

Uchwała nr 3/2021
Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii F1
(oznaczonych kodem ISIN PLKRINK00253)
wyemitowanych w dniu 26 kwietnia 2019 r. przez Kredyt Inkaso S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia 2 lipca 2021 roku
w sprawie zmiany Warunków Emisji

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 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) 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 jakiegokolwiek 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 jakiegokolwiek 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.

Uchwała nr 4/2021
Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii F1
(oznaczonych kodem ISIN PLKRINK00253)
wyemitowanych w dniu 26 kwietnia 2019 r. przez Kredyt Inkaso S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia 2 lipca 2021 roku
w sprawie zmiany Warunków Emisji

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:

5. 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:

(c) 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

(d) 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:

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

(E) 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

(F) przeznaczone na sfinansowanie nabycia Portfeli Wierzytelności”;

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

(e) 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:

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

- (f) 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:

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

(d) 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);"

- (g) 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.";

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

„(n) Wskaźnik Finansowy 2 przekroczy:

(iii) **przed** zaciągnięciem Nowego Długu, wartość:

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

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

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

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

albo

(iv) **po** zaciągnięciu Nowego Długu, wartość:

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

(D) 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).;*

7. 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:

(C) 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

(D) 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:

(C) 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

(D) 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 jakiegokolwiek 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 jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe o terminie ostatecznej spłaty, w tym ostatecznej dacie wykupu przypadającym lub przypadającej przed dniem 27 września 2024 roku, z wyłączeniem:

(iii) 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

(iv) 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.

Uchwała nr 5/2021
Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii F1
(oznaczonych kodem ISIN PLKRINK00253)
wyemitowanych w dniu 26 kwietnia 2019 r. przez Kredyt Inkaso S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia 2 lipca 2021 roku
w sprawie zmiany Warunków Emisji

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.