

## OSTATECZNE WARUNKI OBLIGACJI SERII PA01 KREDYT INKASO S.A.

Warszawa, dnia 24 listopada 2017 r.

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji dla obligacji wskazanych poniżej, emitowanych przez **Kredyt Inkaso S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Domaniewskiej 39, 02-672 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000270672, posiadającą numer REGON 951078572 oraz numer NIP 922-254-40-99, o kapitale zakładowym w wysokości 12.936.509 PLN (opłaconym w całości), posiadająca stronę internetową o adresie [www.kredytinkaso.pl](http://www.kredytinkaso.pl) („Spółka”).

Obligacje serii **PA01 („Obligacje”)** emitowane są w ramach publicznego programu emisji obligacji do kwoty 300.000.000 PLN na podstawie (i) uchwały Zarządu Spółki nr II/1/09/2017 z dnia 18 września 2017 r. w sprawie ustanowienia publicznego programu emisji obligacji („**Program**”, „**Uchwała o Programie**”), (ii) uchwały Zarządu Spółki nr V/3/11/2017 z dnia 17 listopada 2017 r. w sprawie zatwierdzenia Podstawowych Warunków Emisji oraz wzoru Ostatecznych Warunków Danej Serii (zmienionej uchwałą Zarządu Spółki nr VIII/1/11/2017 z dnia 23 listopada 2017 r.) oraz (iii) uchwały Zarządu Spółki nr IX/2/11/2017 z dnia 24 listopada 2017 r. w sprawie emisji Obligacji serii PA01 oraz zatwierdzenia niniejszych Ostatecznych Warunków w odniesieniu do obligacji serii PA01 („**Ostateczne Warunki Obligacji**”). Prospekt emisyjny podstawowy sporządzony przez Spółkę w związku z emisją Obligacji w ramach Programu i zamiarem ich dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 24 listopada 2017 r. („**Prospekt**”).

Niniejsze Ostateczne Warunki Obligacji zostały sporządzone do celów art. 5 ust. 4 dyrektywy 2003/71/WE i należy je interpretować w związku z Prospektem i ewentualnymi aneksami do Prospektu i komunikatami aktualizującymi.

Prospekt, zawierający Podstawowe Warunki Emisji, wraz z ewentualnymi aneksami oraz komunikatami aktualizującymi do Prospektu został udostępniony do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki ([www.kredytinkaso.pl](http://www.kredytinkaso.pl)) oraz dodatkowo, w celach informacyjnych na stronie internetowej Oferującego ([www.ipopemasecurities.pl](http://www.ipopemasecurities.pl)).

Spółka zwraca uwagę, na konieczność łącznej interpretacji Prospektu i niniejszych Ostatecznych Warunków Obligacji w celu uzyskania pełnych informacji wraz z ewentualnymi aneksami do Prospektu i komunikatami aktualizującymi.

Do niniejszych Ostatecznych Warunków Obligacji załączone zostało podsumowanie Prospektu dotyczące emisji Obligacji.

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią (i) szczegółowe warunki oferty Obligacji emitowanych w ramach Programu, w rozumieniu art. 24 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz (ii) ostateczne warunki emisji dla Obligacji w nim opisanych w rozumieniu art. 5.4 Dyrektywy Prospektowej, a także (iii) stanowią szczegółowe warunki emisji Obligacji danej serii oraz ostateczne warunki oferty danej serii Obligacji w rozumieniu Uchwały o Programie.

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą, niezdefiniowane inaczej w niniejszym dokumencie, mają znaczenie przypisane im w Prospekcie.

### 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY PUBLICZNEJ OBLIGACJI

|                                                               |                                                  |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Oznaczenie serii Obligacji:                                   | PA01                                             |
| Liczba oferowanych Obligacji:                                 | do 300.000 (trzysta tysięcy)                     |
| Wartość Nominalna Obligacji:                                  | 100 PLN (sto złotych)                            |
| Łączna Wartość Nominalna Obligacji emitowanych w danej serii: | do 30.000.000 PLN (trzydzieści milionów złotych) |

|                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Cena Emisyjna:                                        | Cena Emisyjna jest stała i równa Wartości Nominalnej Obligacji (100 PLN (sto złotych))                                                                                                                                                                                                                                |
| Minimalna wielkość zapisu:                            | 10 (dziesięć) Obligacji                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Maksymalna wielkość zapisu:                           | 300.000 (trzysta tysięcy) Obligacji                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Miejsca przyjmowania zapisów:                         | określone w ogłoszeniu zamieszczonym w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki ( <a href="http://www.kredytinkaso.pl">www.kredytinkaso.pl</a> ) oraz dodatkowo, w celach informacyjnych, na stronie internetowej Oferującego ( <a href="http://www.ipopemasecurities.pl">www.ipopemasecurities.pl</a> ). |
| Oferta kierowana do Inwestorów Instytucjonalnych:     | TAK                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Oferta kierowana do Inwestorów Detalicznych:          | TAK                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Podmiot dokonujący technicznego przydziału Obligacji: | Oferujący                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Zasada redukcji zapisów:                              | W przypadku, gdy liczba Obligacji, na które zostaną złożone zapisy przekroczy liczbę Obligacji oferowanych Inwestorom Detalicznym, Emitent przydzieli Obligacje zgodnie z zasadą proporcjonalnej redukcji zapisów.<br><br>Zapis złożony przez Animatora Obligacji nie będzie podlegał redukcji.                       |
| Wysokość prowizji za plasowanie:                      | 1,64% łącznej wartości nominalnej Obligacji                                                                                                                                                                                                                                                                           |

## 2. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI

|                                                                            |                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:                                   | 29 listopada 2017 r.                                                               |
| Termin zakończenia przyjmowania zapisów:                                   | 12 grudnia 2017 r.                                                                 |
| Przewidywany termin przydziału:                                            | 14 grudnia 2017 r.                                                                 |
| Przewidywany Dzień Emisji:                                                 | 18 grudnia 2017 r.                                                                 |
| Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości:       | Nie później niż w ciągu 14 dni licząc od terminu zakończenia przyjmowania zapisów. |
| Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym: | Styczeń 2018 r.                                                                    |

Zgodnie z art. 51a Ustawy o Ofercie, jeżeli po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje zostanie udostępniony do publicznej wiadomości aneks w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Prospektu, o których Spółka powzięła wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Spółka powzięła wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji, przydział dokonany zostanie nie wcześniej niż 2 (drugiego) Dnia Roboczego po dniu udostępnienia do publicznej wiadomości tego aneksu. Informacja o zmianie terminu przydziału zostanie opublikowana w formie komunikatu aktualizującego w sposób, w jaki został udostępniony do publicznej wiadomości Prospekt, tj. na stronie

internetowej Spółki ([www.kredytinkaso.pl](http://www.kredytinkaso.pl)) oraz dodatkowo, w celach informacyjnych na stronie internetowej Oferującego ([www.ipopemasecurities.pl](http://www.ipopemasecurities.pl)).

### 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SZCZEGÓŁOWYCH WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI

Niniejsze informacje zawierające szczegółowe warunki emisji Obligacji powinny być czytane łącznie z podstawowymi warunkami emisji Obligacji („**Podstawowe Warunki Emisji**”) zawartymi w rozdziale „*Podstawowe Warunki Emisji Obligacji*” Prospektu. Niniejsze informacje zawierające szczegółowe warunki emisji Obligacji łącznie z Podstawowymi Warunkami Emisji stanowią warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 Ustawy o Obligacjach.

Terminy pisane dużą literą mają znaczenie nadane im w Podstawowych Warunkach Emisji.

|                               |                          |                                         |
|-------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|
| Dzień Rozpoczęcia Naliczania: | 18 grudnia 2017 r.       |                                         |
| Dzień Wykupu:                 | 18 grudnia 2021 r.       |                                         |
| Okres Zapadalności:           | 4 lata                   |                                         |
| Dni Ustalenia Praw:           | Numer Okresu Odsetkowego | Dzień Ustalenia Uprawnionych            |
|                               | I                        | 8 czerwca 2018 r.                       |
|                               | II                       | 10 grudnia 2018 r.                      |
|                               | III                      | 10 czerwca 2019 r.                      |
|                               | IV                       | 10 grudnia 2019 r.                      |
|                               | V                        | 9 czerwca 2020 r.                       |
|                               | VI                       | 10 grudnia 2020 r.                      |
|                               | VII                      | 10 czerwca 2021 r.                      |
|                               | VIII                     | 10 grudnia 2021 r.                      |
| Dni Płatności Odsetek:        | Numer Okresu Odsetkowego | Dzień Płatności Odsetek                 |
|                               | I                        | 18 czerwca 2018 r.                      |
|                               | II                       | 18 grudnia 2018 r.                      |
|                               | III                      | 18 czerwca 2019 r.                      |
|                               | IV                       | 18 grudnia 2019 r.                      |
|                               | V                        | 18 czerwca 2020 r.                      |
|                               | VI                       | 18 grudnia 2020 r.                      |
|                               | VII                      | 18 czerwca 2021 r.                      |
|                               | VIII                     | 18 grudnia 2021 r.                      |
| Okres Odsetkowy:              | Numer Okresu Odsetkowego | Okres odsetkowy                         |
|                               | I                        | 18 grudnia 2017 r. – 17 czerwca 2018 r. |
|                               | II                       | 18 czerwca 2018 r. – 17 grudnia 2018 r. |
|                               | III                      | 18 grudnia 2018 r. – 17 czerwca 2019 r. |
|                               | IV                       | 18 czerwca 2019 r. – 17 grudnia 2019 r. |
|                               | V                        | 18 grudnia 2019 r. – 17 czerwca 2020 r. |
|                               | VI                       | 18 czerwca 2020 r. – 17 grudnia 2020 r. |
|                               | VII                      | 18 grudnia 2020 r. –                    |

|                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                            |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 17 czerwca 2021 r.                         |
|                                                                      | VIII                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 18 czerwca 2021 r. –<br>17 grudnia 2021 r. |
| Ostateczna liczba Obligacji emitowanych w danej serii:               | do 300.000 (trzysta tysięcy)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                            |
| Oprocentowanie:                                                      | Stałe oraz zmienne w zależności od Okresu Odsetkowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                            |
| Stopa Procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu:              | 5,50% w skali roku dla pierwszego Okresu Odsetkowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                            |
| Marża dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:                       | 3,50% w skali roku dla drugiego i kolejnych Okresów Odsetkowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                            |
| Stopa Bazowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:                | WIBOR dla 6-miesięcznych kredytów dla drugiego i kolejnych Okresów Odsetkowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                            |
| Banki Referencyjne:                                                  | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., ING Bank Śląski S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                            |
| Opcja Przedterminowego Wykupu:                                       | TAK                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                            |
| Dni Płatności Odsetek, w których może nastąpić Przedterminowy Wykup: | Przedterminowy wykup z inicjatywy Emitenta może nastąpić w Dniach Płatności Odsetek za VI i VII Okres Odsetkowy tj. 18 grudnia 2020 r. i 18 czerwca 2021 r.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                            |
| Premia za Przedterminowy Wykup:                                      | NIE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                            |
| Przewidywane wpływy netto:                                           | 28.144.983 PLN (dwadzieścia osiem milionów sto czterdzieści cztery tysiące dziewięćset osiemdziesiąt trzy złote)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                            |
| Przeznaczenie wpływów z emisji:                                      | <p>Wpływy z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na:</p> <p>(i) nabycie lub objęcie certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych przez Emitenta lub spółki z Grupy Emitenta, lub (ii) objęcie obligacji emitowanych przez spółki lub fundusze inwestycyjne z Grupy Emitenta, lub (iii) nabycie portfeli wierzytelności przez fundusze inwestycyjne lub spółki z Grupy Emitenta, lub (iv) cele związane z realizacją modelu biznesowego Grupy Emitenta, polegające na refinansowaniu zadłużenia Grupy, inicjowaniu lub rozwijaniu działalności na nowych rynkach geograficznych oraz w nowych obszarach aktywności w ramach branży usług finansowych, lub (v) akwizycje podmiotów działających w branży finansowej, z zastrzeżeniem, że uzyskane środki nie będą wykorzystane na nabywanie portfeli wierzytelności bezpośrednio przez Emitenta ani udzielanie pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym lub podmiotom spoza Grupy Emitenta.</p> |                                            |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                      |
| Szacunkowe całkowite koszty emisji lub oferty:                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1.855.017 PLN (jeden milion osiemset pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemnaście złotych) |
| Rating Obligacji:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Brak ratingu                                                                         |
| Zgromadzenie Obligatariuszy:                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | NIE                                                                                  |
| Animator Rynku:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | NWAI Dom Maklerski S.A.                                                              |
| Dodatkowe Przypadki Naruszenia:                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Nie dotyczy                                                                          |
| Termin na żądanie wcześniejszego wykupu w przypadku wystąpienia Dodatkowego Przypadku Naruszenia, gdy Emitent nie ustanowił Zgromadzenia Obligatariuszy lub w razie braku wymogu uzyskiwania zgody Zgromadzenia Obligatariuszy w zakresie wcześniejszego wykupu Obligacji (zgodnie pkt. 11.2.1(c) Podstawowych Warunków Emisji): | Nie dotyczy                                                                          |
| Skutek wystąpienia Dodatkowego Przypadku Naruszenia w przypadku, gdy Emitent ustanowił Zgromadzenie Obligatariuszy (zgodnie pkt. 11.3.1(c)(ii) Podstawowych Warunków Emisji):                                                                                                                                                    | Nie dotyczy                                                                          |
| Termin na żądanie wcześniejszego wykupu w przypadku wystąpienia Dodatkowego Przypadku Naruszenia, gdy Emitent w Ostatecznych Warunkach Danej Serii ustanowił Zgromadzenie Obligatariuszy (zgodnie z pkt. 11.3.1(c)(i) Podstawowych Warunków Emisji):                                                                             | Nie dotyczy                                                                          |

## ZAŁĄCZNIK

### PODSUMOWANIE PROSPEKTU DOTYCZĄCE OBLIGACJI SERII PA01KREDYT INKASO S.A.

Poniżej zamieszczono podsumowanie poszczególnej emisji w rozumieniu art. 24 ust. 3 Rozporządzenia 809/2004 i dotyczy obligacji serii PA01 emitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie w ramach programu emisji obligacji objętego prospektem emisyjnym podstawowym z dnia 24 listopada 2017 r.

| Dział C – Papiery Wartościowe |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| C.1                           | Opis Obligacji.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>Maksymalna łączna wartość nominalna niezabezpieczonych Obligacji na okaziciela wyemitowanych przez Emitenta w ramach Programu będzie nie większa niż 300.000.000 PLN. Obligacje są niezabezpieczonymi obligacjami zwykłymi na okaziciela nieposiadającymi formy dokumentu. Obligacje emitowane w ramach Programu mogą być oprocentowane według stałej lub zmiennej stopy procentowej lub ich kombinacji.</p> <p>Obligacje zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz zostanie im nadany kod ISIN. Spółka zamierza ubiegać się o dopuszczenie oraz wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w ramach Catalist.</p> <p>Obligacje są papierami wartościowymi emitowanymi przez Emitenta na podstawie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.</p> <p>Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:</p> <p><b>Oznaczenie Serii Obligacji:</b> PA01</p>                                                                                                                                  |
| C.2                           | Waluta emisji Obligacji.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Walutą emitowanych Obligacji będzie złoty polski (zł, PLN).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| C.5                           | Opis ograniczeń dotyczących zbywalności Obligacji.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu tych Obligacji, zgodnie z art. 8 pkt 6 Ustawy o Obligacjach. Obligacje nie będą podlegały dodatkowym ograniczeniom dotyczącym zbywalności.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| C.8                           | Opis praw związanych z Obligacjami oraz określenie rankingu i ograniczeń związanych z prawami wynikającymi z Obligacji.                                                                                                                                                                                                                                                          | <p><b>Opis praw związanych z papierami wartościowymi.</b></p> <p>Obligacje uprawniają Obligatariuszy do otrzymania świadczeń pieniężnych w postaci odsetek w Dniach Płatności Odsetek oraz wartości nominalnej w Dniu Wykupu, właściwych dla Obligacji danej serii emitowanych w ramach Programu.</p> <p><b>Ranking:</b> Obligacje każdej serii stanowią nieodwołalne, bezpośrednie, bezwarunkowe i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, równe i bez prawa pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie nawzajem oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) z co najmniej równym pierwszeństwem zaspokojenia względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych zobowiązań Emitenta.</p> <p><b>Ograniczenia praw związanych z papierami wartościowymi:</b> Prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu tych Obligacji, zgodnie z art. 8 pkt 6 Ustawy o Obligacjach. Dodatkowe ograniczenia nie występują.</p> |
| C.9                           | <p>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking, w tym ograniczenia tych praw. Informacja została wskazana w elemencie C.8 Podsumowania Prospektu.</p> <p><b>Nominalna stopa procentowa, data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz data wymagalności odsetek, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę, data zapadalności i ustalenia dotyczące</b></p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

**amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat, wskazanie poziomu rentowności, imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych.**

Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:

**Wartość nominalna Obligacji:** 100 PLN (sto złotych)

**Nominalna stopa procentowa:** Obligacje będą oprocentowane według stałej lub zmiennej stopy procentowej, a rodzaj oprocentowania zostanie wskazany w Ostatecznych Warunkach Danej Serii. Odsetki będą naliczane zgodnie z Podstawowymi Warunkami Emisji od Pierwszego Dnia Pierwszego Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:

**Stopa procentowa:**

|                                                         |                                                                                |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Oprocentowanie:                                         | Stałe oraz zmienne w zależności od Okresu Odsetkowego                          |
| Stopa Procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu: | 5,50% w skali roku dla pierwszego Okresu Odsetkowego                           |
| Marża dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:          | 3,50% w skali roku dla drugiego i kolejnych Okresów Odsetkowych                |
| Stopa Bazowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:   | WIBOR dla 6-miesięcznych kredytów dla drugiego i kolejnych Okresów Odsetkowych |

**Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek:**

Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:

| Dni Ustalenia Praw:    | Numer Okresu Odsetkowego | Dzień Ustalenia Uprawnionych |
|------------------------|--------------------------|------------------------------|
|                        | I                        | 8 czerwca 2018 r.            |
|                        | II                       | 10 grudnia 2018 r.           |
|                        | III                      | 10 czerwca 2019 r.           |
|                        | IV                       | 10 grudnia 2019 r.           |
|                        | V                        | 9 czerwca 2020 r.            |
|                        | VI                       | 10 grudnia 2020 r.           |
|                        | VII                      | 10 czerwca 2021 r.           |
|                        | VIII                     | 10 grudnia 2021 r.           |
| Dni Płatności Odsetek: | Numer Okresu Odsetkowego | Dzień Płatności Odsetek      |
|                        | I                        | 18 czerwca 2018 r.           |
|                        | II                       | 18 grudnia 2018 r.           |
|                        | III                      | 18 czerwca 2019 r.           |
|                        | IV                       | 18 grudnia 2019 r.           |
|                        | V                        | 18 czerwca 2020 r.           |
|                        | VI                       | 18 grudnia 2020 r.           |
|                        | VII                      | 18 czerwca 2021 r.           |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | VIII                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 18 grudnia 2021 r. |
| <b>Opis instrumentu bazowego dla obliczania zmiennej stopy procentowej:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                    |
| Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                    |
| Stopa Bazowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | WIBOR dla 6-miesięcznych kredytów dla drugiego i kolejnych Okresów Odsetkowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                    |
| <b>Data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji Obligacji, łącznie z procedurami dokonywania spłat:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                    |
| <p>Obligacje podlegają wykupowi w Dniu Wykupu poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji. Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi w przypadku wykonania przez Emitenta opcji wcześniejszego wykupu, o ile zostanie ona przewidziana w Ostatecznych Warunkach Danej Serii. Zapłata kwoty wykupu będzie dokonywana zgodnie z procedurami określonymi w Podstawowych Warunkach Emisji, tj. za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze zgodnie z aktualnymi Regulacjami KDPW na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane w Dniu Ustalenia Praw.</p> <p>Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:</p> <p><b>Dzień Wykupu:</b> 18 grudnia 2021 r.</p> <p><b>Wskazanie poziomu rentowności:</b></p> <p>Rentowność nominalną Obligacji oblicza się ze wzoru:</p> $R_n = \frac{m * O}{N} * 100\%$ <p>gdzie:</p> <p><b>m</b>        oznacza liczbę Okresów Odsetkowych w okresie 1 roku</p> <p><b>Rn</b>        oznacza rentowność nominalną</p> <p><b>N</b>        oznacza Wartość Nominalną</p> <p><b>O</b>        oznacza Odsetki za Okres Odsetkowy</p> <p>Nominalna rentowność Obligacji obliczona według powyższego wzoru w przypadku wyemitowania Obligacji po cenie emisyjnej różnej od nominalnej lub z okresami odsetkowymi o różnej długości może być różna od rzeczywistej i nie stanowi wskazania rentowności Obligacji w przyszłości.</p> <p>Dokładne obliczenie rentowności Obligacji w okresie przekraczającym bieżący Okres Odsetkowy dla Obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej jest niemożliwe z uwagi na zmienny składnik oprocentowania Obligacji, którym jest Stopa Bazowa.</p> <p><b>Imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych:</b></p> <p>Nie dotyczy. Nie został powołany bank-reprezentant posiadaczy Obligacji w rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach.</p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                    |
| C.1<br>0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p><b>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking, w tym ograniczenia tych praw.</b></p> <p>Informacja została wskazana w elemencie C.8 niniejszego podsumowania Prospektu.</p> <p><b>Nominalna stopa procentowa, data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz data wymagalności odsetek, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę, data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat, wskazanie poziomu rentowności, imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych.</b></p> <p>Informacja została wskazana w elemencie C.9 podsumowania Prospektu.</p> <p><b>W przypadku, gdy konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić jasne i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu(-ów) bazowego(-ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne.</b></p> <p>Nie dotyczy. Konstrukcja odsetek dla Obligacji nie zawiera elementu pochodnego.</p> |                    |

|                         |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>C.1<br/>1</b>        | <b>Wskazanie, czy Obligacje są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych. Określenie rynków.</b> | Po rejestracji Obligacji danej serii w KDPW i oznaczeniu ich kodem ISIN Emitent złoży wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym. Jeżeli nie zostaną spełnione warunki dopuszczenia Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym, Emitent nie będzie ubiegał się o dopuszczenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Dział E – Oferta</b> |                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>E.2<br/>b</b>        | <b>Przyczyny oferty, opis wykorzystania wpływów pieniężnych z oferty, szacunkowa wartość netto wpływów.</b>                                                                                        | <p>Na Datę Prospektu Emitent nie precyzuje sposobu wykorzystania wpływów z emisji poszczególnych serii Obligacji.</p> <p>Wpływy netto z emisji każdej serii Obligacji, tj. iloczyn jednostkowej ceny emisyjnej i liczby danej serii Obligacji, pomniejszony o koszty tej emisji, mogą zostać przeznaczone na: (i) nabycie lub objęcie certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych przez Emitenta lub spółki z Grupy Emitenta, (ii) objęcie obligacji emitowanych przez spółki lub fundusze inwestycyjne z Grupy Emitenta, (iii) nabycie portfeli wierzytelności przez fundusze inwestycyjne lub spółki z Grupy Emitenta. Pozyskane z wpływów z emisji środki finansowe mogą zostać przeznaczone na cele związane z realizacją modelu biznesowego Grupy Emitenta, polegające na refinansowaniu zadłużenia Grupy, inicjowaniu lub rozwijaniu działalności na nowych rynkach geograficznych oraz w nowych obszarach aktywności w ramach branży usług finansowych. Emitent nie wyklucza, że środki pozyskane z emisji Obligacji mogą zostać wykorzystane na akwizycje podmiotów działających w branży finansowej.</p> <p>Niezależnie od powyższego środki te nie będą wykorzystane na nabywanie portfeli wierzytelności bezpośrednio przez Emitenta ani udzielanie pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym lub podmiotom spoza Grupy Emitenta.</p> <p>Szczegółowe przeznaczenie wpływów netto z poszczególnych emisji Obligacji zostanie wskazane w Ostatecznych Warunkach Emisji dla danej serii Obligacji. W przypadku, gdy na etapie Ostatecznych Warunków Emisji dla danej serii Obligacji nie zostanie określony konkretny cel emisji i sposób wykorzystania wpływów, ogólne cele będą mieścić się w ramach kryteriów określonych w pkt 3.2 Załącznika V do Rozporządzenia Prospektowego.</p> <p>Niniejsze wskazanie przeznaczenia wpływów z emisji Obligacji nie stanowi celu emisji w rozumieniu art. 32 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.</p> |
| <b>E.3</b>              | <b>Opis warunków oferty.</b>                                                                                                                                                                       | <p><b>Opis warunków oferty.</b></p> <p>Oferującym w ramach Programu do kwoty 300.000.000 PLN (słownie: trzysta milionów złotych) jest IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa, Polska).</p> <p>Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

|  |  |                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|--|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | Oznaczenie serii Obligacji:                                   | PA01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|  |  | Liczba oferowanych Obligacji:                                 | Do 300.000 (trzysta tysięcy)                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|  |  | Wartość Nominalna Obligacji:                                  | 100 PLN (sto złotych)                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|  |  | Łączna Wartość Nominalna Obligacji emitowanych w danej serii: | Do 30.000.000 PLN (trzydzieści milionów złotych)                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|  |  | Cena Emisyjna:                                                | Cena Emisyjna jest stała i równa Wartości Nominalnej Obligacji (100 PLN (sto złotych))                                                                                                                                                                                                                                |
|  |  | Minimalna wielkość zapisu:                                    | 10 (dziesięć) Obligacji                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|  |  | Maksymalna wielkość zapisu:                                   | 300.000 (trzysta tysięcy) Obligacji                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|  |  | Miejsca przyjmowania zapisów:                                 | Określone w ogłoszeniu zamieszczonym w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki ( <a href="http://www.kredytinkaso.pl">www.kredytinkaso.pl</a> ) oraz dodatkowo, w celach informacyjnych, na stronie internetowej Oferującego ( <a href="http://www.ipopemasecurities.pl">www.ipopemasecurities.pl</a> ). |
|  |  | Oferta kierowana do Inwestorów Instytucjonalnych:             | TAK                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|  |  | Oferta kierowana do Inwestorów Detalicznych:                  | TAK                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|  |  | Podmiot dokonujący technicznego przydziału Obligacji:         | Oferujący                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|  |  | Zasada redukcji zapisów:                                      | W przypadku, gdy liczba Obligacji, na które zostaną złożone zapisy przekroczy liczbę Obligacji oferowanych Inwestorom Detalicznym, Emitent przydzieli Obligacje zgodnie z zasadą proporcjonalnej redukcji zapisów.<br><br>Zapis złożony przez Animatora Obligacji nie będzie podlegał redukcji.                       |
|  |  | Wysokość prowizji za plasowanie:                              | 1,64% łącznej wartości nominalnej Obligacji                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|  |  | Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:                      | 29 listopada 2017 r.                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|  |  | Termin zakończenia przyjmowania zapisów:                      | 12 grudnia 2017 r.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|  |  | Przewidywany termin przydziału:                               | 14 grudnia 2017 r.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|  |  | Przewidywany Dzień Emisji:                                    | 18 grudnia 2017 r.                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|  |  |                                                                            |                                                                                    |                                         |
|--|--|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|  |  | Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości:       | Nie później niż w ciągu 14 dni licząc od terminu zakończenia przyjmowania zapisów. |                                         |
|  |  | Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym: | Styczeń 2018 r.                                                                    |                                         |
|  |  | Dzień Rozpoczęcia Naliczania:                                              | 18 grudnia 2017 r.                                                                 |                                         |
|  |  | Dzień Wykupu:                                                              | 18 grudnia 2021 r.                                                                 |                                         |
|  |  | Okres Zapadalności:                                                        | 4 lata                                                                             |                                         |
|  |  | Dni Ustalenia Praw:                                                        | Numer Okresu Odsetkowego                                                           | Dzień Ustalenia Uprawnionych            |
|  |  |                                                                            | I                                                                                  | 8 czerwca 2018 r.                       |
|  |  |                                                                            | II                                                                                 | 10 grudnia 2018 r.                      |
|  |  |                                                                            | III                                                                                | 10 czerwca 2019 r.                      |
|  |  |                                                                            | IV                                                                                 | 10 grudnia 2019 r.                      |
|  |  |                                                                            | V                                                                                  | 9 czerwca 2020 r.                       |
|  |  |                                                                            | VI                                                                                 | 10 grudnia 2020 r.                      |
|  |  |                                                                            | VII                                                                                | 10 czerwca 2021 r.                      |
|  |  |                                                                            | VIII                                                                               | 10 grudnia 2021 r.                      |
|  |  | Dni Płatności Odsetek:                                                     | Numer Okresu Odsetkowego                                                           | Dzień Płatności Odsetek                 |
|  |  |                                                                            | I                                                                                  | 18 czerwca 2018 r.                      |
|  |  |                                                                            | II                                                                                 | 18 grudnia 2018 r.                      |
|  |  |                                                                            | III                                                                                | 18 czerwca 2019 r.                      |
|  |  |                                                                            | IV                                                                                 | 18 grudnia 2019 r.                      |
|  |  |                                                                            | V                                                                                  | 18 czerwca 2020 r.                      |
|  |  |                                                                            | VI                                                                                 | 18 grudnia 2020 r.                      |
|  |  |                                                                            | VII                                                                                | 18 czerwca 2021 r.                      |
|  |  |                                                                            | VIII                                                                               | 18 grudnia 2021 r.                      |
|  |  | Okres Odsetkowy:                                                           | Numer Okresu Odsetkowego                                                           | Okres odsetkowy                         |
|  |  |                                                                            | I                                                                                  | 18 grudnia 2017 r. – 17 czerwca 2018 r. |
|  |  |                                                                            | II                                                                                 | 18 czerwca 2018 r. – 17 grudnia 2018 r. |
|  |  |                                                                            | III                                                                                | 18 grudnia 2018 r. – 17 czerwca 2019 r. |
|  |  |                                                                            | IV                                                                                 | 18 czerwca 2019 r. –                    |

|  |  |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                            |
|--|--|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|  |  |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 17 grudnia 2019 r.                         |
|  |  |                                                                          | V                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 18 grudnia 2019 r. –<br>17 czerwca 2020 r. |
|  |  |                                                                          | VI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 18 czerwca 2020 r. –<br>17 grudnia 2020 r. |
|  |  |                                                                          | VII                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 18 grudnia 2020 r. –<br>17 czerwca 2021 r. |
|  |  |                                                                          | VIII                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 18 czerwca 2021 r. –<br>17 grudnia 2021 r. |
|  |  | Ostateczna liczba<br>Obligacji emitowanych w<br>danej serii:             | do 300.000 (trzysta tysięcy)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                            |
|  |  | Oprocentowanie:                                                          | Stałe oraz zmienne w zależności od Okresu<br>Odsetkowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                            |
|  |  | Stopa Procentowa dla<br>Obligacji o stałym<br>oprocentowaniu:            | 5,50% w skali roku dla pierwszego Okresu<br>Odsetkowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                            |
|  |  | Marża dla Obligacji o<br>zmiennym<br>oprocentowaniu:                     | 3,50% w skali roku dla drugiego i kolejnych<br>Okresów Odsetkowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                            |
|  |  | Stopa Bazowa dla<br>Obligacji o zmiennym<br>oprocentowaniu:              | WIBOR dla 6-miesięcznych kredytów dla<br>drugiego i kolejnych Okresów Odsetkowych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                            |
|  |  | Banki Referencyjne:                                                      | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.,<br>Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Bank<br>Zachodni WBK S.A., ING Bank Śląski S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                            |
|  |  | Opcja Przedterminowego<br>Wykupu:                                        | TAK                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                            |
|  |  | Dni Płatności Odsetek w<br>których może nastąpić<br>Przedterminowy Wykup | Przedterminowy wykup z inicjatywy Emitenta<br>może nastąpić w Dniach Płatności Odsetek za VI i<br>VII Okres Odsetkowy tj. 18 grudnia 2020 r. i 18<br>czerwca 2021 r.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                            |
|  |  | Premia za<br>Przedterminowy Wykup:                                       | NIE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                            |
|  |  | Przewidywane wpływy<br>netto:                                            | 28.144.983 PLN (dwadzieścia osiem milionów sto<br>czterdzieści cztery tysiące dziewięćset<br>osiemdziesiąt trzy złote)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                            |
|  |  | Przeznaczenie wpływów z<br>emisji:                                       | Wpływy z emisji Obligacji zostaną przeznaczone<br>na: (i) nabycie lub objęcie certyfikatów<br>inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych przez<br>Emitenta lub spółki z Grupy Emitenta, lub (ii)<br>objęcie obligacji emitowanych przez spółki lub<br>fundusze inwestycyjne z Grupy Emitenta, lub (iii)<br>nabycie portfeli wierzytelności przez fundusze<br>inwestycyjne lub spółki z Grupy Emitenta, lub (iv)<br>cele związane z realizacją modelu biznesowego<br>Grupy Emitenta, polegające na refinansowaniu |                                            |

|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | zadłużenia Grupy, inicjowaniu lub rozwijaniu działalności na nowych rynkach geograficznych oraz w nowych obszarach aktywności w ramach branży usług finansowych, lub (v) akwizycje podmiotów działających w branży finansowej, z zastrzeżeniem, że uzyskane środki nie będą wykorzystane na nabywanie portfeli wierzytelności bezpośrednio przez Emitenta ani udzielanie pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym lub podmiotom spoza Grupy Emitenta. |
|  |  | Szacunkowe całkowite koszty emisji lub oferty:                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 1.855.017 PLN (jeden milion osiemset pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemnaście złotych)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|  |  | Rating Obligacji:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Brak ratingu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|  |  | Zgromadzenie Obligatariuszy:                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | NIE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|  |  | Animator Rynku:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | NWAI Dom Maklerski S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|  |  | Dodatkowe Przypadki Naruszenia:                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Nie dotyczy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|  |  | Termin na żądanie wcześniejszego wykupu w przypadku wystąpienia Dodatkowego Przypadku Naruszenia, gdy Emitent nie ustanowił Zgromadzenia Obligatariuszy lub w razie braku wymogu uzyskiwania zgody Zgromadzenia Obligatariuszy w zakresie wcześniejszego wykupu Obligacji (zgodnie z pkt 11.2.1(c) Podstawowych Warunków Emisji): | Nie dotyczy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|  |  | Skutek wystąpienia Dodatkowego Przypadku Naruszenia w przypadku, gdy Emitent ustanowił Zgromadzenie Obligatariuszy (zgodnie z pkt 11.3.1(c) (ii) Podstawowych Warunków Emisji):                                                                                                                                                   | Nie dotyczy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|  |  | Termin na żądanie wcześniejszego wykupu w przypadku wystąpienia Dodatkowego Przypadku Naruszenia, gdy Emitent w Ostatecznych                                                                                                                                                                                                      | Nie dotyczy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|            |                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|            |                                                                                                     | Warunkach Danej Serii ustanowił Zgromadzenie Obligatariuszy (zgodnie z pkt 11.3.1(c)(i) Podstawowych Warunków Emisji):                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |
| <b>E.4</b> | <b>Opis interesów, w tym konfliktu interesów, mających istotne znaczenie dla emisji lub oferty.</b> | <p>Wynagrodzenie Oferującego jest uzależnione od powodzenia Oferty. Oferujący świadczy na rzecz Spółki usługi w związku z Ofertą i dopuszczeniem do obrotu obligacji. Oferujący nie posiada istotnych interesów w Spółce, w tym w szczególności na Datę Prospektu nie posiada akcji Spółki stanowiących więcej niż 1% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Oferujący świadczył w przeszłości, obecnie oraz może w przyszłości świadczyć usługi bankowości inwestycyjnej, komercyjnej oraz inne usługi finansowe, a także dokonywać innego rodzaju transakcji ze Spółką oraz jej podmiotami powiązanymi. Oferujący otrzymywał, otrzymuje oraz może w przyszłości otrzymywać wynagrodzenia i prowizje zwyczajowo należne z tytułu świadczenia takich usług lub przeprowadzania transakcji. W związku z Ofertą Oferujący działa wyłącznie na rzecz Spółki oraz, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, nie ponosi jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec jakichkolwiek innych osób. Oferujący może nabywać instrumenty finansowe emitowane przez Spółkę, jej podmioty powiązane lub instrumenty finansowe powiązane z instrumentami finansowymi emitowanymi przez wskazane powyżej podmioty.</p> <p>Doradca prawny Emitenta, tj. Gessel, Koziorowski sp.k. z siedzibą w Warszawie, świadczy na rzecz Emitenta usługi doradztwa prawnego zarówno w zakresie bieżącej obsługi niektórych rodzajów spraw, jak i w związku z Ofertą. Wynagrodzenie doradcy prawnego Emitenta nie jest uzależnione od powodzenia Oferty. W zakresie tej relacji nie zostały zidentyfikowane konflikty interesów.</p> <p>Poza tym, pomiędzy Oferującym i innymi podmiotami zaangażowanymi w emisję i Ofertę a Spółką nie występują relacje o istotnym znaczeniu dla emisji lub Oferty.</p> |  |
| <b>E.7</b> | <b>Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez Emitenta lub Oferującego.</b>                     | <p>Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów złożenia zapisu, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiornego, o ile Inwestor nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz prowizji z tytułu subskrybowania Obligacji, o ile przewiduje to właściwa umowa pomiędzy danym Inwestorem a firmą inwestycyjną przyjmującą zapis na Obligacje lub obowiązujący w dniu składania danego zapisu regulamin tej firmy inwestycyjnej.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |