



**Kancelaria Notarialna  
Paweł Sawicki  
00-845 Warszawa  
ul. Łucka 20 lok 23**



**sawicki@notariusze-wola.pl  
NIP 668-188-98-50  
tel. (22) 119 66 61**

## **WYPIS**

**Repertorium A Nr 3430/2021**

### **AKT NOTARIALNY**

Dnia trzeciego marca dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (03-03-2021r.) **zastępca notarialny Michał Chowaniec, zastępca Pawła Sawickiego notariusza w Warszawie**, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Łuckiej 20 lok. 23, przybyły do lokalu biurowego mieszczącego się w budynku przy ulicy Chałubińskiego numer 8 w Warszawie, spisał protokół z trzeciej części Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii N, wyemitowanych przez spółkę pod firmą: **Kancelaria Medius Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Krakowie** (adres: 30-393 Kraków, ulica Babińskiego, numer 69, REGON: 121850740, NIP: 6793070026), zwaną dalej również „**Spółką**” lub „**Emitentem**”, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000397680, stosownie do okazanej przy niniejszym akcie notarialnym informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców, pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 grudnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz.U. z 2019 r., poz. 1500) w dniu 03 marca 2021 roku, wznowionego dnia 03 marca 2021 roku w lokalu biurowym położonym w budynku przy ulicy Chałubińskiego numer 8 w Warszawie po przerwie zarządzanej na podstawie uchwały nr 5 Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii N wyemitowanych dnia 07 marca 2018 roku, objętej protokołem sporządzonym dnia 26 lutego 2021 roku w formie aktu notarialnego przez

Pawła Sawickiego notariusza w Warszawie, za Rep. A Nr 3144/2021 ("Zgromadzenie Obligatariuszy").-----

## **PROTOKÓŁ ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY**

Po przerwie ogłoszonej uchwałą nr 5 w sprawie: zarządzenia przerwy, Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii N wyemitowanych w dniu 07 marca 2018 roku przez spółkę pod firmą Kancelaria Medius Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Krakowie, objętej protokołem sporządzonym dnia 26 lutego 2021 roku w formie aktu notarialnego przez Pawła Sawickiego notariusza w Warszawie, za Rep. A Nr 3144/2021, obrady Zgromadzenia Obligatariuszy wznowił Marcin Leja pełnomocnik obligatariusza, pełniący funkcję Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy, na podstawie uchwały nr 4 Zgromadzenia Obligatariuszy oświadczając, że w dniu dzisiejszym kontynuowane są obrady Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii N wyemitowanych przez Emitenta w dniu 07 marca 2018 roku, („Obligacje”) prawidłowo zwołanego przez Zarząd Emitenta na dzień 19 lutego 2021 roku oraz prawidłowo przerwane do dnia 26 lutego 2021 roku do godziny 11:00, uchwałą nr 3 w sprawie zarządzenia przerwy Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii N wyemitowanych w dniu 07 marca 2018 roku przez spółkę pod firmą Kancelaria Medius Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Krakowie, objętej protokołem sporządzonym dnia 19 lutego 2021 roku w formie aktu notarialnego przez zastępcę notarialnego Michała Chowańca, zastępcę Pawła Sawickiego notariusza w Warszawie, za Rep. A Nr 2821/2021, prawidłowo wznowionym w dniu 26 lutego 2021 roku oraz prawidłowo przerwane do dnia 03 marca 2021 roku do godziny 14:00, uchwałą nr 5 w sprawie: zarządzenia przerwy, Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii N wyemitowanych w dniu 07 marca 2018 roku przez spółkę pod firmą Kancelaria

*Medius Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Krakowie, objętej protokołem sporządzonym dnia 26 lutego 2021 roku w formie aktu notarialnego przez Pawła Sawickiego notariusza w Warszawie, za Rep. A Nr 3144/2021* przed przystąpieniem do głosowania w kolejnych sprawach objętych porządkiem obrad przyjętym uchwałą nr 2 Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii N wyemitowanych w dniu 07 marca 2018 roku przez spółkę pod firmą Kancelaria Medius Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Krakowie z dnia 19 lutego 2021 roku w sprawie: zatwierdzenia zaproponowanego porządku obrad w następującym brzemieniu: -----

- 1) otwarcie Zgromadzenia Obligatariuszy; -----
- 2) wybór Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy; -----
- 3) sporządzenie i zatwierdzenie listy obecności; -----
- 4) stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy i jego zdolności do podejmowania uchwał; -----
- 5) zatwierdzenie zaproponowanego porządku obrad; -----
- 6) podjęcie uchwały w sprawie zmiany niekwalifikowanych oraz kwalifikowanych postanowień Warunków Emisji Obligacji; -----
- 7) Zamknięcie Zgromadzenia Obligatariuszy. -----

Przewodniczący stwierdził, że niniejsze Zgromadzenie Obligatariuszy zostało zwołane w sposób prawidłowy, zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach, poprzez ogłoszenie opublikowane w dniu 21 stycznia 2021 roku na stronie internetowej Emitenta, następnie Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy zarządził sporządzenie listy obecności, następnie podpisał ją i wyłożył do wglądu podczas Zgromadzenia Obligatariuszy. -----

Przewodniczący stwierdził, że do protokołu dokumentującego zgromadzenie obligatariuszy obligacji serii N wyemitowanych z dnia 19 lutego 2021 roku, objętych protokołem sporządzonym w formie aktu notarialnego dnia 19 lutego 2021 roku przez zastępcę notarialnego Michała Chowaniec, zastępcę Pawła Sawickiego notariusza w

Warszawie, za Rep. A Nr 2821/2021, Zarząd Emitenta oświadczył, że skorygowana łączna wartość Obligacji wynosi 21.269.000,00 zł. -----

Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy oświadczył, że na niniejszym Zgromadzeniu Obligatariuszy reprezentowanych jest 53,70% skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji tj. obligacji mających prawo do uczestniczenia w zgromadzeniu, uprawnionych do 11.421 głosów, w związku z czym jest ono zdolne do podejmowania wiążących uchwał. -----

**Ad 6 porządku obrad:** -----

Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy zaproponował podjęcie następującej uchwały: -----

#### **Uchwała nr 6**

**Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii N wyemitowanych w dniu 07 marca 2018 roku przez spółkę pod firmą  
Kancelaria Medius Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Krakowie  
z dnia 03 marca 2021 roku**

w sprawie: zmiany niekwalifikowanych i kwalifikowanych postanowień Warunków Emisji Obligacji

Terminy zdefiniowane w Warunkach Emisji zachowują swoje znaczenie w niniejszej uchwale oraz załączniku do niniejszej uchwały, o ile nie wskazano inaczej. -----

#### **§ 1**

Zgromadzenie Obligatariuszy, zgodnie z punktem 5 załącznika nr 1 do warunków emisji obligacji – Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy oraz w związku z art. 49 ust. 1 Ustawy o Obligacjach postanawia dokonać zmiany Warunków Emisji w ten sposób, że: -----

**1) Preambuła Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie:**-----

„Niniejszy dokument („Warunki Emisji”) określa warunki emisji obligacji na okaziciela („Obligacje”), serii N emitowanych przez spółkę Kancelaria Medius Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przy ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000397680 z kapitałem zakładowym w wysokości 7.305.971,00 zł (opłaconym w całości) („Emitent” lub „Spółka”). -----

Obligacje zostały wyemitowane przez Spółkę w ramach programu emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000,00 zł (sto milionów złotych), przyjętego na podstawie uchwały nr 26/2017 Zarządu Emitenta z dnia 28 listopada 2017 r.” -----

2) w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Dozwolona Dystrybucja” zostaje wykreślona, -----

3) w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Dozwolone Nabycie” otrzymuje następujące brzmienie: -----

**„Dozwolone Nabycie** oznacza w odniesieniu do Emitenta lub podmiotu z Grupy:

(i) działalności, na warunkach rynkowych i które będą związane z prowadzeniem działalności takiego podmiotu;-----

(ii) nabycie portfeli Wierzytelności; -----

(iii) nabycie certyfikatów inwestycyjnych NS FIZ nabywających, pośrednio lub bezpośrednio, portfele Wierzytelności; -----

(iv) nabycie lub objęcie dowolnej liczby praw udziałowych w spółce lub innym podmiocie istniejącym w chwili takiego nabycia, w tym w ramach połączenia lub podziału, bądź nabycie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części

przedsiębiorstwa, w ramach transakcji o łącznej wartości nie przekraczającej w okresie do Dnia Wykupu 1.000.000,00 (jeden milion) złotych lub równowartość tej kwoty w innej walucie, -----

przy czym w przypadkach (i) - (iv) powyżej, z zastrzeżeniem, że powyższa transakcja jest dokonywana w czasie, gdy Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA gotówkowa (obliczony: (a) na koniec ostatniego Kwartału Obrotowego, dla którego zostały udostępnione Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe zgodnie z postanowieniami punktu 20.1 oraz (b) pro-forma, tj. z uwzględnieniem takiego nabycia) jest nie wyższy niż 4,5:1; lub-----

(v) nabycie składników majątku innych niż Wierzytelności dokonywane w toku zwykłej działalności, na warunkach rynkowych i które będą niezbędne do prowadzenia działalności takiego podmiotu, a takie nabycie będzie miało miejsce przed Datą Zatwierdzenia Układu-----

(vi) nabycie składników majątku z przeznaczeniem na modernizację systemów IT Emitenta do kwoty łącznej kwoty 2.000.000,00 zł, a takie nabycie będzie miało miejsce przed Datą Zatwierdzenia Układu-----

(vii) nabycie dokonane za uprzednią zgodą Zgromadzenia Obligatariuszy; -----

(viii) nabycia dokonane przed 1 lipca 2020 roku;”-----

4) w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Dozwolona Pożyczka” otrzymuje następujące brzmienie: -----  
„Dozwolona Pożyczka oznacza: Pożyczkę udzieloną przez Emitenta o łącznej wartości takich udzielonych Pożyczek (kwoty głównej (kapitał)) nieprzekraczającej w żadnym czasie 1.000.000,00 (jeden milion) złotych, lub równowartości tej kwoty w innej walucie, przy czym ograniczenie to nie dotyczy:-----

(i) Pożyczki udzielonej w celu sfinansowania lub refinansowania Dozwolonego Nabycia (w tym udokumentowanych kosztów związanych z takim nabyciem);-----

(ii) nabycia przez Emitenta jednostek uczestnictwa w NS FIZ; -----

– przy czym w każdym z powyższych przypadków z zastrzeżeniem, że powyższe transakcje wymienione w punktach (i) – (ii) są dokonywane w czasie, gdy Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA gotówkowa (obliczony: (a) na koniec ostatniego Kwartału Obrotowego, dla którego zostały udostępnione Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe zgodnie z postanowieniami punktu 20.1 oraz (b) pro-forma, tj. z uwzględnieniem takiego nabycia) jest nie wyższy niż 4,5:1; -----

(iii) Pożyczek udzielonych przed 1 lipca 2020 roku; lub-----

(iv) jeśli na taką Pożyczkę Emitent uzyskał wcześniejszą zgodę Zgromadzenia Obligatariuszy.”-----

5) w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Dozwolone Rozporządzenie” otrzymuje następujące brzmienie: -----

„**Dozwolone Rozporządzenie** oznacza:-----

(i) zbycie dokonane w odniesieniu do przestarzałych, zużytych, zbędnych lub nieistotnych składników majątku, które nie są wymagane do prowadzenia podstawowej działalności któregośkolwiek podmiotu z Grupy; -----

(ii) zbycie na warunkach rynkowych składników majątku przez podmiot z Grupy na rzecz Emitenta;-----

(iii) zbycie składników majątku dokonane przed 1 lipca 2020 roku; -----

(iv) inne niż wskazane w punktach powyżej, zbycie składników majątku Emitenta lub podmiotu z Grupy na warunkach rynkowych; w ramach

- transakcji o łącznej wartości nie przekraczającej w ciągu danego roku finansowego 1.000.000,00 (jeden milion) złotych lub równowartość tej kwoty w innej walucie; lub -----
- (v) zbycie dokonane za uprzednią zgodą Zgromadzenia Obligatariuszy.” ----

6) w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Dozwolone Zabezpieczenie” otrzymuje następujące brzmienie: -----

„Dozwolone Zabezpieczenie oznacza:-----

- (i) Zabezpieczenie istniejące w Dniu Emisji lub w dniu 1 lipca 2020 roku,
- (ii) Zabezpieczenie Obligacji, -----
- (iii) Weksle Własne wraz z Porozumieniem Wekslowym, -----
- (iv) Zabezpieczenie wszelkich obligacji, które zostały lub zostaną wyemitowane przez Spółkę, -----
- (v) Zabezpieczenie ustanowione w celu dokonania lub w związku z dokonaniem Dozwolonego Nabycia, -----
- (vi) Zabezpieczenie ustanowione na nabywanych portfelach Wierzytelności lub na certyfikatów inwestycyjnych NS FIZ w związku z Dozwolonym Zadłużeniem Finansowym, o którym mowa w punkcie (iv) definicji Dozwolonego Zadłużenia Finansowego oraz wyłącznie w celu zabezpieczenia takiego Dozwolonego Zadłużenia Finansowego, -----
- (vii) Zabezpieczenie ustanowione w związku z zadłużeniem Emitenta lub członka Grupy w przypadku którego wierzycielem jest inny członek Grupy,-----
- (viii) Zabezpieczenie ustanowione zgodnie z treścią prawomocnego układu zatwierdzonego w ramach Postępowania Układowego,-----
- (ix) Zabezpieczenia ustanowione za uprzednią zgodą Zgromadzenia Obligatariuszy.” -----



- 7) w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Dozwolone Zadłużenie Finansowe” otrzymuje następujące brzmienie:-----  
„Dozwolone Zadłużenie Finansowe oznacza: -----
- (i) jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe zaciągnięte w czasie, gdy -----
    - a) Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA gotówkowa — obliczony: (a) na koniec ostatniego Kwartału Obrotowego, dla którego zostały udostępnione Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe zgodnie z postanowieniami w Punkcie 21.1; oraz (b) pro-forma, tj. z uwzględnieniem wysokości takiego Zadłużenia Finansowego oraz wydatkowania środków uzyskanych w wyniku zaciągnięcia takiego Zadłużenia Finansowego - jest nie wyższy niż 4,5:1 oraz, -----
    - b) Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto Grupy do Kapitału Własnego Grupy – obliczony: (a) na koniec ostatniego Kwartału Obrotowego, dla którego zostały udostępnione Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, zgodnie z postanowieniami w Punkcie 20.1; oraz b) pro-forma, tj. z uwzględnieniem wysokości takiego zadłużenia finansowego – jest nie wyższy niż 5,5:1. -----
  - (ii) Zadłużenie Finansowe zaciągnięte w celu refinansowania innego Dozwolonego Zadłużenia Finansowego, o ile kwota nowego Zadłużenia Finansowego zaciągniętego w celu refinansowania nie przekroczy sumy kwoty głównej (kapitał), odsetek, wszelkich opłat, marż, prowizji i kosztów płatnych na podstawie dokumentów Dozwolonego Zadłużenia Finansowego, które ma zostać zrefinansowane, -----
  - (iii) Zadłużenie Finansowe zaciągnięte pomiędzy podmiotami z Grupy, -----
  - (iv) Zadłużenie Finansowe zaciągnięte przez Emitenta z tytułu Pożyczki, o ile całość środków uzyskanych z tego tytułu zostanie przeznaczona, pośrednio lub bezpośrednio, na sfinansowanie nabycia portfeli Wierzytelności (w tym udokumentowanych kosztów bezpośrednio związanych z takim nabyciem), -

- (v) Zadłużenie Finansowe zaciągnięte w celu dokonania lub w związku z dokonaniem Dozwolonego Nabycia, -----
- (vi) jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe, inne niż dozwolone na podstawie któregokolwiek z poprzednich Podpunktów, pod warunkiem, że jego łączna kwota główna (kapitał) pozostająca do spłaty nie przekroczy w żadnym czasie 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych lub równowartości tej kwoty w innej walucie lub walutach, przy czym do powyższego limitu nie będzie uwzględniane Zadłużenie Finansowe zaciągnięte do dnia 1 lipca 2020 roku. -
- (vii) jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe zaciągnięte do dnia 1 lipca 2020 roku.”
- 8)** w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Dzień Pierwszej Amortyzacji” otrzymuje następujące brzmienie: -----  
 „Dzień Pierwszej Amortyzacji oznacza dzień 15 marca 2021 r. w którym Emitent zobowiązany jest dokonać płatności z tytułu Obligacji w ramach Pierwszej Amortyzacji (Kapitał) i zapłaty związanych z nimi Odsetek w ramach Pierwszej Amortyzacji (Odsetki).” -----
- 9)** w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Dzień Płatności Odsetek” otrzymuje następujące brzmienie: -----  
 „Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień płatności Odsetek wskazany w Suplemencie przy czym dla Okresu Odsetkowego przypadającego po 7 marca 2021 roku, Dzień Płatności Odsetek przypadać będzie w Dacie Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu, jeśli Wcześniejszy Wykup nastąpi w takim Okresie Odsetkowym.” -----
- 10)** w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Kwota Amortyzowana” otrzymuje następujące brzmienie: -----  
 „Kwota Amortyzowana oznacza kwotę 14.434.858,00 (czternaście milionów czterysta trzydzieści cztery tysiące osiemset pięćdziesiąt osiem) złotych.” -----

11)w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Łączna Miesięczna Amortyzacja” otrzymuje następujące brzmienie: -----

**„Łączna Miesięczna Amortyzacja** oznacza wyższą z kwot: -----

(i)kwotę równą różnicy pomiędzy kwotą przewidzianą dla danego Okresu Referencyjnego w tabeli stanowiącej Załącznik nr 6 w kolumnie „Minimalne spłaty narastająco” do niniejszych Warunków Emisji, a sumą dokonanych Łącznych Miesięcznych Amortyzacji do Dnia Miesięcznej Amortyzacji dotyczącej takiego Okresu Referencyjnego (uwzględniając kwoty Łącznych Miesięcznych Amortyzacji dokonanych przed tym dniem zgodnie z punktem (ii) poniżej); albo -----

(ii)kwotę równą 65% Odzysków za dany Okres Referencyjny, określonych na podstawie Miesięcznego Raportu Spłat.”-----

12)w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Miesięczny Raport Spłat” otrzymuje następujące brzmienie: -----

**„Miesięczny Raport Spłat** oznacza przygotowane przez Emitenta i przedstawiane Drugiemu Administratorowi Zabezpieczeń do piątego Dnia Roboczego każdego miesiąca zestawienie Odzysków w danym Okresie Referencyjnym w odniesieniu do Wierzytelności wchodzących w skład portfeli stanowiących Przedmiot Zastawu oraz obliczenie przypadającej na jedną Obligację oraz łącznie na wszystkie Obligacje kwot: -----

1) Łącznej Miesięcznej Amortyzacji dla takiego Okresu Referencyjnego,---

2) Miesięcznej Amortyzacji (Kapitał) i-----

3) Miesięcznej Amortyzacji (Odsetki), -----

zasadniczo zgodny ze wzorem stanowiącym Załącznik nr 7 do Warunków Emisji..” -----

- 13)w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Okres Naprawczy” zostaje wykreślona, -----
- 14)w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Okres Referencyjny” otrzymuje następujące brzmienie: -----  
„Okres Referencyjny oznacza okres rozpoczynający się w pierwszym dniu kalendarzowym danego miesiąca i kończący się w ostatnim dniu kalendarzowym tego miesiąca, przy czym pierwszy Okres Referencyjny jest krótszy i zaczyna się dnia 15 marca 2021 roku a kończy 31 marca 2021 roku.” -----
- 15)w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Pierwsza Amortyzacja (Kapitał)” otrzymuje następujące brzmienie: -----  
„Pierwsza Amortyzacja (Kapitał) oznacza 129,18 PLN wartości nominalnej Obligacji” -----
- 16)w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Pierwsza Amortyzacja (Odsetki)” otrzymuje następujące brzmienie:-----  
„Pierwsza Amortyzacja (Odsetki) oznacza 7,97 PLN z tytułu każdej Obligacji.” -
- 17)w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji po definicji „Zabezpieczenie Obligacji” dodaje się definicję „Zadłużenie Finansowe”, która otrzymuje następujące brzmienie: -----  
„Zadłużenie Finansowe oznacza zadłużenie z tytułu: -----  
(a) środków wypłaconych w ramach pożyczki lub kredytu;-----  
(b) akceptu weksla w ramach kredytu akceptacyjnego (lub jego odpowiednika w formie zdematerializowanej);-----  
(c) umowy zobowiązującej do nabywania obligacji emitowanych przez podmioty spoza Grupy lub emisji obligacji, weksli (innych niż weksle wystawione w celu zabezpieczenia wierzytelności), innych dłużnych

- papierów wartościowych, skryptów dłużnych lub innych tym podobnych instrumentów; -----
- (d) udziałów/akcji uprzywilejowanych z możliwością umorzenia;-----
  - (e) wierzytelności sprzedawanych lub dyskontowanych (z wyłączeniem wierzytelności zbywanych bez regresu do zbywcy); -----
  - (f) wszelkich transakcji pochodnych zawartych w związku z zabezpieczeniem przed wahaniami stóp procentowych lub cen lub uzyskiwaniem dochodu z takich wahań stóp procentowych lub cen (i, przy obliczaniu wartości transakcji pochodnej, pod uwagę będzie brana tylko ujemna wycena poszczególnych transakcji pochodnych); -----
  - (g) zobowiązań z tytułu leasingu zgodnie z MSSF lub wszelkich roszczeń zwrotnych lub regresowych w związku z gwarancją, zobowiązaniem odszkodowawczym, akredytywą zabezpieczającą lub dokumentową lub dowolnym innym instrumentem wystawionym przez bank lub instytucję finansową; -----  
kosztów nabycia portfeli Wierzytelności lub certyfikatów NS FIZ lub aktywów trwałych o ile są one płatne po terminie ich nabycia lub objęcia w posiadanie przez stronę zobowiązaną, a płatność odroczone: -----
  - (h) ma zostać zapłacona ponad 90 (dziewięćdziesiąt) dni po dacie nabycia lub dostawy;-----
  - (i) kosztów nabycia aktywów trwałych o ile są one płatne po terminie ich nabycia lub objęcia w posiadanie przez stronę zobowiązaną, a płatność odroczone ma zostać zapłacona ponad 180 (sto osiemdziesiąt) dni po dacie nabycia lub dostawy,-----
  - (j) innych transakcji mających z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki; lub-----
  - (k) bez podwójnego wliczania, gwarancji, zobowiązania odszkodowawczego lub podobnego zabezpieczenia przed stratami finansowymi jakiegokolwiek

osoby w związku z dowolną pozycją, o której mowa w punktach (a) do (i) powyżej,” -----

18)w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Zadłużenie Finansowe Netto” otrzymuje następujące brzmienie: -----

„Zadłużenie Finansowe Netto oznacza Zadłużenia Finansowego rozumiane, jako: wartość Zadłużenia Finansowego Grupy oraz NS FIZ oraz powiększone o kapitały mniejszości w NS FIZ (tj. wartość aktywów netto przypadająca na certyfikaty inwestycyjne NS FIZ należące do podmiotów spoza Grupy) pomniejszone o środki pieniężne Grupy i NS FIZ oraz pomniejszone o Wzrost Inwestycji Grupy i NS FIZ oraz z wyłączeniem Zadłużenia Finansowego objętego umorzeniem na podstawie postanowień prawomocnego układu przyjętego w ramach Postępowania Układowego.” -----

19)w punkcie 1.1 Definicje Warunków Emisji definicja „Zadłużenie Finansowe Netto” otrzymuje następujące brzmienie: -----

„Zadłużenie Finansowe Netto Grupy oznacza Zadłużenie Finansowe rozumiane, jako: wartość Zadłużenia Finansowego Grupy oraz pomniejszone o środki pieniężne Grupy oraz pomniejszone o Wzrost Inwestycji Grupy oraz z wyłączeniem Zadłużenia Finansowego objętego umorzeniem na podstawie postanowień prawomocnego układu przyjętego w ramach Postępowania Układowego” -----

20)w punkcie 6.1 Wypłata Odsetek Warunków Emisji podpunkt 6.1.8 otrzymuje następujące brzmienie: -----

„6.1.8 Niezależnie od postanowień powyżej, w związku ze zmianą Warunków Emisji, Dzień Płatności Odsetek dla Odsetek naliczonych, a niezapłaconych w Okresach Odsetkowych, które kończyły się przed datą 7 marca 2021 roku, (włącznie), zostaje zmieniony i przypadać będzie na Dzień Wykupu lub – w przypadku Wcześniejszego Wykupu – Dzień

Wcześniejszego Wykupu, przy czym nie uchybia to obowiązкови spłaty Odsetek dokonywanych w ramach Amortyzacji zgodnie z Punktami od 13.4 do 13.6 poniżej.” -----

21)w punkcie 9 Przedterminowy Wykup Obligacji Na Żądanie Obligatariuszy Warunków Emisji podpunkt 9.1.3 „Niewypłacalność” zostaje wykreślony, zaś podpunkty 9.1.4, 9.1.5. i 9.1.6. otrzymują odpowiednio zaktualizowaną numerację,

22)podpunkt 10.1.1 „Istotna Zmiana Działalności” Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

**„10.1.1 Istotna Zmiana Działalności -----**

Emitent, bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy, dokona istotnej zmiany zakresu prowadzonej działalności, aktualnie polegającej na nabywaniu Wierzytelności, windykacji oraz świadczeniu usług związanych z zarządzaniem funduszami sekurytyzacyjnymi. (przy czym powyższe nie dotyczy przekazywania poszczególnych zakresów działalności innym podmiotów z Grupy).” -----

23)podpunkt 10.1.3 „Niedozwolona Dystrybucja” Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

**„10.1.3 Niedozwolona dystrybucja -----**

Emitent dokona po dniu 1 lipca 2020 r. wypłaty dywidendy lub zaliczki na wypłatę dywidendy lub wypłaty ceny za nabywane przez Emitenta akcje własne.” -----

24)podpunkt 10.1.5 „Niedozwolone Nabycie” Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

**„10.1.5 Niedozwolone Nabycie -----**

Emitent dokona nabycia składników majątku innego niż Dozwolone Nabycie.” ----

25) podpunkt 10.1.6 „Niedozwolone Nabycie” Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

**„10.1.6 Niedozwolone Zabezpieczenie -----**

Emitent lub członek Grupy ustanowi Zabezpieczenie inne niż Dozwolone Zabezpieczenie, chyba że Emitent lub członek Grupy w tym samym dniu ustanowi takie samo Zabezpieczenie na tym samym aktywie i o takim samym pierwszeństwie zaspokojenia w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji.” -----

26) podpunkt 10.1.7 „Niedozwolone Rozporządzenie” Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

**„10.1.7 Niedozwolone Zabezpieczenie -----**

Emitent lub członek Grupy dokona zbycia majątku innego niż w ramach Dozwolonego Rozporządzenia.”-----

27) podpunkt 10.1.8.4 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

**„10.1.8.4 Emitent po Dacie Zatwierdzenia Układu: -----**

- a) w rozumieniu właściwych przepisów restrukturyzacyjnych oraz upadłościowych zostanie uznany za niezdolnego do spłaty swoich zobowiązań pieniężnych w terminie ich wymagalności; lub -----
- b) przyzna na piśmie, że jest niezdolny do spłaty swoich zobowiązań pieniężnych w terminie ich wymagalności lub w inny sposób ogłosił, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich wymagalności, przy czym przez niezdolność do spłaty długów, rozumie się sytuację, w której opóźnienie w wykonaniu zobowiązań pieniężnych przekracza 3 (trzy) miesiące; lub -----
- c) trwale zaprzestał wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań lub ogłosił taki zamiar, przy czym przez trwałe zaprzestanie wykonywania zobowiązań, rozumie się zaprzestanie wykonywania zobowiązań przez co najmniej 90 (dziewięćdziesiąt) dni; lub -----



- d) zawrze z nadzorcą układu umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu; lub -----
- e) rozpocznie samodzielne zbieranie głosów dotyczące propozycji układowej, np. dostarczy któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania;” -----

28)po podpunkt 10.1.8.4 Warunków Emisji dodaje się podpunkty 10.1.8.5 i 10.1.8.6 , które otrzymują następujące brzmienia: -----

„10.1.8.5 Emitent podejmie jakąkolwiek czynność mającą na celu inicjację postępowania o zatwierdzenie układu w rozumieniu art. 2 pkt 1 Prawa Restrukturyzacyjnego, w szczególności w przedmiocie przygotowania propozycji układowych, zawarcia umowy z nadzorcą układu, o której mowa w art. 210 Prawa Restrukturyzacyjnego lub w przedmiocie ustalenia dnia układowego w rozumieniu art. 211 Prawa Restrukturyzacyjnego; lub -----

10.1.8.6 zostanie wyznaczony tymczasowy nadzorca sądowy lub zarządca przymusowy przedsiębiorstwa Emitenta.” -----

29)podpunkt 10.1.9 „Naruszenie zadłużenia finansowego Emitenta lub Podmiotu Zależnego” Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

„10.1.9 **Naruszenie Zadłużenia Finansowego Emitenta lub Podmiotu Zależnego**  
 W okresie po Dacie Zatwierdzenia Układu w stosunku do jakiegokolwiek Zadłużenia Finansowego Emitenta lub Podmiotu Zależnego, na kwotę przewyższającą - łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) lub osobno - 2.000.000,00 (dwa miliony) złotych lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy czym dla obliczenia tej kwoty sumuje się wartość Zadłużenia Finansowego Emitenta i Zadłużenia Finansowego Podmiotów Zależnych w stosunku do których wystąpią poniższe okoliczności) wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń: -----

- a) stanie się wymagalne i płatne przed jego pierwotnym terminem wymagalności;  
lub -----
- b) zajdą okoliczności, wskutek których wierzyciel może spowodować, że takie zobowiązania staną się wymagalne i płatne przed ich pierwotnym terminem wymagalności; lub -----
- c) Emitent lub Podmiot Zależny nie dokona w terminie jakichkolwiek płatności z tytułu Zadłużenia Finansowego; lub -----
- d) Emitent lub Podmiot Zależny otrzyma informację od wierzyciela Zadłużenia Finansowego o wystąpieniu Przypadku Naruszenia opisanego w prawie wiążącej, stwierdzonej dokumentem czynności prawnej, z której wynika dane Zadłużenie Finansowe i w wyznaczonym terminie nie naprawił tego Przypadku Naruszenia; -----

Dla uniknięcia wątpliwości niniejszy Punkt 10.1.9 nie dotyczy Zadłużenia Finansowego z tytułu wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii L.-----

- 30) podpunkt 10.1.10 „Niedozwolone Nabycie” Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----
- „10.1.10 Wydanie niekorzystanego orzeczenia lub decyzji administracyjnej ----**
- W okresie po Dacie Zatwierdzenia Układu w wyniku toczących się przeciwko Emitentowi lub Podmiotowi Zależnemu postępowań sądowych, arbitrażowych, zabezpieczających, egzekucyjnych, administracyjnych, podatkowych lub celnych, wydana zostanie ostateczna decyzja lub prawomocne orzeczenie obejmujące obowiązek zapłaty przez te podmioty świadczeń, których wartość przewyższa jednostkowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 (dwunastu) miesięcy kończących się w dowolnym dniu przed Dniem Wykupu) kwotę 2.000.000,00 (dwa miliony) złotych lub równowartość tej kwoty w innej walucie. Dla uchylenia wątpliwości niniejszy Punkt 10.1.10 nie dotyczy prawomocnego zatwierdzenia układu w ramach Postępowania Układowego oraz nie dotyczy postępowań dotyczących wiarytelności z tytułu wyemitowanych przez Emitenta obligacji serii L lub

mających na celu uzyskanie tytułu egzekucyjnego lub tytułu wykonawczego w odniesieniu do wierzytelności objętych z mocy ustawy układem w ramach Postępowania Układowego, z zastrzeżeniem, że takie tytuły egzekucyjne i tytuły wykonawcze uwzględniają restrukturyzację takich wierzytelności na zasadach wynikających z tego układu” -----

31) po podpunkcie 10.1.10 „Niedozwolone Nabycie” Warunków Emisji dodaje się nowy podpunkt 10.1.11 „Działania wierzycieli” w następującym brzmieniu:-----

„Działania wierzycieli:-----

10.1.11.1 Z zastrzeżeniem punktu poniżej, dokonano jakiegokolwiek zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub wszczęcia postępowania egzekucyjnego w stosunku do składnika lub składników majątku Emitenta lub Podmiotu Zależnego, o ile takie zajęcie, zabezpieczenie lub egzekucja dotyczy wierzytelności o wartości łącznej przekraczającej 2.000.000,00 (dwa miliony) złotych lub skierowana jest do składnika majątku o takiej wartości. -----

10.1.11.2 Niniejsze naruszenie nie nastąpi jeśli dokonano jakiegokolwiek zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub wszczęcia postępowania egzekucyjnego w stosunku do składnika lub składników majątku Emitenta lub Podmiotu Zależnego w związku z Zadłużeniem Finansowym z tytułu obligacji serii L wyemitowanych przez Emitenta, o ile takie zajęcie, zabezpieczenie lub egzekucja skierowane zostały do składnika majątku stanowiącego wyłączone zabezpieczenie takiego Zadłużenia Finansowego.”;-----

32) w związku z dodaniem nowego podpunkt 10.1.11 „Działania wierzycieli” aktualizuje się dotychczasową numerację dalszych podpunktów dotychczasowo oznaczonych od 10.1.11 do 10.1.14, w ten sposób że otrzymują one numerację „od 10.1.12 do 10.1.14”;-----

33) znowelizowany podpunkt 10.1.12 „Naruszenie obowiązków” Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----  
**„10.1.12 Naruszenie obowiązków -----**  
Emitent (i) naruszy którykolwiek z obowiązków wynikających z Punktu 20, a naruszenie takie nie zostanie naprawione w ciągu 7 Dni Roboczych od dnia, w którym miało nastąpić wykonanie danego obowiązku; lub (ii) nie dostarczy Drugiemu Administratorowi Zabezpieczeń prawidłowo sporządzonego i wykazującego rzeczywiste dane Miesięcznego Raportu Spłat, z zachowaniem wymogów wynikających w Warunków Emisji w terminie na to przewidzianym, a naruszenie takie nie zostanie naprawione w ciągu 2 Dni Roboczych od dnia, w którym miało nastąpić wykonanie danego obowiązku.” -----

34) znowelizowany podpunkt 10.1.14 „Brak Zabezpieczenia” Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----  
**„10.1.14 Brak Zabezpieczenia -----**  
Którykolwiek z Zastawów nie zostanie ustanowiony, którekolwiek oświadczenie o poddaniu się egzekucji na rzecz Administratora Zabezpieczeń nie zostanie złożone w terminie wymaganym Warunkami Emisji lub Weksle Własne wraz Porozumieniem Wekslowym nie zostaną wystawione i złożone u Drugiego Administratora Zabezpieczeń w terminie wymaganym Warunkami Emisji lub nie zostanie dokonana w terminie zmiana w Umowie z Administratorem Zabezpieczeń, o której mowa w Punkcie 13.2 i którekolwiek z takich naruszeń nie zostanie naprawione w ciągu 7 Dni Roboczych od dnia, w którym miało nastąpić wykonanie danego obowiązku.” -----

35) po podpunkcie 10.1.14 Warunków Emisji dodaje się podpunkty 10.1.15 i 10.1.16 wraz z podpunktami 10.1.16.1, 10.1.16.2, 10.1.16.3 i 10.1.16.4, które otrzymują następujące brzmienie: -----

**„10.1.15 Zmiana Celu Emisji -----**

Emitent przeznaczy środki z Obligacji niezgodnie z celami emisji Obligacji, wskazanymi w Punkcie 3. -----

**10.1.16 Postępowanie Układowe -----**

**10.1.16.1** Postępowanie Układowe zostanie umorzone lub w inny sposób zakończone inaczej, aniżeli w wyniku uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu; lub -----

**10.1.16.2** na potrzeby układu głosowanego przez Zgromadzenie Wierzycieli w Postępowaniu Układowym, wartość Przedmiotu Zabezpieczenia zostanie przyjęta na poziomie niższym niż wartość Kwoty Amortyzowanej; lub -----

**10.1.16.3** układ przyjęty w Postępowaniu Układowym, zostanie zmieniony uchwałą Zgromadzenia Wierzycieli w sposób jaki nie został zaakceptowany przez Zgromadzenie Obligatariuszy; lub -----

**10.1.16.4** układ przyjęty w Postępowaniu Układowym zostanie prawomocnie uchylony.” -----

**36) podpunkt 10.2 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----**

**„10.2** W razie wystąpienia, któregokolwiek z Przypadków Naruszenia określonych w Punkcie 10.1, Istotni Obligatariusze będą uprawnieni do doręczenia Emitentowi zawiadomienia o wystąpieniu takiego Przypadku Naruszenia („Zawiadomienie Istotnych Obligatariuszy”), a następnie, nie później niż w kolejnym Dniu Roboczym prześlą kopię takiego Zawiadomienia Istotnych Obligatariuszy do każdego Administratora Zabezpieczeń. Emitent, po otrzymaniu Zawiadomienia Istotnych Obligatariuszy o zaistnieniu Przypadku Naruszenia, niezwłocznie, nie później niż w ciągu dwóch Dni Roboczych powiadomi o tym pozostałych Obligatariuszy. Przekazanie Emitentowi Zawiadomienia Istotnych Obligatariuszy, o których mowa w niniejszym punkcie uprawnia każdego z

Obligatariuszy do złożenia oświadczenia o żądaniu Wcześniejszego Wykupu Obligacji (z zastrzeżeniem Punktu 10.3 poniżej).” -----

37)podpunkt 10.3 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

**„10.3** W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia, Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę niewyrażającą zgody na żądanie przez Obligatariuszy Wcześniejszego Wykupu Obligacji. Nie uchybia to prawu Istotnych Obligatariuszy do doręczenia Emitentowi Zawiadomienia Istotnych Obligatariuszy i w konsekwencji prawu Obligatariuszy i prawu Administratora Zabezpieczeń do dochodzenia zaspokojenia wierzytelności z tytułu Obligacji w razie złożenia żądań Wcześniejszego Wykupu Obligacji zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji przed podjęciem uchwały, o której mowa poniżej w niniejszym Punkcie 10.3. Po doręczeniu przez któregokolwiek z Obligatariuszy żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacji Zgromadzenie Obligatariuszy nie może podjąć uchwały niewyrażającej zgody na żądanie przez Obligatariuszy Wcześniejszego Wykupu Obligacji, może natomiast podjąć uchwałę o uchyleniu Przypadku Naruszenia uzasadniającego doręczone Emitentowi żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligacji, przy czym dla podjęcia takiej uchwały wymagane jest, ażeby głosowali za nią wszyscy Obligatariusze, którzy doręczyli żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligacji.” -----

38)podpunkt 10.4 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

**„10.4** W razie wystąpienia któregokolwiek z Przypadków Naruszenia określonych w Punkcie 10.1, w związku z którym Istotni Obligatariusze nie doręczą Emitentowi Zawiadomienia Istotnych Obligatariuszy, obowiązywać będą następujące zasady:” -----

39)podpunkt 10.5 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

„10.5 Przed dokonaniem czynności, która prowadziłaby do lub stanowiłaby Przypadek Naruszenia w rozumieniu od Punktu 10.1.1 do Punktu 10.1.13 Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały wyrażającej zgodę na dokonanie takiej czynności. Po podjęciu uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy przy obecności co najmniej 50% ogółu Obligatariuszy, dokonanie takiej czynności przez Emitenta nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia.” -----

40) podpunkt 11.1.7 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

„11.1.7 wystąpi przypadek, o którym mowa w Punkcie 9.1.3”,-----

41) podpunkt 13.2 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

„13.2 Niezależnie od powyższego, Emitent uprawniony będzie do dokonania Wcześniejszego Wykupu wszystkich lub części Obligacji w przypadku gdy Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na zrzeczenie się i zwolnienie Zabezpieczenia Obligacji. W takim przypadku Wcześniejszy Wykup na żądanie Emitenta będzie mógł być wykonany w terminach i na zasadach wskazanych w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy. Emitent zobowiązuje się doprowadzić w terminie do 15 marca 2021 roku do zmiany Umowy z Administratorem Zabezpieczeń w taki sposób aby przewidywała ona uprawnienie Administratora Zabezpieczeń do zwolnienia Zabezpieczenia Obligacji w przypadku podjęcia w tym przedmiocie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.”-----

42) podpunkt 14.3.2 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

„14.3.2 złożenia, w terminie do dnia 15 marca 2021 roku na rzecz Administratora Zabezpieczenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego z Przedmiotu Zastawu do kwoty stanowiącej 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji z Dnia Emisji, o treści

zaakceptowanej przez Administratora Zabezpieczenia, a także Emitent zapewni, że w tym terminie każdy z Podmiotów Zależnych będący zastawcą z tytułu Zabezpieczenia Obligacji, złoży na rzecz Administratora Zabezpieczenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu Postępowania Cywilnego z Przedmiotu Zastawu do kwoty stanowiącej 150% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, o treści zaakceptowanej przez Administratora Zabezpieczenia, przy czym Administrator Zabezpieczenia będzie uprawniony do prowadzenia egzekucji w oparciu o wyżej wymienione tytuły egzekucyjne wyłącznie z Przedmiotu Zastawu, a ponadto nie będzie uprawniony do dochodzenia na podstawie wyżej opisanych tytułów egzekucyjnych kwot wyższych niż równowartość Kwoty Amortyzowanej pomniejszonej o Łączne Amortyzacje (Kapitał) na datę wszczęcia postępowania egzekucyjnego, chyba że wystąpi Przypadek Naruszenia o którym mowa w Punkcie 10.1.15.1 i 10.1.15.4.” -----

43) podpunkt 14.5 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

„14.5 Niezależnie od postanowień Punktów od 14.2 do 14.4 powyżej roszczenia Obligatariuszy z tytułu Obligacji zabezpieczone będą Weksłami Własnymi w liczbie 20 (dwudziestu) wystawionymi na rzecz Drugiego Administratora Zabezpieczeń wraz z Porozumieniem Wekslowym oraz Oświadczeniem o Poddaniu się Egzekucji na rzecz Drugiego Administratora Zabezpieczeń, na następujących warunkach:-----

14.5.1 zostanie wystawionych 20 (dwadzieścia) Weksli Własnych wraz z Porozumieniem Wekslowym w terminie do dnia 15 marca 2021 roku; -----

14.5.2 Porozumienie Weksłowe upoważnia do uzupełnienia każdego z Weksli Własnych w przypadku niewykonania w terminie przez Emitenta jego



zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej Obligatariuszom z tytułu Obligacji, w szczególności zobowiązania do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji (z zastrzeżeniem zmiany wartości nominalnej Obligacji w wyniku Amortyzacji) oraz wszelkich uzasadnionych i racjonalnie poniesionych kosztów i wydatków w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji przez Emitenta. Porozumienie Wekslowe przewiduje między innymi, że: (i) maksymalna kwota, na jaką mogą zostać wypełnione Weksle Własne łącznie nie może przekroczyć Kwoty Amortyzowanej pomniejszonej o Łączne Amortyzacje na datę wypełnienia poszczególnych Weksli Własnych lub w razie wystąpienia Przypadku Naruszenia o którym mowa w Punkcie 10.1.15.1 i 10.1.15.4 kwoty odpowiadającej 150% łącznej wartości nominalnej Obligacji złotych oraz (ii) najpóźniejszą datą, w jakiej może nastąpić uzupełnienie każdego Weksla Własnego jest 31 grudnia 2028 roku. Każdy Weksel Własny zawiera klauzulę „bez protestu” oraz „nie na zlecenie”, oraz opatrzony jest pieczęcią firmy oraz poświadczony przez notariusza podpisami osób uprawnionych do reprezentacji Emitenta;-----

**14.5.3** Każdorazowo po wypełnieniu Weksla Własnego, wystawionego na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Obligacji, Emitent wystawi, na żądanie Drugiego Administratora Zabezpieczeń, w terminie 21 dni od otrzymania takiego żądania, dodatkowy weksel własny in blanco wraz z porozumieniem wekslowym (o treści zbieżnej z pierwotnie wystawionym Wekslem Własnym wraz Porozumieniem Wekslowym) stanowiący zabezpieczenie Obligacji, tak aby łączna liczba Weksli Własnych była równa dwudziestu, przy czym Porozumienie Wekslowe będzie przewidywało, że suma kwot na wszystkich wystawionych wekslach własnych nie przekroczy Kwoty Amortyzowanej lub w razie wystąpienia Przypadku Naruszenia o

którym mowa w Punkcie 10.1.15.1 i 10.1.15.4 kwoty odpowiadającej 150% łącznej wartości nominalnej Obligacji;-----

**14.5.4** Zaspokojenie z Weksli Własnych wraz z Porozumieniem Wekslowym będzie polegało na wypełnieniu jednego lub większej liczby Weksli Własnych zgodnie z Porozumieniem Wekslowym, przedstawieniu Weksla Własnego Emitentowi do zapłaty oraz dalszym dochodzeniu roszczeń w przypadku braku zapłaty, w tym w drodze postępowania egzekucyjnego w ramach postępowania cywilnego;-----

**14.5.5** Ponadto, Emitent, w dniu wystawienia Weksli Własnych złoży na rzecz Drugiego Administratora Zabezpieczeń oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty odpowiadającej 150% łącznej wartości nominalnej Obligacji co do obowiązku zapłaty przez Emitenta Drugiemu Administratorowi Zabezpieczeń wszelkich kwot z tytułu Weksli Własnych oraz obowiązku zwrotu wszelkich kosztów i wydatków poniesionych przez Administratora Zabezpieczeń w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z każdego Weksla Własnego, przy czym Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie co najmniej do dnia 31 grudnia 2028 roku oraz wielokrotnego pobierania kolejnych wypisów aktu notarialnego.”-----

**44)podpunkt 15.3.1** Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

„**15.3.1** reprezentowania interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie zaspokojenia roszczeń ze środków pozyskanych w skutek realizacji praw z Zabezpieczeń;” -----

**45)podpunkt 15.4** Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

„15.4 W zakresie Zastawu, Pierwszy Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, wszelkich praw i obowiązków administratora zastawu zgodnie z art. 4 ust. 3 Ustawy o zastawie, które wynikać będą z Umowy z Administratorem Zastawu, w tym przede wszystkim Pierwszy Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do podjęcia czynności zmierzających do zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych z Przedmiotu Zastawu na warunkach, które określone zostaną w Umowie z Administratorem Zabezpieczeń.” -----

46) podpunkt 15.5 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

„15.5 Zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy w oparciu o Zastaw będzie mogło nastąpić według wyboru Pierwszego Administratora Zabezpieczeń dokonanego zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy lub instrukcją otrzymaną od Istotnych Obligatariuszy, poprzez:” -----

47) podpunkt 15.6 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

„15.6 W przypadku w jakim zaspokojenie Wymagalnych Wierzytelności miałyby nastąpić zgodnie z art. 24 Ustawy o zastawie, publiczny przetarg zostanie przeprowadzony przez komornika lub notariusza zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości, po złożeniu przez Pierwszego Administratora Zabezpieczeń na podstawie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy lub instrukcji Istotnych Obligatariuszy wniosku o dokonanie sprzedaży Przedmiotu Zastawu w tym trybie, gdzie przetarg zostanie przeprowadzony przy uwzględnieniu poniższych warunków:” -----

48) podpunkt 15.7 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

„15.7 Zaspokojenie wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych z Zastawów w każdym przypadku może nastąpić wyłącznie na podstawie instrukcji egzekucyjnej podjętej na podstawie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy lub instrukcji złożonych przez Istotnych Obligatariuszy, po uprzednim wyczerpaniu następującej procedury: (i) w przypadku gdy Wierzytelności Zabezpieczone staną się wymagalne (w całości lub w części), Pierwszy Administrator Zabezpieczeń na podstawie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy lub instrukcji Istotnych Obligatariuszy wezwie Emitenta do ich uiszczenia, doręczając mu wezwanie do zapłaty („Wezwanie do Zapłaty”), w którym wyznaczy co najmniej 7-dniowy termin do zapłaty, licząc od dnia doręczenia Wezwania do Zapłaty, (ii) w przypadku gdy Wierzytelności Zabezpieczone nie zostaną uregulowane w terminie wskazanym w Wezwaniu do Zapłaty, Pierwszy Administrator Zabezpieczeń na piśmie zawiadomi Emitenta o zamierzonym podjęciu działań zmierzających do zaspokojenia wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych z Zabezpieczeń oraz wskaże planowany sposób zaspokojenia („Zawiadomienie”). Zawiadomienie powinno zostać doręczone Emitentowi na co najmniej 7 (siedem) dni przed podjęciem czynności zmierzających do zaspokojenia wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych z Zabezpieczeń. Wskazanie sposobu zaspokojenia może być zmieniane w toku realizacji zaspokojenia, po przekazaniu Emitentowi Zawiadomienia z co najmniej 3-dniowym wyprzedzeniem. Niezależnie od powyższego, niezwłocznie po otrzymaniu instrukcji Istotnych Obligatariuszy ale nie później niż w kolejnym Dniu Roboczym, Pierwszy Administrator Zabezpieczeń poinformuje o tym pozostałych Obligatariuszy. W takiej sytuacji każdy z Obligatariuszy będzie miał prawo przyłączyć się do egzekucji prowadzonej przez Istotnych Obligatariuszy poprzez oświadczenie złożone Pierwszemu Administratorowi Zabezpieczeń, a wszelkie uzyskane przez Pierwszego

Administratora Zabezpieczeń kwoty będą dzielone na egzekwujących Obligatariuszy (tj. Istotnych Obligatariuszy składających żądanie wszczęcia egzekucji oraz innych Obligatariuszy którzy przyłączyli się do egzekucji) proporcjonalnie do wartości nominalnej Obligacji posiadanych przez każdego z nich.” -----

49) podpunkt 15.8 oraz podpunkty 15.8.1, 15.8.2 i 15.8.3 Warunków Emisji otrzymują następujące brzmienie: -----

„15.8 Żądanie wypełnienia Weksla Własnego i wszczęcia egzekucji na podstawie Weksla Własnego może zostać złożone Drugiemu Administratorowi Zabezpieczeń w następujący sposób: -----

15.8.1 w drodze uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zawierającej żądanie podjęcia przez Drugiego Administratora Zabezpieczeń działań polegających na wypełnieniu Weksla Własnego oraz wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności posiadanemu przez Drugiego Administratora Zabezpieczeń oświadczeniu o poddaniu się egzekucji i wszczęcia egzekucji z majątku Emitenta, lub -----

15.8.2 w drodze pisemnego żądania złożonego przez Istotnych Obligatariuszy względem Drugiego Administratora Zabezpieczeń, do wiadomości Emitenta oraz Pierwszego Administratora Zabezpieczeń, podjęcia przez Drugiego Administratora Zabezpieczeń działań polegających na wypełnieniu jednego lub większej liczby Weksli Własnych oraz wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności posiadanemu przez Drugiego Administratora Zabezpieczeń oświadczeniu o poddaniu się egzekucji. Żądanie może zostać złożone na jednym wspólnym lub oddzielnych dokumentach. Do żądania należy załączyć kopie żądania wcześniejszego lub natychmiastowego wykupu wraz z załącznikami w szczególności ważnym imiennym świadectwem depozytowym oraz potwierdzeniem doręczenia niniejszych dokumentów Emitentowi. Istotni Obligatariusze mogą żądać

wypełnienia i egzekwowania – według uznania – a/ jednego Weksla Własnego łącznie albo b/ większej ilości Weksli Własnych, z zastrzeżeniem że w takiej sytuacji żądanie wypełnienia i egzekwowania jednego Weksla Własnego może zostać złożone na każde co najmniej 5% łącznego nominału Obligacji (z zastrzeżeniem zmiany wartości nominalnej Obligacji w wyniku Amortyzacji) posiadanych przez takich Istotnych Obligatariuszy oraz winno zawierać wskazanie Obligacji, w odniesieniu do których ma zostać wypełniony i egzekwowany dany Weksel Własny. Niezwłocznie, lecz nie później niż w kolejnym Dniu Roboczym po otrzymaniu przez Emitenta żądania Istotnych Obligatariuszy, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Emitent opublikuje informację o tym fakcie w formie raportu bieżącego, w celu umożliwienia przyłączenia się do egzekucji kolejnym Obligatariuszom, niezależnie od ilości posiadanych przez nich Obligacji. W takiej sytuacji każdy z Obligatariuszy będzie miał prawo przyłączyć się do egzekucji prowadzonej przez Istotnych Obligatariuszy poprzez oświadczenie złożone Drugiemu Administratorowi Zabezpieczeń, a wszelkie uzyskane przez Drugiego Administratora Zabezpieczeń kwoty będą dzielone na egzekwujących Obligatariuszy (tj. Istotnych Obligatariuszy składających żądanie wszczęcia egzekucji oraz innych Obligatariuszy którzy przyłączyli się do egzekucji) proporcjonalnie do wartości nominalnej Obligacji posiadanych przez każdego z nich. Drugi Administrator Zabezpieczeń wypełni dany Weksel Własny lub Weksle Własne nie wcześniej niż w terminie 5 Dni Roboczych od daty otrzymania żądania złożonego przez Istotnych Obligatariuszy z uwzględnieniem kwot należnych innym Obligatariuszom, którzy przyłączyli się do egzekucji na podstawie zdania poprzedniego i niezwłocznie poinformuje pozostałych Obligatariuszy o fakcie otrzymania takiego żądania lub przyłączenia się do egzekucji, lub---

**15.8.3** po złożeniu żądania, o którym mowa w pkt 15.8.2 powyżej – także w drodze pisemnego żądania złożonego przez pozostałych Obligatariuszy -

z zastrzeżeniem, iż dla wypełnienia któregokolwiek z Weksli Własnych na rzecz takich Obligatariuszy potrzebne będzie otrzymanie przez Drugiego Administratora Zabezpieczeń żądania od Obligatariusza lub grupy Obligatariuszy posiadającej Obligacje o wartości nominalnej stanowiącej co najmniej 5% łącznej wartości nominalnej Obligacji (z zastrzeżeniem zmiany wartości nominalnej Obligacji w wyniku Amortyzacji).” -----

50) podpunkt 15.8.4 Warunków Emisji zostaje wykreślony, -----

51) podpunkt 15.22 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

- „15.22 Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną Emitentowi lub Obligatariuszom za: -----
- (a) ważność lub skuteczność Zastawów, Weksli lub Porozumienia Wekslowego; lub -----
  - (b) skuteczność egzekucji z Zastawów lub Weksli oraz ogółu majątku Emitenta; -----
  - (c) zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji.” ---

52) podpunkt 15.23.2 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----

- „15.23.2 Emitent w terminie do dnia 15 marca 2021 roku zawrze drugą Umowę z Administratorem Zabezpieczeń ze spółką CVI Trust spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Piękna 24/26A, 00-549 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000663768, REGON: 366574074, NIP: 7010666833 („Drugi Administrator Zabezpieczeń”).”-

- 53) podpunkt 15.24 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----  
„15.24 Emitent nie może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez zgody Istotnych Obligatariuszy.” -----
- 54) podpunkt 16.6 lit. (c) Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----  
„(c) do Drugiego Administratora Zabezpieczeń na adres e-mail: biuro@bondtrust.pl,” -----
- 55) podpunkt 16.6 lit. (d) Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----  
„(d) do Drugiego Administratora Zabezpieczeń na adres e-mail: biuro@cvitrust.pl,” -----
- 56) podpunkt 19.2.4 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----  
„19.2.4 Drugiego Administratora Zabezpieczeń znajduje się w Warszawie, przy ulicy ul. Pięknej 24/26a, 00-549 Warszawa.” -----
- 57) podpunkt 19.3.1 Warunków Emisji otrzymuje następujące brzmienie: -----  
„19.3.1 zostaną opublikowane na stronie Pierwszego Administratora Zabezpieczeń tj. www.bondtrust.pl lub Drugiego Administratora Zabezpieczeń tj. www.cvitrust.pl, oraz” -----
- 58) do listy załączników do Warunków Emisji dodaje się: -----  
„Załącznik nr 6 - Tabela Miesięcznych Amortyzacji;-----  
Załącznik nr 7 - Wzór Miesięcznego Raportu Spłat”;-----
- 59) podpunkt 2.2 lit. a) Załącznika Nr 1 Do Warunków Emisji Obligacji Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy otrzymuje następujące brzmienie: -----



„a) Obligatariuszy Obligatariusz lub Obligatariusze składają Emitentowi do wiadomości Administratora Zabezpieczeń oraz Agenta Emisji na piśmie na adres Oznaczonego Biura, lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres Emitenta: sekretariat@kancelariamedius.pl, Administratorów Zabezpieczeń: biuro@bondtrust.pl i biuro@cvitrust.pl oraz Agenta Emisji: obligacje@trigon.pl, wraz z uzasadnieniem oraz propozycją porządku obrad.” -----

60) podpunkt 2.2 lit. b) Załącznika Nr 1 Do Warunków Emisji Obligacji Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy otrzymuje następujące brzmienie: -----

„b) Administrator Zabezpieczeń składa Emitentowi do wiadomości Agenta Emisji na piśmie na adres Oznaczonego Biura, lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres Emitenta: sekretariat@kancelariamedius.pl oraz Agenta Emisji: obligacje@trigon.pl, wraz z uzasadnieniem oraz propozycją porządku obrad.” -----

61) podpunkt 2.4 Załącznika Nr 1 Do Warunków Emisji Obligacji - Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy otrzymuje następujące brzmienie: -----

„2.4 W przypadku zgłoszenia przez któregokolwiek z Obligatariuszy chęci wzięcia udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz żądania wyznaczenia przez Emitenta okresu, w którym inni Obligatariusze będą mogli zgłosić chęć wzięcia udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia, Emitent zobowiązany będzie w ciągu 5 Dni Roboczych zawiadomić wszystkich Obligatariuszy takim zgłoszeniu (zamieszczając stosowną informację na Stronie Internetowej), wyznaczając jednocześnie okres, nie krótszy niż 5 Dni Roboczych, ale nie dłuższy niż 10 (dziesięć) Dni Roboczych, w którym Obligatariusze będą uprawnieni do zgłoszenia chęci wzięcia udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Zgłoszenie żądania wyznaczenia okresu, o którym mowa powyżej, jak również chęci wzięcia udziału w

Zgromadzeniu Obligatariuszy składa się Emitentowi, Administratorowi Zabezpieczeń i Agentowi Emisji na piśmie na adres Oznaczonego Biura, lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres Emitenta: sekretariat@kancelariamedius.pl, Administratorów Zabezpieczeń: biuro@bondtrust.pl i biuro@cvitrust.pl oraz Agenta Emisji: obligacje@trigon.pl.” -----

**62) Załącznik Nr 3 do Warunków Emisji Obligacji - wzór zaświadczenia o zgodności**  
zaświadczenie o zgodności otrzymuje następujące brzmienie: -----

Od: Kancelaria Medius S.A

Do: Obligatariuszy posiadających Obligacje serii [●] Emitenta.  
BondTrust-Polskie Towarzystwo Powiernicze S.A.  
CVI Trust sp. z o.o.

Miejscowość [●]

Data: [●]

Dotyczy: Obligacji serii [●] wyemitowanych przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji z dnia [●] („Warunki Emisji Obligacji”) oraz Suplementem z dnia [●].

Zgodnie z Punktem 20.2 Warunków Emisji, Zarząd Emitenta przekazuje do wiadomości Obligatariuszy niniejsze Zaświadczenie o Zgodności zawierające wyliczenie wysokości Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA gotówkowa oraz Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto Grupy do Kapitału Własnego Grupy (w rozumieniu Warunków Emisji Obligacji) na dzień [●], sporządzone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za Okres Obliczeniowy zakończony w dniu [●] („Dzień Weryfikacji”).

1.	<b>Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA gotówkowa</b>
a)	Zadłużenie Finansowe Netto na Dzień Weryfikacji wyniosło [●]
b)	wskaźnik EBITDA gotówkowa za Okres Obliczeniowy wyniósł [●]
c)	w związku z powyższym Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA gotówkowa na Dzień Weryfikacji wyniósł [●]
2.	<b>Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto Grupy do Kapitału Własnego Grupy</b>
a)	Kapitał Własny Grupy za Okres Weryfikacji wyniósł [●]

b)	Zadłużenie Finansowe Netto Grupy na Dzień Weryfikacji wyniosło [●]
c)	w związku z powyższym Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto Grupy do Kapitału Własnego Grupy na Dzień Weryfikacji wyniósł [●]
3.	<b>Zdarzenia jednorazowe</b> [Z kalkulacji wskaźnika EBITDA gotówkowa za Okres Obliczeniowy nie zostały wyłączone żadne zdarzenia jednorazowe. [Z kalkulacji wskaźnika EBITDA gotówkowa za Okres Obliczeniowy zostały wyłączone następujące zdarzenia jednorazowe:]

Wszystkie terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym Zaświadczeniu o Zgodności powinny być rozumiane zgodnie ze znaczeniem nadanym im w Warunkach Emisji.

Imię i nazwisko:  
Funkcja:

Imię i nazwisko:  
Funkcja:

;------

63) Załącznik Nr 4 do Warunków Emisji Obligacji - wzór zawiadomienia emitenta o wystąpieniu wcześniejszego wykupu zawiadomienie o wystąpieniu przypadku naruszenia otrzymuje następujące brzmienie: -----

**„ZAŁĄCZNIK NR 4 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI**

**WZÓR ZAWIADOMIENIA EMITENTA O WYSTĄPIENIU WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU  
ZAWIADOMIENIE O WYSTĄPIENIU PRZYPADKU NARUSZENIA**

Od: Kancelaria Medius S.A.

Do: Obligatariusz posiadających Obligacje serii [●] Emitenta

BondTrust-Polskie Towarzystwo Powiernicze S.A.

CVI Trust sp. z o.o.

Miejscowość: [●]

Data: [●]

Dotyczy: Obligacji serii [●] wyemitowanych przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji z dnia [●] („Warunki Emisji Obligacji”) oraz Suplementem z dnia [●].

Zarząd Emitenta niniejszym informuje o wystąpieniu Podstaw Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w Punkcie 9.2.1 Warunków Emisji Obligacji, tj. o [wskazanie sposobu naruszenia] dnia [data wystąpienia].

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, każdy Obligatariusz uprawniony jest m.in. do:

1. [żądania wyznaczenia przez Emitenta okresu, w którym pozostali Obligatariusze będą mogli zgłosić chęć wzięcia udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy;]
2. żądania Wcześniejszego Wykupu posiadanych Obligacji[, po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji].

Jeżeli w odniesieniu do Przypadków Naruszenia określonych w Punkcie [●] Warunków Emisji Obligacji do wyznaczonej przez Emitenta daty Zgromadzenia Obligatariuszy opisany wyżej Przypadek Naruszenia ustanie (bez względu na to, czy jego ustanie zostanie spowodowane przez Emitenta lub innego członka Grupy lub w inny sposób), Obligatariuszom nie będą przysługiwać żadne prawa z tytułu wystąpienia Podstaw Wcześniejszego Wykupu, w szczególności prawo żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacji, z wyjątkiem Dodatkowej Marży Odsetkowej liczonej za okres, w którym Przypadek Naruszenia trwał.

Wszystkie terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym zawiadomieniu powinny być rozumiane zgodnie ze znaczeniem nadanym im w Warunkach Emisji Obligacji.

Imię i nazwisko:  
Funkcja:

Imię i nazwisko:  
Funkcja:

”-----

64) po Załączniku Nr 5 do Warunków Emisji Obligacji dodaje się załącznik 6 i załącznik 7 o następującej treści:-----

**„ZAŁĄCZNIK NR 6 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI**  
**TABELA MIESIĘCZNYCH AMORTYZACJI**

Okres referencyjny	Odzyski z wyceny [PLN]	Procent spłat z odrysków [%]	Spadek odrysków o x% [%]	Minimalne spłaty miesięczne [PLN]	Minimalne spłaty narastająco [PLN]
16.03.2021-31.03.2021	415 745,64	65%	15%	229 699,47	229 699,47
kwi 21	839 219,11	65%	15%	463 668,56	693 368,03
ma  21	845 926,30	65%	15%	467 374,28	1 160 742,31
cze 21	850 744,10	65%	15%	470 036,11	1 630 778,42

lip 21	852 956,29	65%	15%	471 258,35	2 102 036,77
sie 21	852 170,30	65%	15%	470 824,09	2 572 860,86
wrz 21	848 107,23	65%	15%	468 579,25	3 041 440,11
paź 21	809 115,02	65%	15%	447 036,05	3 488 476,16
lis 21	771 611,91	65%	15%	426 315,58	3 914 791,74
gru 21	737 184,22	65%	15%	407 294,28	4 322 086,02
sty 22	705 564,55	65%	15%	389 824,42	4 711 910,44
lut 22	674 485,86	65%	15%	372 653,44	5 084 563,88
mar 22	644 777,63	65%	15%	356 239,64	5 440 803,52
kwi 22	601 715,28	65%	15%	332 447,69	5 773 251,21
maj 22	562 478,47	65%	15%	310 769,35	6 084 020,56
cze 22	526 223,75	65%	15%	290 738,62	6 374 759,18
lip 22	492 629,48	65%	15%	272 177,79	6 646 936,97
sie 22	461 623,67	65%	15%	255 047,08	6 901 984,05
wrz 22	433 510,46	65%	15%	239 514,53	7 141 498,58
paź 22	407 367,30	65%	15%	225 070,43	7 366 569,01
lis 22	383 704,92	65%	15%	211 996,97	7 578 565,98
gru 22	361 683,09	65%	15%	199 829,91	7 778 395,89
sty 23	342 242,98	65%	15%	189 089,25	7 967 485,14
lut 23	326 885,94	65%	15%	180 604,48	8 148 089,62
mar 23	313 588,62	65%	15%	173 257,71	8 321 347,33
kwi 23	290 863,48	65%	15%	160 702,07	8 482 049,40
maj 23	270 120,44	65%	15%	149 241,54	8 631 290,94
cze 23	252 548,38	65%	15%	139 532,98	8 770 823,92
lip 23	236 409,08	65%	15%	130 616,02	8 901 439,94
sie 23	221 906,30	65%	15%	122 603,23	9 024 043,17
wrz 23	208 456,30	65%	15%	115 172,10	9 139 215,27
paź 23	196 011,44	65%	15%	108 296,32	9 247 511,59
lis 23	184 460,10	65%	15%	101 914,21	9 349 425,80
gru 23	173 753,80	65%	15%	95 998,98	9 445 424,78
sty 24	164 026,02	65%	15%	90 624,37	9 536 049,15
lut 24	155 204,88	65%	15%	85 750,69	9 621 799,84
mar 24	146 958,27	65%	15%	81 194,45	9 702 994,29
kwi 24	138 769,04	65%	15%	76 669,90	9 779 664,19
maj 24	131 138,95	65%	15%	72 454,27	9 852 118,46
cze 24	124 124,11	65%	15%	68 578,57	9 920 697,03
lip 24	117 445,22	65%	15%	64 888,48	9 985 585,51
sie 24	111 315,22	65%	15%	61 501,66	10 047 087,17
wrz 24	105 557,41	65%	15%	58 320,47	10 105 407,64
paź 24	100 167,31	65%	15%	55 342,44	10 160 750,08
lis 24	95 111,93	65%	15%	52 549,34	10 213 299,42
gru 24	90 811,18	65%	15%	50 173,18	10 263 472,60
sty 25	86 800,12	65%	15%	47 957,07	10 311 429,67

lut 25	83 071,53	65%	15%	45 897,02	10 357 326,69
mar 25	79 627,42	65%	15%	43 994,15	10 401 320,84
kwi 25	76 666,68	65%	15%	42 358,34	10 443 679,18
maj 25	73 892,29	65%	15%	40 825,49	10 484 504,67
cze 25	71 233,50	65%	15%	39 356,51	10 523 861,18
lip 25	68 708,22	65%	15%	37 961,29	10 561 822,47
sie 25	66 286,13	65%	15%	36 623,08	10 598 445,55
wrz 25	63 958,89	65%	15%	35 337,28	10 633 782,83
paź 25	58 132,68	65%	15%	32 118,30	10 665 901,13
lis 25	56 072,78	65%	15%	30 980,21	10 696 881,34
gru 25	54 204,48	65%	15%	29 947,98	10 726 829,32

**ZAŁĄCZNIK NR 7 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI  
WZÓR MIESIĘCZNEGO RAPORTU SPŁAT**

Portfel	14.12.2020			15.12.2020			16.12.2020			19.12.2020		
	dłużnik	komomi k	inny	dłużnik	komomi k	inny	dłużnik	komomi k	inny	dłużnik	komomi k	inny
Wpłaty nierozpłacone	100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KREDITO30-09-2015 FriendlyFinance18-05- 2016	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
KREDITO28-06-2016A	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
KREDITO28-06-2016B	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
KREDITO24-10-2016	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
ALIOR14-03-2017	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
KREDITO05-05-2017	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
KREDITO12-10-2017 KREDITO12-10- 2017Zaimo	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
SMSKredyt07-11-2017 SMSKredytKreos07- 11-2017	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
FriendlyFinance30-11- 2017	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
FriendlyFinance30-11- 2017Aala	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
KREDITO22-12- 2017DPD130	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
KREDITO22-12- 2017DPD180	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
KREDITO22-12- 2017DPD90	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
KREDITO22-12- 2017Zaimo	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	-	-	-
<b>Suma</b>	<b>813,73 zł</b>											
<b>Spłata miesięczna - 65% odzysków</b>	<b>16 778,92 zł</b>											

”

65) Suplement do Warunków Emisji otrzymuje nową następującą treść:-----

**„SUPLEMENT**

Niniejszy dokument stanowi suplement ("Suplement") do Warunków Emisji z dnia 26 lutego 2018 r. zmienionych na podstawie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy Obligacji numer [...] z dnia 3 marca 2021 roku oraz oświadczenia Zarządu Emitenta, emitowanych przez Kancelaria Medius Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie („Warunki Emisji”) w ramach programu emisji obligacji do maksymalnej kwoty 100.000.000 zł (słownie: sto milionów złotych) złotych („Program”).

Niniejszy dokument powinien być czytany łącznie z Warunkami Emisji i stanowi integralną część Warunków Emisji

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym Suplemencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

**SZCZEGÓŁOWE WARUNKI EMISJI**

Oznaczenie Serii:	N
Podstawa prawna emisji:	Obligacje emitowane są na podstawie: Ustawy o Obligacjach Uchwały Zarządu Emitenta nr 26/2017 z dnia 28 listopada 2017 r. Uchwała Zarządu Emitenta nr 2/2018 z dnia 26 lutego 2018 r. W trybie określonym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach oraz art. 7 ust. 4 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej
Tryb oferowania obligacji	Proponowanie nabycia w drodze oferty publicznej skierowanej wyłącznie do inwestorów będących osobami prawnymi, jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej oraz firmami zarządzającymi aktywami na zlecenie działającymi w imieniu i na rachunek osób fizycznych i prawnych), którzy spełniają kryteria wskazane w art. 3 pkt 39b Ustawy o Obrocie i w związku z tym niepodlegającej obowiązkowi sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego na podstawie art. 7 ust. 4 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.
Maksymalna liczba obligacji proponowanych do nabycia na podstawie niniejszych Warunków Emisji/Liczba emitowanych Obligacji:	30.000 sztuk
Dzień Emisji:	7 marca 2018 r.
Dzień Wykupu:	31 grudnia 2025 r.
Łączna wartość nominalna emitowanych Obligacji:	30.000.000 zł
Wartość nominalna jednej Obligacji	1.000 zł
Oprocentowanie:	Zmienne
Pierwszy Dzień Płatności Odsetek:	7 września 2018 r.
Stopa Procentowa:	Stopa Bazowa powiększona o Marżę Odsetkową

Stopa Bazowa:	WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate), dla sześciomiesięcznych depozytów złotych, publikowana przez Serwis Informacyjny Thomson Reuters lub jego następcę, o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu środkowoeuropejskiego (bądź o innej godzinie, o której fixing jest danego dnia dokonywany zgodnie z regulacjami dotyczącymi ustalania stawki WIBOR)
Marża Odsetkowa:	550 bps
Dodatkowa Marża Odsetkowa:	200 bps
Cel emisji:	Zakup portfeli Wierzytelności oraz sfinansowanie kosztów bieżącej obsługi zakupionych Wierzytelności

Okres	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalania Praw do Odsetek	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego (Dzień Płatności Odsetek) <sup>1</sup>
1.	Dzień Emisji	30 sierpnia 2018 r.	7 września 2018 r.
2.	7 września 2018 r.	27 lutego 2019 r.	7 marca 2019 r.
3.	7 marca 2019 r.	30 sierpnia 2019 r.	7 września 2019 r.
4.	7 września 2019 r.	28 lutego 2020 r.	7 marca 2020 r.
5.	7 marca 2020 r.	23 grudnia 2025 r. <sup>2</sup>	31 grudnia 2025 r. <sup>3</sup>
6.	7 września 2020 r.	23 grudnia 2025 r. <sup>4</sup>	31 grudnia 2025 r. <sup>5</sup>
7.	7 marca 2021 r.	23 grudnia 2025 r. <sup>6</sup>	31 grudnia 2025 r. <sup>7</sup>

[●] data: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko:  
Funkcja:

Imię i nazwisko:  
Funkcja:

<sup>1</sup> Z wyłączeniem tego dnia na potrzeby określenia liczby dni w Okresie Odsetkowym

<sup>2</sup> Lub 6 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji

<sup>3</sup> Lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji

<sup>4</sup> Lub 6 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji

<sup>5</sup> Lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji



<sup>6</sup> Lub 6 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji

<sup>7</sup> Lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji

”-----

## § 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, pod warunkiem wyrażenia zgody przez Emitenta. -----

## § 3

Zgromadzenie Obligatariuszy niniejszym upoważnia zarząd Emitenta do przyjęcia tekstu jednolitego Warunków Emisji, uwzględniającego zmiany, o których mowa w § 1 powyżej, który to wzór tekstu jednolitego stanowi załącznik do niniejszego protokołu.-----

Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdził, że w głosowaniu **tajnym** nad podjęciem uchwały oddano 11.421 ważnych głosów, co stanowi **100% wartości nominalnej Obligacji obecnych na zgromadzeniu**, co stanowi 53,70% skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji, przy czym: „za” uchwałą oddano 11.421 głosy, „przeciw” uchwale oddano 0 głosy, oraz oddano 0 głosów wstrzymujących się, wobec czego Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdził, że Uchwała została **podjęta**.- -----

**Ad 7 porządku obrad:** -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął obrady Zgromadzenia Obligatariuszy. -----

Do aktu załączono listę obecności oraz tekst jednolity Warunków Emisji obligacji serii N wyemitowanych w dniu 07 marca 2018 roku uwzględniający zmiany wynikające Uchwały nr 7. -----

Koszty tego aktu ponosi Spółka. -----

Wypisy niniejszego aktu należy wydawać Emitentowi oraz Obligatariuszom. -----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia Marcina Ryszarda Leja syna Ryszarda i Marii, PESEL 80120912739, zamieszkałego: 05-502 Bobrowiec, ulica Mazowiecka numer 119A, zastępca notarialny stwierdził na podstawie okazanego dowodu osobistego AWG 606666. -----

Oplaty wynoszą: -----

- a) wynagrodzenie notariusza na podstawie §10 i §17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r., poz. 272 ze zm.)----- 500 zł,
- b) podatek od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 146a pkt. 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r., poz. 2174 ze zm.) ----- 115 zł.

**Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.**

**Na oryginale aktu właściwe podpisy.**

Repertorium A Nr 3431/2021

Wypis niniejszy wydano stronie. -----

Pobrano: -----

- 1) wynagrodzenie notariusza na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku, poz. 272) ----- 252 zł
- 2) podatek od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 146aa ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 roku, poz. 106)----- 57,96 zł

**Warszawa, dnia 03 marca 2021 roku.**



Michał Chowaniec  
*Michał Chowaniec*  
Zastępca notarialny