



KREDYT INKASO SA

INFORMACJA

O WYSTĄPIENIU ZDARZENIA STANOWIĄCEGO PODSTAWĘ WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU WYEMITOWANYCH PRZEZ KREDYT INKASO S.A. OBLIGACJI ZWYKŁYCH NA OKAZIEM SERII M1, N1 ORAZ P1 WRAZ Z INFORMACJĄ O USUNIĘCIU PRZEDMIOTWEGO ZDARZENIA I JEGO SKUTKÓW PRAWNYCH

Kredyt Inkaso S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 21B, 02-676 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000270672, posiadająca NIP: 9222544099 i REGON 951078572, o kapitale zakładowym w wysokości 12.897.364,00 zł (w pełni opłaconym) („**Emitent**”), działając na podstawie pkt. 16.3 Podstawowych Warunków Emisji Obligacji stanowiących załącznik nr 14.3 do prospektu podstawowego Emitenta zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 16 lutego 2023 r. („**Prospekt**”) („**Podstawowe Warunki Emisji Obligacji**”) i opublikowanego – wraz z suplementami do Prospektu – na stronie internetowej Emitenta: <https://obligacje.kredytinkaso.pl/prospekt-2023/>, niniejszym zawiadamia Obligatariuszy, że w dniu 16 grudnia 2024 r. Spółka powzięła wiadomość o wystąpieniu w odniesieniu do:

- obligacji zwykłych na okaziciela serii M1 wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Prospektu w dniu 14 kwietnia 2023 r.;
- obligacji zwykłych na okaziciela serii N1 wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Prospektu w dniu 13 lipca 2023 r.; oraz
- obligacji zwykłych Spółka na okaziciela serii P1 wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Prospektu w dniu 05 grudnia 2023 r.;

(dalej łącznie: „**Obligacje**”) Podstawy Wcześniejszego Wykupu określonej w pkt. 11.5.9 Podstawowych Warunków Emisji Obligacji. Zdarzeniem stanowiącym w odniesieniu do Obligacji przedmiotową Podstawę Wcześniejszego Wykupu było zawarcie przez Emitenta z jego spółką zależną – Kredyt Inkaso Investments RO S.A. z siedzibą w Bukareszcie („**KI RO**”), w dniu 21 grudnia 2023 r., aneksu nr 2 do umowy pożyczki zawartej pomiędzy Emitentem a KI RO w dniu 27 marca 2023 r. („**Umowa Pożyczki**”) („**Aneks nr 2**”). Informacja o zawarciu Aneksu nr 2 została przekazana przez Emitenta do publicznej wiadomości w drodze informacji opublikowanej w dniu 21 grudnia 2023 r. na stronie internetowej Emitenta: <https://relacjeinwestorskie.kredytinkaso.pl/gielda/transakcje-z-podmiotami-powiazanymi/>.

W okresie od dnia zawarcia Aneksu nr 2 do dnia 16 grudnia 2024 r. Emitent postrzegał zawarcie Aneksu nr 2 jako zdarzenie niestanowiące Podstawy Wcześniejszego Wykupu określonej w pkt. 11.5.9 Podstawowych Warunków Emisji Obligacji. Umowa Pożyczki została zawarta pomiędzy Emitentem a jego jednostką zależną, a zatem zawarcie Umowy Pożyczki, jej wykonywanie oraz zmiany dokonywane na podstawie późniejszych aneksów (w tym Aneksu nr 2) stanowiło tzw. transakcję wewnątrzgrupową. Mając na uwadze, że taka transakcja wewnątrzgrupowa nie ma istotnego wpływu na ogólną sytuację finansową Grupy oraz zdolność Emitenta do wykonywania jego zobowiązań z tytułu Obligacji, a tym samym nie stanowi dla Obligatariuszy dodatkowego ryzyka, Emitent wychodził z założenia, że zawarcie transakcji wewnątrzgrupowej nie może być postrzegane jako zdarzenie, o którym mowa w pkt. 11.5.9 Podstawowych Warunków Emisji – prawo Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji stanowi bowiem instrument szczególnej ochrony Obligatariuszy w sytuacji wystąpienia zdarzeń mających istotny wpływ na zdolność Emitenta do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji. Ponadto, Aneks nr 2 nie stanowił umowy niezależnej, a prowadził do zmiany warunków udzielenia przez Spółkę KI RO pożyczki na podstawie Umowie Pożyczki zawartej przed Dniem Emisji którejkolwiek z serii Obligacji.

W związku z prowadzonym badaniem *due diligence* Emitenta, Emitent zwrócił się jednak do zewnętrznego doradcy prawnego z wnioskiem o wydanie profesjonalnej opinii w przedmiocie m.in. zgodności zawarcia Umowy Pożyczki i jej późniejszych aneksów z postanowieniami Podstawowych Warunków Emisji Obligacji. W odpowiedzi na przedmiotowy wniosek, Emitent otrzymał w dniu 16 grudnia 2024 r. sporządzone przez doradcę prawnego

memorandum prawne, w którym wskazano m.in., że (i) wykładnia literalna i systemowa Podstawowych Warunków Emisji Obligacji prowadzą do wniosku, że wyłączenia transakcji wewnątrzgrupowych z katalogu Podstaw Wcześniejszego Wykupu mają charakter partykularny i tym samym znajdują zastosowanie wyłącznie, gdy wynika to bezpośrednio lub pośrednio z treści konkretnego postanowienia Podstawowych Warunków Emisji Obligacji, (ii) w wyniku Aneksu nr 2 istotnej zmianie (do kwoty 60.000.000 RON) uległ maksymalny limit kwotowy pożyczki, do żądania wypłaty której uprawniona jest KI RO, a zatem zawarcie Aneksu nr 2 powinno być traktowane jako odrębne pozyskanie środków z pożyczki w rozumieniu pkt. 11.5.9 Podstawowych Warunków Emisji Obligacji, (iii) Aneks nr 2 został zawarty po Dniach Emisji Obligacji, (iv) zgodnie z Umową Pożyczki w brzmieniu uwzględniającym zmiany wynikające z Aneksu nr 2 termin zwrotu przez KI RO pożyczki na rzecz Spółki przypadał przed Dniami Wykupu Obligacji. W związku z powyższym doradca prawny wskazał, że w jego ocenie zawarcie Aneksu nr 2 powinno zostać uznane za Podstawę Wcześniejszego Wykupu Obligacji w rozumieniu pkt. 11.5.9 Podstawowych Warunków Emisji Obligacji.

W ocenie Emitenta, popartej stanowiskiem uzyskanym przez Emitenta od Michael/Ström Dom Maklerski S.A. (jako firmy inwestycyjnej pełniącej m.in. funkcję koordynatora ofert publicznych Obligacji), powyższy wniosek może być kwestionowany m.in. w oparciu o wykładnię celowościową postanowień Podstawowych Warunków Emisji Obligacji odnoszących się do uprawnienia Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. **Niemniej, mając na uwadze przede wszystkim interes Obligatariuszy, Zarząd Emitenta postanowił (i) uznać stanowisko doradcy prawnego za prawidłowe i tym samym dokonał stwierdzenia, iż zawarcie Aneksu nr 2 stanowiło w odniesieniu do Obligacji Podstawę Wcześniejszego Wykupu określoną w pkt. 11.5.9 Podstawowych Warunków Emisji Obligacji oraz (ii) niezwłocznie przekazać poniższą informację do wiadomości Obligatariuszy zgodnie z pkt. 16.3 Podstawowych Warunków Emisji Obligacji.**

Jednocześnie, Emitent informuje, że w dniu 08 grudnia 2024 r. Emitent zawarł z KI RO aneks nr 3 do Umowy Pożyczki, na podstawie którego: (i) maksymalny limit kwotowy pożyczki, do żądania wypłaty której uprawniona jest KI RO został podwyższony do kwoty 100.000.000 RON, (ii) termin końcowy składania przez KI RO wniosków o wypłatę na jej rzecz pożyczki w całości lub w części został przedłużony do dnia 27 marca 2027 r. oraz (iii) termin zwrotu przez KI RO pożyczki na rzecz Spółki został przedłużony do dnia 27 marca 2028 r., a zatem obecnie przypada po Dniach Wykupu Obligacji.

Zważywszy na powyższe, Emitent informuje, że w dniu 08 grudnia 2024 r. wynikający z zawarcia Aneksu nr 2 i stanowiący w odniesieniu do Obligacji Podstawę Wcześniejszego Wykupu określoną w pkt. 11.5.9 Podstawowych Warunków Emisji Obligacji stan faktyczny przestał trwać, a wszelkie jego skutki prawne zostały usunięte. Mając zatem na uwadze, że niniejsza informacja została przekazana do wiadomości Obligatariuszy przed złożeniem przez któregokolwiek Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu którychkolwiek Obligacji, zgodnie z pkt. 11.5 Podstawowych Warunków Emisji, **od dnia 17 grudnia 2024 r. (tj. od dnia publikacji niniejszej informacji) Emitent nie będzie zobowiązany do wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy w związku z wystąpieniem wskazanej w niniejszej informacji Podstawy Wcześniejszego Wykupu.**

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszej informacji wielką literą, a wprost w niej niezdefiniowane, mają znaczenie nadane im w Podstawowych Warunkach Emisji Obligacji.

W imieniu Emitenta: