dnia 26 czerwca 2020 roku

## PEŁNOMOCNICTWO

Allianz Polska Dobrowolny Fundusz Emerytalny wpisany do rejestru funduszy emerytalnych pod poz. RFe 31 reprezentowany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Rodziny Hiszpańskich 1 niniejszym udziela pracownikowi Towarzystwa **Panu Jakubowi Leszkowi Szczęśniakowi, nr PESEL:**                      pełnomocnictwa do reprezentowania Allianz Polska DFE na Zgromadzeniu Obligatariuszy spółki **OT LOGISTICS S.A.** z siedzibą w Szczecinie, które odbędzie się dnia 29 czerwca 2020 roku w Warszawie. Pełnomocnictwo jest ważne do zakończenia w/w Zgromadzenia Obligatariuszy spółki OT LOGISTICS S.A.

*Na oryginale podpisy elektroniczne*

Zbigniew Świątek  
Prezes Zarządu  
PTE Allianz Polska S.A.

Grzegorz Zubrzycki  
Wice - Prezes Zarządu  
PTE Allianz Polska S.A.



Warszawa, dnia 22 czerwca 2020 r.

## PEŁNOMOCNICTWO

Działając w imieniu MetLife Otwartego Funduszu Emerytalnego (MetLife OFE) zarządzanego i reprezentowanego przez MetLife Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (MetLife PTE S.A.), ul. Przemysłowa 26, 00-450 Warszawa, zarejestrowanego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000043539, NIP: 526-22-55-979, REGON: 013284651, wysokość kapitału zakładowego: 93.602.400,00 złotych, wpłacony w całości, udzielamy pełnomocnictwa Panu Piotrowi Grzeleńskiemu legitymującemu się dowodem osobistym o serii i numerze: do reprezentowania MetLife OFE na Zgromadzeniu Obligatariuszy spółki OT LOGISTICS S.A. zwołanym na dzień 29 czerwca 2020r. w Warszawie oraz do wykonywania prawa głosu z posiadanych obligacji oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych kodem PLODRTS00108.

Niniejsze pełnomocnictwo obejmuje wszelkie kwestie związane ze zwołaniem oraz przebiegiem Zgromadzenia Obligatariuszy spółki OT LOGISTICS S.A.

Pełnomocnictwo jest ważne do zakończenia ww. Zgromadzenia Obligatariuszy.

Pełnomocnictwo udziela się bez prawa ustanawiania dalszych pełnomocników.

*Na oryginale podpis elektroniczny*

Sławomir Tołwiński

Prezes Zarządu