

AKT NOTARIALNY

Dnia drugiego lipca dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (02.07.2021), w obecności zastępcy notarialnego **Magdaleny Zaręba**, zastępcy notariusza Tadeusza Sojki, prowadzącego kancelarię notarialną w Warszawie, przy ulicy Wołoskiej 18, przybyłej do budynku Nefryt przy ulicy Domaniewskiej numer 39 w Warszawie, odbyło się zgromadzenie obligatariuszy obligacji serii F1 wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie - Emitenta na podstawie warunków emisji obligacji serii F1 w dniu 26 kwietnia 2019 roku ("**Zgromadzenie Obligatariuszy**" lub "**Zgromadzenie**").-----

PROTOKÓŁ

§1. Zgromadzenie Obligatariuszy otworzył Maciej Szymański („**Otwierający Zgromadzenie**”) - Prezes Zarządu Spółki Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie ("**Emitent**"), który oświadczył, że na dzień 02 lipca 2021 roku na godz. 11.00 zostało zwołane przez Zarząd Emitenta do siedziby Emitenta przy ul. Domaniewskiej 39 w Warszawie, budynek Nefryt, 6 piętro, zgromadzenie obligatariuszy obligacji serii F1 wyemitowanych przez Emitenta na podstawie warunków emisji obligacji serii F1 w dniu 26 kwietnia 2019 roku ("**Obligacje**") ("**Warunki Emisji**"), z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie Zgromadzenia; -----
2. Wybór przewodniczącego Zgromadzenia;-----

3. Sporządzenie i podpisanie listy obecności;-----
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał; -----
5. Zatwierdzenie porządku obrad Zgromadzenia; -----
6. Podjęcie uchwał w sprawie zmiany Warunków Emisji; -----
7. Zamknięcie Zgromadzenia.-----

§2 Do punktu 2 porządku obrad.-----

Otwierający Zgromadzenie zwrócił się do zgromadzonych o zgłaszanie kandydatur na Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy. Zgłoszono kandydaturę Kazimierza Jeleńskiego, będącego pełnomocnikiem (na podstawie okazanego pełnomocnictwa), między innymi Funduszu Długu Korporacyjnego Rentier Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, obligatariusza posiadającego Obligacje. Kazimierz Jeleński wyraził zgodę na kandydowanie; innych kandydatur nie zgłoszono. Wobec czego Otwierający Zgromadzenie zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści:-----

**Uchwała nr 1/2021
z dnia 2 lipca 2021 r.
Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii F1
wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy**

Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii F1 wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 26 kwietnia 2019 r. o łącznej wartości nominalnej, w dniu emisji, 210.000.000 zł ("**Obligacje**") ("**Zgromadzenie**"), niniejszym postanawia, co następuje:-----

§ 1

Działając na podstawie art. 59 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach ("**Ustawa o Obligacjach**") w związku z podpunktem 22.2 punktu 22 (*Zgromadzenie Obligatariuszy*) warunków emisji Obligacji, Zgromadzenie postanawia wybrać na Przewodniczącego Zgromadzenia Kazimierza Jeleńskiego.-----

§ 2

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

Otwierający Zgromadzenie stwierdził, że w głosowaniu nad podjęciem uchwały:-

- oddano łącznie 158.575 ważnych głosów z 158.575 obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu, co stanowi 75,51% w skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji,-----

- oddano 158.575 ważnych głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów „wstrzymujących się”,-----

- nie zgłoszono sprzeciwów,-----

wobec czego uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym i na Przewodniczącego Zgromadzenia wybrany został Kazimierz Jeleński.-----

§3 Do punktu 3 i 4 porządku obrad.-----

Kazimierz Jeleński wybór na Przewodniczącego Zgromadzenia przyjął i stwierdził, że Zgromadzenie zostało zwołane w sposób prawidłowy, na podstawie art. 50 ust. 1 pkt 3) oraz art. 51 ust. 1 – 3 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. 2018 poz. 483 ze zm.) ("Ustawa o Obligacjach") oraz zgodnie z postanowieniami Punktu 22 Warunków Emisji poprzez ogłoszenie opublikowane w dniu 9 czerwca 2021 r. na stronie internetowej Emitenta, zarządził sporządzenie listy obecności, podpisał ją i wyłożył do wglądu podczas Zgromadzenia.-----

W tym miejscu Maciej Szymański – Prezes Zarządu Emitenta – Spółki Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie przedstawił Przewodniczącemu Zgromadzenia i odczytał oświadczenie złożone przez organ zarządzający Emitenta – Spółki Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z którym skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji stanowi 178.500.000 zł (sto siedemdziesiąt osiem milionów pięćset tysięcy złotych), które to oświadczenie stanowi załącznik do niniejszego protokołu.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że na Zgromadzeniu reprezentowani są obligatariusze posiadający łącznie 158.575 Obligacji uprawniających do 158.575 głosów, co stanowi 75,51% skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji tj. Obligacji uprawniających do uczestniczenia w Zgromadzeniu, w związku z czym jest ono zdolne do podejmowania wiążących uchwał.-----

W tym miejscu pełnomocnik obligatariusza Best S.A Łukasz Siczka poprosił o okazanie listy obecności, która to lista została mu udostępniona.-----

§4 Do punktu 5 porządku obrad.-----

Przewodniczący Zgromadzenia przedstawił porządek obrad Zgromadzenia.-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował podjęcie następującej uchwały:-

Uchwała nr 2/2021
z dnia 2 lipca 2021 r.
Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii F1
wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie
w sprawie przyjęcia porządku obrad

Zgromadzenie obligatariuszy obligacji serii F1 wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 26 kwietnia 2019 r. o łącznej wartości nominalnej, w dniu emisji, 210.000.000 zł ("**Obligacje**") ("**Zgromadzenie**"), niniejszym postanawia, co następuje:-----

§ 1

Przyjmuje się następujący porządek obrad Zgromadzenia:-----

1. Otwarcie Zgromadzenia;-----
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia;-----
3. Sporządzenie i podpisanie listy obecności;-----
4. Sprawdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał;-----
5. Przyjęcie porządku obrad Zgromadzenia;-----
6. Podjęcie uchwał w sprawie zmian do warunków emisji Obligacji;-----
7. Zamknięcie Zgromadzenia.-----

§ 2

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

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu nad podjęciem uchwały:-----

- oddano łącznie 158.575 ważnych głosów z 158.575 obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu, co stanowi 75,51% w skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji,-----

- oddano 158.575 ważnych głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów „wstrzymujących się”,-----

- nie zgłoszono sprzeciwów,-----

wobec czego uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.-----

§5 Do punktu 6 porządku obrad.-----

Przewodniczący stwierdził, że zgodnie z wnioskiem Emitenta zawartym w raporcie bieżącym nr 24/2021 z dnia 25 czerwca 2021 r. („**Raport Bieżący**”) w pierwszym rzędzie pod głosowanie poddana ma zostać uchwała o treści zgodnej z projektem uchwały nr 3/2021 stanowiącym załącznik do Raportu Bieżącego („**Uchwała nr 3 (Raport Bieżący)**”). Dopiero w przypadku niepodjęcia Uchwały nr 3 (Raport Bieżący), zgodnie z wnioskiem Emitenta, poddana pod głosowanie ma być uchwała o treści zgodnej z projektem uchwały nr 4/2021 stanowiącym załącznik do Raportu Bieżącego („**Uchwała nr 4 (Raport Bieżący)**”). W dalszej kolejności wniosek Emitenta stanowi, że w przypadku, gdy Uchwała nr 4 (Raport Bieżący) zostanie podjęta, pod głosowanie zostanie poddana uchwałą o treści zgodnej z projektem uchwały nr 5/2021 stanowiącym załącznik do Raportu Bieżącego („**Uchwała nr 5 (Raport Bieżący)**”). -----

Przewodniczący Zgromadzenia przed przystąpieniem do głosowania nad uchwałami w sprawie punktu 6 porządku obrad Zgromadzenia zapytał uczestników Zgromadzenia, czy chcą przeprowadzić dyskusję dotyczącą uchwał w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji. -----

W tym miejscu pełnomocnik obligatariusza Best S.A. Karolina Kobojek zaproponowała podjęcie uchwały w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji w brzmieniu zaproponowanym przez obligatariusza Best S.A.-----

Przeprowadzono dyskusję. Po dyskusji, Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował w pierwszej kolejności głosowanie nad Uchwałą nr 3 (Raport Bieżący), a następnie uchwały w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji w brzmieniu zaproponowanym przez obligatariusza Best S.A. i w zależności od wyniku głosowań, ewentualnie Uchwały nr 4 (Raport Bieżący) i Uchwały nr 5 (Raport Bieżący) zgodnie z wnioskiem Emitenta zawartym w Raporcie Bieżącym. Wobec braku sprzeciwu Przewodniczący zarządził głosowanie nad Uchwałą nr 3 (Raport Bieżący) w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 3/2021
z dnia 2 lipca 2021 r.
Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii F1
wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie
w sprawie przyjęcia porządku obrad
w sprawie zmiany warunków emisji obligacji

Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii F1 wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie („**Emitent**”) w dniu 26 kwietnia 2019 r. o łącznej wartości nominalnej, w dniu emisji, 210.000.000 PLN („**Obligacje**”) („**Zgromadzenie**”), niniejszym postanawia, co następuje:-----

§ 1

Zgromadzenie zmienia warunki emisji Obligacji (ze zmianami) („**Warunki Emisji**”), w taki sposób, że:-----

1. w punkcie 1 (*Definicja i Wykładnia*) podpunkt 1.1 Warunków Emisji, po definicji terminu „Naruszenie Dokumentu Związanego” dodaje się definicję terminu „Nowy Dług” o następującym brzmieniu:-----

"Nowy Dług oznacza Zadłużenie Finansowe zaciągnięte po dniu 2 lipca 2021 roku przez Emitenta (w zakresie pkt. (a) poniżej) lub Podmiot Zależny (w zakresie pkt. (b) poniżej) o łącznej wartości nie niższej niż 50.000.000 zł (lub równowartość tej kwoty w innej walucie) opisane w punktach (a) i (b) poniżej:-----

(a) niezabezpieczone Zadłużenie Finansowe z tytułu obligacji, pożyczek lub kredytów zaciągnięte przez Emitenta z przeznaczeniem na sfinansowanie nabycia Portfeli Wierzytelności przez Emitenta lub Podmiot Zależny w łącznej kwocie nie niższej niż 20.000.000 zł (lub równowartości tej kwoty w innej walucie); lub-----

(b) Zadłużenie Finansowe zaciągnięte w ING Banku Śląskim S.A. przez kontrolowany przez Emitenta fundusz inwestycyjny Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie lub kontrolowany przez Emitenta fundusz inwestycyjny Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, spełniające następujące warunki:-----

(A) z terminem ostatecznej spłaty przypadającym po Dniu Wykupu, przy czym podlegające przed tą datą amortyzacji; -----

(B) niezabezpieczone na aktywach Emitenta, ani Podmiotów Zależnych innych niż Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie lub Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz

*Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie; oraz-----
-----*

(C) przeznaczone na sfinansowanie nabycia Portfeli Wierzytelności";

2. w punkcie 1 (*Definicja i Wykładnia*) podpunkt 1.1 Warunków Emisji:-----

(a) po definicji wyrażenia „Emitent” dodaje się definicję wyrażenia „Faktyczna Stopa IRR Długu” o następującym brzmieniu:-----

"Faktyczna Stopa IRR Długu oznacza, w odniesieniu do Zadłużenia Finansowego, pełen koszt finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego rozumiany jako suma:-----

(a) łącznej kwoty bezpośredniego kosztu pozyskania przez Emitenta lub Podmiot Zależny finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego oraz-----

(b) łącznej kwoty odsetek oraz innych świadczeń pieniężnych należnych w związku z finansowaniem będącym źródłem takiego Zadłużenia Finansowego, w tym także kwoty dyskonta emisyjnego dotyczącego instrumentów będących źródłem takiego Zadłużenia Finansowego emitowanych poniżej ich wartości nominalnej, w każdym przypadku, za okres do dnia ostatecznej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego (bez tego dnia),-----

obliczany jako wewnętrzna stopa zwrotu (IRR) z przepływów pieniężnych z tytułu finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego w okresie kończącym się w dniu jego ostatecznej spłaty (bez tego dnia), przy czym dla obliczenia tej wewnętrznej stopy zwrotu (IRR) dla finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego o oprocentowaniu zmiennym uzależnionym od stawki

ryнку pieniężnego do kalkulacji przyszłych poziomów stawki rynku pieniężnego przyjmuje się poziom tej stawki obowiązujący w dniu dokonywania takiego obliczenia;"-----

- (b) po definicji wyrażenia „Kwota Programu” dodaje się definicję wyrażenia „Maksymalny Dopuszczalny Koszt Długu” o następującym brzmieniu:-

"Maksymalny Dopuszczalny Koszt Długu oznacza, w odniesieniu do Zadłużenia Finansowego, stopę procentową stanowiącą sumę:-----

(a) stawki 8,00% p.a. oraz-----

(b) Stopa IRS,-----

za okres od dnia zaciągnięcia tego Zadłużenia Finansowego (rozumianego jako podpisanie odpowiednich dokumentów finansowania będącego źródłem tego Zadłużenia Finansowego) (włącznie z tym dniem) do dnia jego ostatecznej spłaty (bez tego dnia);"

- (c) po definicji terminu „Skorygowana Łączna Wartość Nominalna Obligacji” dodaje się definicję terminu „Stopa IRS” o następującym brzmieniu:-----

"Stopa IRS oznacza, w odniesieniu do Zadłużenia Finansowego, stopę procentową będącą średnią arytmetyczną wartości dla bid/offer dla IRS (Interest rate swap) publikowanych w serwisie Bloomberg dla waluty takiego Zadłużenia Finansowego dla okresu od dnia zaciągnięcia takiego Zadłużenia Finansowego (rozumianego jako podpisanie odpowiednich dokumentów finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego) (włącznie z tym dniem) do dnia jego ostatecznej spłaty (bez tego dnia), przy czym jeżeli okres do ostatecznej

splaty takiego Zadłużenia Finansowego nie odpowiada okresowi rocznemu, wówczas zaokrągla się go do pełnych lat.";-----

(d) zmienia się podpunkt (n) punktu 14.1 (*Przypadki Naruszenia*) Warunków Emisji, który uzyskuje następujące nowe brzmienie:-----

„(n) *Wskaźnik Finansowy 2 przekroczy:*-----

(i) **przed** zaciągnięciem Nowego Długu, wartość:-----

(A) 400% w okresie od dnia 26 kwietnia 2019 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2020 r. (bez tego dnia),-----

(B) 375% w okresie od dnia 26 kwietnia 2020 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2021 r. (bez tego dnia),-----

(C) 350% w okresie od dnia 26 kwietnia 2021 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2022 r. (bez tego dnia),-----

(D) 325% w okresie od dnia 26 kwietnia 2022 r. (włącznie) do Dnia Wykupu,-----

albo-----

(ii) **po** zaciągnięciu Nowego Długu, wartość:-----

(A) 375% w okresie od dnia 26 kwietnia 2021 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2022 r. (bez tego dnia),-----

(B) 350% w okresie od dnia 26 kwietnia 2022 r. (włącznie) do Dnia Wykupu,-----

z zastrzeżeniem, we wszystkich okolicznościach, o których mowa w pkt 14.1(n)(i) i pkt 14.1(n)(ii), z możliwości skorzystania z opcji wcześniejszego wykupu Obligacji z inicjatywy Emitenta, przy czym

nie będzie stanowiła Przypadku Naruszenia sytuacja, w której Wskaźnik Finansowy 2 jednorazowo (tj. podczas jednego badania, o którym mowa w pkt 17.1) osiągnie wartość wyższą niż wartości przedstawione, w zależności od okoliczności, w pkt 14.1(n)(i)(A) – 14.1(n)(i)(D) lub w pkt 14.1(n)(ii)(A) – 14.1(n)(ii)(B), dla danego okresu, ale nie wyższą jednak niż 470%, o ile w kolejnych dwóch badaniach Wskaźników Finansowych, o których mowa w pkt 17.1, jego wartość nie przekroczy wartości zakładanej dla danego okresu zgodnie z, w zależności od okoliczności, pkt 14.1(n)(i)(A) – 14.1(n)(i)(D) lub pkt 14.1(n)(ii)(A) – 14.1(n)(ii)(B);”-----

3. Dodaje się nowe podpunkty (cc), (dd), (ee) i (ff) w punkcie 14.1 (*Przypadki Naruszenia*) Warunków Emisji o następującym brzmieniu:-----

„(cc) Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny:-----

(i) stanie się wierzycielem z tytułu Nowego Długu lub-----

(ii) przed dniem 27 kwietnia 2024 roku dokona jakiegokolwiek spłaty Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez Emitenta lub jakikolwiek Podmiot Zależny po dniu 2 lipca 2021 roku za wyjątkiem:-----

(A) spłaty przez Kredyt Inkaso I Niestandardowy Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie lub przez Kredyt Inkaso II Niestandardowy Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie rat kapitałowych Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez te fundusze inwestycyjne w ING Banku Śląskim S.A. lub-----

(B) płatności odsetek naliczonych od takiego Zadłużenia Finansowego lub-----

(iii)w okresie od 27 kwietnia 2024 roku (włącznie) do 27 września 2024 roku (włącznie) dokona spłaty Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez Emitenta lub jakikolwiek Podmiot Zależny po dniu 2 lipca 2021 roku, w łącznej kwocie przekraczającej 20.000.000 zł, za wyjątkiem:-----

(A) spłaty przez Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie lub przez Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie rat kapitałowych Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez te fundusze inwestycyjne w ING Banku Śląskim S.A. lub-----

(B) płatności odsetek naliczonych od takiego Zadłużenia Finansowego lub-----

(iv)wyrazi zgodę na zmianę warunków Nowego Długu, w tym zmianę umów lub warunków emisji obligacji dotyczących Nowego Długu, w ten sposób, iż dany Nowy Dług przestanie spełniać warunki uznania go za Nowy Dług w rozumieniu niniejszych Warunków Emisji;”-----

„(dd) Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny zaciągnie po dniu 2 lipca 2021 roku Zadłużenie Finansowe, jeżeli Faktyczna Stopa IRR Długu dotycząca finansowania będącego źródłem tego Zadłużenia Finansowego przekracza dotyczący takiego finansowania Maksymalny Dopuszczalny Koszt Długu;”-----

„(ee) Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny zaciągnie po dniu 2 lipca 2021 roku jakiekolwiek Zadłużenie Finansowe o terminie ostatecznej spłaty, w tym ostatecznej dacie wykupu, przypadającym lub przypadającej przed dniem 27 kwietnia 2024 roku, z wyłączeniem Zadłużenia Finansowego Kredyt Inkaso I Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie oraz Kredyt Inkaso II Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie wobec ING Banku Śląskiego S.A.;" -----

„(ff) Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny zaciągnie po dniu 2 lipca 2021 roku jakiekolwiek Zadłużenie Finansowe o terminie ostatecznej spłaty, w tym ostatecznej dacie wykupu przypadającym lub przypadającej przed dniem 27 września 2024 roku, z wyłączeniem:---

(i) Zadłużenia Finansowego w łącznej kwocie nieprzekraczającej 20.000.000 zł (lub równowartości tej kwoty w innej walucie) o terminie ostatecznej spłaty/ostatecznej dacie wykupu przypadającym(ej) po dniu 27 kwietnia 2024 roku; lub -----

(ii) Zadłużenia Finansowego Kredyt Inkaso I Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie oraz Kredyt Inkaso II Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie wobec ING Banku Śląskiego S.A.;" -----

4. po punkcie 24. (Prawo Właściwe) Warunków Emisji dodaje się nowy Punkt 25. (Dodatkowa Premia) Warunków Emisji, który uzyskuje następujące nowe brzmienie:-----

„25. DODATKOWA PREMIA

25.1 Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 25.2, od każdej Obligacji Emitent wypłaci Obligatariuszom jednorazową premię dodatkową w wysokości 0,25% (*dwadzieścia pięć setnych procent*) jej wartości nominalnej („**Premia Dodatkowa**”).-----

25.2 Premia Dodatkowa będzie należna i zostanie wypłacona wyłącznie pod warunkiem, że Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę nadającą podpunktowi (n) punktu 14.1 (*Przypadki Naruszenia*) następujące brzmienie: -----

„(n) *Wskaźnik Finansowy 2 przekroczy*:-----

(i) **przed** zaciągnięciem Nowego Długu, wartość:-----

(A) 400% w okresie od dnia 26 kwietnia 2019 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2020 r. (bez tego dnia),-----

(B) 375% w okresie od dnia 26 kwietnia 2020 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2021 r. (bez tego dnia),-----

(C) 350% w okresie od dnia 26 kwietnia 2021 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2022 r. (bez tego dnia),-----

(D) 325% w okresie od dnia 26 kwietnia 2022 r. (włącznie) do Dnia Wykupu,-----

albo-----

(ii) **po** zaciągnięciu Nowego Długu, wartość:-----

(A) 375% w okresie od dnia 26 kwietnia 2021 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2022 r. (bez tego dnia),-----

(B) 350% w okresie od dnia 26 kwietnia 2022 r. (włącznie) do Dnia Wykupu,-----

z zastrzeżeniem, we wszystkich okolicznościach, o których mowa w pkt 14.1(n)(i) i pkt 14.1(n)(ii), z możliwości skorzystania z opcji wcześniejszego wykupu Obligacji z inicjatywy Emitenta, przy czym nie będzie stanowiła Przypadku Naruszenia sytuacja, w której Wskaźnik Finansowy 2 jednorazowo (tj. podczas jednego badania, o którym mowa w pkt 17.1) osiągnie wartość wyższą niż wartości przedstawione, w zależności od okoliczności, w pkt 14.1(n)(i)(A) – 14.1(n)(i)(D) lub w pkt 14.1(n)(ii)(A) – 14.1(n)(ii)(B), dla danego okresu, ale nie wyższą jednak niż 470%, o ile w kolejnych dwóch badaniach Wskaźników Finansowych, o których mowa w pkt 17.1, jego wartość nie przekroczy wartości zakładanej dla danego okresu zgodnie z, w zależności od okoliczności, pkt 14.1(n)(i)(A) – 14.1(n)(i)(D) lub pkt 14.1(n)(ii)(A) – 14.1(n)(ii)(B);”.-----

25.3 Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 25.2, płatność świadczenia z tytułu Obligacji w postaci Premii Dodatkowej nastąpi, w sposób zgodny z postanowieniem Punktu 10 (Płatność), w terminie 4 (czterech) tygodni od dnia wejścia w życie zmian do Warunków Emisji określonych w Punkcie 25.2.-----

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia, przy czym zmiany Warunków Emisji staną się skuteczne po wyrażeniu na nie zgody przez Emitenta.-

§ 3

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

§ 4

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

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu nad podjęciem uchwały:-----

- oddano łącznie 158.575 ważnych głosów z 158.575 obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu, co stanowi 75,51% w skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji,-----

- oddano 158.574 ważnych głosów „za”, 1 głos „przeciw”, 0 głosów „wstrzymujących się”,-----

wobec czego uchwała nie została podjęta w głosowaniu jawnym.-----

W tym miejscu pełnomocnik obligatariusza Best S.A. Karolina Kobjek oświadczyła, że głosowała przeciw uchwale i zażądała zaprotokołowania sprzeciwu.-----

W tym miejscu Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że zostanie poddana pod głosowanie uchwała w sprawie zmiany warunków emisji obligacji w brzmieniu zaproponowanym przez pełnomocnika obligatariusza Best S.A.:-----

Uchwała nr 4/2021
z dnia 2 lipca 2021 r.
Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii F1
wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie
w sprawie przyjęcia porządku obrad
w sprawie zmiany warunków emisji obligacji

Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii F1 wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie („**Emitent**”) w dniu 26 kwietnia 2019 r. o łącznej wartości nominalnej, w dniu emisji, 210.000.000 PLN („**Obligacje**”) („**Zgromadzenie**”), niniejszym postanawia, co następuje:-----

§ 1

Zgromadzenie zmienia warunki emisji Obligacji (ze zmianami) („**Warunki Emisji**”), w taki sposób, że:-----

1. w punkcie 1 (*Definicja i Wykładnia*) podpunkt 1.1 Warunków Emisji, po definicji terminu „Naruszenie Dokumentu Związanego” dodaje się definicję terminu „Nowy Dług” o następującym brzmieniu:-----

"Nowy Dług oznacza Zadłużenie Finansowe zaciągnięte po dniu 2 lipca 2021 roku przez Emitenta (w zakresie pkt. (a) poniżej) lub Podmiot Zależny

(w zakresie pkt. (b) poniżej) o łącznej wartości nie niższej niż 50.000.000 zł (lub równowartość tej kwoty w innej walucie) opisane w punktach (a) i (b) poniżej:-----

(a) niezabezpieczone Zadłużenie Finansowe z tytułu obligacji, pożyczek lub kredytów zaciągnięte przez Emitenta z przeznaczeniem na sfinansowanie nabycia Portfeli Wierzytelności przez Emitenta lub Podmiot Zależny w łącznej kwocie nie niższej niż 20.000.000 zł (lub równowartości tej kwoty w innej walucie), z terminem ostatecznej spłaty, w tym ostateczną datą wykupu, przypadającym(a) po Dniu Wykupu; lub-----

(b) Zadłużenie Finansowe zaciągnięte w ING Banku Śląskim S.A. przez kontrolowany przez Emitenta fundusz inwestycyjny Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie lub kontrolowany przez Emitenta fundusz inwestycyjny Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, spełniające następujące warunki:-----

(A) z terminem ostatecznej spłaty przypadającym po Dniu Wykupu, przy czym podlegające przed tą datą amortyzacji;-----

(B) niezabezpieczone na aktywach Emitenta, ani Podmiotów Zależnych innych niż Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie lub Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie; oraz-----

(c) *przeznaczone na sfinansowanie nabycia Portfeli Wierzytelności*";

2. w punkcie 1 (*Definicja i Wykładnia*) podpunkt 1.1 Warunków Emisji:-----

(a) po definicji wyrażenia „Emitent” dodaje się definicję wyrażenia „Faktyczna Stopa IRR Długu” o następującym brzmieniu:-----

"Faktyczna Stopa IRR Długu oznacza, w odniesieniu do Zadłużenia Finansowego, pełen koszt finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego rozumiany jako suma:-----

(a) *łącznej kwoty bezpośredniego kosztu pozyskania przez Emitenta lub Podmiot Zależny finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego oraz-----*

(b) *łącznej kwoty odsetek oraz innych świadczeń pieniężnych należnych w związku z finansowaniem będącym źródłem takiego Zadłużenia Finansowego, w tym także kwoty dyskonta emisyjnego dotyczącego instrumentów będących źródłem takiego Zadłużenia Finansowego emitowanych poniżej ich wartości nominalnej, w każdym przypadku, za okres do dnia ostatecznej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego (bez tego dnia),-----*

obliczany jako wewnętrzna stopa zwrotu (IRR) z przepływów pieniężnych z tytułu finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego w okresie kończącym się w dniu jego ostatecznej spłaty (bez tego dnia), przy czym dla obliczenia tej wewnętrznej stopy zwrotu (IRR) dla finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego o oprocentowaniu zmiennym

uzależnionym od stawki rynku pieniężnego do kalkulacji przyszłych poziomów stawki rynku pieniężnego przyjmuje się poziom tej stawki obowiązujący w dniu dokonywania takiego obliczenia;"-----

- (b) po definicji wyrażenia „Kwota Programu” dodaje się definicję wyrażenia „Maksymalny Dopuszczalny Koszt Długu” o następującym brzmieniu:-----

*"**Maksymalny Dopuszczalny Koszt Długu** oznacza, w odniesieniu do Zadłużenia Finansowego, stopę procentową stanowiącą sumę:-----*

(a) stawki 8,00% p.a. oraz-----

(b) Stopy IRS,-----

za okres od dnia zaciągnięcia tego Zadłużenia Finansowego (rozumianego jako podpisanie odpowiednich dokumentów finansowania będącego źródłem tego Zadłużenia Finansowego) (włącznie z tym dniem) do dnia jego ostatecznej spłaty (bez tego dnia);"-----

- (c) po definicji terminu „Skorygowana Łączna Wartość Nominalna Obligacji” dodaje się definicję terminu „Stopa IRS” o następującym brzmieniu:-----

*"**Stopa IRS** oznacza, w odniesieniu do Zadłużenia Finansowego, stopę procentową będącą średnią arytmetyczną wartości dla bid/offer dla IRS (Interest rate swap) publikowanych w serwisie Bloomberg dla*

waluty takiego Zadłużenia Finansowego dla okresu od dnia zaciągnięcia takiego Zadłużenia Finansowego (rozumianego jako podpisanie odpowiednich dokumentów finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego) (włącznie z tym dniem) do dnia jego ostatecznej spłaty (bez tego dnia), przy czym jeżeli okres do ostatecznej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego nie odpowiada okresowi rocznemu, wówczas zaokrągla się go do pełnych lat.";-----

3. zmienia się podpunkt (n) punktu 14.1 (Przypadki Naruszenia) Warunków Emisji, który uzyskuje następujące nowe brzmienie:-----

„(n) Wskaźnik Finansowy 2 przekroczy:-----

(i) **przed** zaciągnięciem Nowego Długu, wartość:-----

(A) 400% w okresie od dnia 26 kwietnia 2019 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2020 r. (bez tego dnia),-----

(B) 375% w okresie od dnia 26 kwietnia 2020 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2021 r. (bez tego dnia),-----

(C) 350% w okresie od dnia 26 kwietnia 2021 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2022 r. (bez tego dnia),-----

(D) 325% w okresie od dnia 26 kwietnia 2022 r. (włącznie) do Dnia Wykupu,-----

Albo-----

(ii) **po** zaciągnięciu Nowego Długu, wartość:-----

(A) 375% w okresie od dnia 26 kwietnia 2021 r. (włącznie)
do dnia 26 kwietnia 2022 r. (bez tego dnia),-----

(B) 350% w okresie od dnia 26 kwietnia 2022 r. (włącznie)
do Dnia Wykupu,-----

z zastrzeżeniem, we wszystkich okolicznościach, o których mowa w pkt 14.1(n)(i) i pkt 14.1(n)(ii), możliwości skorzystania z opcji wcześniejszego wykupu Obligacji z inicjatywy Emitenta, przy czym nie będzie stanowiła Przypadku Naruszenia sytuacja, w której Wskaźnik Finansowy 2 jednorazowo (tj. podczas jednego badania, o którym mowa w pkt 17.1) osiągnie wartość wyższą niż wartości przedstawione, w zależności od okoliczności, w pkt 14.1(n)(i)(A) – 14.1(n)(i)(D) lub w pkt 14.1(n)(ii)(A) – 14.1(n)(ii)(B), dla danego okresu, ale nie wyższą jednak niż 470%, o ile w kolejnych dwóch badaniach Wskaźników Finansowych, o których mowa w pkt 17.1, jego wartość nie przekroczy wartości zakładanej dla danego okresu zgodnie z, w zależności od okoliczności, pkt 14.1(n)(i)(A) – 14.1(n)(i)(D) lub pkt 14.1(n)(ii)(A) – 14.1(n)(ii)(B);”-----

4. Dodaje się nowe podpunkty (cc), (dd), (ee) i (ff) w punkcie 14.1 (Przypadki Naruszenia) Warunków Emisji o następującym brzmieniu:---

„(cc) Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny:-----

(i) stanie się wierzycielem z tytułu Nowego Długu lub-----

(ii) *przed Dniem Wykupu dokona jakiegokolwiek spłaty Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez Emitenta lub jakikolwiek Podmiot Zależny po dniu 1 lipca 2021 roku za wyjątkiem:-----*

(A) *spłaty przez Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie lub przez Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie rat kapitałowych Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez te fundusze inwestycyjne w ING Banku Śląskim S.A. lub-----*

(B) *płatności odsetek naliczonych od takiego Zadłużenia Finansowego lub-----*

(iii) *wyrazi zgodę na zmianę warunków Nowego Długu, w tym zmianę umów lub warunków emisji obligacji dotyczących Nowego Długu, w ten sposób, iż dany Nowy Dług przestanie spełniać warunki uznania go za Nowy Dług w rozumieniu niniejszych Warunków Emisji;”-----*

„(dd) *Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny zaciągnie po dniu 1 lipca 2021 roku Zadłużenie Finansowe, jeżeli Faktyczna Stopa IRR Długu dotycząca finansowania będącego źródłem tego Zadłużenia Finansowego przekracza dotyczący takiego finansowania Maksymalny Dopuszczalny Koszt Długu;”-----*

*„(ee) Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny zaciągnie po dniu 1 lipca 2021 roku jakiekolwiek Zadłużenie Finansowe o terminie ostatecznej spłaty, w tym ostatecznej dacie wykupu, przypadającym lub przypadającej przed dniem 27 kwietnia 2024 roku, z wyłączeniem Zadłużenia Finansowego Kredyt Inkaso I Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie oraz Kredyt Inkaso II Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie wobec ING Banku Śląskiego S.A.;”-----
-----*

5. po punkcie 17. (*Obliczanie Wskaźników Finansowych*) Warunków Emisji dodaje się nowy punkt 17a. (*Informowanie o Faktycznej Stopie IRR Długu*) Warunków Emisji, który uzyskuje następujące brzmienie: -----

„17a. INFORMOWANIE O FAKTYCZNEJ STOPIE IRR DŁUGU

17a.1. Emitent, co najmniej na koniec każdego kwartału kalendarzowego począwszy od III kwartału roku 2021, sporządzi sprawozdanie zawierające informacje o:-----

- (a) *Faktycznych Stopach IRR Długu obliczonych w odniesieniu do każdego Zadłużenia Finansowego zaciągniętego w badanym kwartale;-----*
- (b) *Maksymalnym Dopuszczalnym Koszcie Długu obliczonym w odniesieniu do każdego Zadłużenia Finansowego zaciągniętego w badanym kwartale, ze wskazaniem Stopy IRS*

dla danego Zadłużenia Finansowego;-----

- (c) *przekroczeniu lub nieprzekroczeniu przez Faktyczną Stopę IRR Długu obliczoną dla danego Zadłużenia Finansowego Maksymalnego Dopuszczalnego Kosztu Długu;-----*

które następnie zostanie zbadane przez biegłego rewidenta w ramach świadczenia usług atestacyjnych. -----

17a.2. Emitent przekaze Obligatariuszom w sposób wskazany w pkt 20.1. (Zawiadomienia Obligatariuszy) informacje, o których mowa w pkt 17.1. powyżej, wraz ze sprawozdaniem z badania biegłego rewidenta, w terminie 2 miesiące od upływu badanego kwartału.---

17a.3. W przypadku gdy Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny zaciągnie po dniu 1 lipca 2021 roku Zadłużenie Finansowe, dla którego Faktyczna Stopa IRR Długu przekroczy obliczony w odniesieniu do tego Zadłużenia Finansowego Maksymalny Dopuszczalny Koszt Długu, Emitent niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 3 Dni Roboczych, poinformuje o tym Obligatariuszy w sposób wskazany w pkt 20.1. (Zawiadomienia Obligatariuszy).”--

6. po punkcie 17a. (*Informowanie o Faktycznej Stopie IRR Długu*) Warunków Emisji dodaje się nowy punkt 17b. (*Informowanie o Nowym Długu*) Warunków Emisji, który uzyskuje następujące brzmienie: -----

„17b. INFORMOWANIE O NOWYM DŁUGU

Emitent zobowiązany jest przekazać Obligatariuszom, w sposób wskazany w pkt 20.1. (Zawiadomienia Obligatariuszy), w terminie 3 Dni Roboczych od wystąpienia danego darzenia, informację o:-----

(a) *zaciągnięciu przez Emitenta lub Podmiot Zależny Nowego Długu;-----*

(b) *sytuacji, w której Emitent lub Podmiot Zależny stał się wierzycielem Nowego Długu; -----*

(c) *wyrażeniu zgody przez Emitenta lub Podmiot Zależny na zmianę warunków Nowego Długu, w tym zmianę umów lub warunków emisji obligacji dotyczących Nowego Długu, w ten sposób, iż dany Nowy Dług przestanie spełniać warunki uznania go za Nowy Dług w rozumieniu niniejszych Warunków Emisji.” -----*

7. po punkcie 24. (*Prawo Właściwe*) Warunków Emisji dodaje się nowy punkt 25. (*Dodatkowa Premia*) Warunków Emisji, który uzyskuje następujące brzmienie:-----

„25. DODATKOWA PREMIA

25.1 Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 25.2, od każdej Obligacji Emitent wypłaci Obligatariuszom jednorazową premię dodatkową w wysokości 0,25% (*dwadzieścia pięć setnych procent*) jej wartości nominalnej (**„Premia Dodatkowa”**).-----

25.2 Premia Dodatkowa będzie należna i zostanie wypłacona wyłącznie pod warunkiem, że Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę nadającą podpunktowi (n) punktu 14.1 (*Przypadki Naruszenia*) następujące brzmienie:-----

„(n) *Wskaźnik Finansowy 2 przekroczy*:-----

(i) **przed** zaciągnięciem Nowego Długu, wartość:-----

(A) 400% w okresie od dnia 26 kwietnia 2019 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2020 r. (bez tego dnia),-----

(B) 375% w okresie od dnia 26 kwietnia 2020 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2021 r. (bez tego dnia),-----

(C) 350% w okresie od dnia 26 kwietnia 2021 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2022 r. (bez tego dnia),-----

(D) 325% w okresie od dnia 26 kwietnia 2022 r. (włącznie) do Dnia Wykupu,-----

albo-----

(ii) **po** zaciągnięciu Nowego Długu, wartość:-----

(A) 375% w okresie od dnia 26 kwietnia 2021 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2022 r. (bez tego dnia),-----

(B) 350% w okresie od dnia 26 kwietnia 2022 r. (włącznie) do Dnia Wykupu,-----

z zastrzeżeniem, we wszystkich okolicznościach, o których mowa w pkt 14.1(n)(i) i pkt 14.1(n)(ii), możliwości skorzystania z opcji wcześniejszego wykupu Obligacji z inicjatywy Emitenta, przy czym nie będzie stanowiła Przypadku Naruszenia sytuacja, w której Wskaźnik Finansowy 2 jednorazowo (tj. podczas jednego badania, o którym mowa w pkt 17.1) osiągnie wartość wyższą niż wartości przedstawione, w zależności od okoliczności, w pkt 14.1(n)(i)(A) – 14.1(n)(i)(D) lub w pkt 14.1(n)(ii)(A) – 14.1(n)(ii)(B), dla danego okresu, ale nie wyższą jednak niż 470%, o ile w kolejnych dwóch badaniach Wskaźników Finansowych, o których mowa w pkt 17.1, jego wartość nie przekroczy wartości zakładanej dla danego okresu zgodnie z, w zależności od okoliczności, pkt 14.1(n)(i)(A) – 14.1(n)(i)(D) lub pkt 14.1(n)(ii)(A) – 14.1(n)(ii)(B);”.

25.3 Z zastrzeżeniem postanowień Punktu 25.2, płatność świadczenia z tytułu Obligacji w postaci Premii Dodatkowej nastąpi, w sposób zgodny z postanowieniem Punktu 10 (Płatność), w terminie 4 (czterech) tygodni od dnia wejścia w życie zmian do Warunków

Emisji określonych w Punkcie 25.2.”-----

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia, przy czym zmiany Warunków Emisji staną się skuteczne po wyrażeniu na nie zgody przez Emitenta.-----

§ 3

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

§ 4

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

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu nad podjęciem uchwały:-----

- oddano łącznie 158.575 ważnych głosów z 158.575 obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu, co stanowi 75,51% w skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji,-----

- oddano 1 ważny głos „za”, 130.574 głosów „przeciw”, 28.000 głosów „wstrzymujących się”,-----

- nie zgłoszono sprzeciwów,-----

wobec czego uchwała nie została podjęta.-----

W tym miejscu Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w związku z niepodjęciem przez Zgromadzenie Obligatariuszy Uchwały nr 3 (Raport Bieżący) oraz uchwały w sprawie zmiany warunków emisji obligacji w brzmieniu zaproponowanym przez pełnomocnika obligatariusza Best S.A. pod głosowanie, zgodnie z wnioskiem Emitenta, zostanie poddana Uchwała nr 4 (Raport Bieżący). W związku z tym Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował podjęcie następującej uchwały: -----

Uchwała nr 5/2021
z dnia 2 lipca 2021 r.
Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii F1
wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie
w sprawie przyjęcia porządku obrad
w sprawie zmiany warunków emisji obligacji

Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii F1 wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie („**Emitent**”) w dniu 26 kwietnia 2019 r. o łącznej wartości nominalnej, w dniu emisji, 210.000.000 PLN („**Obligacje**”) („**Zgromadzenie**”), niniejszym postanawia, co następuje:-----

§ 1

Zgromadzenie zmienia warunki emisji Obligacji (ze zmianami) („**Warunki Emisji**”), w taki sposób, że:-----

1. w punkcie 1 (*Definicja i Wykładnia*) podpunkt 1.1 Warunków Emisji, po definicji terminu „Naruszenie Dokumentu Związanego” dodaje się definicję terminu „Nowy Dług” o następującym brzmieniu:-----

"Nowy Dług oznacza Zadłużenie Finansowe zaciągnięte po dniu 2 lipca 2021 roku przez Emitenta (w zakresie pkt. (a) poniżej) lub Podmiot Zależny (w zakresie pkt. (b) poniżej) o łącznej wartości nie niższej niż 50.000.000 zł (lub równowartość tej kwoty w innej walucie) opisane w punktach (a) i (b) poniżej:-----

(a) niezabezpieczone Zadłużenie Finansowe z tytułu obligacji, pożyczek lub kredytów zaciągnięte przez Emitenta z przeznaczeniem na sfinansowanie nabycia Portfeli Wierzytelności przez Emitenta lub Podmiot Zależny w łącznej kwocie nie niższej niż 20.000.000 zł (lub równowartości tej kwoty w innej walucie); lub-----

(b) Zadłużenie Finansowe zaciągnięte w ING Banku Śląskim S.A. przez kontrolowany przez Emitenta fundusz inwestycyjny Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie lub kontrolowany przez Emitenta fundusz inwestycyjny Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, spełniające następujące warunki:-----

(A) z terminem ostatecznej spłaty przypadającym po Dniu Wykupu, przy czym podlegające przed tą datą amortyzacji; -----

(B) niezabezpieczone na aktywach Emitenta, ani Podmiotów Zależnych innych niż Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie lub Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany

Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie; oraz-----

(C) przeznaczone na sfinansowanie nabycia Portfeli Wierzytelności";-----

2. w punkcie 1 (*Definicja i Wykładnia*) podpunkt 1.1 Warunków Emisji:-----

(a) po definicji wyrażenia „Emitent” dodaje się definicję wyrażenia „Faktyczna Stopa IRR Długu” o następującym brzmieniu:-----

"Faktyczna Stopa IRR Długu oznacza, w odniesieniu do Zadłużenia Finansowego, pełen koszt finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego rozumiany jako suma:-----

(a) łącznej kwoty bezpośredniego kosztu pozyskania przez Emitenta lub Podmiot Zależny finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego oraz-----

(b) łącznej kwoty odsetek oraz innych świadczeń pieniężnych należnych w związku z finansowaniem będącym źródłem takiego Zadłużenia Finansowego, w tym także kwoty dyskonta emisyjnego dotyczącego instrumentów będących źródłem takiego Zadłużenia Finansowego emitowanych poniżej ich wartości nominalnej, w każdym przypadku, za okres do dnia ostatecznej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego (bez tego dnia),-----

obliczany jako wewnętrzna stopa zwrotu (IRR) z przepływów pieniężnych z tytułu finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego w okresie kończącym się w dniu jego ostatecznej spłaty (bez tego dnia), przy czym dla obliczenia tej wewnętrznej stopy zwrotu (IRR) dla finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia

Finansowego o oprocentowaniu zmiennym uzależnionym od stawki rynku pieniężnego do kalkulacji przyszłych poziomów stawki rynku pieniężnego przyjmuje się poziom tej stawki obowiązujący w dniu dokonywania takiego obliczenia;"-----

- (b) po definicji wyrażenia „Kwota Programu” dodaje się definicję wyrażenia „Maksymalny Dopuszczalny Koszt Długu” o następującym brzmieniu:-

"Maksymalny Dopuszczalny Koszt Długu oznacza, w odniesieniu do Zadłużenia Finansowego, stopę procentową stanowiącą sumę:-----

(a) stawki 8,00% p.a. oraz-----

(b) Stopy IRS,-----

za okres od dnia zaciągnięcia tego Zadłużenia Finansowego (rozumianego jako podpisanie odpowiednich dokumentów finansowania będącego źródłem tego Zadłużenia Finansowego) (włącznie z tym dniem) do dnia jego ostatecznej spłaty (bez tego dnia);"

- (c) po definicji terminu „Skorygowana Łączna Wartość Nominalna Obligacji” dodaje się definicję terminu „Stopa IRS” o następującym brzmieniu:-----

"Stopa IRS oznacza, w odniesieniu do Zadłużenia Finansowego, stopę procentową będącą średnią arytmetyczną wartości dla bid/offer dla IRS (Interest rate swap) publikowanych w serwisie Bloomberg dla waluty takiego Zadłużenia Finansowego dla okresu od dnia zaciągnięcia takiego Zadłużenia Finansowego (rozumianego jako podpisanie odpowiednich dokumentów finansowania będącego źródłem takiego Zadłużenia Finansowego) (włącznie z tym dniem) do dnia jego

ostatecznej spłaty (bez tego dnia), przy czym jeżeli okres do ostatecznej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego nie odpowiada okresowi rocznemu, wówczas zaokrągla się go do pełnych lat.";-----

(d) zmienia się podpunkt (n) punktu 14.1 (*Przypadki Naruszenia*) Warunków Emisji, który uzyskuje następujące nowe brzmienie:-----

„(n) *Wskaźnik Finansowy 2 przekroczy:*-----

(i) **przed** zaciągnięciem Nowego Długu, wartość:-----

(A) *400% w okresie od dnia 26 kwietnia 2019 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2020 r. (bez tego dnia),*-----

(B) *375% w okresie od dnia 26 kwietnia 2020 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2021 r. (bez tego dnia),*-----

(C) *350% w okresie od dnia 26 kwietnia 2021 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2022 r. (bez tego dnia),*-----

(D) *325% w okresie od dnia 26 kwietnia 2022 r. (włącznie) do Dnia Wykupu,*-----

albo-----

(ii) **po** zaciągnięciu Nowego Długu, wartość:-----

(A) *375% w okresie od dnia 26 kwietnia 2021 r. (włącznie) do dnia 26 kwietnia 2022 r. (bez tego dnia),*-----

(B) *350% w okresie od dnia 26 kwietnia 2022 r. (włącznie) do Dnia Wykupu,*-----

z zastrzeżeniem, we wszystkich okolicznościach, o których mowa w pkt 14.1(n)(i) i pkt 14.1(n)(ii), z możliwości skorzystania z opcji

wcześniejszego wykupu Obligacji z inicjatywy Emitenta, przy czym nie będzie stanowiła Przypadku Naruszenia sytuacja, w której Wskaźnik Finansowy 2 jednorazowo (tj. podczas jednego badania, o którym mowa w pkt 17.1) osiągnie wartość wyższą niż wartości przedstawione, w zależności od okoliczności, w pkt 14.1(n)(i)(A) – 14.1(n)(i)(D) lub w pkt 14.1(n)(ii)(A) – 14.1(n)(ii)(B), dla danego okresu, ale nie wyższą jednak niż 470%, o ile w kolejnych dwóch badaniach Wskaźników Finansowych, o których mowa w pkt 17.1, jego wartość nie przekroczy wartości zakładanej dla danego okresu zgodnie z, w zależności od okoliczności, pkt 14.1(n)(i)(A) – 14.1(n)(i)(D) lub pkt 14.1(n)(ii)(A) – 14.1(n)(ii)(B);”-----

3. Dodaje się nowe podpunkty (cc), (dd), (ee) i (ff) w punkcie 14.1 (Przypadki Naruszenia) Warunków Emisji o następującym brzmieniu:-----

„(cc) Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny:-----

(i) stanie się wierzycielem z tytułu Nowego Długu lub-----

(ii) przed dniem **27 kwietnia 2024 roku** dokona jakiegokolwiek spłaty Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez Emitenta lub jakikolwiek Podmiot Zależny po dniu 2 lipca 2021 roku za wyjątkiem:-----

(A)spłaty przez Kredyt Inkaso I Niestandardowy Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie lub przez Kredyt Inkaso II Niestandardowy Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie rat kapitałowych Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez te fundusze inwestycyjne w ING Banku Śląskim S.A. lub-----

(B) płatności odsetek naliczonych od takiego Zadłużenia Finansowego lub-----

(iii)w okresie od 27 kwietnia 2024 roku (włącznie) do 27 września 2024 roku (włącznie) dokona spłaty Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez Emitenta lub jakikolwiek Podmiot Zależny po dniu 2 lipca 2021 roku, w łącznej kwocie przekraczającej 20.000.000 zł, za wyjątkiem:-----

(A)spłaty przez Kredyt Inkaso I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie lub przez Kredyt Inkaso II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie rat kapitałowych Zadłużenia Finansowego zaciągniętego przez te fundusze inwestycyjne w ING Banku Śląskim S.A. lub-----

(B) płatności odsetek naliczonych od takiego Zadłużenia Finansowego lub-----

(iv)wyrazi zgodę na zmianę warunków Nowego Długu, w tym zmianę umów lub warunków emisji obligacji dotyczących Nowego Długu, w ten sposób, iż dany Nowy Dług przestanie spełniać warunki uznania go za Nowy Dług w rozumieniu niniejszych Warunków Emisji;”-----

„(dd) Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny zaciągnie po dniu 2 lipca 2021 roku Zadłużenie Finansowe, jeżeli Faktyczna Stopa IRR Długu dotycząca finansowania będącego źródłem tego Zadłużenia Finansowego przekracza dotyczący takiego finansowania Maksymalny Dopuszczalny Koszt Długu;”-----

„(ee) Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny zaciągnie po dniu 2 lipca 2021 roku jakiekolwiek Zadłużenie Finansowe o terminie ostatecznej spłaty, w tym ostatecznej dacie wykupu, przypadającym lub przypadającej przed dniem 27 kwietnia 2024 roku, z wyłączeniem Zadłużenia Finansowego Kredyt Inkaso I Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie oraz Kredyt Inkaso II Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie wobec ING Banku Śląskiego S.A.;" -----

„(ff) Emitent lub jakikolwiek Podmiot Zależny zaciągnie po dniu 2 lipca 2021 roku jakiekolwiek Zadłużenie Finansowe o terminie ostatecznej spłaty, w tym ostatecznej dacie wykupu przypadającym lub przypadającej przed dniem 27 września 2024 roku, z wyłączeniem:

(i) Zadłużenia Finansowego w łącznej kwocie nieprzekraczającej 20.000.000 zł (lub równowartości tej kwoty w innej walucie) o terminie ostatecznej spłaty/ostatecznej dacie wykupu przypadającym(ej) po dniu 27 kwietnia 2024 roku; lub -----

(ii) Zadłużenia Finansowego Kredyt Inkaso I Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie oraz Kredyt Inkaso II Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie wobec ING Banku Śląskiego S.A.;"-----

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia, przy czym zmiany Warunków Emisji staną się skuteczne po wyrażeniu na nie zgody przez Emitenta.-

§ 3

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

§ 4

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

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu nad podjęciem uchwały:-----

- oddano łącznie 158.575 ważnych głosów z 158.575 obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu, co stanowi 75,51% w skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji,-----

- oddano 158.574 ważnych głosów „za”, 1 głos „przeciw”, 0 głosów „wstrzymujących się”,-----

wobec czego uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.-----

W tym miejscu pełnomocnik obligatariusza Best S.A. Karolina Kobjek oświadczyła, że głosowała przeciw uchwale i zażądała zaprotokołowania sprzeciwu.-----

W tym miejscu Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że w związku z podjęciem przez Zgromadzenie Obligatariuszy Uchwały nr 4 (Raport Bieżący), zgodnie z wnioskiem Emitenta, pod głosowanie zostanie poddana Uchwała nr 5

(Raport Bieżący). W związku z tym Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował podjęcie następującej uchwały: -----

Uchwała nr 6/2021
z dnia 2 lipca 2021 r.
Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii F1
wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie
w sprawie przyjęcia porządku obrad
w sprawie zmiany warunków emisji obligacji

Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii F1 wyemitowanych przez Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie („**Emitent**”) w dniu 26 kwietnia 2019 r. o łącznej wartości nominalnej, w dniu emisji, 210.000.000 PLN („**Obligacje**”) („**Zgromadzenie**”), niniejszym postanawia, co następuje:-----

§ 1

Zgromadzenie zmienia warunki emisji Obligacji (ze zmianami) („**Warunki Emisji**”), w taki sposób, że po punkcie 24. (*Prawo Właściwe*) Warunków Emisji dodaje się nowy Punkt 25. (*Dodatkowa Premia*) Warunków Emisji, który uzyskuje następujące nowe brzmienie:-----

„25. DODATKOWA PREMIA

*25.1 Od każdej Obligacji Emitent wypłaci Obligatariuszom jednorazową premię dodatkową w wysokości 0,25% (dwadzieścia pięć setnych procent) jej wartości nominalnej („**Premia Dodatkowa**”).-----*

25.2 Płatność świadczenia z tytułu Obligacji w postaci Premii Dodatkowej nastąpi, w sposób zgodny z postanowieniem Punktu 10 (Płatność), w terminie 4 (czterech) tygodni od 2 lipca 2021 r.”.-----

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia, przy czym zmiany Warunków Emisji staną się skuteczne po wyrażeniu na nie zgody przez Emitenta.-

§ 3

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

§ 4

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

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu nad podjęciem uchwały:-----

- oddano łącznie 158.575 ważnych głosów z 158.575 obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu, co stanowi 75,51% w skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji,-----

- oddano 158.574 ważnych głosów „za”, 1 głos „przeciw”, 0 głosów „wstrzymujących się”,-----

- nie zgłoszono sprzeciwów,-----

wobec czego uchwała nie została podjęta w głosowaniu jawnym.-----

§ 6 Do punktu 7 porządku obrad.-----

W związku z wyczerpaniem porządku obrad i brakiem dalszych wniosków Przewodniczący zamknął Zgromadzenie.-----

§ 7. Do aktu niniejszego załączono listę obecności.-----

§8. Koszty tego aktu ponosi Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie. -----

§9. Wypisy niniejszego aktu należy wydawać Obligatariuszom i Emitentowi akcjonariuszowi bez ograniczeń.-----

§ 10. Opłaty od czynności dokumentowanych niniejszym aktem wynoszą: -----

- taksy notarialnej z §10, §16 i §17 rozporządzenia z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie taksy notarialnej, Dz.U. nr 148 poz. 1564) złotych----- **500,**

- z tytułu podatku od towarów i usług (23 %) VAT na podstawie art.41 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. nr 54 poz.535) złotych -----**115**

Tożsamość Przewodniczącego, **Kazimierza Jeleńskiego**, syna Andrzeja i Marii, według oświadczenia zamieszkałego: 02-081 Warszawa, ulica Sędziowska 3 m.2, PESEL 70012500656, zastępca notarialny stwierdziła na podstawie okazanego dowodu osobistego CDC 257960, ważnego do dnia 23 sierpnia 2026 roku.-----

Przewodniczący oświadcza że zapoznał się z informacjami, o których mowa w art.13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych), dotyczącej między innymi celów, zasad i sposobów przechowywania i przetwarzania danych osobowych w tutejszej Kancelarii oraz przyjmuje je do wiadomości.-----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.