

Kraków, 13 października 2022 r.

OŚWIADCZENIE O WYRAŻENIU ZGODY NA ZMIANĘ WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII A1

Działając w imieniu Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie (adres: ul. Szlak 20/8, 31-153 Kraków), wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000508663, NIP: 6793098852, REGON: 123061029, kapitał zakładowy 1.000.000 zł w całości opłacony, w związku z podjęciem w dniu 13 października 2022 r. przez Zgromadzenie Obligatariuszy wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii A1, zarejestrowanych w KDPW pod kodem ISIN: PLO234900010, uchwały nr 3/10/2022 w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii A1 polegającej na zwiększeniu oprocentowania Obligacji począwszy od dnia 31 grudnia 2022 r.,

na podstawie art. 67 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach niniejszym wyrażamy zgodę na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii A1 w sposób wskazany w uchwale.

Jednocześnie na podstawie upoważnienia udzielonego w § 4 ww. uchwały, Zarząd przyjmuje tekst jednolity Warunków Emisji Obligacji serii A1, który stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

Załącznik nr 1 do uchwały nr 2/03/2022 Zarządu Internetowego Funduszu Leasingowego spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 31 marca 2022 r. w sprawie emisji obligacji serii A1

WARUNKI EMISJI

143-miesięcznych odsetkowych obligacji na okaziciela serii A1

spółki pod firmą: Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Szlak 20 lok. 8, 31-153 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000508663, posiadającej stronę internetową: www.iflsa.pl,

w liczbie 6.000 (słownie: sześć tysięcy) sztuk, o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 6.000.000 zł (słownie: sześć milionów złotych)

sporządzone w Krakowie w dniu 31 marca 2022 r.

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI
EMITENTA ORAZ OBLIGATARIUSZY

1. Definicje:

W niniejszych Warunkach Emisji terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

Administrator zastawów	Wawruch, Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych z siedzibą w Krakowie, która na podstawie umowy z Emitentem zawartej w dniu 16 marca 2022 r. będzie: - zgodnie z art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie pełnić funkcję administratora Zastawów Rejestrowych, który będzie wykonywać prawa i obowiązki zastawnika rejestrowego na przedmiotach Zastawów Rejestrowych we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy
Agent emisji	NWAI Dom Maklerski S.A. pełniący w związku z emisją Obligacji, na podstawie umowy zawartej w dniu 17 lutego 2022 r., funkcję agenta emisji, o której mowa w art. 7a Ustawy o Obrocie
ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO
Dokument ofertowy	Udostępniany wraz z Propozycją Nabycia Obligacji dokument zawierający informacje o Spółce oraz ofercie Obligacji
Dzień (Data) Emisji	Dzień Przydziału, będący również pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego
Dzień Płatności	Dzień Wykupu, Dzień Płatności Raty Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu, Dzień Spłaty, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności nie przypada na

	Dzień Roboczy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu
Dzień Płatności Odsetek	W odniesieniu do każdego Okresu Odsetkowego dzień określony w tabeli zawartej w punkcie 14 Warunków Emisji
Dzień Płatności Raty Wykupu	Dzień, w którym płacona będzie Rata Wykupu, określony w punkcie 17.1 Warunków Emisji
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym powinien zostać dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w punkcie 17.4 Warunków Emisji
Dzień Przydziału	Dzień, w którym Zarząd Emitenta dokona przydziału Obligacji na rzecz Inwestorów
Dzień Roboczy	Dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy oraz dni, które zgodnie z § 9 ust. 1 Regulaminu KDPW są wyłączone z biegu terminów określonych w dniach
Dzień Spłaty	Dzień wykupu Obligacji przez Emitenta realizującego Opcję Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta
Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu posiadanych Obligacji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności, z zastrzeżeniem, że w przypadku przedterminowego wykupu wskazanego w punkcie 17.4 Warunków Emisji przypada on na Dzień Przedterminowego Wykupu, a w przypadku wcześniejszego wykupu wskazanego w punkcie 17.3 Warunków Emisji przypada on na dzień skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza
Dzień Wcześniejszego Wykupu	Dzień, w którym powinna nastąpić wypłata świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą całkowitemu wykupowi, określony na 31 marca 2034 r.
Emitent, Spółka	Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie
Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji	Wypełniona przez Inwestora Oferta Nabycia Obligacji składana Emitentowi przez Inwestora w odpowiedzi na Propozycję Nabycia Obligacji
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna bądź jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej składająca Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji
KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1740, z późn. zm.)
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie

KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526, z późn. zm.)
Kupon, Odsetki	Odsetki od Obligacji za dany Okres Odsetkowy, obliczane zgodnie z punktem 15 Warunków Emisji
Obligacje, Obligacje serii A1	6.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda
Obligatariusz	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej: - wskazana w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji jako uprawniona z co najmniej jednej Obligacji lub - na której Rachunku zarejestrowana jest przynajmniej jedna Obligacja
Obowiązki informacyjne	Obowiązek publikacji Raportów bieżących i okresowych zgodnie z Regulaminem ASO i Rozporządzeniem MAR, któremu podlegają spółki, których obligacje lub akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu
Okres Odsetkowy	Okres rozpoczynający się i kończący się w dniach wskazanych w tabeli zawartej w punkcie 14 Warunków Emisji
Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza	Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z punktem 17.3 Warunków Emisji
Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta	Prawo Emitenta do wcześniejszej spłaty Obligacji zgodnie z punktem 17.2 Warunków Emisji
Propozycja Nabycia Obligacji	Składana przez Emitenta propozycja nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach
Rachunek	Rachunek Papierów Wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie) lub Rachunek Zbiorczy (w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie)
Raport bieżący	Raport bieżący publikowany na podstawie Rozporządzenia MAR
Rata Wykupu	Kwota do zapłaty w każdym Dniu Płatności Raty Wykupu poprzez obniżenie wartości nominalnej Obligacji w wysokości wskazanej w punkcie 17.1 Warunków Emisji
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie 2017/1129, Rozporządzenie o prospekcie	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów

	wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Specjalny Rachunek Bankowy	Rachunek bankowy Emitenta o numerze 47 1090 1665 0000 0001 4275 9409 prowadzony przez Santander Bank Polska S.A., na który kierowane będą płatności z Umów Leasingu, ze sprzedaży pojazdów stanowiących przedmiot Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów jak również odszkodowania za szkody całkowite na tych pojazdach. W przypadku, gdy którakolwiek z ww. płatności trafi na innych rachunek Emitenta, Emitent jest zobowiązany przelać odpowiednią kwotę na Specjalny Rachunek Bankowy w terminie 5 dni roboczych, chyba że pomimo braku tej kwoty Wskaźnik Zabezpieczenia przekracza 160%
Uczestnik KDPW	Firma inwestycyjna lub bank posiadający status uczestnika depozytu w rozumieniu Regulacji KDPW
Umowa Leasingu	Oznacza umowę zawartą przez Emitenta (jako finansującego) z osobami trzecimi - klientami Emitenta (jako korzystającymi) o charakterze: <ul style="list-style-type: none"> - umowy leasingu w rozumieniu przepisu art. 709 i nast. k.c. - umowy najmu w rozumieniu przepisu art. 659 i nast. k.c. - umowy dzierżawy w rozumieniu art. 693 i nast. k.c. - innej umowy nienazwanej, podobnej do ww. mająca za przedmiot pojazd (wchodzący w skład pojazdów objętych Zastawem Rejestrowym) należący do Emitenta.
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208, z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 328, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 2080, z późn. zm.)
Ustawa o Zastawie	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 2017)
Warunki Emisji	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik do uchwały nr 2/03/2022 Zarządu Spółki z dnia 31 marca 2022 r. w sprawie emisji obligacji serii A1, zmienione uchwałą nr 3/10/2022 Zgromadzenia Obligatariuszy z dnia 13 października 2022 r.
Wartość Opcji Wcześniejszej Spłaty	Przypadająca na 1 (jedną) Obligację wartość dodatkowego świadczenia pieniężnego na rzecz Obligatariusza z tytułu realizacji przez Emitenta Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta,

	wynosząca 0,2% (dwie dziesiąte procenta) pozostającej do spłaty na Dzień Spłaty wartości nominalnej jednej Obligacji
Wskaźnik Zabezpieczenia	Wyrażony w procentach stosunek wartości wierzytelności należnych Emitentowi z tytułu Umów Leasingu do Zobowiązania Głównego pomniejszonego o saldo gotówki na Specjalnym Rachunku Bankowym
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd Internetowy Fundusz Leasingowy spółka akcyjna
Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym	Zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych prawach, wierzytelnościach i roszczeniach Emitenta przeciwko Santander Bank Polska S.A. wynikających z umowy Specjalnego Rachunku Bankowego lub dotyczących środków pieniężnych zdeponowanych na Rachunku Pieniężnym, prowadzonym na podstawie Umowy Specjalnego Rachunku Bankowego
Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów	Zastaw rejestrowy na wskazanym szczegółowo w zestawieniu sporządzanym zgodnie z postanowieniami umowy z Administratorem zastawów zbiorze pojazdów mechanicznych należących do Spółki (wraz z wierzytelnościami z Umów Leasingu dotyczących tych pojazdów), oddanych lub przeznaczonych do oddania lub używania osobom trzecim (klientom Spółki) na podstawie Umów Leasingu, stanowiącym całość gospodarczą o zmiennym składzie w rozumieniu przepisu art. 7 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym stanowiącym organizacyjną całość w rozumieniu katalogu, o którym mowa w załączniku do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie szczegółowej organizacji i sposobu prowadzenia rejestru zastawów z dnia 15 października 1997 roku jako Załącznik 1 (t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 2017), których szczegółowe zestawienie będzie sporządzane na zasadach wskazanych w umowie z Administratorem zastawów
Zastawy Rejestrowe	Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów oraz Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym
zł, złoty	Złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Zobowiązanie Główne	Pozostająca do wykupu wartość nominalna obligacji wyemitowanych i nie wykupionych w ramach I Programu Emisji Obligacji, a w przypadku dokonywania kolejnej emisji w ramach I Programu Emisji Obligacji powiększona również o wartość nominalną emitowanych obligacji

2. Postanowienia ogólne:

Obligacje serii A1 oferowane są w trybie wskazanym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia 2017/1129 (dalej: „Oferta”).

Publiczna oferta Obligacji jest skierowana do mniej niż 150 osób i Emitent na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia o prospekcie zwolniony jest z obowiązku publikacji prospektu emisyjnego.

W związku z ww. ofertą Spółka udostępnia Dokument ofertowy podmiotom, do których skierowana zostanie Propozycja Nabycia Obligacji. Dokument ofertowy nie stanowi dokumentu, o którym mowa w art. 37a Ustawy o Ofercie, ponieważ oferta Obligacji nie jest ofertą publiczną papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto Emitenta, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiłyby nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1 000 000 euro.

Oferta przeprowadzana jest na podstawie Propozycji Nabycia Obligacji wraz z załącznikami, z których jednym jest Dokument ofertowy.

Obligacja serii A1 jest papierem wartościowym emitowanym w serii, nie mającym, zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, formy dokumentu, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie wartości nominalnej Obligacji i Odsetek na zasadach i w terminach określonych w Warunkach Emisji. Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW. Intencją Emitenta jest aby obligacje kolejnych serii emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji podlegały asymilacji w KDPW pod tym samym kodem ISIN.

Stosownie do art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie, prawa wynikające z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych prowadzonej przez Agenta emisji i przysługiwać będą osobom wskazanym w tej ewidencji jako osoby uprawnione z tych papierów wartościowych.

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Spółki w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach będą przekazywane, zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, w postaci drukowanej, do NWA I Dom Maklerski S.A.

Emitent planuje wprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO na rynku Catalyst.

3. Podstawa prawna emisji Obligacji:

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o Obligacjach, uchwała Zarządu Internetowy Fundusz Leasingowy S.A. nr 1/03/2022 z dnia 31 marca 2022 r. w sprawie ustalenia I Programu Emisji Obligacji, podjęta za zgodą Rady Nadzorczej Spółki udzieloną, na podstawie § 21 ust. 2 pkt 14 i 19 Statutu Spółki, uchwałą nr 1/03/2022 z dnia 31 marca 2022 r., oraz podjęta w jej wykonaniu uchwałą nr 2/03/2022 Zarządu z dnia 31 marca 2022 r. w sprawie emisji obligacji serii A1.

4. Oznaczenie Obligacji:

Obligacje zwykłe na okaziciela serii A1.

5. Cel emisji:

Cel emisji nie został określony.

6. Minimalna liczba Obligacji, których subskrybowanie i prawidłowe opłacenie jest wymagane dla dojścia emisji Obligacji do skutku (Próg Emisji):

5.000 (słownie: pięć tysięcy) Obligacji.

7. Minimalna łączna wartość nominalna Obligacji:

5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych).

8. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia i łączna wartość nominalna Obligacji:

Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia wynosi 6.000 (słownie: sześć tysięcy) Obligacji.

Łączna wartość nominalna oferowanych Obligacji wynosi 6.000.000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych).

9. Wartość nominalna jednej Obligacji:

1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

10. Cena emisyjna jednej Obligacji:

1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

11. Data (Dzień) Emisji/Dzień Przydziału:

20 kwietnia 2022 r.

12. Terminy oferty i zasady przydziału:

Propozycje Nabycia Obligacji będą składane w dniu 31 marca 2022 r. Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą przyjmowane do dnia 14 kwietnia 2022 r. Emitent dopuszcza możliwość złożenia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji w postaci elektronicznej poprzez wysłanie skanu podpisanego podpisem kwalifikowanym albo zaufanym dokumentu na adres internetowy Spółki: relacjeinwestorskie@iflsa.pl.

Wpłaty na Obligacje powinny zostać dokonane na rachunek bankowy Emitenta wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji w terminie do dnia 14 kwietnia 2022 r.

Przydział Obligacji zostanie dokonany przez Emitenta, wedle jego uznania, na podstawie listy Inwestorów, którzy w sposób i w terminach określonych w Warunkach Emisji i Propozycji Nabycia Obligacji złożyli Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia. W ramach przydziału Emitent może, ale nie musi, brać pod uwagę kolejność składania przez Inwestorów Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz kolejność dokonywania przez Inwestorów wpłat na Obligacje.

Emitent zastrzega sobie możliwość odstąpienia od realizacji Oferty w każdym czasie.

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty stosowna informacja zostanie przekazana inwestorom, do których skierowana została Propozycja Nabycia Obligacji, w formie aneksu do Dokumentu ofertowego. W takim przypadku wpłacone kwoty zostaną zwrócone Inwestorom na rachunki przez nich wskazane w terminie 5 Dni Roboczych od dnia podjęcia przez Spółkę decyzji o odstąpieniu od Oferty. Wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

13. Zapisanie Obligacji na rachunku:

Stosownie do art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie, prawa wynikające z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych prowadzonej przez Agenta emisji i przysługiwać będą osobom wskazanym w tej ewidencji jako osoby uprawnione z tych papierów wartościowych. Zabezpieczenia Obligacji przewidziane w Warunkach Emisji zostaną ustanowione po wydaniu Obligacji.

Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Emitent doprowadzi do rejestracji Obligacji w KDPW i ich zapisania na Rachunkach. Rejestracja Obligacji nastąpi za pośrednictwem Agenta Emisji po spełnieniu wymogów będących przedmiotem weryfikacji dokonanej w zakresie określonym w art. 7a ust. 4 pkt 1–3 Ustawy o Obrocie.

14. Okresy Odsetkowe:

Okres Odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące, z wyjątkiem pierwszego Okresu Odsetkowego, który będzie dłuższy i zakończy się w ostatnim dniu najbliższego kwartału kalendarzowego przypadającym ponad 3 miesiące po Dniu Przydziału.

Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia), a ostatni Okres Odsetkowy kończy w Dniu Wykupu (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy zaczyna się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy się w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).

Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek, przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Tabela 1. Okresy Odsetkowe i terminarz płatności Kuponów.

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Prawa Świadczeń z tytułu Odsetek	Rzeczywista liczba dni w okresie odsetkowym z wyłączeniem pierwszego dnia Okresu Odsetkowego
I	2022-04-20	2022-09-30	2022-09-30	2022-09-22	163
II	2022-09-30	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-22	92
III	2022-12-31	2023-03-31	2023-03-31	2023-03-23	90
IV	2023-03-31	2023-06-30	2023-06-30	2023-06-22	91
V	2023-06-30	2023-09-30	2023-09-30	2023-09-22	92
VI	2023-09-30	2023-12-31	2023-12-31	2023-12-20	92
VII	2023-12-31	2024-03-31	2024-03-31	2024-03-22	91
VIII	2024-03-31	2024-06-30	2024-06-30	2024-06-21	91
IX	2024-06-30	2024-09-30	2024-09-30	2024-09-20	92
X	2024-09-30	2024-12-31	2024-12-31	2024-12-20	92
XI	2024-12-31	2025-03-31	2025-03-31	2025-03-21	90
XII	2025-03-31	2025-06-30	2025-06-30	2025-06-20	91
XIII	2025-06-30	2025-09-30	2025-09-30	2025-09-22	92
XIV	2025-09-30	2025-12-31	2025-12-31	2025-12-19	92

XV	2025-12-31	2026-03-31	2026-03-31	2026-03-23	90
XVI	2026-03-31	2026-06-30	2026-06-30	2026-06-22	91
XVII	2026-06-30	2026-09-30	2026-09-30	2026-09-22	92
XVIII	2026-09-30	2026-12-31	2026-12-31	2026-12-22	92
XIX	2026-12-31	2027-03-31	2027-03-31	2027-03-22	90
XX	2027-03-31	2027-06-30	2027-06-30	2027-06-22	91
XXI	2027-06-30	2027-09-30	2027-09-30	2027-09-22	92
XXII	2027-09-30	2027-12-31	2027-12-31	2027-12-23	92
XXIII	2027-12-31	2028-03-31	2028-03-31	2028-03-23	91
XXIV	2028-03-31	2028-06-30	2028-06-30	2028-06-22	91
XXV	2028-06-30	2028-09-30	2028-09-30	2028-09-22	92
XXVI	2028-09-30	2028-12-31	2028-12-31	2028-12-20	92
XXVII	2028-12-31	2029-03-31	2029-03-31	2029-03-23	90
XXVIII	2029-03-31	2029-06-30	2029-06-30	2029-06-22	91
XXIX	2029-06-30	2029-09-30	2029-09-30	2029-09-21	92
XXX	2029-09-30	2029-12-31	2029-12-31	2029-12-19	92
XXXI	2029-12-31	2030-03-31	2030-03-31	2030-03-22	90
XXXII	2030-03-31	2030-06-30	2030-06-30	2030-06-21	91
XXXIII	2030-06-30	2030-09-30	2030-09-30	2030-09-20	92
XXXIV	2030-09-30	2030-12-31	2030-12-31	2030-12-20	92
XXXV	2030-12-31	2031-03-31	2031-03-31	2031-03-21	90
XXXVI	2031-03-31	2031-06-30	2031-06-30	2031-06-20	91
XXXVII	2031-06-30	2031-09-30	2031-09-30	2031-09-22	92
XXXVIII	2031-09-30	2031-12-31	2031-12-31	2031-12-19	92
XXXIX	2031-12-31	2032-03-31	2032-03-31	2032-03-22	91
XL	2032-03-31	2032-06-30	2032-06-30	2032-06-22	91

XL I	2032-06-30	2032-09-30	2032-09-30	2032-09-22	92
XLII	2032-09-30	2032-12-31	2032-12-31	2032-12-23	92
XLIII	2032-12-31	2033-03-31	2033-03-31	2033-03-23	90
XLIV	2033-03-31	2033-06-30	2033-06-30	2033-06-22	91
XLV	2033-06-30	2033-09-30	2033-09-30	2033-09-22	92
XLVI	2033-09-30	2033-12-31	2033-12-31	2033-12-22	92
XLVII	2033-12-31	2034-03-31	2034-03-31	2034-03-23	90

Odsetki będą wypłacane w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek będzie najbliższy Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie. Uprawnionymi do otrzymania Kuponu będą ci Obligatariusze, na których Rachunkach będą zapisane Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu Odsetek.

W przypadku zapisania Obligacji w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji powyższe postanowienia stosuje się odpowiednio.

Do czasu zarejestrowania Obligacji w KDPW albo ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji świadczenia z tytułu Kuponu będą wypłacane Obligatariuszom, którym przydzielone zostały Obligacje.

W przypadku, gdy Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu Odsetek wskazany w tabeli powyżej nie będzie przypadał w Dniu Roboczym lub nie będzie przypadał na 6 Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego wskazanym w tabeli powyżej, prawo do Odsetek zostanie ustalone szóstego Dnia Roboczego przed końcem Okresu Odsetkowego.

15. Oprocentowanie:

Obligacje będą oprocentowane od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, z zastrzeżeniem, że w przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariusza lub Opcji Wcześniejszej Spłaty Obligacji na Żądanie Emitenta lub w przypadku wystąpienia sytuacji wskazanej w punkcie 17.4 Warunków Emisji, Obligacje będą oprocentowane począwszy od Daty Emisji do odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu, Dnia Spłaty albo Dnia Przedterminowego Wykupu.

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony Kupon, w terminach wskazanych w punkcie 14 Warunków Emisji:

- za pierwszy i drugi okres odsetkowy według stałej stopy procentowej równej 5% (pięć procent) w skali roku,
- począwszy od trzeciego okresu odsetkowego (tj. od okresu rozpoczynającego się 31 grudnia 2022 r.) według zmiennej stopy procentowej równej w skali roku stawce WIBOR3M (lub wskaźnika, który go zastąpi) z 3 Dnia Roboczego przed

rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego, powiększonej o 2,0 p.p. (dwa punkty procentowe), jednak nie mniej niż 4% i nie więcej niż 12% w skali roku,

z zastrzeżeniem punktu 17.1 Warunków Emisji.

Wysokość Kuponu będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym, z zastrzeżeniem, że przy obliczaniu liczby dni nie uwzględnia się pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego, i przy założeniu 365 dni w roku.

Pierwszym dniem Pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Kupon} = \text{SP} \times \text{WN} \times \text{LD} / 365$$

gdzie :

SP – oznacza stopę procentową obowiązującą w danym Okresie Odsetkowym,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji pozostającą do spłaty na początek danego Okresu Odsetkowego,

LD – oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (jednego) grosza, przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę.

16. Płatności kwot z tytułu posiadania Obligacji:

Obligacje serii A1 uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Odsetek na warunkach podanych w punktach 14 i 15 Warunków Emisji lub odsetek za niepełny okres odsetkowy na warunkach podanych w pkt 17 Warunków Emisji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w punkcie 17 Warunków Emisji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Wartości Opcji Wcześniejszej Spłaty w przypadku skorzystania przez Emitenta z Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie odsetek ustawowych w przypadku opóźnienia płatności z winy Emitenta oraz odsetek maksymalnych w przypadku wskazanym w punkcie 17.1 Warunków Emisji.

Płatności z Obligacji będą dokonywane w Dniu Płatności. Jeżeli Dzień Płatności przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, płatność dokonana zostanie w kolejnym Dniu Roboczym przypadający po Dniu Płatności, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

Po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW wypłata świadczeń będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW oraz Uczestników KDPW. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW (Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW).

W przypadku zapisania Obligacji w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji wypłata świadczeń będzie dokonywana za pośrednictwem Agenta emisji.

Do czasu zarejestrowania Obligacji w KDPW Obligatariusz jest zobowiązany do informowania Emitenta o wszystkich zmianach danych, w szczególności numeru rachunku bankowego do realizacji płatności z Obligacji.

W przypadku braku stosownej informacji Emitent nie ponosi odpowiedzialności za opóźnienia w płatnościach ani przelewy na nieprawidłowy rachunek bankowy.

Wyplata świadczeń podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

W przypadku opóźnienia w płatności świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za opóźnienie za każdy dzień opóźnienia, z zastrzeżeniem punktu 17.1 Warunków Emisji.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji, należności Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych środków proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) wartość nominalna;
- (ii) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (iii) Kupon.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji będą wypłacane przez Emitenta za pośrednictwem KDPW i Uczestników KDPW zgodnie z Regulacjami KDPW w złotych.

17. Wykup Obligacji:

17.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Na koniec 11 Okresów Odsetkowych bezpośrednio poprzedzających ostatni Okres Odsetkowy co kwartał będzie następowała częściowa spłata wartości nominalnej Obligacji w wysokości w wysokości: 80 zł dla pierwszych 8 spłat oraz 90 zł dla kolejnych 3 spłat. Raty Wykupu będą płatne w Dniach Płatności Raty Wykupu wraz z Kuponem za kończący się w Dniu Płatności Raty Wykupu Okres Odsetkowy.

Tabela 2. Daty Płatności Rat Wykupu i wysokość Rat Wykupu.

Data Płatności Raty Wykupu	Rata Wykupu
XXXVI	80,00 zł
XXXVII	80,00 zł
XXXVIII	80,00 zł
XXXIX	80,00 zł
XL	80,00 zł
XLI	80,00 zł
XLII	80,00 zł
XLIII	80,00 zł

XLIV	90,00 zł
XLV	90,00 zł
XLVI	90,00 zł

Obligacje serii A1 zostaną całkowicie wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej pozostałej do wykupu wartości nominalnej Obligacji, tj. 90,00 zł za każdą Obligację. Jednocześnie z wykupem Obligacji zapłacony zostanie Kupon za ostatni Okres Odsetkowy.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu Raty Wykupu oraz z tytułu wykupu będzie liczba Obligacji zapisanych na Rachunku Obligatariusza na koniec Dnia Ustalenia Prawa do Świadczenia z tytułu odpowiednio Raty Wykupu i wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed odpowiednio Dniem Płatności Raty Wykupu i Dniem Wykupu. Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz Uczestników KDPW, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi Rachunku Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

W przypadku zapisania Obligacji w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji wykup zostanie dokonywany za pośrednictwem Agenta emisji.

W przypadku niewykupienia przez Spółkę Obligacji w Dniu Wykupu, oprocentowanie Obligacji począwszy od dnia następnego po Dniu Wykupu będzie równe odsetkom maksymalnym za opóźnienie (Oprocentowanie podwyższone). Oprocentowanie podwyższone będzie naliczane do dnia faktycznego wykupu Obligacji.

17.2. Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta

Po upływie roku od Dnia Przydziału Emitent ma prawo dokonać wcześniejszej obligatoryjnej spłaty wszystkich lub części Obligacji na żądanie własne na zasadach wskazanych w § 139 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania wcześniejszej spłaty Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Wcześniejszej Spłaty w terminie nie krótszym niż 15 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszej Spłaty. Informacja ta będzie przekazana w sposób wskazany w punkcie 23 Warunków Emisji.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszej spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, równa będzie sumie:

- (1) pozostającej do spłaty wartości nominalnej Obligacji,
- (2) odsetek naliczonych za okres od pierwszego dnia trwającego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszej Spłaty (włącznie z tym dniem),
- (3) Wartości Opcji Wcześniejszej Spłaty.

17.3. Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji (Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza), a Emitent zobowiązany jest, w przypadku otrzymania takiego żądania, dokonać spłaty Obligacji, jeżeli wystąpi w okresie

od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji którakolwiek z następujących okoliczności (Przypadek Naruszenia):

- a) Emitent opóźni się w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu Obligacji;
- b) Emitent opóźni się w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu jakiejkolwiek innej serii wyemitowanych przez siebie obligacji o co najmniej 10 Dni Roboczych;
- c) zostanie wydane przez sąd powszechny prawomocne orzeczenie o rozwiązaniu Spółki lub zostanie podjęta uchwała właściwego organu Emitenta o rozwiązaniu Spółki;
- d) jakakolwiek osoba, która posiada w stosunku do Emitenta wymagalną wierzytelność na kwotę nie niższą niż równowartość 500.000,00 (słownie: pięćset tysięcy) złotych złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta chyba, że Emitent uzna, że taki wniosek jest bezzasadny, został złożony pochopnie, jako szykana lub w złej wierze i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku podejmie czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 120 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku (przy czym postanowienie o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne). Przypadek Naruszenia, o którym mowa w niniejszym punkcie, zaistnieje dopiero po upływie terminów wskazanych w zdaniu poprzedzającym;
- e) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu w stosunku do niego postępowania restrukturyzacyjnego;
- f) Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej lub właściwy organ Emitenta podejmie uchwałę o istotnej zmianie przedmiotu działalności Emitenta;
- g) Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek wymagalnego roszczenia bądź roszczeń o łącznej kwocie nie niższej niż 500.000,00 (słownie: pięćset tysięcy) złotych, chyba że wierzyciele, którym przysługują te roszczenia zgodzili się na przedłużenie jego terminu płatności;
- h) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność;
- i) zabezpieczenie Obligacji nie zostanie ustanowione w terminach wskazanych w punkcie 21 Warunków Emisji;
- j) Emitent nie udostępni rocznego sprawozdania finansowego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z punktem 24 Warunków Emisji;
- k) wniosek o ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia, o którym mowa w punkcie 21 Warunków Emisji, nie zostanie złożony w terminie tam wskazanym lub dodatkowe zabezpieczenie nie zostanie ustanowione w terminach wskazanych w punkcie 21 Warunków Emisji,
- l) zabezpieczenie Obligacji utraci skuteczność przed dniem wywiązywania się Emitenta ze wszystkich zobowiązań wynikających z Obligacji;
- m) Emitent nie opublikuje w terminie wysokości Wskaźnika Zabezpieczenia;
- n) Emitent nie przekaze Obligatoriuszowi w terminie 10 Dni Roboczych od złożenia przez Obligatoriusza wniosku informacji o braku wystąpienia żadnej z okoliczności wskazanych w niniejszym punkcie.

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadomienia Obligatoriuszy w formie Raportu bieżącego, o wystąpieniu któregokolwiek z Przypadków Naruszenia oraz o wynikającym z tego prawie do Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatoriusza. Jeśli Emitent nie

będzie podlegać Obowiązkom informacyjnym zawiadomienie takie zostanie dokonane poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Emitenta. Niedopełnienie tego obowiązku nie wyłącza możliwości skorzystania przez Obligatariusza z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza.

Obligacje podlegają wykupowi, jeśli pisemne oświadczenie Obligatariusza o realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza zostanie doręczone Emitentowi, a po rejestracji Obligacji w KDPW Uczestnikowi KDPW prowadzącemu Rachunek Obligatariusza, do 30 Dnia Roboczego po dniu przekazania przez Emitenta informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia umożliwiającego skorzystanie z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza.

Oświadczenie Obligatariusza o realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza powinno zawierać co najmniej:

- a) dane identyfikacyjne i kontaktowe Obligatariusza zgłaszającego żądanie;
- b) podstawę prawną żądania wykupu;
- c) załącznik w postaci świadectwa depozytowego;
- d) załącznik w postaci certyfikatu rezydencji podatkowej – w przypadku gdy płatność na rzecz Obligatariusza podlega podatkowi u źródła, a Obligatariusz chce skorzystać z obniżonej lub zerowej stawki podatku.

Dzień Wcześniejszego Wykupu w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia przypadnie 20 Dnia Roboczego od dnia doręczenia Emitentowi oświadczenia Obligatariusza o realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, równa będzie sumie:

- (1) pozostającej do spłaty wartości nominalnej Obligacji,
- (2) odsetek naliczonych za okres od pierwszego dnia trwającego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie z tym dniem).'

Niezależnie od ww. Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza Emitent zapewni Obligatariuszom możliwość przedterminowego, dobrowolnego wykupu Obligacji na zasadach wskazanych w § 137 Szczegółowych Zasad Działania KDPW. Obligacje będą podlegały wcześniejszemu wykupowi wyłącznie w Dniach Płatności Odsetek wskazanych w punkcie 14 Warunków Emisji i począwszy od Dnia Płatności Odsetek za VI okres odsetkowy (najwcześniej po upływie 18 miesięcy od Dnia Przydziału) i kończąc na XXXVI okresie odsetkowym (najpóźniej po upływie 108 miesięcy od Dnia Przydziału). Warunkiem uruchomienia możliwości przedterminowego, dobrowolnego wykupu Obligacji w danym kwartale jest zawiadomienie co najmniej na 6 miesięcy przed końcem tego kwartału przez Obligatariusza Emitenta w formie pisemnej o woli przedstawienia Obligacji do przedterminowego wykupu. Po spełnieniu ww. warunku uprawnieni będą mogli zgłaszać Obligacje do przedterminowego wykupu, składając stosowne oświadczenie Uczestnikowi KDPW prowadzącemu Rachunek danego Obligatariusza, począwszy od dnia przypadającego na 4 miesiące przed danym Dniem Wcześniejszego Wykupu do dnia przypadającego na 3 miesiące przed danym Dniem Wcześniejszego Wykupu. W danym Dniu wcześniejszego wykupu wcześniejszemu wykupowi podlegać będzie maksymalnie 1/12 liczby wszystkich obligacji wyemitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji na dzień rozpoczęcia możliwości zgłaszania Obligacji do przedterminowego wykupu. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o możliwości zgłoszenia Obligacji do przedterminowego wykupu oraz wskaże maksymalną liczbę Obligacji, które będą podlegały wcześniejszemu wykupowi oraz datę przedterminowego, dobrowolnego wykupu najpóźniej dzień przed pierwszym dniem, w

którym zgłoszenie takie będzie możliwe. W przypadku zgłoszenia przez Obligatariuszy do przedterminowego wykupu większej liczby Obligacji liczba spłacanych Obligacji będzie podlegała redukcji na zasadach wskazanych w § 138 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

17.4. Przedterminowy wykup Obligacji

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

W ww. przypadkach kwota do wypłaty na jedną Obligację obliczona będzie zgodnie z punktem 17.3 Warunków Emisji.

18. Przedawnienie:

Zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

19. Zbywalność Obligacji:

Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń.

Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z tej Obligacji nie mogą być przenoszone, z zastrzeżeniem obowiązujących postanowień przepisów prawa.

20. Status zobowiązań Emitenta:

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta. Zobowiązanie to będzie zabezpieczone w sposób wskazany w punkcie 21 Warunków Emisji.

21. Wysokość i forma zabezpieczenia:

Wszystkie Obligacje wyemitowane w ramach I Programu Emisji Obligacji zostaną zabezpieczone.

Obligacje serii A1 będą emitowane jako niezabezpieczone i mogą być wydawane przed ustanowieniem zabezpieczenia, a zabezpieczenie zostanie ustanowione po wydaniu Obligacji. W terminie 10 Dni Roboczych po przydziale Obligacji zostanie zawarta, pod rygorem nieważności w formie pisemnej, umowa zastawnicza pomiędzy Emitentem jako zastawcą i Administratorem zastawu, o którym mowa w art. 4 ust. 4 Ustawy o zastawie w związku z art. 2 ust. 4 ww. ustawy.

Zabezpieczeniem I Programu Emisji Obligacji będą:

- 1) Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów o najwyższym stopniu zabezpieczenia. Zgodnie z wyceną z dnia 31 marca 2022 r. wartość Przedmiotu Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów wg stanu na dzień 28 lutego 2022 r. wynosi 7.508.664,57 zł;
- 2) Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym o najwyższym stopniu zabezpieczenia. Zgodnie z wyceną z dnia 31 marca 2022 r. wartość Przedmiotu Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym wynosi 0 zł.

Wyceny Przedmiotów zabezpieczenia znajdują się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji.

Ww. wyceny zostały sporządzone przez BTFG Advisory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Rzecznik, który sporządził wyceny Przedmiotów zabezpieczenia, dysponuje w opinii Emitenta doświadczeniem i kwalifikacjami zapewniającymi rzetelność wyceny przy zachowaniu bezstronności i niezależności.

Wnioski o ustanowienie Zastawów Rejestrowych zabezpieczających I Program Emisji Obligacji zostaną złożone w terminie 10 dni roboczych od dnia przydziału Obligacji. Zastawy rejestrowe zostaną ustanowione do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji, a Wskaźnik Zabezpieczenia będzie nie niższy niż 150% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.

Emitent zobowiązuje się, że wpis Zastawów Rejestrowych do rejestru zastawów zostanie dokonany w terminie 4 miesięcy od Dnia Przydziału.

Zastawy Rejestrowe będą zabezpieczać wszelkie wierzytelności wynikające ze wszystkich obligacji wyemitowanych i objętych w ramach I Programu Emisji Obligacji, w tym całość kwoty wykupu obligacji oraz wszystkie odsetki, a także koszty związane z zaspokojeniem się przez Obligatariuszy z przedmiotu zastawu, w tym koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego.

Zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów może nastąpić poprzez:

- a) przejęcie na własność aktywów lub ich części;
- b) sprzedaż aktywów lub ich części w drodze przetargu publicznego przeprowadzonego przez notariusza lub komornika sądowego zgodnie z Ustawą o Zastawie Rejestrowym;
- c) wszczęcie sądowego postępowania egzekucyjnego zgodnie z postanowieniami Kodeksu Postępowania Cywilnego.

Zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym może nastąpić poprzez:

- a) przejęcie na własność zastawionej wierzytelności lub jej części;
- b) wszczęcie sądowego postępowania egzekucyjnego zgodnie z postanowieniami Kodeksu Postępowania Cywilnego.

Emitent zapewni, że od dnia przydziału pierwszej serii obligacji emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji do dnia wykupu wszystkich obligacji, Wskaźnik Zabezpieczenia będzie nie niższy niż 150%.

Umowa ustanawiająca Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Pojazdów będzie przewidywać zakaz rozporządzania przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów oraz obciążania go prawami osób trzecich, w sposób inny niż w zakresie nabycia pojazdu wchodzącego w skład zastawionego zbioru przez osobę trzecią po wygaśnięciu Umowy Leasingu lub wypowiedzeniu Umowy Leasingu w związku z naruszeniem jej postanowień przez korzystającego o ile środki ze sprzedaży trafią na Specjalny Rachunek Bankowy. Powyższy zakaz nie obowiązuje w przypadku, gdy Wskaźnik Zabezpieczenia przekracza 160%, a rozporządzenie przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Zbiorze Pojazdów nie doprowadzi do naruszenia powyższej wartości Wskaźnika Zabezpieczenia.

Umowa ustanawiająca Zastaw Rejestrowy na Specjalnym Rachunku Bankowym będzie przewidywać zakaz rozporządzania przedmiotem Zastawu Rejestrowego na Specjalnym Rachunku Bankowym oraz obciążania go prawami osób trzecich, za wyjątkiem możliwości nabycia przez Spółkę pojazdów, o ile zostaną one niezwłocznie objęte Zastawem Rejestrowym na Zbiorze Pojazdów. Powyższy zakaz nie obowiązuje w przypadku, gdy Wskaźnik Zabezpieczenia przekracza 160%, a rozporządzenie przedmiotem Zastawu Rejestrowego na

Specjalnym Rachunku Bankowym nie doprowadzi do naruszenia powyższej wartości Wskaźnika Zabezpieczenia.

Każdorazowo w terminie 10 (słownie: dziesięciu) Dni Roboczych od dnia płatności odsetek, Emitent będzie publikował aktualne na ostatni dzień płatności dane dotyczące Wskaźnika Zabezpieczenia (Oświadczenie o Wskaźniku Zabezpieczenia). Oświadczenia o Wskaźnikach Zabezpieczenia zostaną sporządzone w oparciu o posiadane przez Zarząd Emitenta dokumenty księgowe i nie będą podlegały badaniu biegłego. Sporządzenia Oświadczenia o Wskaźniku Zabezpieczenia może żądać również Administrator zastawów.

Dodatkowo, począwszy od 2023 r., jeden raz do roku, dokonywane będzie przez uprawnionego biegłego wyliczenie Wskaźnika Zabezpieczenia wg stanu na 30 czerwca i publikowana do 30 września.

W przypadku spadku Wskaźnika Zabezpieczenia poniżej 150%, Emitent ma obowiązek, w terminie 2 tygodni od jego stwierdzenia, złożyć wniosek o ustanowienie dodatkowego zastawu rejestrowego lub rozszerzenia obecnego albo uzupełnienia środków pieniężnych na Specjalnym Rachunku Bankowym w sposób, który umożliwi osiągnięcie przez Wskaźnik Zabezpieczenia poziomu co najmniej 150%. Wpis dodatkowego zastawu do rejestru zastawów nastąpi w terminie 4 miesięcy od dnia stwierdzenia niedoboru.

W przypadku zamiaru emisji kolejnej serii obligacji w ramach I Programu Emisji Obligacji Zastawy Rejestrowe stanowiący zabezpieczenie I Programu Emisji Obligacji zostaną rozszerzone w taki sposób, aby Wskaźnik Zabezpieczenia nie był niższy niż 150% Zobowiązania Głównego oraz wartości nominalnej obligacji, które mają być emitowane w ramach kolejnej serii. Każda seria obligacji emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji będzie mieć równe prawo pierwszeństwa do zaspokojenia się ze Zbioru Pojazdów i ze Specjalnego Rachunku Bankowego.

22. Zmiany:

W przypadku zmiany Warunków Emisji w drodze uchwały odpowiedniego organu Emitenta przed dokonaniem przydziału Obligacji Emitent zobowiązany jest do zawiadomienia, w terminie 1 Dnia Roboczego od podjęcia takiej uchwały, wszystkie podmioty, którym przekazana została Propozycja Nabycia Obligacji, o treści tej uchwały. Osoba, która złożyła Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji przed udostępnieniem zmienionych Warunków Emisji, może uchylić się od skutków prawnych złożonego Formularza Propozycji Nabycia Obligacji najpóźniej w drugim Dniu Roboczym po dniu powzięcia informacji o zmianie Warunków Emisji. Emitent przesunie termin przydziału, w sposób umożliwiający realizację uprawnienia, o którym mowa powyżej. Uchylenie się od skutków prawnych złożonego Formularza Propozycji Nabycia Obligacji następuje przez oświadczenie na piśmie („Oświadczenie o odstąpieniu”) dostarczone do Emitenta drogą mailową, faksem lub doręczone na adres siedziby w wyżej wskazanym terminie. Jeżeli Obligacje, na które osoba ta złożyła Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, zostały opłacone, Emitent dokona zwrotu środków na rachunek pieniężny wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji w terminie 5 Dni Roboczych od dnia otrzymania Oświadczenia o odstąpieniu.

23. Zawiadomienia:

Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy:

- będą dokonywane w formie Raportów bieżących i okresowych, publikowanych zgodnie z Regulaminem ASO i Rozporządzeniem MAR,
- w okresie gdy Emitent nie będzie podlegać Obowiązkom informacyjnym, będą publikowane na stronie internetowej Spółki.

24. Sprawozdania finansowe:

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom w formie raportów rocznych, zgodnie z Regulaminem ASO, roczne sprawozdania finansowe zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze stosownymi opiniami i raportami oraz, jeśli będzie tworzyć grupę kapitałową, roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze stosownymi opiniami i raportami w okresie od Dnia Emisji do dnia całkowitego wykupu Obligacji, przy czym w przypadku, gdy żadne papiery wartościowe Emitenta nie będą wprowadzone do zorganizowanego obrotu w rozumieniu Ustawy o Obrocie, obowiązek udostępnienia rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta zostanie spełniony przez udostępnienie dokumentów na stronie internetowej Emitenta w sposób wskazany w punkcie 23 Warunków Emisji.

25. Prawo właściwe:

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

26. Zgromadzenie Obligatariuszy

Dla I Programu Emisji Obligacji ustanowione zostało Zgromadzenie Obligatariuszy. Uprawnionymi do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy są wszyscy obligatariusze posiadający obligacje wyemitowane w ramach I Programu Emisji Obligacji.

Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane i zorganizowane oraz podejmuje uchwały w sposób przewidziany w Ustawie o Obligacjach, z uwzględnieniem poniższych postanowień.

Poza podmiotami wskazanymi w Ustawie o Obligacjach, prawo do żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przysługuje także Administratorowi zastawów.

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały w sprawie:

- 1) wyrażenia zgody dla Administratora zastawów na złożenie przez Administratora zastawów zgody na wykreślenie Zastawu Rejestrowego w innych przypadkach niż wykonanie przez Emitenta wszystkich zobowiązań wynikających z obligacji wyemitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji albo,
- 2) akceptacji ceny, po której Administrator zastawów zbędzie przedmiot zastawu, stanowiący zabezpieczenie I Programu Emisji Obligacji, w przypadku przejęcia go na własność w trybie określonym w art. 22 Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów.

27. Załączniki do Warunków Emisji:

- 1) Załącznik nr 1 - Wyceny Przedmiotów zabezpieczenia