



VEHIS FINANSE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH, UL. MURCKOWSKA 14C, 40-265 KATOWICE, ZAREJESTROWANA W REJESTRZE PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO POD NUMEREM 0000791146 („SPÓŁKA”, „EMITENT”)

SUPLEMENT NR 6 ZATWIERDZONY W DNIU 7 SIERPNIA 2026 ROKU PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO

**do Prospektu Podstawowego I Publicznego Programu Emisji Obligacji Emitenta
(„Prospekt Podstawowy”)**

zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 29 września 2025 r.

decyzją nr DSP-DSPZE.410.8.2025

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy suplement do Prospektu Podstawowego został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”) w związku z zawarciem umów sekurytyzacji publicznej w dniu 24 czerwca 2026 r. oraz zawarciem w dniu 2 lipca 2026 r. umów zmieniających warunki transakcji sekurytyzacji prywatnej.

AKTUALIZACJA NR 1

W ROZDZIALE - DOKUMENT REJESTRACYJNY PO PKT. 5.1.4. NA STR. 37

dodaje się:

W dniu 24 czerwca 2026 r. Emitent zawarł pakiet umów sekurytyzacji publicznej realizowanej na portfelu umów leasingowych o łącznej wartości nominalnej 939,6 mln PLN. Jest to druga transakcja sekurytyzacji publicznej. Inwestorami zaangażowanymi w transakcję są między innymi Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, UniCredit S.p.A oraz fundusze zarządzane przez BlackRock.

Wyselekcjonowany portfel umów leasingowych objęty był wcześniej finansowaniem w ramach transakcji sekurytyzacyjnej prowadzonej w trybie *warehouse financing*, gdzie Inwestorami są Banco Santander S.A. oraz podmiot inwestycyjny z Grupy Jefferies International Limited.

Do celów transakcji sekurytyzacji utworzono spółkę specjalnego przeznaczenia z siedzibą w Irlandii Vehis Auto Leasing 2026 DAC (SPV4). SPV4 jest podmiotem niezależnym od Emitenta oraz Nuwo. Emitent nie sprawuje kontroli ani też współkontroli nad SPV4. Emitent także nie wywiera znaczącego wpływu na tę jednostkę.

Portfel umów sprzedanych do SPV4 sfinansowany został w drodze emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej 955,2 mln zł podzielonych na trzy transze:

- transza klasy A (najmniejsze ryzyko) – obligacje o wartości nominalnej 745 mln zł, stanowiąca 78% objęta została przez m.in. Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju;
- transza klasy B (średnie ryzyko) - obligacje o wartości nominalnej 148,1 mln zł, stanowiąca 15,5% objęta została przez zewnętrzne instytucje finansowe;

- transza klasy Z (największe ryzyko) - obligacje o wartości nominalnej 62,1 mln zł, stanowiąca 6,5% objęta została przez Emitenta.

Obligacje uzyskały ratingi uznanych międzynarodowych agencji ratingowych: S&P Global Ratings oraz Scope Ratings.

Obligacje klasy A uzyskały ocenę ratingową na poziomie AA- od agencji S&P Global Ratings oraz na poziomie AA+ od agencji Scope Ratings. Obligacje klasy B uzyskały ocenę ratingową na poziomie BB zarówno od agencji S&P Global Ratings jak i agencji Scope Ratings. Obligacje klasy Z nie podlegały ocenie ratingowej.

Mechanizm transakcji pozostaje podobny jak w przypadku pierwszej transakcji sekurytyzacji publicznej (opisanej w Prospekcie. W ramach transakcji Emitent pełni rolę sprzedającego wierzytelności, serwisanta wierzytelności odpowiedzialnego za dalszą obsługę umów leasingowych oraz podmiotu zapewniającego element retencji ryzyka (jako inwestor obligacji junioralnych).

Dla sekurytyzacji publicznej nie przewidziano okresu rewolwingowego, transakcja od początku znajduje się w fazie amortyzacji. Final Maturity Date dla transakcji przypada na czerwiec 2034 roku.

AKTUALIZACJA NR 2

W ROZDZIALE - DOKUMENT REJESTRACYJNY W PKT. 13.5. UMOWY ZWIĄZANE Z SEKURTYZACJĄ NA STR. 71

W PKT. 13.5.1. NA KOŃCU DODAJE SIĘ FRAGMENT:

W związku z realizacją transakcji Sekurytyzacji Publicznej 2, Emitent odkupił od SPV część wierzytelności leasingowych wchodzących w skład portfela podlegającego sekurytyzacji prywatnej. Odkup ten został dokonany z zamiarem przeznaczenia wydzielonej części portfela na potrzeby Sekurytyzacji Publicznej 2. Wspomniane wierzytelności zostały następnie zbyte przez Emitenta na rzecz SPV4 w ramach umowy sprzedaży wierzytelności leasingowych. Operacja ta stanowiła częściowe wyprowadzenie portfela z dotychczasowego finansowania, a środki na spłatę odpowiedniej części zobowiązań SPV wobec instytucji finansujących oraz na rozliczenie ceny odkupu zostały zapewnione z wpływów z emisji obligacji publicznych przez SPV4, zgodnie z mechanizmem przewidzianym w umowie dotyczącej kompensat.

Emitent odkupił z SPV wierzytelności leasingowe o wartości nominalnej wynoszącej 939.570.415 PLN.

Środki uzyskane przez SPV zostały wykorzystane na spłatę/umorzenie obligacji:

- Klasy Senior w kwocie 702.853.300,98 PLN
- Klasy B1 w kwocie 188.064.815,64 PLN
- Klasy S w kwocie 48.652.298,45 PLN

Wartości umorzonych obligacji klasy Senior oraz B1 są równe uwolnionym limitom w ramach transakcji Sekurytyzacji Prywatnej.

AKTUALIZACJA NR 3

W ROZDZIALE - DOKUMENT REJESTRACYJNY W PKT. 13.5. UMOWY ZWIĄZANE Z SEKURTYZACJĄ NA STR. 74

DODAJE SIĘ PKT. 13.5.4.

13.5.4. Umowy związane z finansowaniem w formie sekurytyzacji publicznej („Umowy Sekurytyzacji Publicznej 2”)

Emitent w dniu 24 czerwca 2026 r. zawarł szereg umów związanych z pozyskaniem finansowania w formie sekurytyzacji i określających warunki sekurytyzacji publicznej („Umowy Sekurytyzacji Publicznej 2”). Prawem właściwym dla Umów Sekurytyzacji Publicznej 2 jest prawo angielskie oraz prawo polskie. Kluczowymi Umowami Sekurytyzacji Publicznej 2 są: umowa sprzedaży wierzytelności leasingowych (ang. *Receivables Purchase Agreement*), umowa zarządzania wierzytelnościami leasingowymi (ang. *Servicing Agreement*), umowa dotycząca zastępczego zarządzania wierzytelnościami leasingowymi (ang. *Back-Up Servicing Agreement*), umowa ramowa dotycząca definicji używanych w dokumentacji sekurytyzacyjnej (ang. *Master Definitions Schedule*), umowa związana z zarządzaniem rachunkami bankowymi w ramach sekurytyzacji (ang. *Account Bank Agreement*), umowa dotycząca powiernika danych (ang. *Data Trustee Agreement*), umowa subskrypcji obligacji (ang.

Subscription Agreement), umowa dotycząca kompensat (ang. *Netting Agreement*) oraz umowa agencji (ang. *Agency Agreement*).

Najistotniejsze prawa i obowiązki Emitenta wynikające z sekurytyzacji publicznej zostały przedstawione w pkt 5.1.4. Prospektu.

Poniżej przedstawiono krótki opis kluczowych Umów Sekurytyzacji Publicznej 2 zawartych przez Emitenta:

Umowa sprzedaży wierzytelności leasingowych zawarta przez Emitenta, SPV4 oraz Citibank N.A. London Branch w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Receivables Purchase Agreement*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. Emitent, SPV4 oraz Citibank N.A. London Branch zawarli umowę sprzedaży wierzytelności leasingowych wraz z załącznikami, która reguluje zasady sprzedaży i oferowania do sprzedaży wierzytelności leasingowych przez Emitenta na rzecz SPV4. Umowa zawiera m.in. postanowienia dotyczące faktycznego przejścia własności sprzedawanych wierzytelności oraz sposobu ustalenia ich ceny oraz zasad płatności tej ceny. Umowa zawiera także postanowienia dot. odkupu sprzedawanych wierzytelności przez Emitenta w przypadkach określonych w umowie, który to odkup w zależności od sytuacji przybiera formę uprawnienia lub obowiązku Emitenta. Umowa zawiera również postanowienia dotyczące utrzymywania przez Emitenta, jako jednostkę inicjującą, istotnego udziału gospodarczego w transakcji w wysokości nie niższej niż 5%, w formie transzy pierwszej straty obejmującej obligacje klasy Z. Umowa podlega prawu polskiemu.

Umowa zarządzania wierzytelnościami leasingowymi zawarta przez Emitenta, SPV4 oraz Citibank N.A. London Branch w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Servicing Agreement*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. Emitent, SPV4 oraz Citibank N.A. London Branch zawarli umowę zarządzania wierzytelnościami, która reguluje zasady świadczenia przez Emitenta usług zarządzania wierzytelnościami nabytymi przez SPV4 w ramach transakcji sekurytyzacyjnej. Umowa określa obowiązki Emitenta, w tym m.in. obsługę i zarządzanie wierzytelnościami nabytymi przez SPV4, pobieranie wszelkich należności z umów wierzytelności oraz, przetwarzanie płatności, monitorowanie portfela wierzytelności oraz klientów, a także zasady raportowania do pozostałych uczestników transakcji sekurytyzacyjnych. Emitent za świadczone na rzecz SPV4 usługi otrzymuje wynagrodzenie. Umowa przewiduje także szczegółowe zasady wypowiedzenia umowy i powierzenia serwisowania innemu podmiotowi, w przypadku wystąpienia określonych zdarzeń. Umowa podlega prawu polskiemu.

Umowa dotycząca zastępczego zarządzania wierzytelnościami leasingowymi zawarta przez Emitenta, SPV4, Link Financial S.A. oraz Citibank N.A. London Branch w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Back-up Servicing Agreement*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. Emitent, SPV4, Link Financial S.A. oraz Citibank N.A. London Branch zawarli umowę zastępczego zarządzania wierzytelnościami. Na mocy tej umowy SPV4 ustanowiła Link Financial S.A. podmiotem gotowym do przejęcia obowiązków Emitenta (*Back-Up Servicer*) wynikających z umowy zarządzania wierzytelnościami w razie zaistnienia określonych w umowie zarządzania wierzytelnościami leasingowymi zdarzeń (*Servicer Termination Event*) m.in. w przypadku niewypłacalności lub trwałego niewywiązywania się z obowiązków przez Emitenta. Umowa podlega prawu polskiemu.

Umowa ramowa dotycząca definicji używanych w dokumentacji sekurytyzacyjnej zawarta w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Master Definitions Schedule*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. Emitent, SPV4, Citibank N.A. London Branch, TMF Administration Services Limited

oraz Link Financial S.A. zawarli umowę ramową dotyczącą definicji używanych w dokumentacji sekurytyzacyjnej. Umowa stanowi ramowy dokument zawierający definicje pojęć oraz wspólne postanowienia mające zastosowanie do wszystkich umów wchodzących w skład struktury sekurytyzacyjnej. Umowa zawiera również ogólne postanowienia prawne, proceduralne oraz interpretacyjne, zapewniające spójność, integralność i zgodność poszczególnych elementów transakcji. Umowa ustanawia też ogólne zasady dotyczące prawa właściwego dla wszystkich umów sekurytyzacyjnych. Umowa podlega prawu Anglii.

Umowa związana z zarządzaniem rachunkami bankowymi w ramach sekurytyzacji zawarta pomiędzy Emitentem, SPV4, Citibank N.A. London Branch w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Account Bank Agreement*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. SPV4 oraz Citibank N.A. London Branch zawarli umowę, określającą zasady administrowania rachunkami bankowymi SPV4 w ramach transakcji sekurytyzacyjnej, na mocy której Citibank N.A. London Branch został zobowiązany do prowadzenia rachunków transakcyjnych SPV4 (*Account Bank Agreement*). Umowa przewiduje zasady, procedury operacyjne oraz sposób działania i ograniczenia banku prowadzącego rachunki w ramach struktury sekurytyzacyjnej. Umowa podlega prawu Anglii.

Umowa dotycząca powiernika danych zawarta pomiędzy Emitentem, SPV4, Citibank N.A. London Branch oraz TMF Administration Services Limited w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Data Trustee Agreement*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. Emitent, SPV4, Citibank N.A. London Branch oraz TMF Administration Services Limited zawarli umowę regulującą zasady przechowywania oraz warunki ujawnienia klucza danych (*Data Key*), służącego do odszyfrowania plików z danymi dot. portfela wierzytelności („Klucz Danych”). TMF Administration Services Limited, jako Data Trustee, zobowiązana została do przechowywania Klucza Danych z najwyższym poziomem zabezpieczeń oraz do jego wydania na rzecz SPV4 lub Citibank N.A. London Branch w określonych przypadkach, w szczególności w przypadku wystąpienia tzw. Servicer Termination Event. Umowa określa również szczegółowe wymagania dotyczące przechowywania, zabezpieczania i dostępu do Klucza Danych, obowiązki informacyjne stron oraz zasady odpowiedzialności i wynagrodzenia powiernika danych.

Umowa agencyjna dotycząca obsługi płatności, prowadzenia rejestru obligatariuszy oraz zarządzania środkami pieniężnymi zawarta przez SPV4, Citibank N.A. London Branch oraz Emitenta w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Agency Agreement*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. SPV4, Citibank N.A. London Branch oraz Emitent zawarli umowę agencyjną, na mocy której SPV4 ustanowiła Citibank N.A. London Branch agentem płatności (*Paying Agent*), agentem rejestrowym (*Registrar*) oraz podmiotem zarządzającym środkami pieniężnymi (*Cash Manager*) w odniesieniu do obligacji emitowanych przez SPV4 w ramach transakcji sekurytyzacyjnej. Citibank N.A. London Branch przystąpił do umowy również w charakterze powiernika obligacji (*Note Trustee*) oraz powiernika zabezpieczeń (*Security Trustee*) — działając w tym zakresie odpowiednio na podstawie Note Trust Deed oraz Deed of Charge — w celu skorzystania z uprawnień przysługujących mu wobec pozostałych stron oraz zapewnienia możliwości wykonywania i egzekwowania jego praw.

Umowa reguluje zasady prowadzenia rejestru obligatariuszy, sporządzania, wydawania, wymiany oraz umarzania globalnych dokumentów obligacji (*Global Notes*), dokonywania przez agenta płatności płatności z tytułu obligacji oraz ich przekazywania obligatariuszom, a także obowiązki podmiotu zarządzającego środkami pieniężnymi, w tym dokonywanie obliczeń i ustaleń dotyczących obligacji (w szczególności ustalanie stopy procentowej w oparciu o stawkę WIBOR), prowadzenie ksiąg rachunkowych transakcji (*ledgers*), sporządzanie raportów płatności (*Payment Report*) oraz raportów dla inwestorów (*Investor Report*). Umowa określa ponadto zasady wynagradzania agentów, ich odpowiedzialności oraz zwolnienia z odpowiedzialności, jak również procedury rezygnacji, odwołania i zastąpienia poszczególnych agentów.

Umowa subskrypcji obligacji zawarta pomiędzy SPV4, Emitentem, Banco Santander S.A., Jefferies GmbH oraz Michael / Ström Dom Maklerski S.A. w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Subscription Agreement*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. SPV4, Emitent, Banco Santander S.A., Jefferies GmbH oraz Michael / Ström Dom Maklerski S.A. zawarli umowę subskrypcji obligacji, na mocy której uregulowane zostały zasady obejmowania i opłacania obligacji emitowanych przez SPV4 w ramach transakcji sekurytyzacyjnej. Na podstawie umowy Banco Santander S.A. oraz Jefferies GmbH, działając jako Wspólni Współprowadzący Księgę Popytu (*Joint Lead Managers*) oraz Aranżerzy, zobowiązali się do objęcia lub zapewnienia objęcia i opłacenia w częściach równych nominalnej wartości obligacji klasy A w łącznej kwocie 745 000 000 PLN (po 372 500 000 PLN każdy) oraz obligacji klasy B w łącznej kwocie 148 100 000 PLN (po 74 050 000 PLN każdy) po cenie emisyjnej stanowiącej 100% wartości nominalnej każdej z tych klas. Emitent, działając jednocześnie jako nabywca obligacji klasy Z (*Class Z Note Purchaser*), zobowiązał się do objęcia obligacji klasy Z w kwocie 62 100 000 PLN bez płatności ceny emisyjnej, w trybie i na zasadach określonych w Netting Agreement. Michael / Ström Dom Maklerski S.A. uczestniczy w umowie wyłącznie jako pośrednik pozyskujący subskrybentów spośród uprawnionych inwestorów instytucjonalnych mających siedzibę w Polsce, bez prawa bezpośredniego objęcia obligacji.

Umowa określa szczegółowe zasady i procedury rozliczenia emisji, w tym mechanizm rozrachunkowy realizowany za pośrednictwem rachunku komisarza (*Commissionaire Account*) prowadzonego przez Banco Santander S.A. jako bank rozliczeniowy (*Settlement Bank*). Umowa zawiera oświadczenia i zapewnienia SPV4 oraz Emitenta dotyczące rzetelności prospektu emisyjnego i materiałów marketingowych, a także reguluje zobowiązania stron w zakresie retencji ryzyka kredytowego zgodnie z Rozporządzeniem Sekurytyzacyjnym UE, brytyjskimi przepisami sekurytyzacyjnymi oraz amerykańskimi przepisami o retencji ryzyka, potwierdzając, że Emitent jako jednostka inicjująca (*originator*) zatrzymuje istotny udział netto w ryzyku ekonomicznym transakcji w wysokości nie niższej niż 5% w formie transzy pierwszej straty złożonej z obligacji klasy Z. Umowa określa warunki zawieszające poprzedzające emisję (*conditions precedent*), w tym m.in. uzyskanie przez obligacje klasy A i B ratingów odpowiednio od agencji S&P i Scope Ratings, dopuszczenie obligacji klas A i B do obrotu na rynku regulowanym Euronext Dublin, dostarczenie interpretacji podatkowych wydanych przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej oraz złożenie powiadomienia STS. Umowa podlega prawu angielskiemu.

Umowa dotycząca kompensat zawarta pomiędzy SPV4, SPV, Emitentem, Banco Santander S.A., Jefferies GmbH, Polish Auto Leases (PALS) No. 1 Designated Activity Company oraz Citibank N.A., London Branch w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Netting Agreement*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. SPV4, SPV, Emitent, Banco Santander S.A., Jefferies GmbH, Polish Auto Leases (PALS) No. 1 Designated Activity Company oraz Citibank N.A., London Branch zawarli umowę dotyczącą kompensat, która reguluje zasady rozliczenia i wielostronnego potrącenia wzajemnych zobowiązań płatniczych stron powstających w dacie zamknięcia transakcji sekurytyzacyjnej (*Closing Date*). Umowa określa oczekiwane płatności o charakterze brutto, w tym z tytułu emisji i objęcia obligacji klasy A, klasy B oraz klasy Z, zapłaty ceny za nabywane wierzytelności przez SPV4, a także spłaty i umorzenia części istniejącego finansowania w ramach Sekurytyzacji Prywatnej obejmującego transze Senior VFN, Class B1 VFN oraz Class S VFN wraz z rozliczeniem powiązanych transakcji. Na mocy umowy strony zobowiązały się do uregulowania powyższych zobowiązań poprzez wykonanie wskazanych płatności netto na określone rachunki bankowe.

Umowa o świadczenie usług korporacyjnych zawarta pomiędzy SPV4 oraz TMF Administration Services Limited w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Corporate Services Agreement*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. SPV4 oraz TMF Administration Services Limited zawarli umowę o świadczenie usług korporacyjnych, na mocy której TMF Administration Services Limited, jako Corporate Services Provider, zobowiązana została do świadczenia na rzecz SPV4 usług administracyjnych i korporacyjnych związanych z

bieżącym funkcjonowaniem SPV4 w ramach transakcji sekurytyzacyjnej. Umowa określa zakres obowiązków i umocowania Corporate Services Provider, zasady jego wynagradzania oraz pokrywania kosztów i wydatków, zasady odpowiedzialności i zwolnienia z odpowiedzialności, zasady przetwarzania danych, a także szczegółowe zasady wypowiedzenia umowy.

Umowa o ustanowieniu zabezpieczeń zawarta pomiędzy SPV4 oraz Citibank N.A. London Branch w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Deed of Charge*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. SPV4 oraz Citibank N.A. London Branch zawarli umowę zabezpieczenia (*Deed of Charge*), na mocy której SPV4 ustanowiła na rzecz Citibank N.A. London Branch (*Security Trustee*), działającego we własnym imieniu oraz jako powiernik na rzecz podmiotów posiadających wierzytelności wobec SPV4 z tytułu umów zawieranych w ramach transakcji sekurytyzacyjnej („Wierzyciele Zabezpieczeń” (*Secured Creditors*)), zabezpieczenie w postaci zastawu stałego (*first fixed charge*) na określonych aktywach SPV4, w tym w szczególności na prawach SPV4 wynikających z wybranych dokumentów transakcyjnych podlegających prawu angielskiemu oraz na rachunkach bankowych SPV4, a także zastawu zmiennego (*first floating charge*) na pozostałych aktywach należących do SPV4, stanowiącego tzw. *qualifying floating charge* w rozumieniu prawa angielskiego. Umowa zawiera klauzulę zobowiązania równoległego (*parallel obligation*), na podstawie której SPV4 zaciągnęła dodatkowe, niezależne zobowiązanie wobec *Security Trustee*, wyrażone w PLN, równe wysokości zobowiązań wobec pozostałych zabezpieczonych stron. *Security Trustee* może na tej podstawie dochodzić od SPV4 spłaty wymagalnych zobowiązań niezależnie od działań pozostałych zabezpieczonych stron. Zabezpieczone strony mają pierwszeństwo w zaspokojeniu swoich wierzytelności na aktywach objętych zabezpieczeniem przed innymi wierzycielami. Zabezpieczenie pozostaje w mocy do czasu spłaty przez SPV4 wszystkich zabezpieczonych zobowiązań wynikających z transakcji sekurytyzacyjnej.

Umowa powiernicza dotycząca obligacji zawarta pomiędzy SPV4 oraz Citibank N.A. London Branch w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Note Trust Deed*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. SPV4 oraz Citibank N.A. London Branch zawarli umowę powierniczą dotyczącą obligacji (*Note Trust Deed*), na mocy Citibank N.A. London Branch został ustanowiony powiernikiem obligacji (*Note Trustee*) o zmiennym oprocentowaniu działającym na rzecz obligatariuszy obligacji emitowanych przez SPV4 w ramach transakcji sekurytyzacyjnej tj. - obligacji klasy A o łącznej wartości nominalnej 745.000.000 PLN, obligacji klasy B o łącznej wartości nominalnej 148.100.000 PLN oraz obligacji klasy Z o łącznej wartości nominalnej 62.100.000 PLN. Umowa zawiera bezwarunkowe zobowiązanie SPV4 do zapłaty na rzecz powiernika obligacji kwot głównych oraz odsetek od obligacji, zasady i warunki dokonywania płatności, postanowienia dotyczące formy obligacji, a także skutki wystąpienia przypadku naruszenia (*Event of Default*).

Umowa zawiera ponadto szczegółowe oświadczenia i zapewnienia oraz zobowiązania SPV4 dotyczące m.in. jej statusu, prowadzonej działalności i sytuacji prawnej, jak również postanowienia regulujące zasady udzielania zgód i dokonywania zmian dokumentów transakcyjnych (w tym zmiany stopy referencyjnej), zastąpienia SPV4 jako emitenta nowym podmiotem, dochodzenia roszczeń i doręczenia zawiadomienia o wymagalności (*Enforcement Notice*), a także zasady powołania, wynagrodzenia, zwolnienia z odpowiedzialności oraz odwołania i rezygnacji powiernika obligacji. Ostateczna zapadalność obligacji (*Legal Final Maturity Date*) przypada na Datę Płatności przypadającą w czerwcu 2034 r.

Na dzień 24 czerwca 2026 r. SPV4 wyemitowała obligacje klasy A o łącznej wartości nominalnej 745.000.000 zł, obligacje klasy B o łącznej wartości nominalnej 148.100.000 zł oraz obligacje klasy Z o łącznej wartości nominalnej 62.100.000 zł.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw przez SPV4 oraz Citibank N.A. London Branch w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Registered Pledge Agreement over the Set of Tangible and Intangible Assets*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. SPV4 zawarła z Citibank N.A. London Branch umowę, na mocy której SPV4 ustanowiła na rzecz Citibank N.A. London Branch zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą, obejmujących m.in. wierzytelności nabyte przez SPV4 od Emitenta w ramach transakcji sekurytyzacyjnej. Zastaw o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia został

ustanowiony na zabezpieczenie wierzytelności Citibank N.A. London Branch wobec SPV4 wynikających z umów związanych z sekurytyzacją do najwyższej kwoty zabezpieczenia równej 2.400.000.000 PLN.

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego i zastawu prawa cywilnego na wierzytelnościach wynikających z umowy rachunku bankowego zawarta przez Emitenta z SPV4 w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Registered Pledge and Civil Law Pledge Agreement over the Receivables under the Bank Account Agreement*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. Emitent zawarł ze SPV4 umowę, na mocy której Emitent ustanowił na rzecz SPV4 zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego na wierzytelnościach przysługujących Emitentowi z tytułu środków zgromadzonych na wskazanym rachunku bankowym należącym do Emitenta. Zastaw o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia został ustanowiony na zabezpieczenie wierzytelności SPV4 wobec Emitenta wynikających z umów związanych z sekurytyzacją do najwyższej kwoty zabezpieczenia równej 2.400.000.000 PLN

Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw przez Emitenta z SPV4 w dniu 24 czerwca 2026 r. (*Registered Pledge Agreement over the Set of Tangible and Intangible Assets*)

W dniu 24 czerwca 2026 r. Emitent zawarł ze SPV4 umowę, na mocy której Emitent ustanowił na rzecz SPV4 zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą, obejmujących m.in. pojazdy oraz istniejące i przyszłe roszczenia Emitenta związane z pojazdami. Zastaw o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia został ustanowiony na zabezpieczenie wierzytelności SPV4 wobec Emitenta wynikających z umów związanych z sekurytyzacją do najwyższej kwoty zabezpieczenia równej 2.400.000.000 PLN

AKTUALIZACJA NR 4

W ZAŁĄCZNIKU – 5. 5. ZAŁĄCZNIK. DEFINICJE I SKRÓTY NA STR. 193

PO DEFINICJI SPV3

DODAJE SIĘ DEFINICJE:

SPV4	Oznacza spółkę specjalnego przeznaczenia Vehis Auto Leasing 2026 Designated Activity Company z siedzibą w Irlandii pod adresem: Ground Floor, Two Dockland Central, Guild Street, North Dock, Dublin, D01 K2C5, Ireland with registered number 804081
-------------	---

AKTUALIZACJA NR 5

W ROZDZIALE - DOKUMENT REJESTRACYJNY PO PKT. 5.1.4. NA STR. 37

dodaje się:

W dniu 2 lipca 2026 r. do transakcji sekurytyzacyjnej prowadzonej w formule *warehouse financing* z 2022 r., do finansowania transzy senioralnej obok Santander przystąpiły dodatkowe instytucje finansowe Intesa Sanpaolo S.p.A. oraz Norddeutsche Landesbank. Na Datę Suplementu aktualne limity finansowania sprzedaży wierzytelności leasingowych wynoszą 2 389 mln PLN, z czego:

- 1 500 mln PLN od Banco Santander tytułem finansowania w ramach transzy senioralnej,
- 317 mln PLN od Intesa Sanpaolo S.p.A. (przez spółkę celową Duomo Funding Plc) tytułem finansowania w ramach transzy senioralnej,
- 212 mln zł PLN od Norddeutsche Landesbank (przez spółkę celową Mission Northstar S.à r.l.) tytułem finansowania w ramach transzy senioralnej,

- 360 mln PLN od Jefferies International Limited tytułem finansowania w ramach transzy mezzanine.

W pozostałym zakresie transakcja sekurytyzacyjna jest realizowana na dotychczasowych warunkach.

Duomo Funding Plc oraz Mission Northstar S.à r.l. to podmioty operacyjne (spółki celowe) odpowiednio Intesa Sanpaolo oraz Norddeutsche Landesbank.

AKTUALIZACJA NR 6

W ROZDZIALE - DOKUMENT REJESTRACYJNY W PKT. 13.5.1 UMOWY ZWIĄZANE Z SEKURTYZACJĄ NA STR. 71

W PKT. 13.5.1. NA KOŃCU DODAJE SIĘ FRAGMENT:

Umowa zmieniająca zawarta pomiędzy Emitentem, SPV, Citibank N.A., London Branch, Citibank Europe PLC, TMF Administration Services Limited, TMF Poland sp. z o.o., Link Financial S.A., Banco Santander S.A., Duomo Funding PLC, Mission Northstar S.à r.l. działającą w imieniu i na rzecz swojego Compartment 7, Polish Auto Leases (PALs) No. 1 Designated Activity Company i Jefferies International Limited w dniu 2 lipca 2026 r. (Amendment and Restatement Deed)

W dniu 2 lipca 2026 r. Emitent, SPV, Citibank N.A., London Branch, Citibank Europe PLC, TMF Administration Services Limited, TMF Poland sp. z o.o., Link Financial S.A., Banco Santander S.A., Duomo Funding PLC, Mission Northstar S.à r.l. działająca w imieniu i na rzecz swojego Compartment 7 oraz Polish Auto Leases (PALs) No. 1 Designated Activity Company i Jefferies International Limited zawarli umowę zmieniającą, na mocy której zmieniono i przyjęto w ujednoliconym brzmieniu umowę ramową dotyczącą definicji używanych w dokumentacji sekurytyzacyjnej, umowę sprzedaży wierzytelności leasingowych, umowy dotyczące emisji obligacji transzy Senior, klasy B1, klasy B2 oraz klasy S, umowę zarządzania wierzytelnościami leasingowymi, umowę administrowania środkami pieniężnymi, umowę dotyczącą zastępczego zarządzania wierzytelnościami leasingowymi, umowę dotyczącą administrowania rachunkami bankowymi SPV oraz umowę dotyczącą powiernika danych.

Na mocy tej umowy do dokumentów transakcji sekurytyzacyjnej przystąpiły, w charakterze posiadaczy obligacji transzy senioralnej (Senior VFN Holders), Duomo Funding PLC oraz Mission Northstar S.à r.l. działająca w imieniu i na rzecz swojego Compartment 7, które objęły obligacje transzy senioralnej wyemitowane przez SPV, a środki uzyskane z ich emisji zostały przeznaczone na częściowy wykup obligacji transzy senioralnej posiadanych dotychczas przez Banco Santander S.A. Ponadto Banco Santander S.A. przestał pełnić funkcję agenta finansowania senioralnego (Senior Facility Agent), którą to funkcję objął Citibank, N.A., London Branch, a SPV potwierdziła, że zabezpieczenia ustanowione na podstawie angielskiej umowy zabezpieczenia (English Deed of Charge) oraz dodatkowych umów zabezpieczenia pozostają w mocy.

Ponadto, w związku z zawarciem umowy zmieniającej (Amendment and Restatement Deed), zawarte zostały dodatkowe umowy zabezpieczenia (Eighth Supplemental English Deed of Charge oraz Supplemental Irish Deed of Charge), których zawarcie stanowiło warunek wejścia w życie umowy zmieniającej.

Umowa podlega prawu Anglii i Walii.

W OPISIE UMOWY ZABEZPIECZENIA (ENGLISH DEED OF CHARGE) NA STR. 69 DODAJE SIĘ NA KOŃCU:

W dniu 2 lipca 2026 r. Emitent, SPV, Citibank N.A. London Branch, Citibank Europe PLC, TMF Administration Services Limited, TMF Poland sp. z o.o., Link Financial S.A., Banco Santander S.A., Duomo Funding PLC, Mission Northstar S.à r.l. działająca w imieniu i na rzecz swojego Compartment 7, POLISH AUTO LEASES (PALs) NO. 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY oraz Jefferies International Limited zawarli dodatkową umowę zabezpieczenia (Eighth Supplemental English Deed of Charge), której zakres jest zbliżony do pierwotnej umowy. Jej zawarcie było

warunkiem wejścia w życie aneksów do niektórych dokumentów transakcji sekurytyzacji oraz objęcia zabezpieczeniem nowych podmiotów, które przystąpiły do transakcji sekurytyzacyjnych w charakterze posiadaczy obligacji transzy senioralnej (Senior VFN Holders).

W OPISIE UMOWY ZABEZPIECZENIA (IRISH DEED OF CHARGE) NA STR. 69 DODAJE SIĘ NA KOŃCU:

W dniu 2 lipca 2026 r. Emitent, SPV, Citibank N.A. London Branch, Citibank Europe PLC, TMF Administration Services Limited, TMF Poland sp. z o.o., Link Financial S.A., Banco Santander S.A., Duomo Funding PLC, Mission Northstar S.à r.l. działająca w imieniu i na rzecz swojego Compartment 7, POLISH AUTO LEASES (PALS) NO. 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY oraz Jefferies International Limited zawarli dodatkową umowę zabezpieczenia (Supplemental Irish Deed of Charge), której zakres jest zbliżony do pierwotnej umowy. Jej zawarcie było warunkiem wejścia w życie aneksów do niektórych dokumentów transakcji sekurytyzacji oraz objęcia zabezpieczeniem nowych podmiotów, które przystąpiły do transakcji sekurytyzacyjnych.

W OPISIE UMOWY DOTYCZĄCEJ EMISJI OBLIGACJI TRANSZY SENIOR (SENIOR VFN FACILITY AGREEMENT) NA STR. 70 DODAJE SIĘ NA KOŃCU:

W dniu 2 lipca 2026 r. do Senior VFN Facility Agreement przystąpili, w charakterze nowych posiadaczy obligacji transzy senioralnej (Senior VFN Holders), Duomo Funding Plc oraz Mission Northstar S.à r.l., działająca w imieniu i na rzecz swojego Compartment 7, którzy objęli część obligacji transzy senioralnej dotychczas posiadanych przez Banco Santander S.A. Jednocześnie Banco Santander S.A. przestał pełnić funkcję agenta finansowania senioralnego (Senior Facility Agent) i został zwolniony z obowiązków związanych z tą funkcją, a funkcję tę objął Citibank, N.A., London Branch.

Na dzień 22 lipca 2026 r. SPV wyemitowała obligacje transzy senioralnej o łącznej wartości nominalnej 1.048.748.659,64 zł, przy czym Banco Santander S.A. posiada obligacje transzy senioralnej o łącznej wartości nominalnej 814.418.303,07, stanowiące 77,66% wszystkich obligacji transzy senioralnej, Duomo Funding Plc posiada obligacje transzy senioralnej o łącznej wartości nominalnej 234.330.356,57 stanowiące 22,34% wszystkich obligacji transzy senioralnej, a Mission Northstar S.à r.l. nie objęło jeszcze obligacji transzy senioralnej.

W NAGŁÓWKACH UMÓW ZMIENIANYCH UMOWĄ ZMIENIAJĄCĄ Z DNIA 2 LIPCA 2026 R. (TJ. W OPISACH TJ. UMOWY RAMOWEJ DOTYCZĄCEJ DEFINICJI UŻYWANYCH W DOKUMENTACJI SEKURYTYZACYJNEJ, UMOWY SPRZEDAŻY WIERZYTELNOŚCI LEASINGOWYCH, UMÓW DOTYCZĄCYCH EMISJI OBLIGACJI TRANSZY SENIOR, KLASY B1, KLASY B2 ORAZ KLASY S, UMOWY ZARZĄDZANIA WIERZYTELNOŚCIAMI LEASINGOWYMI, UMOWY ADMINISTROWANIA ŚRODKAMI PIENIĘŻNYMI, UMOWY DOTYCZĄCEJ ZASTĘPCZEGO ZARZĄDZANIA WIERZYTELNOŚCIAMI LEASINGOWYMI, UMOWY DOTYCZĄCEJ ADMINISTROWANIA RACHUNKAMI BANKOWYMI SPV ORAZ UMOWY DOTYCZĄCEJ POWIERNIKA DANYCH) DODAJE SIĘ NA KOŃCU:

oraz 2 lipca 2026 r.

Niniejszy Suplement jest udostępniany do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem terminów przyjmowania zapisów na Obligacje oferowane w ramach I Publicznego Programu Emisji Obligacji.