

**Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii H wyemitowanych przez
OT Logistics S.A.
Data ZO: 30/09/2019
MetLife OFE zarejestrował 20 000 obligacji /głosów
Podczas otwarcia zarejestrowano obligacji/głosów 68 277**

**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 30 września 2019 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 nad powzięciem uchwały oddano 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) ważnych głosów z 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, z czego 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) 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 w _____ przy ulicy _____
legitymujący się dowodem osobistym
z terminem ważności do dnia _____

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 09 września 2019 roku na stronie internetowej Emitenta, zarządził sporządzenie listy obecności, podpisał ją i wyłożył do wglądu podczas Zgromadzenia.-----

Przewodniczący przedstawił oświadczenie Zarządu Emitenta z dnia 30 września 2019 roku o skorygowanej łącznej wartości Obligacji, którego treść stanowi Załącznik do niniejszego protokołu.-----

Przewodniczący wskazał na okoliczność, iż obligacje objęte dwoma z pięciu przedstawionych świadectw depozytowych uprawniających do udziału w Zgromadzeniu zostały objęte blokadą kończącą się w dniu zakończenia Zgromadzenia. Okoliczność ta jakkolwiek niezgodna formalnie z warunkami wskazanymi w ogłoszeniu o zgromadzeniu obligatariuszy jest zgodna z warunkami emisji Obligacji i tym samym w opinii Przewodniczącego nie stanowi okoliczności uniemożliwiającej danym obligatariuszom udziału w Zgromadzeniu. Przewodniczący poinformował o tej okoliczności obecnych obligatariuszy. Obecni Obligatariusze potwierdzili jednogłośnie, że nie zgłaszają sprzeciwu co do takiego sposobu postępowania.-----

Przewodniczący Zgromadzenia oświadczył, że na Zgromadzeniu Obligatariuszy reprezentowanych jest 5 (pięciu) Obligatariuszy posiadających 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) obligacji mających prawo do uczestniczenia w Zgromadzeniu, stanowiących 65,52% (sześćdziesiąt pięć całych i pięćdziesiąt dwie setne procenta) wszystkich obligacji serii H, uprawnionych do 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) 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 09 września 2019 roku na stronie internetowej Emitenta i zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

Sposób głosowania: ZA

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 30 września 2019 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 09 września 2019 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 przez Zgromadzenie Uchwał Uchylających w rozumieniu Punktu 14.59.3 Warunków Emisji.
8. Zamknięcie Zgromadzenia.-----

§2

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

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) ważnych głosów z 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, z czego 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) głosów „za”, przy braku głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością; 100% (stu procent) głosów.-----

Do punktu 6 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie następujących uchwał:-----

Sposób głosowania: ZA

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 30 września 2019 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 w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji, w definicji "Dozwolonej Transakcji" wprowadza następujące zmiany:-----

1. kropkę na końcu podpunktu (h) zastępuje się średnikiem; oraz-----
2. po podpunkcie (h) dodane zostają nowe podpunkty (i) oraz (j) o następującym brzmieniu:-----

- "(i) nabycie przez Emitenta wierzytelności spółki Sordi sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie względem spółki STK S.A. z siedzibą we Wrocławiu; oraz-----
- (j) nabycie przez Emitenta spółki Sordi sp. z o. o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie."

§2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, przy czym zmiana Warunków Emisji wchodzi w życie pod warunkiem wprowadzenia zmiany analogicznej do zmiany określonej w § 1 niniejszej uchwały do Umowy Wspólnych Warunków, 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), przekazanych obligatariuszom Obligacji za pośrednictwem systemu ESPI. 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 Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) ważnych głosów z 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, z czego 1.707 (jeden tysiąc siedemset siedem) głosów „za”, 46.570 (czterdzieści sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „wstrzymujących się” oraz 20.000 (dwadzieścia tysięcy) głosów „przeciw”, wobec czego uchwała powyższa nie została powzięta.

Sposób głosowania: PRZECIW

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 30 września 2019 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 w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji, w definicji "Dozwolonego Zadłużenia Finansowego" wprowadza następujące zmiany:-----

1. w podpunkcie k) usuwa się słowo "lub" na końcu podpunktu;-----
2. dotychczasowy podpunkt 1) zostaje zmieniony oraz przesunięty poprzez oznaczenie go jako nowy podpunkt (m); oraz -----
3. podpunkt (1) otrzymuje następujące nowe brzmienie:-----
"*(l) dodatkowe zabezpieczone finansowanie udzielone Emitentowi w kwocie nieprzekraczającej 35.000.000 PLN („Nowe Finansowanie”)*".-----

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, przy czym zmiana Warunków Emisji wchodzi w życie pod warunkiem wprowadzenia zmiany analogicznej do zmiany określonej w § 1 niniejszej uchwały do Umowy Wspólnych Warunków, 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. 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 Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) ważnych głosów z 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, z czego brak głosów „za”, 48.277 (czterdzieści osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) głosów „wstrzymujących się” oraz 20.000 (dwadzieścia tysięcy) głosów „przeciw”, wobec czego uchwała powyższa nie została powzięta.-----

Przed przystąpieniem do głosowania nad uchwałą nr 5 w ramach punktu 6 porządku obrad tego Zgromadzenia, odbyła się dyskusja uczestników Zgromadzenia dotycząca treści tej uchwały zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Po dyskusji Przewodniczący stwierdził, że uczestnicy Zgromadzenia proponują zmiany do treści tej uchwały wobec treści zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Wobec tego Przewodniczący zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

Sposób głosowania: PRZECIW

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 30 września 2019 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 w Punkcie 1.1 (*Definicje*) Warunków Emisji, definicja "Modelu Bazowego"

otrzymuje następujące nowe brzmienie: -----

" **"Model Bazowy"** oznacza model finansowy przygotowany przez KPMG w dniu 12 kwietnia 2019 roku, przekazany do Agenta ds. Dokumentacji."-----

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, przy czym zmiana Warunków Emisji wchodzi w życie, o ile spełnią się wszystkie poniższe warunki: -----

- a) dojdzie do wprowadzenia zmiany analogicznej do zmiany określonej w § 1 niniejszej uchwały do Umowy Wspólnych Warunków, polegającej na tym, że odniesienia do modelu bazowego zawarte w Umowie Wspólnych Warunków zostaną zastąpione odniesieniami do Modelu Bazowego w rozumieniu § 1 niniejszej uchwały, 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; -----
- b) dojdzie do wprowadzenia zmiany analogicznej do zmiany określonej w § 1 niniejszej uchwały do umowy kredytu z dnia 28 kwietnia 2016 roku (ze zm.) zawartej pomiędzy BGK a Spółką, polegającej na tym, że odniesienia do modelu bazowego zawarte w Umowie Wspólnych Warunków zostaną zastąpione odniesieniami do Modelu Bazowego w rozumieniu § 1 niniejszej uchwały, co zostanie potwierdzone oświadczeniem Emitenta podpisanym przez członków zarządu Emitenta zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta (do którego zostanie dołączone potwierdzenie BGK potwierdzające oświadczenie Emitenta), przekazanym obligatariuszom Obligacji za pośrednictwem systemu ESPI;-----
- c) dojdzie do wprowadzenia zmiany analogicznej do zmiany określonej w § 1 niniejszej uchwały do warunków emisji Obligacji Serii G, polegającej na tym, że odniesienia do

modelu bazowego zawarte w warunkach emisji Obligacji Serii G zostaną zastąpione odniesieniami do Modelu Bazowego w rozumieniu § 1 niniejszej uchwały, co zostanie potwierdzone oświadczeniem Emitenta podpisanym przez członków zarządu Emitenta zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta (do którego zostanie dołączone potwierdzenie wszystkich obligatariuszy Obligacji Serii G potwierdzające oświadczenie Emitenta), przekazany obligatariuszom Obligacji za pośrednictwem systemu ESPI. -----

§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 Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) ważnych głosów z 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, z czego 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „za”, przy 1.707 (jeden tysiąc siedemset siedem) głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością 97.5% (dziewięćdziesiąt siedem całych i pięć dziesiątych procenta) głosów.-----

Przed przystąpieniem do głosowania nad uchwałą nr 6 w ramach punktu 6 porządku obrad tego Zgromadzenia, odbyła się dyskusja uczestników Zgromadzenia dotycząca treści tej uchwały zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Po dyskusji Przewodniczący stwierdził, że uczestnicy Zgromadzenia proponują zmiany do treści tej uchwały wobec treści zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Wobec tego Przewodniczący zaproponował powzięcie następującej uchwały na koniec niniejszego Zgromadzenia, z uwagi na konieczność technicznego dostosowania projektu uchwały do wersji finalnie ustalonej przez Obligatariuszy. -----

Przed przystąpieniem do głosowania nad uchwałą nr 7 w ramach punktu 6 porządku obrad tego Zgromadzenia, odbyła się dyskusja uczestników Zgromadzenia dotycząca treści tej uchwały zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Po dyskusji Przewodniczący stwierdził, że uczestnicy Zgromadzenia proponują zmiany do treści tej uchwały wobec treści zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Wobec tego Przewodniczący zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 7
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 30 września 2019 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

Z zastrzeżeniem postanowień § 3, Zgromadzenie zmienia warunki emisji Obligacji ("**Warunki Emisji**"), w taki sposób, że:-----

1. Punkt 14.2 Warunków Emisji otrzymuje tytuł "*Naruszenie Wymaganej EBITDA*". -----
2. Punkt 14.2.1 Warunków Emisji, otrzymuje następujące nowe brzmienie:-----
"14.2.1 EBITDA w odniesieniu do Dnia Obliczeń przypadającego 30 czerwca 2019 r. w oparciu o skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I półrocze roku 2019 będzie niższa od EBITDA wskazanej dla tego Dnia Obliczeń w Załączniku 9 (Wymagana EBITDA) o 15% lub więcej procent („Naruszenie Wymaganej EBITDA")";-----
3. Wszelkie odniesienia do "Naruszenia Prognozy EBITDA" lub "naruszenia prognozy EBITDA" zawarte w Warunkach Emisji zostają zastąpione odniesieniami do "Naruszenia Wymaganej EBITDA".-----
4. Punkt 14.2.3 Warunków Emisji otrzymuje następujące nowe brzmienie:-----
"14.2.3 EBITDA w odniesieniu do Dnia Obliczeń przypadającego 30 czerwca 2019 r.

w oparciu o skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I półrocze roku 2019 będzie niższa od EBITDA wskazanej dla tego Dnia Obliczeń w Załączniku 9 (Wymagana EBITDA) o więcej niż 10% i nie więcej niż 15%.";

5. Punkt 14.2.4 Warunków Emisji otrzymuje następujące nowe brzmienie: -----

"14.2.4 Kwalifikowana Podstawa Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w Punkcie 14.2.3 nie wystąpi, jeżeli (A) EBITDA w odniesieniu do Dnia Obliczeń przypadającego w dniu 30 września 2019 r. w oparciu o skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za III kwartał roku 2019 będzie niższa od wymaganej EBITDA w odniesieniu do tego okresu wskazanej dla tego Dnia Obliczeń w Załączniku 9 (Wymagana EBITDA) o nie więcej niż 10% albo (B) (w przypadku gdy wykonana EBITDA w odniesieniu do Dnia Obliczeń przypadającego 30 września 2019 r. będzie niższa od wymaganej EBITDA w odniesieniu do tego okresu wskazanej dla tego Dnia Obliczeń w Załączniku 9 (Wymagana EBITDA) o więcej niż 10%), Emitent przeprowadzi Dodatkowe Dokapitalizowanie lub Dodatkową Dezinwestycję na zasadach i w terminach analogicznych do tych przedstawionych powyżej w odniesieniu do Naruszenia Wymaganej EBITDA, przy czym:-----

- a) kwota, którą Emitent zobowiązany będzie pozyskać w ramach Dodatkowego Dokapitalizowania albo Dodatkowej Dezinwestycji (w zależności od wyboru Emitenta), będzie nie mniejsza niż dwukrotność kwoty „**Luka EBITDA Q3**”, wyliczonej według poniższego wzoru: -----

$$LEQ3 = 0,90 EpQ3 - EwQ3$$

gdzie: -----

LEQ3 - Luka EBITDA Q3 -----

EpQ3 - wymagana EBITDA na Dzień Obliczeń 30 września 2019 r.
wskazana w Załączniku 9 (Wymagana EBITDA)-----

EwQ3 – EBITDA wykonana na dzień badania 30 września 2019 r.;-----

przy czym w przypadku Naruszenia Wymaganej EBITDA wynikającego z ujemnej wartości EBITDA, na potrzeby obliczenia kwoty Luki EBITDA Q3, EwQ3 będzie wynosiła zero;-----

- b) 1-miesięczny termin na dokonanie przez Emitenta wyboru sposobu naprawienia Naruszenia Wymaganej EBITDA oraz 3-miesięczny termin na pozyskanie środków z Dodatkowego Dokapitalizowania (jeśli Emitent wybierze ten sposób) będzie liczony od dnia stwierdzenia Naruszenia Wymaganej EBITDA w odniesieniu do Dnia Obliczeń przypadającego 30 września 2019 r., a 4-miesięczny termin na pozyskanie środków z Dodatkowej Dezinwestycji będzie liczony od dnia przekazania Głównym Wierzycielom Finansowym informacji o wyborze sposobu naprawienia Luki EBITDA Q3 (z zachowaniem terminu końcowego na pozyskanie środków z Dodatkowej Dezinwestycji w terminie nie później niż na 1 (jeden) miesiąc przed Ostateczną Datą Spłaty);-----*
- c) zasady określania i okoliczności zatwierdzania przez Głównych Wierzycieli Finansowych cen sprzedaży Sprzedawanych Spółek w ramach Dodatkowej Dezinwestycji opisane powyżej zostaną zachowane, z zastrzeżeniem odniesień do Luki EBITDA Q3 w miejsce odniesień do Luki EBITDA HI."";-----*

6. Punkt 14.2.7 Warunków Emisji otrzymuje następujące nowe brzmienie:-----
"14.2.7 W przypadku wprowadzenia do Umowy Wspólnych Warunków zmiany polegającej na tym, że obliczanie pozycji analogicznej do EBITDA na gruncie Umowy Wspólnych Warunków na potrzeby badania wykonania Wymaganej EBITDA analogicznego do zawartego w niniejszym Punkcie 14.2 następować będzie bez uwzględnienia MSR 16 obowiązującego od dnia 1 stycznia 2019 r., wówczas poczynwszy od Okresu Obliczeniowego, w trakcie trwania którego Emitent przekaze Obligatariuszom oświadczenie podpisane przez członków zarządu Emitenta zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta, potwierdzające, że taka zmiana Umowy Wspólnych Warunków weszła w życie (do którego zostanie dołączone potwierdzenia agenta Umowy Wspólnych

Warunków lub kopia aneksu do Umowy Wspólnych Warunków potwierdzająca oświadczenie Emitenta), EBITDA na potrzeby niniejszego Punktu 14.2 będzie obliczana bez uwzględnienia MSR 16 obowiązującego od dnia 1 stycznia 2019 r. ”-----

7. Punkt 21.10.5 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie:-----

"21.10.5 poczynwszy od Dnia Emisji, comiesięczny raport odnośnie wykonania Wymaganej EBITDA – w terminie 5 Dni Roboczych od zakończenia danego miesiąca kalendarzowego, a w przypadku wprowadzenia do Umowy Wspólnych Warunków do dnia publikacji przez Emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze roku 2019 analogicznych postanowień: -----

a) w terminie: -----

(i) z zastrzeżeniem podpunktu (ii) poniżej, 15 Dni Roboczych od zakończenia danego miesiąca kalendarzowego; -----

(ii) w przypadku, gdy zakończony miesiąc był ostatnim miesiącem kwartału kalendarzowego, w terminie do końca miesiąca następującego bezpośrednio po tym zakończonym miesiącu; -----

w żadnym przypadku nie później jednak niż w momencie, gdy jest on przekazywany pozostałym Głównym Wierzycielom Finansowym; oraz-----

b) dla potrzeb niniejszego Podpunktu 21.10.5, porównywane będą (obliczane narastająco): -----

(i) wartość EBITDA rzeczywiście osiągnięta przez Emitenta w okresie od rozpoczęcia danego roku finansowego do końca miesiąca kalendarzowego, po którym następuje raportowanie zgodnie z niniejszym Podpunktem 21.10.5; oraz-----

(ii) wartość Wymaganej EBITDA dla okresu od rozpoczęcia danego roku finansowego do końca miesiąca kalendarzowego, po którym następuje raportowanie zgodnie z niniejszym Podpunktem 21.10.5;".-----

8. Załącznik 9 (*Prognoza EBITDA*) zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje nowy tytuł "*Wymagana EBITDA*", wszystkie odniesienia do tego Załącznika w Warunkach Emisji zostają odpowiednio zmienione oraz otrzymuje następujące nowe brzmienie:-----

"ZAŁĄCZNIK 9
WYMAGANA EBITDA

<i>Dzień Obliczeń</i>	<i>Wymagana EBITDA</i> <i>(w oparciu o Model Bazowy z wyłączeniem pozostałej działalności operacyjnej)</i>
<i>30 czerwca 2019 r.</i>	<i>28.500.000 PLN</i>
<i>30 września 2019 r.</i>	<i>47.800.000 PLN</i>

”.

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, przy czym zmiana Warunków Emisji określona w § 1 niniejszej uchwały: -----

- (a) wchodzi w życie pod warunkiem wprowadzenia zmiany analogicznej do zmiany poziomów Wymaganej EBITDA określonej w § 1 niniejszej uchwały do Umowy Wspólnych Warunków (z zastrzeżeniem odmiennej siatki definicyjnej Umowy Wspólnych Warunków), 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; oraz-----
- (b) stanie się skuteczna po jej wejściu w życie i wyrażeniu na nią 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, w zależności od tego, czy zmiana Warunków Emisji określona w § 1 niniejszej uchwały wejdzie w życie.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) ważnych głosów z 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, z czego 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „za”, przy 1.707 (jeden tysiąc

siedemset siedem) głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością 97.5% i dziewięćdziesiąt siedem całych i pięć dziesiątych procenta) głosów. -----

Przed przystąpieniem do głosowania nad uchwałą nr 8 w ramach punktu 6 porządku obrad tego Zgromadzenia, odbyła się dyskusja uczestników Zgromadzenia dotycząca treści tej uchwały zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Po dyskusji Przewodniczący stwierdził, że uczestnicy Zgromadzenia proponują zmiany do treści tej uchwały wobec treści zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Wobec tego Przewodniczący zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 8
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 30 września 2019 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 Punkt 14.28 (*Rachunek Dodatkowego Częściowego Wykupu i Rachunek Dezinwestycji*) Warunków Emisji otrzymuje następujące nowe brzmienie:-----

"14.28 Rachunek Dodatkowego Częściowego Wykupu i Rachunek Dezinwestycji-----

14.28.1 Emitent nie dokona wpłaty na Rachunek Dodatkowego Częściowego

Wykupu w kwocie lub terminie wymaganym zgodnie z Warunkami Emisji.-----

14.28.2 *Emitent rozporządzi środkami na Rachunku Dodatkowego Częściowego Wykupu lub Rachunku Dezinwestycji w sposób sprzeczny z Warunkami Emisji.*

14.28.3 *Rachunek Dodatkowego Częściowego Wykupu lub Rachunek Dezinwestycji zostanie zamknięty, zajęty, zablokowany (inaczej niż w sposób zgodny z Dokumentami Finansowania).".*-----

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, przy czym zmiana Warunków Emisji wchodzi w życie pod warunkiem:-----

- (a) wprowadzenia zmiany analogicznej do zmiany określonej w § 1 niniejszej uchwały do Umowy Wspólnych Warunków, 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;-----
- (b) wprowadzenia zmiany analogicznej do zmiany określonej w § 1 niniejszej uchwały do warunków emisji Obligacji Serii G, co zostanie potwierdzone oświadczeniem Emitenta podpisanym przez członków zarządu Emitenta zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta (do którego zostanie dołączone potwierdzenie wszystkich obligatariuszy Obligacji Serii G potwierdzające oświadczenie Emitenta), przekazanym obligatariuszom Obligacji za pośrednictwem systemu ESPI;-----
- (c) wyrażenia na nią 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 Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) ważnych głosów z

68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, z czego 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „za”, przy 1.707 (jeden tysiąc siedemset siedem) głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością 97,5% (dziewięćdziesiąt siedem całych i pięć dziesiątych procenta) głosów.-----

Przed przystąpieniem do głosowania nad uchwałą nr 9 w ramach punktu 6 porządku obrad tego Zgromadzenia, odbyła się dyskusja uczestników Zgromadzenia dotycząca treści tej uchwały zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Po dyskusji Przewodniczący stwierdził, że uczestnicy Zgromadzenia proponują zmiany do treści tej uchwały wobec treści zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Wobec tego Przewodniczący zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 9
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 30 września 2019 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 ("**Warunki Emisji**"), w taki sposób, że:-----

1. Punkt 14.47 (*Niewprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW*)

Warunków Emisji otrzymuje następujące nowe brzmienie:-----

"14.47 Niewprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW-----

*Obligacje nie zostaną wprowadzone do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW przez Emitenta w ciągu **150 dni** od Dnia Emisji, chyba że będzie to wynikało wyłącznie z okoliczności leżących po stronie ASO BondSpot lub odpowiednio ASO GPW"; oraz -----*

2. Punkt 16 (*Notowanie Obligacji w ASO Bondspot lub ASO GPW*) Warunków Emisji

otrzymuje następujące nowe brzmienie:-----

"16. NOTOWANIE OBLIGACJI W ASO BONDSPOT LUB ASO GPW

*Emitent zobowiązuje się podjąć działania w celu wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW w ciągu **150 dni** od Dnia Emisji, z zastrzeżeniem postanowień Punktu 14.47."-----*

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, przy czym zmiany Warunków Emisji określone w § 1 niniejszej uchwały stają się skuteczne z chwilą wyrażenia na nie zgody przez Emitenta.-----

§3

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

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) ważnych głosów z 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, z czego 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „za”, przy 1.707 (jeden tysiąc siedemset siedem) głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością 97,5% i dziewięćdziesiąt siedem całych i pięć dziesiątych procenta) głosów.-----

Przed przystąpieniem do głosowania nad uchwałą nr 10 w ramach punktu 6 porządku obrad tego Zgromadzenia, odbyła się dyskusja uczestników Zgromadzenia dotycząca treści tej uchwały zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Po dyskusji Przewodniczący stwierdził, że uczestnicy Zgromadzenia proponują zmiany do treści tej uchwały wobec treści zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Wobec tego Przewodniczący zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 10
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 30 września 2019 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 Punkt 21.1 Warunków Emisji otrzymuje następujące nowe 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 60 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 **90 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 150 dni od zakończenia danego roku obrotowego."-----

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, przy czym zmiana Warunków Emisji wchodzi w życie pod warunkiem wprowadzenia zmiany analogicznej do zmiany określonej w § 1 niniejszej uchwały do Umowy Wspólnych Warunków, 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. 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 Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) ważnych głosów z 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, z czego 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) głosów „za”, przy braku głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością 100% (sto procent) głosów.-----

Do punktu 7 porządku obrad:-----

Przed przystąpieniem do głosowania nad uchwałą nr 11 w ramach punktu 7 porządku obrad tego Zgromadzenia, odbyła się dyskusja uczestników Zgromadzenia dotycząca treści tej uchwały zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Po dyskusji Przewodniczący stwierdził, że uczestnicy Zgromadzenia proponują zmiany do treści tej uchwały wobec treści zaproponowanej w ogłoszeniu Emitenta z dnia 09 września 2019 r. Wobec tego Przewodniczący zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 11
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 30 września 2019 roku
w sprawie uchylenia Kwalifikowanej Podstawy Wcześniejszego Wykupu określonej w
Punkcie 14.28 (*Rachunek DSRA i Rachunek Dodatkowego Częściowego Wykupu i*
***Rachunek Dezinwestycji*) 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

Z uwagi na to, że na 60 dni przed harmonogramową datą wykupu Obligacji Serii G oraz Obligacji przypadającą dnia 31 lipca 2019 r., 31 sierpnia 2019 r., 30 września 2019 r. oraz 31 października 2019 r. na, odpowiednio Rachunek DSRA Serii G oraz na Rachunek DSRA, odpowiednio nie zostały lub nie zostaną zdeponowane środki w wysokości wystarczającej do dokonania harmonogramowego wykupu Obligacji Serii G lub Obligacji, co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Punktem 14.28 (*Rachunek DSRA i Rachunek Dodatkowego Częściowego Wykupu i Rachunek Dezinwestycji*) warunków emisji Obligacji ("**Warunki Emisji**"), Zgromadzenie niniejszym postanawia, że nie zezwala Obligatariuszom na zgłoszenie żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem tej okoliczności, a okoliczność ta nie będzie stanowiła Kwalifikowanej Podstawy Wcześniejszego Wykupu z uwagi na to, że Emitent dokonał następnie w terminach przewidzianych odpowiednimi warunkami emisji harmonogramowego częściowego wykupu Obligacji Serii G oraz Obligacji.-----

§ 2

Niniejsza uchwała jest Uchwałą Uchylającą w rozumieniu Punktu 14.59.3 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 udzielenia analogicznej zgody (w postaci uchylenia, odpowiednio, przypadku naruszenia lub podstawy wcześniejszego wykupu obligacji) na podstawie Umowy Wspólnych Warunków oraz warunków emisji Obligacji Serii G, co zostanie potwierdzone oświadczeniem Emitenta podpisanym przez członków zarządu Emitenta zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta (do którego zostaną dołączone potwierdzenia Agenta na podstawie Umowy Wspólnych Warunków oraz oświadczenia wszystkich obligatariuszy Obligacji Serii G potwierdzające oświadczenie Emitenta), przekazanym obligatariuszom Obligacji za pośrednictwem systemu ESPI.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) ważnych głosów z 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, co stanowi 100% (sto procent) ważne podjętych głosów, z czego 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „za”, przy 1.707 (jeden tysiąc siedemset siedem) głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością 97.5% (dziewięćdziesiąt siedem całych i pięć dziesiątych procenta) głosów.-----

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 12

**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 30 września 2019 roku

**w sprawie uchylenia Kwalifikowanej Podstawy Wcześniejszego Wykupu określonej w
Punkcie 14.47 {*Niewprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW*}
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

Z uwagi na to, że:-----

- 1) Obligacje nie zostały wprowadzone do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW przez Emitenta w ciągu 90 dni od Dnia Emisji, co nie wynikało wyłącznie z okoliczności leżących po stronie ASO BondSpot lub odpowiednio ASO GPW, co stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Punktem 14.47 (*Niewprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW*) warunków emisji Obligacji ("**Warunki Emisji**");-----
- 2) wniosek o dopuszczenie Obligacji do obrotu w ASO BondSpot oraz ASO GPW został przez Emitenta złożony w terminie przewidzianym w Warunkach Emisji (tj. w ciągu 90 dni od Dnia Emisji) i jest obecnie przedmiotem rozpoznania przez ASO BondSpot oraz ASO GPW; oraz-----
- 3) prace nad przygotowaniem, złożeniem i rozpoznaniem wniosku o dopuszczenie Obligacji do obrotu w ASO BondSpot oraz ASO GPW uległy wydłużeniu ze względu na wysoki stopień skomplikowania instrumentu jakim są Obligacje oraz Warunków Emisji,-----

Zgromadzenie niniejszym postanawia, że nie zezwala Obligatariuszom na zgłoszenie żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem okoliczności wymienionej w podpunkcie 1) powyżej, a okoliczność ta nie będzie stanowiła Kwalifikowanej Podstawy Wcześniejszego Wykupu.-----

§ 2

Niniejsza uchwała jest Uchwałą Uchylającą w rozumieniu Punktu 14.59.3 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 z chwilą podjęcia.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) ważnych głosów z 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, z czego 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „za”, przy 1.707 (jeden tysiąc siedemset siedem) głosów

„wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością 97.5% (dziewięćdziesiąt siedem całych i pięć dziesiątych procenta) głosów.-----

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 13

z dnia 30 września 2019 r.

Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii H wyemitowanych przez OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie w sprawie uchylecia Kwalifikowanej Podstawy Wcześniejszego Wykupu określonej w Punkcie 14.51 (*Naruszenie obowiązków informacyjnych*) 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

Z uwagi na to, że:-----

- 1) w dniu 1 sierpnia 2019 r. Emitent nie przekazał za pośrednictwem systemu ESPI oświadczenia o osiągniętych wpływach netto ze sprzedaży Aktywów do Sprzedaży wraz z informacją czy osiągnięty poziom wpływów netto skutkuje naruszeniem dokumentacji Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia lub wystąpieniem przypadku naruszenia takiej dokumentacji oraz czy Główni Wierzyciele Finansowi (inni niż Obligatariusze) są uprawnieni do wypowiedzenia umów kredytowych lub złożenia żądań wykupu obligacji w związku z takim poziomem wpływów netto zgodnie z Punktem 21.12.1 warunków emisji Obligacji ("**Warunki Emisji**"); oraz-----
- 2) niewykonanie obowiązków wynikających z Punktu 21 Warunków Emisji, stanowi Kwalifikowaną Podstawę Wcześniejszego Wykupu.-----

Zgromadzenie niniejszym postanawia, że nie zezwala Obligatariuszom na zgłoszenie żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem okoliczności wymienionej w podpunkcie 1) powyżej, a okoliczność ta nie będzie stanowiła Kwalifikowanej Podstawy Wcześniejszego Wykupu.-----

§ 2

Niniejsza uchwała jest Uchwałą Uchylającą w rozumieniu Punktu 14.59.3 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 z chwilą podjęcia.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) ważnych głosów z 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, z czego 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „za”, przy 1.707 (jeden tysiąc siedemset siedem) głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością 97,5% (dziewięćdziesiąt siedem całych i pięć dziesiątych procenta) głosów.-----

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 6
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 30 września 2019 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 w Punkt 9.3 Warunków Emisji otrzymuje następujące nowe brzmienie:-----

*"9.3 Obligacje będą podlegały częściowemu wykupowi w Dniach Częściowego Wykupu. W każdym dniu wskazanym w poniższej tabeli jako "Dzień Częściowego Wykupu" („**Dzień Częściowego Wykupu**”), Emitent zapłaci w odniesieniu do każdej Obligacji Kwotę Raty wyliczoną zgodnie z wzorem wskazanym poniżej (zaokrągloną do pełnych groszy):-----*

$$KR = \frac{RH * UPO}{y}$$

gdzie:

KR - oznacza Kwotę Raty przypadającą do zapłaty na jedną Obligację w danym Dniu Częściowego Wykupu-----

RH - oznacza ratę harmonogramową, która ma zostać zapłacona przez Emitenta w celu spłaty Zadłużenia Finansowego Objętego Restrukturyzacją Zadłużenia w danym Dniu Częściowego Wykupu wskazaną w tabeli poniżej obok danego Dnia Częściowego Wykupu

UPO - oznacza Udział Proporcjonalny Obligatariuszy w Dniu Emisji-----

y - oznacza liczbę niewykupionych Obligacji w danym Dniu Częściowego Wykupu-----

<i>Lp.</i>	<i>Dzień Ustalenia Praw</i>	<i>Dzień Częściowego Wykupu</i>	<i>Rata Harmonogramowa</i>
1.	23 lipca 2019 r.	31 lipca 2019 r.	1.000.000 PLN
2.	22 sierpnia 2019 r.	30 sierpnia 2019 r.	1.500.000 PLN
3.	23 października 2019 r.	31 października 2019 r.	4.500.000 PLN
4.	21 listopada 2019 r.	29 listopada 2019 r.	3.000.000 PLN
5.	19 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2019 r.	10.000.000 PLN
6.	22 kwietnia 2020 r.	30 kwietnia 2020 r.	7.500.000 PLN
7.	22 czerwca 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	7.500.000 PLN
8.	22 września 2020 r.	30 września 2020 r.	7.500.000 PLN
9.	22 grudnia 2020 r.	31 grudnia 2020 r.	7.500.000 PLN
10.	23 marca 2021 r.	31 marca 2021 r.	7.500.000 PLN'

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, przy czym zmiana Warunków Emisji wchodzi w życie, o ile w terminie do dnia 30 września 2019 r. spełnią się wszystkie poniższe warunki:-----

- a) dojdzie do wprowadzenia zmiany analogicznej do zmiany określonej w § 1 niniejszej uchwały do Umowy Wspólnych Warunków, polegającej na tym, że (lub wyrażenia przez Kredytodawców na gruncie Umowy Wspólnych Warunków zgody na to, aby)

kwota harmonogramowej spłaty należna Kredytodawcom w dniu 30 września 2019 r. zostanie w całości przesunięta na dzień 31 października 2019 r., 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;-----

- b) dojdzie do wprowadzenia zmiany analogicznej do zmiany określonej w § 1 niniejszej

uchwały do umowy kredytu z dnia 28 kwietnia 2016 roku (ze. zm.) zawartej pomiędzy BGK a Spółką ("**Umowa Kredytu BGK**"), polegającej na tym, że (lub wyrażenia przez BGK na gruncie Umowy Kredytu BGK zgody na to, aby) kwota harmonogramowej spłaty należna BGK w dniu 30 września 2019 r. zostanie w całości przesunięta na dzień 31 października 2019 r., co zostanie potwierdzone oświadczeniem Emitenta podpisanym przez członków zarządu Emitenta zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta (do którego zostanie dołączone potwierdzenie BGK potwierdzające oświadczenie Emitenta), przekazanym obligatariuszom Obligacji za pośrednictwem systemu ESPI;-----

- c) dojdzie do wprowadzenia zmiany analogicznej do zmiany określonej w § 1 niniejszej uchwały warunków emisji Obligacji Serii G, polegającej na tym, że (lub wyrażenia przez obligatariuszy Obligacji Serii G zgody na to, aby) kwota harmonogramowego wykupu należna obligatariuszom Obligacji Serii G w dniu 30 września 2019 r. zostanie w całości przesunięta na dzień 31 października 2019 r., co zostanie potwierdzone oświadczeniem Emitenta podpisanym przez członków zarządu Emitenta zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta (do którego zostanie dołączone potwierdzenie wszystkich obligatariuszy Obligacji Serii G potwierdzające oświadczenie Emitenta), przekazanym obligatariuszom Obligacji za pośrednictwem systemu ESPI;-----
- d) dojdzie do wprowadzenia zmiany Załącznika 5 (Harmonogram Spłat) do Umowy Pomiędzy Wierzycielami, polegającej na tym, że kwota spłaty należna Wierzycielom w dniu 30 września 2019 r. zostanie w całości przesunięta na dzień 31 października 2019 r., co zostanie potwierdzone oświadczeniem Emitenta podpisanym przez członków zarządu Emitenta zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta (do którego zostanie dołączone potwierdzenie Pierwszego Administratora Zabezpieczeń Obligacji Serii H, potwierdzające oświadczenie Emitenta), przekazanym obligatariuszom Obligacji za pośrednictwem systemu ESPI.-----

§3

Powzięcie niniejszej uchwały przez Zgromadzenie jest równoznaczne z udzieleniem przez Zgromadzenie na rzecz MWW Trustees sp. z o.o., działającego jako Pierwszy Administrator Zabezpieczeń Obligacji Serii H ("**Pierwszy Administrator Zabezpieczeń Obligacji Serii H**") oraz mBank S.A. działającego jako Drugi Administrator Obligacji Serii H ("**Drugi Administrator Obligacji Serii H**") na podstawie umowy pomiędzy wierzycielami z dnia **26 kwietnia 2019** r. zawartej pomiędzy, między innymi, Emitentem jako Spółką, wybranymi spółkami powiązanymi Emitenta jako Dłużnikami oraz Pierwszym Administratorem Zabezpieczeń Obligacji Serii H jako Pierwszym Administratorem Zabezpieczeń Obligacji Serii H ("**Umowa Pomiędzy Wierzycielami**"), nieodwołalnej i bezwarunkowej instrukcji do zawarcia aneksu do Umowy Pomiędzy Wierzycielami, który wprowadzi do Umowy Pomiędzy

Wierzycielami zmianę, o której mowa w podpunkcie d) § 2 powyżej, z zastrzeżeniem warunków rozwiązujących:-----

- (1) dostarczenia Stronom Umowy Pomiędzy Wierzycielami przez mBank S.A. jako Agenta Kredytu, zawiadomienia o ziszczeniu się któregokolwiek zastrzeżonych w oświadczeniu mBank S.A. jako Agenta Kredytu skierowanym do Emitenta z dnia 27 września 2019 r., z późniejszymi zmianami; oraz-----
- (2) powstania stanu, w którym przed dniem 31 października 2019 r., zadłużenie finansowe objęte którymkolwiek z Dokumentów Finansowania lub Dokumentów Finansowania BGK (jak zdefiniowano w Umowie Pomiędzy Wierzycielami): -----
 - (i) nie zostanie spłacone w terminie wymagalności ani w pierwotnym okresie karencji; lub-----
 - (ii) zostanie uznane za wymagalne lub w inny sposób stanie się wymagalne przed jego pierwotnym terminem wymagalności w wyniku zaistnienia przypadku naruszenia (dowolnego rodzaju) lub innego naruszenia dokumentacji lub zobowiązań związanych z takim zadłużeniem finansowym.-----

§4

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

§5

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

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) ważnych głosów z 68.277 (sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem) wszystkich obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, co stanowi 100% (sto procent) ważnie podjętych głosów, z czego 66.570 (sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) głosów „za”, przy 1.707 (jeden tysiąc siedemset siedem) głosów „wstrzymujących się” oraz przy braku głosów „przeciw”, wobec czego uchwała powyższa została powzięta większością 97.5% (dziewięćdziesiąt siedem całych i pięć dziesiątych procenta) głosów.-----

Sposób głosowania: ZA