

## **OSTATECZNE WARUNKI OBLIGACJI SERII L1 KREDYT INKASO S.A.**

Warszawa, dnia 6 lipca 2022 r.

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji Obligacji serii **L1** emitowanych przez **Kredyt Inkaso S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Domaniewskiej 39, 02-672 Warszawa, wpisaną 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 12.897.364,00 PLN (opłaconym w całości), posiadającą stronę internetową o adresie [www.kredytinkaso.pl](http://www.kredytinkaso.pl).

Obligacje serii **L1** („**Obligacje**”) emitowane są w ramach publicznego programu emisji obligacji do kwoty 150.000.000 PLN na podstawie Uchwały Zarządu Spółki Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie numer III/1/12/2020 z dnia 10 grudnia 2020 r. w sprawie ustanowienia publicznego programu emisji obligacji, Uchwały nr VIII/1/7/2020 Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 4 grudnia 2020 r. w sprawie: wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Kredyt Inkaso S.A. zobowiązania poprzez publiczne emisje obligacji w ramach programu publicznych emisji obligacji, Uchwały Zarządu Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie numer II/1/07/2022 z dnia 4 lipca 2022 r. w sprawie emisji obligacji serii L1, oraz Uchwały Zarządu Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie numer IV/1/07/2022 z dnia 6 lipca 2022 r. w sprawie przyjęcia zmienionych Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji serii L1 oraz Uchwały nr X/3/1/2022 Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 28 czerwca 2022 r. w sprawie: wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Kredyt Inkaso S.A. zobowiązania poprzez emisje obligacji.

Prospekt 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 26 sierpnia 2021 r.

**Zarząd Spółki oświadcza, że Ostateczne Warunki Emisji zostały przygotowane do celów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 i muszą być odczytywane w związku z Prospektem Podstawowym i każdym suplementem do niego w celu uzyskania wszystkich istotnych informacji.**

**Prospekt i każdy suplement do niego są opublikowane zgodnie z zasadami określonymi w art. 21 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 na stronie internetowej Emitenta [www.kredytinkaso.pl](http://www.kredytinkaso.pl).**

**Do niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji serii L1 załączone zostało podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji dotyczące emisji Obligacji serii L1.**

W celu uzyskania pełnych informacji na temat Emitenta i Oferty Obligacji konieczna jest łączna interpretacja Prospektu, wszelkich suplementów do niego i niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji serii **L1**.

Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii **L1** oraz informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym, wszelkich suplementach do niego stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii **L1** w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów tej ustawy, będą przekazywane w postaci drukowanej do NWAi Dom Maklerski S.A. na podstawie umowy z dnia 14 kwietnia 2020 r. zmienionej aneksem nr 1 z dnia 22 września 2021 r.

Nie należy podejmować decyzji inwestycyjnej przed zapoznaniem się z Ostatecznymi Warunkami Emisji dotyczącymi odpowiedniej emisji danej serii Obligacji, Prospektem Podstawowym oraz wszelkimi suplementami do niego.

*Inwestowanie w Obligacje oferowane w ramach publicznego programu emisji obligacji Emitenta do łącznej kwoty 150.000.000 PLN łączy się z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze nieudziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, a także z otoczeniem, w którym prowadzą oni działalność.*

*W szczególności zwraca się uwagę inwestorów, iż Obligacje nie są depozytami (lokatami) bankowymi i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów jak również, iż w przypadku niewypłacalności Emitenta spowodowanej pogorszeniem się jego sytuacji finansowej, w tym utratą płynności przez Emitenta lub zmieniającej się sytuacji na rynku kapitałowym, część lub całość zainwestowanego kapitału może zostać utracona jak również inwestorzy mogą nie otrzymać odsetek przewidzianych w Ostatecznych Warunkach Emisji.*

*Zwraca się również uwagę inwestorów, iż wycofanie się z inwestycji przed upływem okresu, na jaki Obligacje będą wyemitowane (tj. przed datą wykupu Obligacji) może być utrudnione lub niemożliwe ze względu na ryzyko ograniczenia płynności lub ryzyko braku płynności Obligacji, (czyli możliwości odsprzedaży Obligacji), a cena za zbywane Obligacje może odbiegać od ich wartości nominalnej lub ceny nabycia.*

*Dodatkowo zwraca się uwagę inwestorów na potrzebę dywersyfikacji inwestycji (podziału posiadanych środków na poszczególne rodzaje inwestycji i emitentów) oraz wskazuje się, że inwestycja wszystkich posiadanych środków w Obligacje zwiększa ryzyko inwestora.*

*Poszczególne ryzyka związane z inwestowaniem w Obligacje zostały przedstawione w Części Drugiej Prospektu Podstawowego: „Czynniki ryzyka”.*

## **I. OSTATECZNE WARUNKI EMISJI**

### **1. DEFINICJE WSKAZANE W OSTATECZNYCH WARUNKACH EMISJI, KTÓRE NIE ZOSTAŁY WSKAZANE W PROSPEKCIE**

**Dzień Badania** oznacza dzień, na który zostało sporządzone ostatnie Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

**Istotny Podmiot z Grupy** oznacza każdy podmiot z Grupy, z wyłączeniem funduszy inwestycyjnych, którego aktywa stanowią co najmniej 10% aktywów Grupy wskazanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

**Podmiot Zależny** oznacza każdy podmiot, w stosunku do którego Emitent jest jednostką dominującą, sprawującą kontrolę w rozumieniu stosowanych przez Emitenta MSR/MSSF.

**Skonsolidowana Wartość Aktywów Obciążonych** oznacza sumę wskazanych w ostatnim Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym wartości aktywów Grupy będących w danym czasie przedmiotem zabezpieczenia (dającego możliwość zaspokojenia zabezpieczonej wierzytelności w drodze przejęcia przedmiotu zabezpieczania na własność) zabezpieczającego spłatę Zadłużenia Finansowego w postaci obligacji, kredytów lub pożyczek w maksymalnej wysokości tej wartości wynoszącej 150% (sto pięćdziesiąt procent) aktualnej w tym danym czasie kwoty kapitału tego zabezpieczonego Zadłużenia Finansowego.

**Skonsolidowana Wartość Aktywów Nieobciążonych** oznacza wskazaną w ostatnim Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym wartość aktywów Grupy pomniejszoną o Skonsolidowaną Wartość Aktywów Obciążonych.

**Skonsolidowane Niezabezpieczone Zadłużenie Finansowe** oznacza wskazane w ostatnim Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Zadłużenie Finansowe:

- (a) niebędące w danym czasie zabezpieczone na aktywach Grupy; ani
- (b) nieprzeznaczone w danym czasie, zgodnie z zawartymi w danym czasie dokumentami finansowania będącymi źródłem tego Zadłużenia Finansowego, do zabezpieczenia na aktywach Grupy.

**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe** oznacza (odpowiednio) skonsolidowane kwartalne, skonsolidowane półroczne lub skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy właściwe dla danego okresu obliczeniowego, dla którego obliczany jest:

- (a) Wskaźnik Skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto / Kapitały Własne;
- (b) Wskaźnik Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA Gotówkowa; oraz
- (c) Wskaźnik Skonsolidowane Nieobciążone Aktywa / Skonsolidowane Niezabezpieczone Zadłużenie Finansowe.

**Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto** oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o:

- (a) ufundowane przez Grupę kaucje lub depozyty zabezpieczające Zadłużenia Finansowe, pod warunkiem, że łączna kwota takich kaucji lub takich depozytów przekracza 2.000.000 zł oraz do łącznej kwoty takiego pomniejszenia nieprzekraczającej 5.000.000 zł, oraz
- (b) posiadane przez Grupę środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

**Wskaźnik Skonsolidowana Wartość Aktywów Nieobciążonych / Skonsolidowane Niezabezpieczone Zadłużenie Finansowe** oznacza, w odniesieniu do danego Dnia Badania, iloraz Skonsolidowanej Wartości Aktywów Nieobciążonych oraz Skonsolidowanego Niezabezpieczonego Zadłużenia Finansowego na ten Dzień Badania.

**Wskaźnik Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA Gotówkowa** oznacza iloraz Skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto oraz EBITDA Gotówkowa.

**Wskaźniki Finansowe** oznacza Wskaźnik Skonsolidowana Wartość Aktywów Nieobciążonych / Skonsolidowane Niezabezpieczone Zadłużenie Finansowe, Wskaźnik Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA Gotówkowa oraz Wskaźnik Skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto / Kapitały Własne.

**Zadłużenie Finansowe** oznacza wykazane w ostatnim Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym, wszelkie krótko- i długoterminowe zobowiązania do spłaty kapitału lub zwrotu środków pieniężnych wobec podmiotów spoza Grupy z tytułu:

- (a) pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt);
- (b) kwot zgromadzonych w drodze dyskontowania weksli lub emisji obligacji lub weksli;
- (c) skryptów dłużnych lub podobnych instrumentów;
- (d) transakcji na instrumentach pochodnych, przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji na instrumentach pochodnych brana będzie pod uwagę, wynikająca z wyceny danej transakcji na instrumentach pochodnych, wartość ujemna;
- (e) zobowiązań z tytułu leasingu;
- (f) zobowiązań z tytułu umów zobowiązujących do dostawy towarów lub usług, dla których termin płatności wynosi więcej niż 180 (sto osiemdziesiąt) dni po dostawie towaru lub usługi i w księgach rachunkowych (sprawozdaniach finansowych) podmiotu nabywającego aktywa lub usługi są one ujmowane jako zadłużenie finansowe;
- (g) zobowiązań z tytułu regresu w związku z gwarancją, ubezpieczeniem, zwolnieniem z odpowiedzialności, akredytywą typu standby, akredytywą dokumentową lub innym tego typu instrumentem, w każdym przypadku, zabezpieczającym(a) spłatę zadłużenia finansowego wymienionego w podpunktach od (a) do (f) powyżej (bez podwójnego liczenia); oraz
- (h) poręczeń lub gwarancji korporacyjnych udzielonych na rzecz podmiotów spoza Grupy jako zabezpieczenie spłaty zadłużenia finansowego wymienionego w podpunktach od (a) do (g) powyżej (bez podwójnego liczenia).

## 2. OPIS TYPU I RODZAJU OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

### 2.1 Podstawa prawna i tryb emisji Obligacji

Obligacje są emitowane zgodnie z Ustawą o Obligacjach, na podstawie art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach.

	<p>Obligacje serii <b>L1</b> emitowane są w ramach publicznego programu emisji obligacji do kwoty 150.000.000 PLN na podstawie:</p> <p>(a) uchwały Zarządu Spółki numer III/1/12/2020 z dnia 10 grudnia 2020 r. w sprawie ustanowienia publicznego programu emisji obligacji;</p> <p>(b) uchwały Radu Nadzorczej Spółki nr VIII/1/7/2020 z dnia 4 grudnia 2020 r. w sprawie: wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Kredyt Inkaso S.A. zobowiązania poprzez publiczne emisje obligacji w ramach programu publicznych emisji obligacji;</p> <p>(c) uchwały Zarządu Spółki nr II/1/07/2022 z dnia 4 lipca 2022 r. w sprawie: emisji obligacji serii <b>L1</b>, oraz Uchwały Zarządu Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie numer IV/1/07/2022 z dnia 6 lipca 2022 r. w sprawie przyjęcia zmienionych Ostatecznych Warunki Emisji Obligacji serii <b>L1</b>; oraz</p> <p>(d) uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr X/3/1/2022 z dnia 28 czerwca 2022 r. w sprawie: wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Kredyt Inkaso S.A. zobowiązania poprzez emisje obligacji.</p>
<b>2.2 Rodzaj i forma Obligacji</b>	Obligacje zwykłe na okaziciela, niemające formy dokumentu. Obligacje w Dniu Emisji zostaną zarejestrowane w KDPW na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW zgodnie z art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5 Ustawy o Obrocie oraz zostanie im nadany kod ISIN. Przy czym został im już nadany wstępny kod ISIN: PLKRINK00279.
<b>2.3 Oznaczenie serii Obligacji</b>	<b>L1</b>
<b>2.4 Liczba Obligacji emitowanych w ramach serii L1</b>	do 200.000 (dwieście tysięcy sztuk).
<b>2.5 Wartość nominalna Obligacji</b>	100 PLN (sto złotych).
<b>2.6 Łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych w ramach serii L1</b>	Do 20.000.000 PLN (dwadzieścia milionów złotych).
<b>2.7 Waluta obligacji</b>	PLN
<b>2.8 Informacja o zabezpieczeniu</b>	Obligacje serii <b>L1</b> będą niezabezpieczone.
<b>2.9 Przewidywany Dzień Emisji</b>	3 sierpnia 2022 roku
<b>2.10 Cel emisji Obligacji serii L1</b>	Zgodnie z założeniami Programu Emisji Obligacji, Emitent przeznaczy wpływy netto z emisji Obligacji serii <b>L1</b> na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej podmiotów z Grupy, mającej na celu zapewnienie dalszego rozwoju Grupy. Środki z emisji Obligacji nie zostaną przeznaczone na udzielenie pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym lub podmiotom spoza Grupy, oraz nie zostaną one przeznaczone na bezpośrednie nabycie przez Emitenta portfeli wierzytelności.
<b>3. WYKUP OBLIGACJI</b>	

<b>3.1 Okres zapadalności</b>	<p>Emitent wykupi Obligacje serii <b>L1</b> w terminie 4 lat od dnia ich przydziału tj. w Dniu Wykupu.</p> <p>Wykup Obligacji może nastąpić wcześniej, w szczególności w przypadku skorzystania przez Emitenta lub Obligatariusza z prawa do wcześniejszego wykupu albo natychmiastowego wykupu przewidzianego w Ustawie o Obligacjach.</p>
<b>3.2 Dzień Wykupu</b>	<p>27 lipca 2026 roku</p>
<b>3.3 Wartość wykupu</b>	<p>Wykup Obligacji serii <b>L1</b> nastąpi po cenie wykupu, równej wartości nominalnej wynoszącej 100 PLN (słownie: sto złotych) za każdą Obligację. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie ustalenia praw do wykupu.</p>
<b>3.4 Dzień ustalenia praw do wykupu</b>	<p>Płatności z tytułu wykupu Obligacji będą dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW, za pośrednictwem KDPW oraz Uczestników Depozytu. Wykup odbędzie się poprzez uiszczenie na rachunek pieniężny Obligatariusza służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji. Podstawą określenia wysokości świadczenia będzie ilość Obligacji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub przysługujących Obligatariuszowi Obligacji zapisanych na rachunku zbiorczym z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu, którym będzie szósty Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu. Miejszem spełnienia świadczenia z tytułu wykupu będzie siedziba KDPW.</p>
<b>3.5 Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii L1</b>	<p>Emitent może dokonać dobrowolnie wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji danej serii przed Dniem Wykupu.</p>
<b>3.6 Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji serii L1</b>	<p>Emitent może, po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia złożenia Obligatariuszom zawiadomienia, wykupić Obligacje, w całości lub w części, z tym, że wyłącznie w Dniu Płatności Odsetek przypadającym po upływie 30 (trzydziestu) dni od dnia złożenia Obligatariuszom zawiadomienia o wcześniejszym wykupie, z zastrzeżeniem postanowień pkt. 3.9(j) poniżej (<b>Dzień Wcześniejszego Wykupu</b>). Zawiadomienie musi wskazywać zarówno liczbę Obligacji podlegających wykupowi, jak i Dzień Wcześniejszego Wykupu.</p> <p>Wykup nastąpi poprzez zapłatę na rzecz Obligatariuszy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) wartości nominalnej Obligacji powiększonej o ewentualną Premię za wcześniejszy wykup wyliczoną zgodnie z pkt. 3.7 poniżej oraz</li> <li>(b) kwoty Odsetek podlegających wykupowi, naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego, w którym wykup następuje (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie).</li> </ul>
<b>3.7 Premia za wcześniejszy wykup</b>	<p>Premia za wcześniejszy wykup Obligacji serii <b>L1</b> wynosi 0,5 % Wartości Nominalnej, w przypadku kiedy dany Dzień Wcześniejszego Wykupu przypada w <b>III</b> oraz w <b>IV</b> Okresie Odsetkowym.</p> <p>Premia za wcześniejszy wykup Obligacji serii <b>L1</b> wynosi 0,4 %</p>

	<p>Wartości Nominalnej, w przypadku kiedy dany Dzień Wcześniejszego Wykupu przypada w <b>V</b> oraz w <b>VI</b> Okresie Odsetkowym.</p> <p>Premia za wcześniejszy wykup Obligacji serii <b>L1</b> wynosi 0,3 % Wartości Nominalnej, w przypadku kiedy dany Dzień Wcześniejszego Wykupu przypada w <b>VII</b> oraz w <b>VIII</b> Okresie Odsetkowym.</p> <p>Premia za wcześniejszy wykup Obligacji serii <b>L1</b> wynosi 0,2 % Wartości Nominalnej, w przypadku kiedy dany Dzień Wcześniejszego Wykupu przypada w <b>IX</b> oraz w <b>X</b> Okresie Odsetkowym.</p> <p>Premia za wcześniejszy wykup Obligacji serii <b>L1</b> wynosi 0,1 % Wartości Nominalnej, w przypadku kiedy dany Dzień Wcześniejszego Wykupu przypada w <b>XI</b> oraz w <b>XII</b> Okresie Odsetkowym.</p> <p>Premia za wcześniejszy wykup Obligacji serii <b>L1</b> wynosi 0 % Wartości Nominalnej, w przypadku kiedy dany Dzień Wcześniejszego Wykupu przypada w <b>XIII</b>, <b>XIV</b>, <b>XV</b> Okresie Odsetkowym.</p>
<p><b>3.8 Dni Płatności Odsetek, w których może nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji serii L1 z inicjatywy Emitenta</b></p>	<p>Przedterminowy wykup z inicjatywy Emitenta może nastąpić w Dniach Płatności Odsetek za <b>III, IV, V, VI, VII, VIII, IX, X, XI, XII, XIII, XIV, XV</b> Okres Odsetkowy tj.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 27 kwietnia 2023 r.</li> <li>• 27 lipca 2023 r.</li> <li>• 27 października 2023 r.</li> <li>• 27 stycznia 2024 r.</li> <li>• 27 kwietnia 2024 r.</li> <li>• 27 lipca 2024 r.</li> <li>• 27 października 2024 r.</li> <li>• 27 stycznia 2025 r.</li> <li>• 27 kwietnia 2025 r.</li> <li>• 27 lipca 2025 r.</li> <li>• 27 października 2025 r.</li> <li>• 27 stycznia 2026 r.</li> <li>• 27 kwietnia 2026 r.</li> </ul>
<p><b>3.9 Prawo Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii L1</b></p>	<p>Na zasadach określonych w pkt. 3.10 poniżej, każdy Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli wystąpi i trwa którykolwiek z poniższych Przypadków Naruszenia:</p> <p>(a) Emitent trwale zaprzestanie prowadzenia, w całości lub w istotnej części, swojej podstawowej działalności gospodarczej polegającej na pośrednim lub bezpośrednim: (i) nabywaniu wierzytelności, (ii) windykacji wierzytelności lub (iii) świadczeniu usług związanych z zarządzaniem funduszami lub spółkami inwestującymi w wierzytelności;</p>

- (b) Wskaźnik Skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto / Kapitały Własne przekroczy w danym Dniu Badania 225%, a Emitent nie uzyska zgody Zgromadzenia Obligatariuszy na przekroczenie tego Wskaźnika Skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto / Kapitały Własne;
- (c) Wskaźnik Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA Gotówkowa przekroczy w danym Dniu Badania 400%, a Emitent nie uzyska zgody Zgromadzenia Obligatariuszy na przekroczenie tego Wskaźnika Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA Gotówkowa;
- (d) począwszy od Dnia Badania przypadającego 30 września 2022 r., Wskaźnik Skonsolidowana Wartość Aktywów Nieobciążonych / Skonsolidowane Niezabezpieczone Zadłużenie Finansowe będzie wynosić w danym Dniu Badania mniej niż 150%, a Emitent nie uzyska zgody Zgromadzenia Obligatariuszy na taki obniżony poziom tego Wskaźnika Skonsolidowana Wartość Aktywów Nieobciążonych / Skonsolidowane Niezabezpieczone Zadłużenie Finansowe, z tym zastrzeżeniem, że Przypadek Naruszenia, o którym mowa w niniejszym punkcie przestaje obowiązywać z momentem współobjęcia Obligacji zabezpieczeniem zgodnie z pkt. (k) poniżej;
- (e) jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Istotnego Podmiotu z Grupy nie zostanie spłacone w terminie jego wymagalności ani też po upływie ustalonego okresu karencji, lub też jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Istotnego Podmiotu z Grupy, wskutek wystąpienia przypadku naruszenia umowy będącej źródłem Zadłużenia Finansowego lub w wyniku wystąpienia innych okoliczności skutkujących obowiązkiem wcześniejszej spłaty Zadłużenia Finansowego, stanie się wymagalne i płatne przed terminem jego wymagalności, chyba że:
  - (i) łączna wartość Zadłużenia Finansowego, o którym mowa powyżej będzie równa lub niższa niż 10% (dziesięć procent) skonsolidowanego kapitału własnego wskazanego w ostatnim Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym; lub
  - (ii) wierzyciele z tytułu tego Zadłużenia Finansowego zobowiążą się powstrzymać od podejmowania działań egzekucyjnych wobec Emitenta lub Istotnego Podmiotu z Grupy;
- (f) Emitent w należyтым terminie nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy pomimo należycie i terminowo złożonego przez Obligatariuszy wniosku o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy;
- (g) Emitent lub Walne Zgromadzenie Emitenta podejmie formalnie decyzję o skupie akcji własnych lub wypłacie dywidendy i na skutek tej decyzji: (i) Wskaźnik Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto / EBITDA Gotówkowa skorygowany o kwotę skupu akcji własnych lub wypłaty dywidendy, według stanu na ostatni Dzień Badania, dla którego opublikowano Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, przekroczy 250% lub (ii)

Wskaźnik Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto / Kapitały Własne, skorygowany o kwotę skupu akcji własnych lub wypłaty dywidendy, według stanu na ostatni Dzień Badania, dla którego opublikowano Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, przekroczy 150%, przy czym korekta wskaźników, o której mowa powyżej będzie przeprowadzana w ten sposób, że Skonsolidowane Zadłużenie Finansowe Netto zostanie powiększone o uchwaloną kwotę skupu akcji własnych i/lub kwotę wypłaty dywidendy a skonsolidowany kapitał własny pomniejszony o uchwaloną kwotę skupu akcji własnych i/lub kwotę wypłaty dywidendy;

- (h) Emitent lub Istotny Podmiot z Grupy rozporządzi całością lub zorganizowaną częścią swojego przedsiębiorstwa (w tym w szczególności w drodze sprzedaży, wniesienia aportem, darowizny lub innych czynności prawnych o analogicznym skutku ekonomicznym) na warunkach gorszych dla, odpowiednio, Emitenta lub Istotnego Podmiotu z Grupy niż obowiązujące w danym czasie warunki rynkowe, z wyłączeniem sytuacji, w której:
- (i) rozporządzenie takie dokonane zostało na rzecz podmiotu z Grupy; lub
  - (ii) łączna wartość księgowa aktywów będących przedmiotem takich rozporządzeń w danym roku kalendarzowym nie przekroczy 5% (pięć procent) skonsolidowanego kapitału własnego wskazanego w ostatnim Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym;
- (i) akcje Emitenta zostaną wykluczone lub wycofane z obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW lub obrót akcjami Emitenta zostanie zawieszony z uwagi na brak realizacji przez Emitenta obowiązków informacyjnych wynikających z odpowiednich przepisów prawa lub regulacji rynku, na którym są notowane i stan ten utrzyma się przez okres dłuższy niż 14 (czternaście) dni;
- (j) Emitent lub inny podmiot z Grupy spłaci przed Dniem Wykupu:
- (i) więcej niż 30.000.000 zł Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez Emitenta lub inny podmiot z Grupy po Dniu Emisji w formie pożyczek udzielonych lub obligacji objętych przez akcjonariusza Emitenta niezabezpieczonych na aktywach Emitenta lub innego podmiotu z Grupy
  - (ii) jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe zaciągnięte przez Emitenta lub inny podmiot z Grupy po Dniu Emisji w formie obligacji niezabezpieczonych na aktywach Emitenta lub innego podmiotu z Grupy innych niż wskazanych w ppkt. (i) powyżej, lub
  - (iii) więcej niż 35% Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez Emitenta lub inny podmiot z Grupy po Dniu Emisji w formie obligacji, pożyczek lub kredytów zabezpieczonych na aktywach Emitenta lub innego podmiotu z Grupy,
- chyba, że Emitent lub inny podmiot z Grupy równocześnie ze spłatą, o której mowa w ppkt. (i), (ii) i



(iii) powyżej, wykupi całość pozostających w danym czasie do wykupu Obligacji, przy czym wyłącznie na potrzeby niniejszego pkt. (j) za, w zależności od okoliczności, "spłatę" lub "zaciągnięcie" Zadłużenia Finansowego nie uznaje się:

- (1) odpowiednio, spłaty lub zaciągnięcia Zadłużenia Finansowego o charakterze obrotowym;
- (2) spłaty Zadłużenia Finansowego polegającej na zaspokojeniu wierzytelności obligatariusza wobec emitenta z tytułu wykupu lub nabycia obligacji poprzez:
  - (A) potrącenie z tą wierzytelnością obligatariusza: wierzytelności emitenta z tytułu ceny nabycia obligacji nowej emisji; lub
  - (B) innego rodzaju zaliczenie na tą wierzytelność obligatariusza: wierzytelności emitenta z tytułu ceny nabycia obligacji nowej emisji,

przy czym wszystkie obligacje takich nowych emisji podlegają w pełnym zakresie ograniczeniom co do możliwości ich spłaty gotówkowej wynikającym z ppkt. (i), (ii) i (iii) pkt. (j) powyżej (dla uniknięcia wątpliwości, zawarta w pkt. 1 powyżej definicja terminu "Zadłużenie Finansowe" nie obejmuje określonych w niej zobowiązań do spłaty kapitału lub zwrotu środków pieniężnych wobec podmiotów z Grupy);

- (k) Emitent lub inny podmiot z Grupy wyemituje po Dniu Emisji jakiegokolwiek obligacje zabezpieczone na aktywach Emitenta lub innego podmiotu z Grupy, a Obligacje nie zostaną współobjęte, na zasadzie *pari passu*, zabezpieczeniem tych nowych zabezpieczonych obligacji, chyba że:
    - (i) harmonogram amortyzacji / wykupu tych nowych zabezpieczonych obligacji przewiduje, że co najmniej 65% ich łącznej wartości nominalnej, z dnia ich emisji, zostanie zamortyzowane / wykupione po Dniu Wykupu; oraz
    - (ii) w przypadku tych nowych zabezpieczonych obligacji o zmiennym oprocentowaniu różnica pomiędzy:
      - (1) stopą marży (ponad dowolną stawkę WIBOR (albo jej oficjalny zastępnik)) ostatnich (tj. poprzedzających dzień emisji tych nowych zabezpieczonych obligacji) obligacji wyemitowanych w ramach Prospektu:

a
      - (2) stopą marży (ponad dowolną stawkę WIBOR (albo jej oficjalny zastępnik)) tych nowych zabezpieczonych obligacji,
- w jakimkolwiek okresie odsetkowym, który rozpocznie swój bieg w okresie rozpoczynającym się z upływem 12 (dwunastego) miesiąca od dnia emisji tych nowych zabezpieczonych obligacji, będzie mniejsza niż 70 punktów bazowych;

	<p>(l) Emitent, najpóźniej w 5 (piątym) Dnu Roboczym przypadającym po dniu wystąpienia danego Przypadku Naruszenia (innego niż Przypadek Naruszenia, o którym mowa w pkt. (b), (c) lub (d) powyżej), nie poinformuje Obligatariuszy (poprzez umieszczenie stosownej informacji na stronie internetowej Emitenta pod adresem <a href="http://www.kredytinkaso.pl">www.kredytinkaso.pl</a> lub w drodze raportu bieżącego) o jego wystąpieniu (pod warunkiem, że trwa on nadal na moment przekazywania tej informacji Obligatariuszom);</p> <p>(m) Emitent, najpóźniej w 10 (dziesiątym) Dnu Roboczym przypadającym po dniu dokonania publikacji danego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, nie poinformuje Obligatariuszy (poprzez umieszczenie stosownej informacji na stronie internetowej Emitenta pod adresem <a href="http://www.kredytinkaso.pl">www.kredytinkaso.pl</a> lub w drodze raportu bieżącego):</p> <p>(i) o wysokości Wskaźników Finansowych (w tym składowych, które posłużyły do ich wyliczenia) obliczanych na podstawie tego danego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz</p> <p>(ii) o tym, czy wysokość Wskaźników Finansowych, o której mowa w ppkt. (i) powyżej skutkuje (czy nie skutkuje) wystąpieniem Przypadku Naruszenia, o którym mowa w pkt. (b), (c) lub (d) powyżej.</p>
<p><b>3.10 Zasady realizacji Prawa Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii L1</b></p>	<p>(a) W razie wystąpienia i trwania danego Przypadku Naruszenia, każdy Obligatariusz może w terminie 30 dni od dnia wystąpienia tego danego Przypadku Naruszenia lub poinformowania Obligatariuszy przez Emitenta o wystąpieniu tego danego Przypadku Naruszenia (w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi później) złożyć Emitentowi żądanie wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji zgodnie z pkt. (c) poniżej, w wyniku czego Emitent będzie zobowiązany wykupić objęte tym żądaniem Obligacje w Dniu Przedwczesnego Wykupu tych Obligacji, o którym mowa w pkt. (c) poniżej, z zastrzeżeniem postanowień pkt. (b) poniżej.</p> <p>(b) W razie wystąpienia i trwania danego Przypadku Naruszenia, Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę niewyrażającą zgody na związany z tym danym Przypadkiem Naruszenia wcześniejszy wykup Obligacji. Nie uchybia to prawom Obligatariuszy do dochodzenia zaspokojenia wierzytelności z tytułu posiadanych Obligacji w razie wystąpienia Dnia Przedwczesnego Wykupu tych Obligacji zgodnie z pkt. (c) poniżej przed podjęciem uchwały, o której mowa w niniejszym pkt. (b).</p> <p>(c) Obligatariusz żądający wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji powinien doręczyć Emitentowi żądanie wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji i załączyć odpowiednie świadectwo depozytowe lub zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach oraz w odniesieniu do Obligatariuszy</p>

	<p>niebędących polskimi podatnikami załączyć odpowiednie świadectwo depozytowe oraz wszelkie wymagane właściwymi przepisami prawa informacje i dokumenty, w tym aktualny certyfikat rezydencji podatkowej, jeśli płatność na rzecz Obligatariusza podlega podatkowi u źródła, a Obligatariusz chce skorzystać z obniżonej lub zerowej stawki tego podatku. Doręczenie żądania wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne z upływem 15 (piętnastego) Dnia Roboczego po dniu doręczenia Emitentowi tego żądania (<b>Dzień Przedwczesnego Wykupu</b>), z tym zastrzeżeniem, że w odniesieniu do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji na skutek wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia, o którym mowa w pkt. 3.9(a), 3.9(e), 3.9(g), 3.9(h), 3.9(i) lub 3.9(j), Dzień Przedwczesnego Wykupu nie wystąpi, pomimo doręczenia Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, jeżeli w terminie 15 (piętnastu) Dni Roboczy po dniu doręczenia Emitentowi ww. żądania, Emitent naprawi bądź doprowadzi do uchylecia danego Przypadku Naruszenia, w związku z którym żądanie to zostało mu doręczone, powiadamiając o tym Obligatariuszy poprzez umieszczenie stosownej informacji na stronie internetowej Emitenta pod adresem <a href="http://www.kredytinkaso.pl">www.kredytinkaso.pl</a> lub w drodze raportu bieżącego.</p> <p>Przed dokonaniem określonej czynności lub wystąpieniem danego zdarzenia, które prowadziłoby do wystąpienia Przypadku Naruszenia, Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały wyrażającej zgodę na dokonanie takiej czynności lub wystąpienie takiego zdarzenia. Po podjęciu uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy, dokonanie takiej czynności przez Emitenta lub wystąpienie i trwanie takiego zdarzenia nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia i nie będzie uprawniało Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji.</p>						
<p><b>4. ŚWIADCZENIA Z OBLIGACJI</b></p>							
<p><b>4.1 Terminy płatności odsetek od Obligacji serii L1</b></p>	<p>Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdej dacie płatności odsetek, a w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji płatne są w Dniu Wcześniejszego Wykupu.</p>						
<p><b>4.2 Okresy Odsetkowe</b></p>	<p>Okresy Odsetkowe, tj. okresy za który naliczane są odsetki od wartości nominalnej Obligacji, wskazano w tabeli poniżej z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do wykupywanych w danym okresie Obligacji dotyczący ich ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość w szczególności ze względu na wcześniejszy wykup takich Obligacji z inicjatywy Emitenta lub wcześniejszy wykup Obligacji z inicjatywy Obligatariuszy.</p>						
<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="651 1850 836 1995">Numer Okresu Odsetkowego o</th> <th data-bbox="836 1850 1099 1995">Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego</th> <th data-bbox="1099 1850 1396 1995">Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table>		Numer Okresu Odsetkowego o	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem)			
Numer Okresu Odsetkowego o	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem)					

		(z wyłączeniem tego dnia)							
	<b>I</b>	Dzień Emisji	27 października 2022 r.						
	<b>II</b>	27 października 2022 r.	27 stycznia 2023 r.						
	<b>III</b>	27 stycznia 2023 r.	27 kwietnia 2023 r.						
	<b>IV</b>	27 kwietnia 2023 r.	27 lipca 2023 r.						
	<b>V</b>	27 lipca 2023 r.	27 października 2023 r.						
	<b>VI</b>	27 października 2023 r.	27 stycznia 2024 r.						
	<b>VII</b>	27 stycznia 2024 r.	27 kwietnia 2024 r.						
	<b>VIII</b>	27 kwietnia 2024 r.	27 lipca 2024 r.						
	<b>IX</b>	27 lipca 2024 r.	27 października 2024 r.						
	<b>X</b>	27 października 2024 r.	27 stycznia 2025 r.						
	<b>XI</b>	27 stycznia 2025 r.	27 kwietnia 2025 r.						
	<b>XII</b>	27 kwietnia 2025 r.	27 lipca 2025 r.						
	<b>XIII</b>	27 lipca 2025 r.	27 października 2025 r.						
	<b>XIV</b>	27 października 2025 r.	27 stycznia 2026 r.						
	<b>XV</b>	27 stycznia 2026 r.	27 kwietnia 2026 r.						
	<b>XVI</b>	27 kwietnia 2026 r.	27 lipca 2026 r.						
<b>4.3 Dzień płatności odsetek</b>	<p>Dni płatności odsetek Obligacji serii <b>L1</b> przypadają na Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu.</p> <p>Dni płatności odsetek Obligacji serii <b>L1</b> przypadają także na Dzień Przedwczesnego Wykupu Obligacji.</p>								
<b>4.4 Terminy ustalenia praw do wypłaty odsetek</b>	<p>Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji serii <b>L1</b> będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw bez jakichkolwiek dodatkowych dyspozycji i oświadczeń Obligatariuszy.</p> <p>Dni Ustalenia Praw wskazano w tabeli poniżej:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Numer Okresu Odsetkowego</th> <th>Dzień Ustalenia Praw</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>I</b></td> <td>19 października 2022 r.</td> </tr> <tr> <td><b>II</b></td> <td>19 stycznia 2023 r.</td> </tr> </tbody> </table>			Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	<b>I</b>	19 października 2022 r.	<b>II</b>	19 stycznia 2023 r.
Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw								
<b>I</b>	19 października 2022 r.								
<b>II</b>	19 stycznia 2023 r.								

	<table border="1"> <tr> <td>III</td> <td>19 kwietnia 2023 r.</td> </tr> <tr> <td>IV</td> <td>19 lipca 2023 r.</td> </tr> <tr> <td>V</td> <td>19 października 2023 r.</td> </tr> <tr> <td>VI</td> <td>19 stycznia 2024 r.</td> </tr> <tr> <td>VII</td> <td>19 kwietnia 2024 r.</td> </tr> <tr> <td>VIII</td> <td>19 lipca 2024 r.</td> </tr> <tr> <td>IX</td> <td>18 października 2024 r.</td> </tr> <tr> <td>X</td> <td>17 stycznia 2025 r.</td> </tr> <tr> <td>XI</td> <td>17 kwietnia 2025 r.</td> </tr> <tr> <td>XII</td> <td>18 lipca 2025 r.</td> </tr> <tr> <td>XIII</td> <td>17 października 2025 r.</td> </tr> <tr> <td>XIV</td> <td>19 stycznia 2026 r.</td> </tr> <tr> <td>XV</td> <td>17 kwietnia 2026 r.</td> </tr> <tr> <td>XVI</td> <td>17 lipca 2026 r.</td> </tr> </table>	III	19 kwietnia 2023 r.	IV	19 lipca 2023 r.	V	19 października 2023 r.	VI	19 stycznia 2024 r.	VII	19 kwietnia 2024 r.	VIII	19 lipca 2024 r.	IX	18 października 2024 r.	X	17 stycznia 2025 r.	XI	17 kwietnia 2025 r.	XII	18 lipca 2025 r.	XIII	17 października 2025 r.	XIV	19 stycznia 2026 r.	XV	17 kwietnia 2026 r.	XVI	17 lipca 2026 r.
III	19 kwietnia 2023 r.																												
IV	19 lipca 2023 r.																												
V	19 października 2023 r.																												
VI	19 stycznia 2024 r.																												
VII	19 kwietnia 2024 r.																												
VIII	19 lipca 2024 r.																												
IX	18 października 2024 r.																												
X	17 stycznia 2025 r.																												
XI	17 kwietnia 2025 r.																												
XII	18 lipca 2025 r.																												
XIII	17 października 2025 r.																												
XIV	19 stycznia 2026 r.																												
XV	17 kwietnia 2026 r.																												
XVI	17 lipca 2026 r.																												
	<p>Jeżeli, którykolwiek dzień płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności ani jakiegokolwiek inne płatności.</p>																												
<b>4.5 Rodzaj oprocentowania</b>	Oprocentowanie Obligacji serii <b>L1</b> będzie zmienne.																												
<b>4.6 Stopa Procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu</b>	Nie dotyczy																												
<b>4.7 Stopa Procentowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu</b>	Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży																												
<b>4.8 Stopa Bazowa</b>	WIBOR 3M																												
<b>4.9 Marża dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu</b>	będzie wynosić 4,70% w skali roku.																												
<b>4.10 Miejsce i sposób spełniania świadczeń z tytułu odsetek</b>	Płatności z tytułu odsetek od Obligacji będą dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW, za pośrednictwem KDPW oraz Uczestników Depozytu. Miejscem spełnienia świadczenia z tytułu odsetek będzie siedziba KDPW.																												
<b>5. MOŻLIWOŚĆ ZALICZENIA WIERZYTELNOŚCI Z TYTUŁU WYKUPU NA POCZET CENY NABYCIA OBLIGACJI NOWEJ EMISJI</b>																													

5.1. Przewidywana jest możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji	Nie
<b>6. POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY</b>	
6.1. Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy	Obligatariusze mogą podejmować decyzje działając w ramach Zgromadzenia Obligatariuszy.  Zasady zwoływania i odbywania Zgromadzenia Obligatariuszy określają przepisy Rozdziału 5 Ustawy o Obligacjach oraz postanowienia punktu 4.11 Prospektu.
<b>7. OZNACZENIE RYNKU NOTOWAŃ</b>	
7.1. Oznaczenie rynku notowań	Emitent na podstawie wniosku ubiegać się będzie o dopuszczenie Obligacji na Rynku Regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku braku możliwości dopuszczenia Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym, Emitent w drugiej kolejności alternatywnie złoży wniosek o wprowadzenie Obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
7.2. Animacja obligacji – pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym	NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

## II. INFORMACJE O OFERCIE OBLIGACJI SERII L1

8.1 Wielkość emisji	Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu, w ramach Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 200.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii <b>L1</b> o wartości nominalnej 100 PLN (sto złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 20.000.000 PLN (dwadzieścia milionów złotych).
8.2 Próg emisji	Nie dotyczy
8.3 Cena emisyjna:	Cena Emisyjna jest stała i równa Wartości nominalnej Obligacji (tj. 100 PLN (sto złotych)).
8.4 Podział oferty na transze	Nie dotyczy
8.5 Forma zapisów	Emitent dopuszcza możliwość składania zapisów na Obligacje serii <b>L1</b> w postaci elektronicznej
8.6 Minimalna wielkość zapisu:	1 (jedna sztuka)
8.7 Maksymalna wielkość zapisu:	200.000 (dwieście tysięcy sztuk)
8.8 Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego	Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w oferowaniu Obligacji serii <b>L1</b> jest NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

<p><b>oraz o miejscach przyjmowania zapisów</b></p>	<p><b>Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego dla Obligacji serii L1:</b> zostało utworzone konsorcjum dystrybucyjne wybranych firm inwestycyjnych, które będą przyjmowały zapisy na Obligacje serii L1.</p> <p><b>Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacje serii L1:</b> miejsca przyjmowania zapisów zostaną określone w ogłoszeniu zamieszczonym w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta.</p>
<p><b>8.9 Podmiot dokonujący technicznego przydziału Obligacji:</b></p>	<p>Firma Inwestycyjna pośrednicząca w oferowaniu Obligacji serii L1, tj. NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.</p>
<p><b>8.10 Zasada redukcji zapisów:</b></p>	<p>W przypadku, gdy liczba Obligacji serii L1, na które zostaną złożone Zapisy przekroczy liczbę Obligacji oferowanych inwestorom, Emitent przydzieli Obligacje zgodnie z zasadą proporcjonalnej redukcji Zapisów.</p>
<p><b>8.11 Wysokość prowizji za plasowanie:</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2,5% łącznej wartości nominalnej Obligacji przydzielonych w wyniku Zapisów przyjętych przez członka konsorcjum, w przypadku w którym ten członek konsorcjum przyjmie Zapisy na liczbę mniej niż 20.000 Obligacji ; albo</li> <li>• 2,8% łącznej wartości nominalnej Obligacji przydzielonych w wyniku Zapisów przyjętych przez członka konsorcjum, w przypadku w którym ten członek konsorcjum przyjmie Zapisy na 20.000 lub więcej Obligacji.</li> </ul>
<p><b>8.12 Zasady powiadomienia subskrybentów o liczbie przydzielonych Obligacji</b></p>	<p>Zarówno informacja o wyniku przeprowadzonej Oferty jak i wszelkie informacje dotyczące dokonania ewentualnej redukcji Zapisów zostaną opublikowane w taki sam sposób, w jaki został upubliczniony Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta, oraz dodatkowo, w celach informacyjnych na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej, bądź innego podmiotu przyjmującego Zapisy na Obligacje serii L1.</p> <p>Inwestor jest uprawniony do otrzymania informacji o liczbie przydzielonych Obligacji serii L1 od Firmy Inwestycyjnej, poprzez którą dany inwestor składał Zapis, zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu.</p>

### III. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI SERII L1

<p><b>9.1 Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:</b></p>	<p>12 lipca 2022 roku</p>
<p><b>9.2 Termin zakończenia przyjmowania zapisów:</b></p>	<p>26 lipca 2022 roku</p>
<p><b>9.3 Przewidywany Dzień Przydziału:</b></p>	<p>27 lipca 2022 roku</p>
<p><b>9.4 Przewidywany Dzień Emisji:</b></p>	<p>3 sierpnia 2022 roku</p>
<p><b>9.5 Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości:</b></p>	<p>Nie później niż w ciągu 14 dni licząc od terminu zakończenia przyjmowania zapisów.</p>

**9.6 Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu**

Sierpień 2022 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym, jeżeli po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje zostanie udostępniony do publicznej wiadomości suplement w związku z nowym znaczącym czynnikiem, istotnymi błędami lub istotnymi niedokładnościami w treści Prospektu, które mogą wpłynąć na ocenę Obligacji i które zaistniały lub o których Spółka powzięła wiadomość przed zakończeniem oferty Obligacji, przydział dokonany zostanie nie wcześniej niż 3 (trzeciego) Dnia Roboczego po dniu udostępnienia do publicznej wiadomości tego suplementu. Informacja o zmianie terminu przydziału zostanie opublikowana w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Spółki ([www.kredytinkaso.pl](http://www.kredytinkaso.pl)) oraz dodatkowo, w celach informacyjnych na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej ([www.nwai.pl](http://www.nwai.pl)).

**W IMIENIU EMITENTA**

Podpis:

\_\_\_\_\_