

## OSTATECZNE WARUNKI

1 lutego 2016 r.



**BEST S.A.**

### **Obligacje na okaziciela o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 40.000.000 PLN emitowane w ramach programu emisji obligacji o łącznej wartości wynoszącej 300.000.000 PLN**

#### **CZĘŚĆ A – INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ**

Wyrażenia pisane wielką literą w niniejszych Ostatecznych Warunkach mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji zamieszczonych w prospekcie emisyjnym podstawowym z dnia 9 czerwca 2015 r., który stanowi prospekt emisyjny podstawowy w rozumieniu Dyrektywy Prospektowej (**Prospekt Emisyjny Podstawowy**). Niniejszy dokument stanowi ostateczne warunki emisji dla Obligacji w nim opisanych w rozumieniu Art. 5.4. Dyrektywy Prospektowej i musi być czytany łącznie z Prospektem Emisyjnym Podstawowym. Pełne informacje na temat Emitenta i Obligacji można uzyskać jedynie na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków i Prospektu Emisyjnego Podstawowego łącznie. Podsumowanie dla Obligacji (które stanowi podsumowanie Prospektu Emisyjnego Podstawowego dostosowane do treści niniejszych Ostatecznych Warunków) jest załączone do niniejszych Ostatecznych Warunków. Prospekt Emisyjny Podstawowy został opublikowany stronie internetowej Emitenta [www.best.com.pl](http://www.best.com.pl). Niniejsze Ostateczne Warunki zostały opublikowane na stronie internetowej Emitenta [www.best.com.pl](http://www.best.com.pl).

1.	Emitent:	BEST S.A. z siedzibą w Gdyni
2.	Numer serii:	L2
3.	Data, w której Obligacje zostaną zasymilowane i będą tworzyć jedną serię:	Nie dotyczy
4.	Liczba Obligacji:	400.000
5.	Wartość nominalna jednej Obligacji:	100 PLN
6.	Łączna wartość nominalna serii:	40.000.000 PLN
7.	Cena emisyjna:	Wysokość ceny emisyjnej zależy od dnia, w którym inwestor złożył zapis na Obligacje i wynosi w poszczególnych dniach przyjmowania zapisów:

Dzień	Cena emisyjna w PLN
4 lutego 2016 r.	99,77
5 lutego 2016 r.	99,79
6 lutego 2016 r.	99,80
7 lutego 2016 r.	99,82
8 lutego 2016 r.	99,83
9 lutego 2016 r.	99,85
10 lutego 2016 r.	99,86
11 lutego 2016 r.	99,88
12 lutego 2016 r.	99,89
13 lutego 2016 r.	99,91
14 lutego 2016 r.	99,92
15 lutego 2016 r.	99,94
16 lutego 2016 r.	99,95
17 lutego 2016 r.	99,97

8. Przewidywany Dzień Emisji: 4 marca 2016 r.
9. Dzień Wykupu: 4 marca 2020 r.
10. Podstawa ustalenia oprocentowania: WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększony o marżę w wysokości 3,80% w skali roku  
(szczegółowe postanowienia w paragrafach 12, 13, 14 poniżej)
11. Podstawa wykupu: Obligacje zostaną wykupione w Dniu Wykupu według ich wartości nominalnej.

#### POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK

12. Postanowienia dotyczące Obligacji o Stałym Oprocentowaniu: Nie dotyczy
13. Postanowienia dotyczące Obligacji o Zmiennym Oprocentowaniu: Dotyczy
- (a) Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek: 19 lutego 2016 r.
- (b) Dni Płatności Odsetek: 4 czerwca 2016 r.  
4 września 2016 r.  
4 grudnia 2016 r.  
4 marca 2017 r.  
4 czerwca 2017 r.  
4 września 2017 r.

4 grudnia 2017 r.

4 marca 2018 r.

4 czerwca 2018 r.

4 września 2018 r.

4 grudnia 2018 r.

4 marca 2019 r.

4 czerwca 2019 r.

4 września 2019 r.

4 grudnia 2019 r.

4 marca 2020 r.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank  
Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Bank Zachodni WBK  
S.A., ING Bank Śląski S.A.

(c) Banki Referencyjne:

(d) Stopa Bazowa:

WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych

14. Postanowienia dotyczące Obligacji Zerokuponowych:

Nie dotyczy

15. Wcześniejszy wykup Obligacji przez Emitenta

Nie dotyczy

16. Dodatkowe Przypadki Naruszenia

Nie dotyczy

Podpis:

\_\_\_\_\_

Podpis:

\_\_\_\_\_

Imię i nazwisko:

\_\_\_\_\_

Imię i nazwisko:

\_\_\_\_\_

## **CZĘŚĆ B – POZOSTAŁE INFORMACJE**

17. NOTOWANIE OBLIGACJI I OBRÓT OBLIGACJAMI: Emitent złoży wniosek o dopuszczenie Obligacji do notowań i wprowadzenie obligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent przewiduje, że pierwszy dzień notowań Obligacji nastąpi w dniu 18 marca 2016 r.
18. RATINGI: Emitent nie ubiegał się o przyznanie Obligacjom ocen ratingowych

### **ZAANGAŻOWANIE OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH W OFERTĘ**

Osobą zaangażowaną w ofertę jest Dom Maklerski mBanku S.A. jako Oferujący oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie (**Dom Maklerski PKO Banku Polskiego**) jako członek konsorcjum detalicznego przyjmującego zapisy na Obligacje.

Oferujący otrzyma prowizję za oferowanie płatną przez Emitenta. Dom Maklerski PKO Banku Polskiego zostanie wynagrodzony na zasadzie prowizji płatnej przez Oferującego. Oferujący, Dom Maklerski PKO Banku Polskiego oraz ich podmioty zależne i powiązane mogą być zaangażowane w transakcje finansowe z Emitentem i mogą w swoim toku działalności świadczyć inne usługi na rzecz Emitenta, jego podmiotów zależnych i powiązanych.

### **PRZEZNACZENIE WPŁYWÓW Z OFERTY**

Wpływy netto z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na: (i) finansowanie i refinansowanie wydatków związanych z nabywaniem przez Grupę portfeli wierzytelności; lub (ii) finansowanie i refinansowanie wydatków poniesionych w związku z nabyciem udziałów, certyfikatów inwestycyjnych lub akcji w innych podmiotach z branży windykacyjnej lub nabyciem przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa od takich podmiotów; lub (iii) refinansowanie istniejącego zadłużenia Grupy. .

### **PRZEWIDYWANE WPŁYWY NETTO I WYDATKI ZWIĄZANE Z OFERTĄ**

19. Przewidywane wpływy netto: 38.931.982 PLN
20. Przewidywane wydatki związane z ofertą: 1.068.018 PLN

### **HISTORYCZNE STOPY PROCENTOWE (tylko dla Obligacji o Zmiennym Oprocentowaniu)**

Informacje dotyczące wysokości stopy WIBOR w przeszłości są dostępne w serwisie Reuters.

### **INFORMACJE TECHNICZNE I DYSTRYBUCJA**

21. Uchwały stanowiące podstawę emisji Obligacji: Uchwała Zarządu Emitenta nr 13/2014 z dnia 6 lutego 2014 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 59/2015 z dnia 8 maja 2015 r. oraz uchwała Zarządu Emitenta nr 7/2016 z dnia 1 lutego 2016 r.
22. Kod ISIN: PLBEST000192

23. Oferujący: Dom Maklerski mBanku S.A.
24. Animator rynku: mBank S.A.
25. Wysokość prowizji za plasowanie: do 1,80% łącznej wartości nominalnej serii
26. Podmiot, do którego Emitent będzie przekazywał wydruki dokumentów na podstawie Nowej Ustawy o Obligacjach: Notariusz Hanna Warońska, Notariusz Monika Warońska spółka cywilna  
81-350 Gdynia, Plac Kaszubski 8/209

### INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY

27. Liczba oferowanych Obligacji: 400.000
28. Wartość nominalna jednej Obligacji: 100 PLN
29. Łączna wartość nominalna oferowanych Obligacji: 40.000.000 PLN
30. Próg emisji: Nie dotyczy
31. Cena emisyjna Obligacji: Wysokość ceny emisyjnej zależy od dnia, w którym inwestor złożył zapis na obligacje i wynosi w poszczególnych dniach przyjmowania zapisów:

Dzień	Cena emisyjna w PLN
4 lutego 2016 r.	99,77
5 lutego 2016 r.	99,79
6 lutego 2016 r.	99,80
7 lutego 2016 r.	99,82
8 lutego 2016 r.	99,83
9 lutego 2016 r.	99,85
10 lutego 2016 r.	99,86
11 lutego 2016 r.	99,88
12 lutego 2016 r.	99,89
13 lutego 2016 r.	99,91
14 lutego 2016 r.	99,92
15 lutego 2016 r.	99,94
16 lutego 2016 r.	99,95
17 lutego 2016 r.	99,97

32. Okres oferty: 4 lutego 2016 r. – 17 lutego 2016 r.
33. Rodzaje inwestorów, do których kierowana jest oferta: Inwestorzy Detaliczni, w tym osoby prawne.  
Do złożenia zapisu jest również uprawniony animator rynku.

#### 34. Terminy związane z ofertą Obligacji:

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów ( <b>Dzień Subskrypcji</b> ):	<b>4</b> lutego 2016 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	<b>17</b> lutego 2016 r.
Termin przydziału:	<b>19</b> lutego 2016 r.
Przewidywany Dzień Emisji:	<b>4</b> marca 2016 r.
Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości:	do <b>19</b> lutego 2016 r.
Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu:	<b>18</b> marca 2016 r.

Okres przyjmowania zapisów dla Obligacji może zostać skrócony w przypadku, gdy inwestorzy złożą zapisy na liczbę Obligacji większą od łącznej liczby oferowanych Obligacji. Informacja o skróceniu okresu przyjmowania zapisów zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt Emisyjny Podstawowy, oraz w formie raportu bieżącego Emitenta jeśli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa oraz na stronie internetowej Emitenta [www.best.com.pl](http://www.best.com.pl).

Ponadto Emitent może przedłużyć okres przyjmowania zapisów na Obligacje, z zastrzeżeniem, że okres ten nie może być dłuższy niż trzy miesiące. Decyzja taka może zostać podjęta i zostanie podana do publicznej wiadomości przed zakończeniem pierwotnego terminu przyjmowania zapisów. Informacja o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt Emisyjny Podstawowy, oraz w formie raportu bieżącego Emitenta jeśli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa.

#### 35. Opis procedury składania zapisów:

Zapisy mogą być składane za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji (tj. w szczególności telefonicznie lub za pośrednictwem Internetu) zgodnie z regulaminem firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis.

Zapisy na Obligacje są składane na trzech egzemplarzach formularza zapisu. Na dowód złożenia zapisu osoba składająca zapis otrzymuje jeden egzemplarz złożonego i wypełnionego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje ponosi składający zapis.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Obligacje.

W żadnym przypadku łączna liczba Obligacji, określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora w jednej firmie inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Obligacje, nie może być większa niż liczba oferowanych Obligacji.

Wzór formularza zapisu na Obligacje będzie udostępniany inwestorom w terminach subskrypcji Obligacji w miejscach przyjmowania zapisów. Za złożenie formularza zapisu na Obligacje uznaje się także wydruk komputerowy podpisany przez inwestora i zawierający wszystkie elementy wymagane w formularzu zapisu.

Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje zobowiązani są do posiadania rachunku inwestycyjnego prowadzonego przez firmę inwestycyjną.

Składając dyspozycję deponowania Obligacji, inwestor podaje numer rachunku inwestycyjnego, nazwę prowadzącej go firmy inwestycyjnej oraz zobowiązuje się do poinformowania firmy inwestycyjnej, w której składany jest zapis, o wszelkich zmianach dotyczących tego rachunku. Dyspozycja deponowania jest bezwarunkowa, nieodwołalna i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Dyspozycja deponowania zawarta została na formularzu zapisu.

Inwestor składając zapis powinien okazać dokumenty, z których wynika jego status prawny oraz zasady reprezentacji. Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej powinny najpóźniej wraz z zapisem przedstawić ważne dokumenty wykazujące umocowanie osoby składającej zapis do reprezentowania inwestora, chyba że takie dokumenty zostały już uprzednio dostarczone w związku z inną transakcją i inwestor oświadczy, że są aktualne.

Inwestor może złożyć zapis za pośrednictwem pełnomocnika. Szczegółowe zasady składania zapisów, które nie zostały uregulowane w niniejszych Ostatecznych Warunkach, w tym zasady składania zapisów przez pełnomocników, winny być zgodne z regulacjami firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Obligacje.

36. Lista punktów obsługi klienta, w których będą przyjmowane zapisy:

Zapisy przyjmowane są przez Dom Maklerski mBanku S.A. oraz Dom Maklerski PKO Banku Polskiego.

Zapisy przyjmowane są w następujących punktach obsługi klienta Domu Maklerskiego mBanku S.A.:

Lp.	Miasto	Ulica	Kod pocztowy
1	Białystok	ul. Warszawska 44/1	15-077
2	Bielsko-Biała	Pl. Wolności 7	43-304
3	Bydgoszcz	ul. Grodzka 17	85-109
4	Gdańsk	ul. Wały Jagiellońskie 8	80-900
5	Gdynia	ul. Śląska 47	81-310
6	Katowice	ul. Powstańców 43	40-024
7	Kraków	ul. Augustiańska 15	31-064
8	Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 6	20-954
9	Łódź	Plac Wolności 3	91-415
10	Poznań	ul. Półwiejska 42	60-967
11	Rzeszów	ul. Sokoła 6	35-010
12	Szczecin	ul. Zbożowa 4	70-653
13	Warszawa	ul. Wspólna 47/49	00-684
14	Wrocław	ul. Strzegomska 2-4	53-611

Zapisy przyjmowane są w następujących punktach obsługi klienta Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego:

Lp.	Miasto	Ulica	Kod pocztowy	Nazwa placówki
1	Bełchatów	ul. Wojska Polskiego 65	97-400	POK DM w Bełchatowie
2	Białystok	Rynek Kościuszki 16	15-426	POK DM w Białymstoku

3	Bydgoszcz	ul. Gdańska 23	85-005	POK DM w Bydgoszczy
4	Częstochowa	al. Najświętszej Maryi Panny 19	42-200	POK DM w Częstochowie
5	Dębica	ul. Piłsudskiego 20	39-200	POK DM w Dębicy
6	Elbląg	ul. Teatralna 9	82-300	POK DM w Elblągu
7	Gdańsk	ul. Okopowa 3	80-958	POK DM w Gdańsku
8	Gdynia	ul. Waszyngtona 17	81-342	POK DM w Gdyni
9	Jelenia Góra	ul. Różyckiego 6	58-506	POK DM w Jeleniej Górze
10	Katowice	ul. Warszawska 7	40-009	POK DM w Katowicach
11	Koszalin	ul. Jana Pawła II 23/25	75-841	POK DM w Koszalinie
12	Kraków	ul. Piłsudskiego 19	31-110	POK DM w Krakowie
13	Kraków	os. Centrum E 13	31-934	POK DM w Krakowie
14	Legnica	pl. Klasztorny 1	59-220	POK DM w Legnicy
15	Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 14	20-002	POK DM w Lublinie
16	Łódź	al. Piłsudskiego 153	92-332	POK DM w Łodzi
17	Olsztyn	ul. Dąbrowszczaków 30	10-541	POK DM w Olsztynie
18	Opole	ul. Reymonta 39	45-072	POK DM w Opolu
19	Płock	ul. Tumska 20c	09-400	POK DM w Płocku
20	Poznań	Plac Wolności 3	60-914	POK DM w Poznaniu
21	Puławy	ul. Partyzantów 3	24-100	POK DM w Puławach
22	Raciborz	ul. Pracy 21	47-400	POK DM w Raciborzu
	Jastrzębie-Zdrój	al. Piłsudskiego 31	44-335	POK DM w Jastrzębiu-Zdroju (zamiejscowa jednostka organizacyjna POK DM w Raciborzu)
23	Rzeszów	ul. 3 Maja 23	35-959	POK DM w Rzeszowie
	Krosno	ul. Bieszczadzka 3	38-400	POK DM w Krośnie (zamiejscowa jednostka organizacyjna POK w Rzeszowie)
24	Słupsk	ul. 11 listopada 2	76-200	POK DM w Słupsku



25	Sosnowiec	ul. Kilińskiego 20	41-200	POK DM w Sosnowcu
26	Suwałki	ul. Noniewicza 89	16-400	POK DM w Suwałkach
27	Szczecin	al. Niepodległości 44	70-404	POK DM w Szczecinie
28	Toruń	ul. Szeroka 14/16	87-100	POK DM w Toruniu
29	Wałbrzych	ul. Rynek 23	58-300	POK DM w Wałbrzychu
30	Warszawa	ul. Sienkiewicza 12/14	00-010	POK DM w Warszawie
31	Warszawa	ul. Puławska 15	02-515	POK DM w Warszawie
32	Wrocław	ul. Piotra Skargi 1	50-082	POK DM we Wrocławiu
33	Zielona Góra	ul. Żeromskiego 2	65-066	POK DM w Zielonej Górze

37. Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wartości zapisu:

Inwestor może złożyć pojedynczy minimalny zapis na 1 Obligację i nie więcej niż 400.000 Obligacji.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje.

W żadnym przypadku łączna liczba Obligacji, określona w zapisach złożonych przez jednego inwestora w jednej firmie inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Obligacje, nie może być większa niż liczba Obligacji.

38. Opis możliwości redukcji zapisów i procedury zwrotu wpłaconych środków:

#### *Zasady przydziału*

Obligacje będą przydzielane inwestorom w kolejności złożonych zapisów, na zasadach wskazanych w niniejszym punkcie.

Jeżeli łączna liczba Obligacji, na jakie inwestorzy złożą zapisy, będzie mniejsza lub równa łącznej liczbie Obligacji oferowanych w niniejszej serii, inwestorom zostaną przydzielone Obligacje, w takiej liczbie na jaką złożyli zapisy.

Jeżeli łączna liczba Obligacji, na jakie inwestorzy złożą zapisy, będzie większa od liczby oferowanych Obligacji, zapisy inwestorów będą podlegać redukcji, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy przed dniem, w którym łączna liczba Obligacji, na jakie inwestorzy złożyli zapisy od początku okresu przyjmowania zapisów przekroczyła łączną liczbę oferowanych Obligacji (**Dzień Przekroczenia Zapisów**), zostaną przydzielone Obligacje w liczbie wynikającej ze złożonych zapisów.

Zapisy złożone w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów (włącznie) do końca następnego dnia roboczego (ale nie później niż do końca okresu przyjmowania zapisów) zostaną proporcjonalnie zredukowane. Łączna liczba Obligacji przydzielonych inwestorom, którzy złożyli zapisy w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów do końca następnego dnia roboczego (ale nie później niż do końca okresu przyjmowania zapisów) będzie równa różnicy między łączną liczbą oferowanych Obligacji, a liczbą Obligacji przydzielonych inwestorom, którzy złożyli zapisy w dniach poprzedzających Dzień Przekroczenia Zapisów.

### *Procedury zwrotu wpłaconych środków*

W przypadku dokonania przez inwestora nabywającego Obligacje wpłaty w kwocie wyższej niż kwota wynikająca z iloczynu przydzielonych Obligacji i ich ceny emisyjnej, nadpłacone środki zostaną zwrócone przez firmę inwestycyjną, w której inwestor złożył zapis na rachunek wskazany przez inwestora na formularzu zapisu najpóźniej w terminie do siedmiu dni roboczych od dnia przydziału Obligacji.

#### 39. Szczegóły dotyczące sposobu i terminu dokonywania płatności:

Zapisy na Obligacje powinny zostać opłacone w pełnej wysokości najpóźniej wraz z dokonaniem zapisu na zasadach określonych w regulaminie firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis na Obligacje.

W przypadku wpłat gotówką powinny one zostać dokonane w momencie składania zapisu na Obligacje, a w przypadku wpłat przelewem środki pieniężne stanowiące wpłatę w pełnej wysokości na subskrybowane Obligacje powinny wpłynąć na rachunek firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy najpóźniej w chwili składania zapisu na Obligacje. Niezależnie od formy płatności, za datę dokonania wpłaty uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy.

Firma inwestycyjna przyjmująca zapis upoważniona jest do pobierania prowizji z tytułu subskrybowania Obligacji.

Za wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji subskrybowanych przez inwestora oraz ceny jednej Obligacji w tej serii, po jakiej będą one nabywane przez inwestora (równej cenie emisyjnej Obligacji tej serii), powiększoną o prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis.

Informacja o kwocie prowizji udostępniana będzie w miejscach przyjmowania zapisów.

Wpłaty na Obligacje nie są oprocentowane.

#### 40. Dzień i sposób ogłoszenia rezultatu oferty do publicznej wiadomości:

Informacja o wynikach oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego w terminie dwóch tygodni od zakończenia subskrypcji Obligacji.

Informacja o niedojszcu do skutku oferty Obligacji zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie, w jakim został opublikowany Prospekt oraz w formie raportu bieżącego Emitenta jeśli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa.

#### 41. Procedura zawiadamiania subskrybentów o przydziale Obligacji:

Inwestor jest uprawniony do otrzymania informacji o liczbie przydzielonych Obligacji w firmie inwestycyjnej prowadzącej jego rachunek inwestycyjny zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu. Zwraca się uwagę inwestorom, że nie będą do nich wystosowywane pisma informujące o dokonanych przydziałach, chyba że taką konieczność przewiduje regulamin firmy inwestycyjnej, w której inwestor złożył zapis.

W szczególności, możliwe jest, że rozpoczęcie obrotu Obligacjami nabytymi przez inwestora może rozpocząć się przed powzięciem przez niego informacji o liczbie przydzielonych Obligacji, bowiem rozpoczęcie notowań Obligacji nie jest uzależnione od przekazania subskrybentom informacji o liczbie przydzielonych im Obligacji. Z uwagi na powyższe zaleca się inwestorom skontaktowanie się z podmiotami prowadzącymi ich rachunki inwestycyjne w celu uzyskania informacji o wielkości przydziału.

42. Procedura dostarczenia Obligacji oraz rozliczenia ceny emisyjnej za Obligacje:

Emitent wystąpi z wnioskiem do KDPW o zawarcie umowy, której przedmiotem będzie rejestracja Obligacji w Depozycie. Po dokonaniu przydziału Obligacji, Emitent dokona odpowiednich czynności w celu niezwłocznego zdeponowania Obligacji na rachunkach inwestycyjnych osób, którym je przydzielono.

W przypadku dokonania przez inwestora nabywającego Obligacje wpłaty w kwocie wyższej niż kwota wynikająca z iloczynu przydzielonych Obligacji i ich ceny emisyjnej, nadpłacone środki zostaną zwrócone przez firmę inwestycyjną, w której inwestor złożył zapis na rachunek wskazany przez inwestora na formularzu zapisu najpóźniej w terminie do siedmiu dni roboczych od dnia przydziału Obligacji.

43. Wysokość kosztów i podatków pobieranych od subskrybenta:

Inwestor zapisujący się na Obligacje nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych ze złożeniem zapisu poza prowizją, do pobierania której uprawnione są firmy inwestycyjne przyjmujące zapisy.

Mogą występować również inne koszty pośrednio związane ze złożeniem zapisu na Obligacje, w tym koszt założenia i prowadzenia rachunku inwestycyjnego. Należy również zwrócić uwagę, iż wpłaty na Obligacje dokonywane przez inwestorów nie są oprocentowane, a w przypadku zwrotu dokonanej wpłaty inwestorowi nie przysługują odsetki ani odszkodowanie.

## ZAŁĄCZNIK

### PODSUMOWANIE

Niniejszy dokument stanowi podsumowanie poszczególnej emisji w rozumieniu art. 24 ust. 3 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów oraz rozpowszechniania reklam i dotyczy obligacji serii L2 emitowanych przez BEST S.A. z siedzibą w Gdyni (**Emitent**) w ramach programu emisji Obligacji do kwoty 300.000.000 PLN, objętego prospektem emisyjnym podstawowym z dnia 9 czerwca 2015 r.

#### Dział C – Papiery Wartościowe

<b>C.1</b>	Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych.	<p>Obligacje emitowane w ramach Programu będą obligacjami na okaziciela. Obligacje emitowane w ramach Programu mogą być obligacjami o zmiennej stopie procentowej, obligacjami o stałej stopie procentowej lub obligacjami nieoprocentowanymi.</p> <p>Obligacje mają łączną wartość nominalną wynoszącą 40.000.000 PLN, są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych i marży w wysokości 3,8% w skali roku. Dzień Wykupu Obligacji przypada 4 marca 2020 r.</p> <p>Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN): PLBEST000192</p>
<b>C.2</b>	Waluta emisji papierów wartościowych.	Obligacje emitowane w ramach Programu będą denominowane w złotych polskich.
<b>C.5</b>	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.	Nie dotyczy – nie istnieją ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności Obligacji.
<b>C.8</b>	Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking oraz ograniczenia tych praw.	<p><b>Prawa związane z Obligacjami</b></p> <p>Obligacje będą uprawniać ich posiadaczy do otrzymania od Emitenta świadczenia pieniężnego w postaci wartości nominalnej Obligacji oraz, w przypadku Obligacji oprocentowanych, odsetek od wartości nominalnej Obligacji obliczonych według zmiennej lub stałej stopy procentowej. Prawa Obligatariuszy do otrzymania świadczeń wynikających z Obligacji nie są ograniczone.</p> <p><b>Ranking</b></p> <p>Obligacje będą stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta oraz będą mieć równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem</p>

	<p>siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.</p> <p><b>Podatki</b></p> <p>Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.</p> <p><b>Przypadki naruszenia</b></p> <p>Warunki emisji Obligacji, zatwierdzone uchwałą zarządu Emitenta nr 59/2015 z dnia 8 maja 2015 r. przewidują następujące przypadki naruszenia:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Grupa trwale zaprzestanie prowadzenia, w całości lub w znacznej części, działalności gospodarczej związanej z nabywaniem wierzytelności, windykacją wierzytelności oraz usługami związanymi z zarządzaniem funduszami sekurytyzacyjnymi;</li> <li>• przekroczenie przez wskaźnik zadłużenia poziomu 2,50;</li> <li>• niewypłacalność Emitenta, złożenie przez Emitenta wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta, złożenie przez Emitenta wniosku o wszczęcie w stosunku do Emitenta postępowania naprawczego; uznanie przez Emitenta na piśmie swojej niewypłacalności; prowadzenie przez Emitenta negocjacji z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia z powodu niemożności terminowego wykonania swoich zobowiązań pieniężnych;</li> <li>• niespłacenie przez Emitenta zadłużenia finansowego Emitenta w łącznej kwocie przekraczającej 10% kapitałów własnych Grupy; oraz</li> <li>• wymagalność przed ustalonym terminem wymagalności zadłużenia finansowego Emitenta w łącznej kwocie przekraczającej 10% kapitałów własnych Grupy, wynikającego wyłącznie z kredytów lub pożyczek bankowych lub transakcji pochodnych z bankami.</li> </ul> <p>Ostateczne warunki emisji nie przewidują dodatkowych przypadków naruszenia.</p> <p><b>Prawo właściwe</b></p> <p>Obligacje podlegają prawu polskiemu.</p>
C.9	<b>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking oraz ograniczenia tych praw oraz:</b>

**nominalna stopa procentowa, data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek, w przypadku, gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę, data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat, wskazanie poziomu rentowności oraz imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych**

***Prawa związane z Obligacjami***

Obligacje będą uprawniać ich posiadaczy do otrzymania od Emitenta świadczenia pieniężnego w postaci wartości nominalnej Obligacji oraz, w przypadku Obligacji oprocentowanych, odsetek od wartości nominalnej Obligacji obliczonych według zmiennej lub stałej stopy procentowej. Prawa Obligatariuszy do otrzymania świadczeń wynikających z Obligacji nie są ograniczone.

***Ranking***

Obligacje będą stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta oraz będą mieć równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.

***Podatki***

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.

***Przypadki naruszenia***

Warunki emisji Obligacji, zatwierdzone uchwałą zarządu Emitenta nr 59/2015 z dnia 8 maja 2015 r. przewidują następujące przypadki naruszenia:

- Grupa trwale zaprzestanie prowadzenia, w całości lub w znacznej części, działalności gospodarczej związanej z nabywaniem wierzycielności, windykacją wierzycielności oraz usługami związanymi z zarządzaniem funduszami sekurytyzacyjnymi;
- przekroczenie przez wskaźnik zadłużenia poziomu 2,50;
- niewypłacalność Emitenta, złożenie przez Emitenta wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta, złożenie przez Emitenta wniosku o wszczęcie w stosunku do Emitenta postępowania naprawczego; uznanie przez Emitenta na piśmie swojej niewypłacalności; prowadzenie przez Emitenta negocjacji z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia z powodu niemożności terminowego wykonania swoich zobowiązań pieniężnych;
- niespłacenie przez Emitenta zadłużenia finansowego Emitenta w łącznej kwocie przekraczającej 10% kapitałów własnych Grupy; oraz
- wymagalność przed ustalonym terminem wymagalności zadłużenia finansowego Emitenta w łącznej

	<p>kwocie przekraczającej 10% kapitałów własnych Grupy, wynikającego wyłącznie z kredytów lub pożyczek bankowych lub transakcji pochodnych z bankami.</p> <p>Ostateczne warunki emisji nie przewidują dodatkowych przypadków naruszenia.</p> <p><b>Prawo właściwe</b></p> <p>Obligacje podlegają prawu polskiemu.</p> <p><b>Odsetki</b></p> <p>Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stopy WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych oraz marży wynoszącej 3,8 procent w skali roku.</p> <p>Dni Płatności Odsetek: 4 czerwca 2016 r., 4 września 2016 r., 4 grudnia 2016 r., 4 marca 2017 r., 4 czerwca 2017 r., 4 września 2017 r., 4 grudnia 2017 r., 4 marca 2018 r., 4 czerwca 2018 r., 4 września 2018 r., 4 grudnia 2018 r., 4 marca 2019 r., 4 czerwca 2019 r., 4 września 2019 r., 4 grudnia 2019 r., 4 marca 2020 r.</p> <p><b>Zapadalność</b></p> <p><b>Podsumowanie dla pojedynczej emisji:</b></p> <p>Obligacje zostaną wykupione w dniu 4 marca 2020 r.</p> <p><b>Ustalenia dotyczące amortyzacji</b></p> <p>Nie dotyczy - Obligacje nie będą obligacjami amortyzowanymi.</p> <p><b>Reprezentacja posiadaczy Obligacji</b></p> <p>Nie dotyczy – nie został powołany reprezentant posiadaczy Obligacji.</p>		
<p><b>C.10</b></p>	<p><b>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking oraz ograniczenia tych praw oraz: nominalna stopa procentowa, data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek, w przypadku, gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę, data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat, wskazanie poziomu rentowności oraz imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych. W przypadku gdy konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić jasne i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu(-ów) bazowego(-ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne.</b></p> <p>Nie dotyczy – konstrukcja odsetek od Obligacji nie zawiera elementu pochodnego.</p>		
<p><b>C.11</b></p>	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="322 1787 549 2020"> <p>Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do</p> </td> <td data-bbox="549 1787 1482 2020"> <p>Emitent zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie Obligacji do notowań i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</p> </td> </tr> </table>	<p>Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do</p>	<p>Emitent zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie Obligacji do notowań i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</p>
<p>Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do</p>	<p>Emitent zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie Obligacji do notowań i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</p>		

	obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków.	
--	---	--

#### Dział D – Ryzyko

<b>D.2</b>	Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla emitenta.	<p>Poprzez nabycie Obligacji, inwestorzy przyjmują ryzyko, że Emitent może stać się niewypłacalny lub z innych przyczyn może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji. Istnieje szereg okoliczności, które mogą doprowadzić do tego, że Emitent nie będzie w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji. Nie jest możliwe zidentyfikowanie wszystkich takich okoliczności, ani stwierdzenie, wystąpienie jakich okoliczności jest najbardziej prawdopodobne, gdyż Emitent może nie znać wszystkich takich okoliczności. Emitent opisał szereg czynników, które mogą w istotnie negatywny sposób wpłynąć na prowadzoną przez Emitenta działalność lub jego zdolność do wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji, do których należą:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ryzyko braku realizacji zakładanych założeń biznesowych;</li> <li>• ryzyko niepozyskania odpowiedniego finansowania zakupów nowych portfeli wierzytelności;</li> <li>• ryzyko niedopasowania terminów zapadalności Obligacji z terminem zakładanego zwrotu z inwestycji;</li> <li>• ryzyko związane z nabyciem portfeli wierzytelności;</li> <li>• ryzyko związane z utratą doświadczonej kadry menedżerskiej lub kluczowych pracowników;</li> <li>• ryzyko związane z awarią wykorzystywanej infrastruktury teleinformatycznej;</li> <li>• ryzyko obciążenia Grupy ponad limitowymi kosztami związanymi z funkcjonowaniem zarządzanych funduszy;</li> <li>• ryzyko powiązań osobistych i kapitałowych;</li> <li>• ryzyko negatywnego PR;</li> <li>• ryzyko cen transferowych;</li> <li>• ryzyko rynkowe;</li> <li>• ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej dłużników;</li> <li>• ryzyko związane z upadłością konsumencką;</li> </ul>
------------	---	---



		<ul style="list-style-type: none"> <li>• ryzyko związane z konkurencją na rynku nabywania oraz obsługi portfeli wierzytelności;</li> <li>• ryzyko związane z podażą portfeli wierzytelności;</li> <li>• ryzyko zmian kursów walut obcych;</li> <li>• ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa oraz ich interpretacji;</li> <li>• ryzyko związane z przetwarzaniem danych – w szczególności osobowych;</li> <li>• ryzyko związane z prowadzeniem działalności wymagającej posiadania zezwolenia; oraz</li> <li>• ryzyko związane z naruszeniem zbiorowych interesów konsumentów.</li> </ul>
<b>D.3</b>	<p>Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla papierów wartościowych.</p>	<p>Występują również ryzyka związane z Obligacjami, w tym ryzyka rynkowe, do których należą:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ryzyko obniżenia wartości rynkowej Obligacji, jeżeli Emitent ma możliwość skorzystania z opcji wcześniejszego wykupu Obligacji;</li> <li>• ryzyko zmienności wartości rynkowej Obligacji emitowanych z dyskontem lub premią;</li> <li>• ryzyko zmiany prawa lub praktyki organów administracji publicznej;</li> <li>• ryzyko niezaspokojenia roszczeń Obligatariuszy w przypadku upadłości Emitenta;</li> <li>• ryzyko uprzywilejowania wierzycieli funduszy sekurytyzacyjnych;</li> <li>• ryzyko braku obrotu na rynku wtórnym lub niskiej płynności rynku wtórnego;</li> <li>• ryzyko wpływu zmiany wysokości stóp procentowych na wartość rynkową Obligacji o stałym oprocentowaniu;</li> <li>• ryzyko związane z niejasnością i skomplikowaniem przepisów prawa podatkowego;</li> <li>• ryzyko zawieszenia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży Obligacji;</li> <li>• ryzyko niedopuszczenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym;</li> <li>• ryzyko wstrzymania dopuszczenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub rozpoczęcia notowań Obligacji na rynku regulowanym;</li> <li>• ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami; oraz</li> <li>• ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu na rynku regulowanym.</li> </ul>

### Dział E – Oferta

<p><b>E.2b</b></p>	<p>Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych, gdy są one inne niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonymi rodzajami ryzyka.</p>	<p>Wpływy netto z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na: (i) finansowanie i refinansowanie wydatków związanych z nabywaniem przez Grupę portfeli wierzytelności; lub (ii) finansowanie i refinansowanie wydatków poniesionych w związku z nabyciem udziałów, certyfikatów inwestycyjnych lub akcji w innych podmiotach z branży windykacyjnej lub nabyciem przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa od takich podmiotów; lub (iii) refinansowanie istniejącego zadłużenia Grupy.</p>																														
<p><b>E.3</b></p>	<p>Opis warunków oferty.</p>	<p>Obligacje będą przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.</p> <p>Rodzaj Obligacji: Obligacje na okaziciela oprocentowane według zmiennej stopy procentowej.</p> <p>Liczba oferowanych Obligacji wynosi: 400.000</p> <p>Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi: 100 PLN</p> <p>Informacje dotyczące oprocentowania Obligacji: zmienna stopa procentowa stanowiąca sumę stawki WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych i marży w wysokości 3,8% w skali roku.</p> <p>Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi: Wysokość ceny emisyjnej zależy od dnia, w którym inwestor złożył zapis na obligacje i wynosi w poszczególnych dniach przyjmowania zapisów:</p> <table border="1" data-bbox="563 1211 1066 1845"> <thead> <tr> <th>Dzień</th> <th>Cena emisyjna w PLN</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>4 lutego 2016 r.</td><td>99,77</td></tr> <tr><td>5 lutego 2016 r.</td><td>99,79</td></tr> <tr><td>6 lutego 2016 r.</td><td>99,80</td></tr> <tr><td>7 lutego 2016 r.</td><td>99,82</td></tr> <tr><td>8 lutego 2016 r.</td><td>99,83</td></tr> <tr><td>9 lutego 2016 r.</td><td>99,85</td></tr> <tr><td>10 lutego 2016 r.</td><td>99,86</td></tr> <tr><td>11 lutego 2016 r.</td><td>99,88</td></tr> <tr><td>12 lutego 2016 r.</td><td>99,89</td></tr> <tr><td>13 lutego 2016 r.</td><td>99,91</td></tr> <tr><td>14 lutego 2016 r.</td><td>99,92</td></tr> <tr><td>15 lutego 2016 r.</td><td>99,94</td></tr> <tr><td>16 lutego 2016 r.</td><td>99,95</td></tr> <tr><td>17 lutego 2016 r.</td><td>99,97</td></tr> </tbody> </table> <p>Oferujący: Dom Maklerski mBanku S.A.</p> <p>Okres oferty: 4 lutego 2016 r. – 17 lutego 2016 r.</p>	Dzień	Cena emisyjna w PLN	4 lutego 2016 r.	99,77	5 lutego 2016 r.	99,79	6 lutego 2016 r.	99,80	7 lutego 2016 r.	99,82	8 lutego 2016 r.	99,83	9 lutego 2016 r.	99,85	10 lutego 2016 r.	99,86	11 lutego 2016 r.	99,88	12 lutego 2016 r.	99,89	13 lutego 2016 r.	99,91	14 lutego 2016 r.	99,92	15 lutego 2016 r.	99,94	16 lutego 2016 r.	99,95	17 lutego 2016 r.	99,97
Dzień	Cena emisyjna w PLN																															
4 lutego 2016 r.	99,77																															
5 lutego 2016 r.	99,79																															
6 lutego 2016 r.	99,80																															
7 lutego 2016 r.	99,82																															
8 lutego 2016 r.	99,83																															
9 lutego 2016 r.	99,85																															
10 lutego 2016 r.	99,86																															
11 lutego 2016 r.	99,88																															
12 lutego 2016 r.	99,89																															
13 lutego 2016 r.	99,91																															
14 lutego 2016 r.	99,92																															
15 lutego 2016 r.	99,94																															
16 lutego 2016 r.	99,95																															
17 lutego 2016 r.	99,97																															

Opis procedury składania zapisów:

*Zapisy mogą być składane za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji (tj. w szczególności telefonicznie lub za pośrednictwem Internetu). Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Obligacje. Wzór formularza zapisu na Obligacje będzie udostępniany inwestorom w terminach subskrypcji Obligacji w miejscach przyjmowania zapisów.*

*Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje zobowiązani są do posiadania rachunku inwestycyjnego prowadzonego przez firmę inwestycyjną.*

*Składając dyspozycję deponowania Obligacji, inwestor podaje numer rachunku inwestycyjnego, nazwę prowadzącej go firmy inwestycyjnej oraz zobowiązuje się do poinformowania firmy inwestycyjnej, w której składany jest zapis, o wszelkich zmianach dotyczących tego rachunku. Dyspozycja deponowania jest bezwarunkowa, nieodwołalna i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Dyspozycja deponowania zawarta została na formularzu zapisu.*

Wykaz punktów obsługi klienta Domu Maklerskiego mBanku S.A., w których będą przyjmowane zapisy:

L.	Miasto	Ulica	Kod pocztowy
1	Białystok	ul. Warszawska 44/1	15-077
2	Bielsko-Biała	Pl. Wolności 7	43-304
3	Bydgoszcz	ul. Grodzka 17	85-109
4	Gdańsk	ul. Wały Jagiellońskie 8	80-900
5	Gdynia	ul. Śląska 47	81-310
6	Katowice	ul. Powstańców 43	40-024
7	Kraków	ul. Augustiańska 15	31-064
8	Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 6	20-954
9	Łódź	Plac Wolności 3	91-415
10	Poznań	ul. Półwiejska 42	60-967
11	Rzeszów	ul. Sokoła 6	35-010
12	Szczecin	ul. Zbożowa 4	70-653
13	Warszawa	ul. Wspólna 47/49	00-684
14	Wrocław	ul. Strzegomska 2-4	53-611

Wykaz punktów obsługi klienta Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego, w których będą przyjmowane zapisy:

Lp.	Miasto	Ulica	Kod pocztowy	Nazwa placówki
1	Bełchatów	ul. Wojska Polskiego 65	97-400	POK DM w Bełchatowie
2	Białystok	Rynek Kościuszki 16	15-426	POK DM w Białymstoku
3	Bydgoszcz	ul. Gdańska 23	85-005	POK DM w Bydgoszczy
4	Częstochowa	al. Najświętszej Maryi Panny 19	42-200	POK DM w Częstochowie
5	Dębica	ul. Piłsudskiego 20	39-200	POK DM w Dębicy
6	Elbląg	ul. Teatralna 9	82-300	POK DM w Elblągu
7	Gdańsk	ul. Okopowa 3	80-958	POK DM w Gdańsku

8	Gdynia	ul. Waszyngtona 17	81-342	POK DM w Gdyni
9	Jelenia Góra	ul. Różyckiego 6	58-506	POK DM w Jeleniej Górze
10	Katowice	ul. Warszawska 7	40-009	POK DM w Katowicach
11	Koszalin	ul. Jana Pawła II 23/25	75-841	POK DM w Koszalinie
12	Kraków	ul. Piłsudskiego 19	31-110	POK DM w Krakowie
13	Kraków	os. Centrum E 13	31-934	POK DM w Krakowie
14	Legnica	pl. Klasztorny 1	59-220	POK DM w Legnicy
15	Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 14	20-002	POK DM w Lublinie
16	Łódź	al. Piłsudskiego 153	92-332	POK DM w Łodzi
17	Olsztyn	ul. Dąbrowszczaków 30	10-541	POK DM w Olsztynie
18	Opole	ul. Reymonta 39	45-072	POK DM w Opolu
19	Płock	ul. Tumska 20c	09-400	POK DM w Płocku
20	Poznań	Plac Wolności 3	60-914	POK DM w Poznaniu
21	Puławy	ul. Partyzantów 3	24-100	POK DM w Puławach
22	Raciborz	ul. Pracy 21	47-400	POK DM w Raciborzu
	Jastrzębie- Zdrój	al. Piłsudskiego 31	44-335	POK DM w Jastrzębiu- Zdroju (zamiejscowa jednostka organizacyjna POK DM w Raciborzu)
23	Rzeszów	ul. 3 Maja 23	35-959	POK DM w Rzeszowie
	Krosno	ul. Bieszczadzka 3	38-400	POK DM w Krośnie (zamiejscowa jednostka organizacyjna POK w Rzeszowie)
24	Słupsk	ul. 11 listopada 2	76-200	POK DM w Słupsku
25	Sosnowiec	ul. Kilińskiego 20	41-200	POK DM w Sosnowcu
26	Suwałki	ul. Noniewicza 89	16-400	POK DM w Suwałkach
27	Szczecin	al. Niepodległości 44	70-404	POK DM w Szczecinie

28	Toruń	ul. Szeroka 14/16	87-100	POK DM w Toruniu
29	Wałbrzych	ul. Rynek 23	58-300	POK DM w Wałbrzychu
30	Warszawa	ul. Sienkiewicza 12/14	00-010	POK DM w Warszawie
31	Warszawa	ul. Puławska 15	02-515	POK DM w Warszawie
32	Wrocław	ul. Piotra Skargi 1	50-082	POK DM we Wrocławiu
33	Zielona Góra	ul. Żeromskiego 2	65-066	POK DM w Zielonej Górze

Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wysokości zapisu:

*Inwestor może złożyć pojedynczy minimalny zapis na 1 Obligację i nie więcej niż 400.000 Obligacji.*

Opis możliwości redukcji zapisów i procedury zwrotu wpłaconych środków:

*Obligacje będą przydzielane inwestorom w kolejności złożonych zapisów. Jeżeli łączna liczba Obligacji, na jakie inwestorzy złożą zapisy, będzie mniejsza lub równa łącznej liczbie Obligacji oferowanych w niniejszej serii, inwestorom zostaną przydzielone Obligacje, w takiej liczbie na jaką złożyli zapisy. Jeżeli łączna liczba Obligacji, na jakie inwestorzy złożą zapisy, będzie większa od liczby oferowanych Obligacji, zapisy inwestorów będą podlegać redukcji.*

Szczegóły dotyczące sposobu i terminu dokonywania płatności:

*W przypadku wpłat gotówką powinny one zostać dokonane w momencie składania zapisu na Obligację, a w przypadku wpłat przelewem środki pieniężne stanowiące wpłatę w pełnej wysokości na subskrybowane Obligacje powinny wpłynąć na rachunek firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy najpóźniej w chwili składania zapisu na Obligację. Niezależnie od formy płatności, za datę dokonania wpłaty uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy.*

Dzień i sposób ogłoszenia rezultatu oferty do publicznej wiadomości:

*Informacja o wynikach oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego w terminie dwóch tygodni od zakończenia subskrypcji Obligacji.*

Procedura zawiadamiania subskrybentów o przydziale Obligacji:

*Inwestor jest uprawniony do otrzymania informacji o liczbie przydzielonych Obligacji w firmie inwestycyjnej prowadzącej jego rachunek inwestycyjny zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu.*

Wysokość kosztów i podatków pobieranych od subskrybenta:

*Inwestor zapisujący się na Obligację nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych ze złożeniem zapisu poza prowizją, do pobierania której uprawnione są firmy inwestycyjne przyjmujące zapisy.*

<b>E.4</b>	Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty.	<p>Oferujący mogą otrzymywać od Emitenta wynagrodzenie w związku z emisjami Obligacji w ramach Programu. Każdy z Oferujących, oraz ich podmioty zależne lub powiązane współpracuje lub może w przyszłości rozpocząć współpracę, w zakresie działalności finansowej, z Emitentem oraz może świadczyć usługi na rzecz Emitenta lub jego podmiotów zależnych lub powiązanych, w swoim normalnym toku działalności.</p> <p>Z zastrzeżeniem informacji wskazanych powyżej, według wiedzy Emitenta, żadna osoba zaangażowana w emisję Obligacji nie posiada istotnych interesów w związku z ofertą ani nie występuje konflikt interesów.</p>
<b>E.7</b>	Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez Emitenta lub Oferującego.	<p>Emitent nie będzie pobierał żadnych dodatkowych opłat od inwestorów.</p> <p>Złożenie zapisu na Obligacje nie jest związane z dodatkowymi opłatami nakładanymi przez Oferującego. Inwestor może być zobowiązany do zapłaty innych kosztów pośrednio związanych z subskrybowaniem Obligacji, w tym w szczególności kosztów prowizji maklerskiej za złożenie zlecenia/zapisu, założenia lub prowadzenia rachunku inwestycyjnego, oraz innych możliwych kosztów bankowych związanych z dokonywaniem wpłaty na Obligacje, ewentualnych kosztów wymiany walut obcych na PLN, itp. Zwraca się także uwagę inwestorom, że wpłaty na Obligacje nie są oprocentowane i w przypadku zwrotu części lub całej wpłaconej kwoty, inwestorowi nie przysługują odsetki ani odszkodowanie.</p>