



**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 4 ZATWIERDZONY W DNIU 17 MARCA 2025 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 ze spełnieniem w dniu 11 marca 2026 r. warunków uruchomienia finansowania w ramach transakcji sekurytyzacyjnej prywatnej

**AKTUALIZACJA NR 1**

**W ROZDZIALE - DOKUMENT REJESTRACYJNY po pkt. 5.1.4. na str. 37**

**dodaje się:**

W dniu 11 marca 2026 r. Emitent sfinalizował podpisanie dokumentacji i uruchomienie transakcji sekurytyzacyjnej prowadzonej w trybie *warehouse financing*. Jest to druga transakcja przeprowadzona w tej formule, a finansowanie będzie wykorzystywane równolegle do pierwszej sekurytyzacji prowadzonej w trybie *warehouse financing* opisanej w Prospekcie.

W związku z transakcją Emitent zawarł pakiet umów dotyczących pozyskania finansowania dłużnego w wysokości do 664,3 mln PLN w postaci transakcji sekurytyzacji. Podmiotami inwestującymi zostały międzynarodowe instytucje finansowe – UniCredit S.p.A. z limitem 500 mln PLN oraz 3 fundusze zarządzane przez BlackRock, Inc z limitem 164,3 mln PLN. Dodatkowo, Emitent udzielił pożyczki junioralnej w wysokości wynoszącej ponad 19,3 mln zł.

Mechanizm transakcji pozostaje podobny jak w przypadku pierwszej transakcji sekurytyzacji w formule *warehouse financing* (opisanej w Prospekcie), z główną różnicą że transakcja została przeprowadzona w formule sekurytyzacji opartej na finansowaniu pożyczkowym (loan-based securitisation), bez emisji obligacji. W ramach transakcji Emitent pełni rolę sprzedającego wierzytelności, serwisanta wierzytelności odpowiedzialnego za dalszą obsługę umów leasingowych oraz podmiotu zapewniającego element retencji ryzyka (jako inwestor pożyczek junioralnych).

Sekurytyzacja wierzytelności leasingowych w ramach transakcji będzie następowała sukcesywnie, po zawieraniu przez Emitenta umów z leasingobiorcami. W wyniku przenoszenia wierzytelności prawa do przyszłych płatności z objętych transakcją umów leasingowych będą przechodziły na powołaną do celów

sekurytyzacji spółkę celową – Vehis Warehouse Leasing 2025 DAC, która jest pożyczkobiorcą w strukturze transakcji.

Transakcja została ustrukturyzowana jako spełniająca kryteria STS (prosta, przejrzysta i standardowa sekurytyzacja (*Simple, Transparent, Standardised*), zgodnie z Rozporządzeniem (UE) 2017/2402 z dnia 12 grudnia 2017 roku z późniejszymi zmianami.

Finansowanie dostępne jest w formie rewolwingowej (odnawialnej) do daty 19 lipca 2027 r. Po okresie dostępności rozpocznie się okres amortyzacji portfela leasingowego w spółce celowej.

Na datę 12 marca 2026 r. finansowanie zostało uruchomione, a wykorzystanie limitów w ramach *warehouse financing* jest niewielkie w relacji do maksymalnego przyznanego limitu.

## **AKTUALIZACJA NR 2**

**W ROZDZIALE - DOKUMENT REJESTRACYJNY w pkt. 13.5. UMOWY ZWIĄZANE Z SEKURTYZACJĄ na str. 74**

**dodaje się pkt. 13.5.3.**

### **13.5.3. Umowy związane z finansowaniem w formie sekurytyzacji prywatnej („Umowy Sekurytyzacji Prywatnej 2”)**

Emitent w dniu 9 marca 2026 r. zawarł szereg umów związanych z pozyskaniem finansowania w formie sekurytyzacji i określających warunki sekurytyzacji prywatnej („Umowy Sekurytyzacji Prywatnej 2”). Prawem właściwym dla Umów Sekurytyzacji Prywatnej 2 jest prawo Anglii oraz Walii, prawo Irlandii oraz prawo polskie. Kluczowymi Umowami Sekurytyzacji Prywatnej 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 and Framework Deed*), umowy dotyczące udzielenia linii finansowania w poszczególnych transzach (ang. *Senior Loan Facility Agreement, Class B1 Loan Facility Agreement, Class B2 Loan Facility Agreement, Class S Loan Facility Agreement*), umowy związane z zarządzaniem środkami pieniężnymi w ramach sekurytyzacji (ang. *Cash Administration and Interest Determination Agreement, Account Bank Agreement*), umowa dotycząca powiernika danych (ang. *Data Trustee Agreement*), umowy zabezpieczeń (ang. *English Deed of Charge, Irish Deed of Charge*), w tym również umowa zastawu rejestrowego na samochodach osobowych ustanowionego przez Emitenta na rzecz SPV3 oraz umowa zastawu rejestrowego na rachunku Emitenta.

Najistotniejsze założenia Sekurytyzacji Prywatnej 2 zostały przedstawione w pkt 5.1.4. Prospektu.

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

**Umowa sprzedaży wierzytelności leasingowych zawarta przez Emitenta, SPV3 oraz Citibank N.A. London Branch w dniu 9 marca 2026 r. (*Receivables Purchase Agreement*)**

W dniu 9 marca 2026 r. Emitent, SPV3 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 SPV3. 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 podlega prawu polskiemu.

**Umowa zarządzania wierzytelnościami leasingowymi zawarta przez Emitenta, SPV3, Citibank N.A. London Branch oraz TMF Administration Services Limited w dniu 9 marca 2026 r. (*Servicing Agreement*)**

W dniu 9 marca 2026 r. Emitent, SPV3, Citibank N.A. London Branch oraz TMF Administration Services Limited zawarli umowę zarządzania wierzytelnościami, która reguluje zasady świadczenia przez Emitenta usług zarządzania wierzytelnościami nabytymi przez SPV3 w ramach transakcji sekurytyzacyjnej. Umowa określa obowiązki Emitenta, w tym m.in. obsługę i zarządzanie wierzytelnościami nabytymi przez SPV3, 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 SPV3 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, SPV3, Citibank N.A. London Branch oraz Link Financial S.A. w dniu 9 marca 2026 r. (*Back-up Servicing Agreement*)**

W dniu 9 marca 2026 r. Emitent, SPV3, Citibank N.A. London Branch oraz TMF Poland sp. z o.o. zawarli umowę zastępczego zarządzania wierzytelnościami. Na mocy tej umowy SPV3 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 9 marca 2026 r. (*Master Definitions and Framework Deed*)**

W dniu 9 marca 2026 r. Emitent, SPV3, Citibank N.A. London Branch, TMF Administration Services Limited, UniCredit S.p.A., BlackRock Strategic Income Opportunities Portfolio of BlackRock Funds V, iShares Flexible Income Active ETF, BlackRock Total Return Fund of BlackRock Bond Fund, Inc. oraz UniCredit Bank GmbH 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 oraz Walii.

**Umowy związane z zarządzaniem środkami pieniężnymi w ramach sekurytyzacji zawarte pomiędzy Emitentem, SPV3 i Citibank N.A. London Branch w dniu 9 marca 2026 r. (*Cash Administration and Interest Determination Agreement, Account Bank Agreement*)**

W dniu 9 marca 2026 r. SPV3 oraz Citibank N.A., London Branch zawarli umowę określającą zasady administrowania środkami pieniężnymi w ramach transakcji sekurytyzacyjnej (*Cash Administration and Interest Determination Agreement*). Citibank N.A., London Branch został zobowiązany do prowadzenia rachunków transakcyjnych SPV3, przetwarzania wpływów z portfela wierzytelności oraz dokonywania płatności zgodnie z ustalonym porządkiem rozliczeń (*Priority of Payments*). Umowa określa również sposób alokacji wpływów, harmonogramy płatności, zasady raportowania oraz warunki wypowiedzenia usług przez Cash Administratora. Umowa podlega prawu Anglii oraz Walii.

W dniu 9 marca 2026 r. SPV3 oraz Citibank N.A., London Branch zawarli umowę, określającą zasady administrowania rachunkami bankowymi SPV3 w ramach transakcji sekurytyzacyjnej, na mocy której Citibank N.A., London Branch został zobowiązany do prowadzenia rachunków transakcyjnych SPV3 (*Account Bank Agreement*). Umowa przewiduje zasady, procedury operacyjne oraz sposób działania i ograniczenia banku prowadzącego rachunki w ramach struktury sekurytyzacyjnej. Umowa podlega prawu Anglii oraz Walii.

**Umowa dotycząca powiernika danych zawarta pomiędzy Emitentem, SPV3, Citibank N.A. London Branch i TMF Administration Services Limited w dniu 9 marca 2026 r. (*Data Trustee Agreement*)**

W dniu 9 marca 2026 r. Emitent, SPV3, 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 Emitenta lub Citibank N.A. London Branch 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 podlega prawu polskiemu.

**Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw przez Emitenta oraz SPV3 w dniu 9 marca 2026 r. (*Registered Pledge Agreement over the Set of Tangible and Intangible Assets*)**

W dniu 9 marca 2026 r. Emitent zawarł z SPV3 umowę, na mocy której Emitent ustanowił na rzecz SPV3 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 SPV3 wobec Emitenta wynikających z umów związanych z sekurytyzacją do najwyższej kwoty zabezpieczenia równej 1.000.000.000 PLN.

Umowa podlega prawu polskiemu.

**Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego i zastawu prawa cywilnego na wierzytelnościach wynikających z umowy rachunku bankowego zawarta przez Emitenta z SPV3 w dniu 9 marca 2026 r. (*Registered Pledge and Civil Law Pledge Agreement over the Receivables under the Bank Account Agreement*)**

W dniu 9 marca 2026 r. Emitent zawarł ze SPV3 umowę, na mocy której Emitent ustanowił na rzecz SPV3 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 SPV3 wobec Emitenta wynikających z umów związanych z sekurytyzacją do najwyższej kwoty zabezpieczenia równej 1.000.000.000 PLN.

Umowa podlega prawu polskiemu.

**Umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw przez SPV3 oraz Citibank N.A. London Branch w dniu 9 marca 2026 r. (*Registered Pledge Agreement over the Set of Tangible and Intangible Assets*)**

W dniu 9 marca 2026 r. SPV3 zawarła z Citibank N.A. London Branch umowę, na mocy której SPV3 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 leasingowe nabyte przez SPV3 od Emitenta oraz wierzytelności SPV3 z innych umów związanych z sekurytyzacją. Zastaw o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia został ustanowiony na zabezpieczenie dodatkowych zobowiązań SPV3 wobec Citibank N.A. London Branch wynikających z angielskiej umowy zabezpieczenia (*English Deed of Charge*) do najwyższej kwoty zabezpieczenia równej 1.000.000.000 PLN.

Umowa podlega prawu polskiemu.

**Umowa zabezpieczenia zawarta pomiędzy Emitentem, SPV3, Citibank N.A. London Branch, TMF Administration Services Limited, Link Financial S.A., UniCredit S.p.A, BlackRock Strategic Income**

**Opportunities Portfolio of BlackRock Funds V, iShares Flexible Income Active ETF oraz BlackRock Total Return Fund of BlackRock Bond Fund, Inc. w dniu 9 marca 2026 r. (*Irish Deed of Charge*)**

W dniu 9 marca 2026 r. Emitent, SPV3, Citibank N.A. London Branch, TMF Administration Services Limited, Link Financial S.A., UniCredit S.p.A, BlackRock Strategic Income Opportunities Portfolio of BlackRock Funds V, iShares Flexible Income Active ETF oraz BlackRock Total Return Fund of BlackRock Bond Fund, Inc. zawarli umowę zabezpieczenia (*Irish Deed of Charge*), na mocy której SPV3 ustanowiła na rzecz Citibank N.A. London Branch (*Security Trustee*), działającego we własnym imieniu oraz jako powiernik na rzecz podmiotów posiadających wierzytelności wobec SPV3 z tytułu umów zawieranych w ramach transakcji sekurytyzacyjnych („Wierzyciele Zabezpieczeni” (*Secured Creditors*)), zabezpieczenie w postaci zastawu stałego (*first fixed charge*) na określonych aktywach SPV3, w tym w szczególności na rachunkach bankowych prowadzonych dla SPV3 w Irlandii oraz zastawu zmiennego (*first floating charge*) na pozostałych aktywach należących do SPV3. Wierzyciele Zabezpieczeni zastawem mają pierwszeństwo w zaspokojeniu swoich wierzytelności na aktywach objętych zastawem przed innymi wierzycielami.

Zabezpieczenie pozostaje w mocy do czasu spłaty przez SPV3 wszystkich zobowiązań wynikających z transakcji sekurytyzacyjnych.

Umowa podlega prawu irlandzkiemu.

**Umowa zabezpieczenia zawarta pomiędzy Emitentem, SPV3, Citibank N.A. London Branch, TMF Administration Services Limited, Link Financial S.A., UniCredit S.p.A, BlackRock Strategic Income Opportunities Portfolio of BlackRock Funds V, iShares Flexible Income Active ETF oraz BlackRock Total Return Fund of BlackRock Bond Fund, Inc. w dniu 9 marca 2026 r. (*English Deed of Charge*)**

W dniu 9 marca 2026 r. Emitent, SPV3, Citibank N.A. London Branch, TMF Administration Services Limited, Link Financial S.A., UniCredit S.p.A, BlackRock Strategic Income Opportunities Portfolio of BlackRock Funds V, iShares Flexible Income Active ETF oraz BlackRock Total Return Fund of BlackRock Bond Fund, Inc. zawarli umowę zabezpieczenia (*English Deed of Charge*), na mocy której SPV3 ustanowiła na rzecz Citibank N.A. London Branch (*Security Trustee*), działającego we własnym imieniu oraz jako powiernik na rzecz podmiotów posiadających wierzytelności wobec SPV3 z tytułu umów zawieranych w ramach transakcji sekurytyzacyjnych („Wierzyciele Zabezpieczeni” (*Secured Creditors*)), zabezpieczenie w postaci zastawu stałego (*first fixed charge*) na określonych aktywach SPV3, w tym w szczególności na rachunkach bankowych prowadzonych dla SPV3 w Anglii i Walii oraz zastawu zmiennego (*first floating charge*) na pozostałych aktywach należących do SPV3.

Umowa zawiera klauzulę długu równoległego (*parallel debt*), na podstawie której SPV3 ustanowiła dodatkowe, niezależne zabezpieczenie na rzecz Security Trustee równe wysokości zobowiązań wobec pozostałych Wierzycieli Zabezpieczonych. Security Trustee może na tej podstawie dochodzić od SPV3 spłaty wymagalnych zobowiązań niezależnie od działań pozostałych Wierzycieli Zabezpieczonych.

Wierzyciele Zabezpieczeni zastawem mają pierwszeństwo w zaspokojeniu swoich wierzytelności na aktywach objętych zastawem przed innymi wierzycielami.

Umowa podlega prawu Anglii i Walii.

**Umowa dotycząca udzielenia senioralnej linii finansowania zawarta pomiędzy Emitentem, SPV3, Citibank, N.A. London Branch, UniCredit S.p.A. oraz UniCredit GmbH w dniu 9 marca 2026 r. (*Senior Loan Facility Agreement*)**

W dniu 9 marca 2026 r. Emitent, SPV3, Citibank, N.A. London Branch, UniCredit S.p.A. oraz UniCredit GmbH zawarli umowę, na podstawie SPV3 została udzielona linia finansowania w ramach transakcji sekurytyzacyjnej. Na mocy tej umowy UniCredit S.p.A. zobowiązał się do udzielenia finansowania SPV3 w transzach, z których każda będzie nie niższa niż 50.000.000 PLN, które to transze będą udzielane nie częściej niż raz w miesiącu, przy czym łączna maksymalna wartość udzielonego finansowania wyniesie nie więcej niż 500.000.000 PLN. Środki uzyskane w ramach tego finansowania mają być przeznaczone na nabywanie przez SPV3 wierzytelności leasingowych od Emitenta, zgodnie z umową sprzedaży wierzytelności.

Umowa reguluje m.in. zasady składania wniosków o kolejne transze finansowania, ich warunki, sposób naliczania odsetek oraz przypadki naruszeń.

SPV3 jest zobowiązana do ostatecznej spłaty wszystkich zobowiązań związanych z udzielonym finansowaniem w dacie ostatecznej zapadalności (*Final Maturity Date*), rozumianym jako wcześniejszy z: (i) dacie płatności odsetek przypadającej 5 lat po zakończeniu okresu dostępności lub (ii) dacie, w której Security Trustee potwierdzi całkowitą spłatę wszystkich zabezpieczonych kwot.

Na dzień 12 marca 2026 r. UniCredit S.p.A. udzielił SPV3 finansowania senioralnego w łącznej kwocie 100.000.000 PLN.

Umowa podlega prawu Anglii i Walii.

**Umowa dotycząca udzielenia linii finansowania klasy B1 zawarta pomiędzy Emitentem, SPV3, Citibank N.A. London Branch, Citibank Europe PLC, BlackRock Strategic Income Opportunities Portfolio of BlackRock Funds V, iShares Flexible Income Active ETF oraz BlackRock Total Return Fund of BlackRock Bond Fund, Inc. w dniu 9 marca 2026 r. (*Class B1 Loan Facility Agreement*)**

W dniu 9 marca 2026 r. Emitent, SPV3, Citibank, N.A. London Branch, BlackRock Strategic Income Opportunities Portfolio of BlackRock Funds V, iShares Flexible Income Active ETF oraz BlackRock Total Return Fund of BlackRock Bond Fund, Inc. („Class B1 Lenders”) zawarli umowę, na podstawie SPV3 została udzielona linia finansowania w ramach transakcji sekurytyzacyjnej. Na mocy tej umowy Class B1 Lenders zobowiązali się do udzielenia finansowania SPV3 w transzach, z których każda będzie nie niższa niż 15.000.000 PLN, które to transze będą udzielane nie częściej niż raz w miesiącu, przy czym łączna maksymalna wartość finansowania udzielonego przez Class B1 Lenders wyniesie nie więcej niż 164.300.000 PLN. Środki mają być przeznaczone na nabywanie przez SPV3 wierzytelności leasingowych od Emitenta, zgodnie z umową sprzedaży wierzytelności.

Umowa reguluje m.in. zasady składania wniosków o kolejne transze finansowania, ich warunki, sposób naliczania odsetek oraz przypadki naruszeń.

SPV3 jest zobowiązana do ostatecznej spłaty wszystkich zobowiązań związanych z udzielonym finansowaniem w dacie ostatecznej zapadalności (*Class B Loan Maturity Date*), rozumianym jako wcześniejszy z: (i) datę płatności odsetek przypadającą w lipcu 2027 r. lub datę, w której nastąpi zdarzenie określone w umowie (*Early Amortisation Event lub Event of Default*) (ii) datę, w której Security Trustee potwierdzi całkowitą spłatę wszystkich zabezpieczonych kwot.

Umowa podlega prawu Anglii i Walii.

Na dzień 12 marca 2026 r. Class B1 Lenders udzielili SPV3 finansowania w łącznej kwocie 32.900.000 PLN .

**Umowa dotycząca udzielenia linii finansowania klasy B2 zawarta pomiędzy Emitentem, SPV3, Citibank N.A. London Branch, Citibank Europe PLC, BlackRock Strategic Income Opportunities Portfolio of BlackRock Funds V, iShares Flexible Income Active ETF oraz BlackRock Total Return Fund of BlackRock Bond Fund, Inc. w dniu 9 marca 2026 r. (*Class B2 Loan Facility Agreement*)**

W dniu 9 marca 2026 r. Emitent, SPV3, Citibank, N.A. London Branch, BlackRock Strategic Income Opportunities Portfolio of BlackRock Funds V, iShares Flexible Income Active ETF oraz BlackRock Total Return Fund of BlackRock Bond Fund, Inc. zawarli umowę, na podstawie SPV3 została udzielona linia finansowania w ramach transakcji sekurytyzacyjnej. Na mocy tej umowy Emitent zobowiązał się do udzielenia finansowania SPV3 w transzach, które to transze będą udzielane nie częściej niż raz w miesiącu, przy czym łączna maksymalna wartość finansowania udzielonego przez Emitenta wyniesie nie więcej niż 157.000.000 PLN. Środki mają być przeznaczone na nabywanie przez SPV3 wierzytelności leasingowych od Emitenta, zgodnie z umową sprzedaży wierzytelności.

Umowa reguluje m.in. zasady składania wniosków o kolejne transze finansowania, ich warunki, sposób naliczania odsetek oraz przypadki naruszeń.

SPV3 jest zobowiązana do ostatecznej spłaty wszystkich zobowiązań związanych z udzielonym finansowaniem w dniu ostatecznej zapadalności (*Class B Loan Maturity Date*), rozumianym jako wcześniejszy z: (i) datę płatności odsetek przypadającą w lipcu 2027 r. lub datę, w której nastąpi zdarzenie określone w umowie (*Early Amortisation Event lub Event of Default*) (ii) datę, w której Security Trustee potwierdzi całkowitą spłatę wszystkich zabezpieczonych kwot.

Umowa podlega prawu Anglii i Walii.

Na dzień 12 marca 2026 r. nie nastąpiła wypłata żadnej transzy finansowania klasy B2.

**Umowa dotycząca udzielenia linii finansowania klasy S zawarta pomiędzy Emitentem, SPV3, Citibank N.A. London Branch w dniu 9 marca 2026 r. (*Class S Loan Facility Agreement*)**

W dniu 9 marca 2026 r. Emitent, SPV3 oraz Citibank, N.A. London Branch zawarli umowę, na podstawie SPV3 została udzielona linia finansowania w ramach transakcji sekurytyzacyjnej. Na mocy tej umowy Emitent zobowiązał się do udzielenia finansowania SPV3 w transzach. Środki mają być przeznaczone na nabywanie przez SPV3 wierzytelności leasingowych od Emitenta, zgodnie z umową sprzedaży wierzytelności.

Umowa reguluje m.in. zasady składania wniosków o kolejne transze finansowania, ich warunki, sposób naliczania odsetek oraz przypadki naruszeń.

SPV3 jest zobowiązana do ostatecznej spłaty wszystkich zobowiązań związanych z udzielonym finansowaniem w dniu ostatecznej zapadalności (*Final Maturity Date*), rozumianym jako wcześniejszy z: (i) data płatności odsetek przypadającego 5 lat po zakończeniu okresu dostępności lub (ii) datą, w której Security Trustee potwierdzi całkowitą spłatę wszystkich zabezpieczonych kwot. Umowa podlega prawu Anglii i Walii.

Na dzień 12 marca 2026 r. Emitent udzielił SPV3 finansowania klasy S w łącznej kwocie wynoszącej 19.373.725,81 PLN.

**AKTUALIZACJA NR 3**

**W ZAŁĄCZNIKU – 5. 5. ZAŁĄCZNIK. DEFINICJE I SKRÓTY na str. 193**

**po definicji SPV2**

**dodaje się definicje:**

**SPV3**

Oznacza sekurytyzacyjną spółkę specjalnego przeznaczenia Vehis Warehouse Leasing 2025 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 795559

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

W IMIENIU EMITENTA:

W IMIENIU PODMIOTU ZABEZPIECZAJĄCEGO