



**KRUK SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU, UL. BOLKOWSKA 3, 53-612 WROCŁAW, ZAREJESTROWANA W
REJESTRZE PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO POD NUMEREM 0000240829
(„SPÓŁKA”, „EMITENT”)**

**SUPLEMENT NR 9 ZATWIERDZONY W DNIU [_] 2025 ROKU
PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO**

**do Prospektu Podstawowego XI Programu Emisji Obligacji KRUK S.A.
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 18 września 2024 r.
decyzją nr DSP-DSPZE.410.9.2024
(„PROSPEKT”)**

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

Niniejszy suplement do Prospektu 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 w dniu 24 czerwca 2025 r. aneksu do umowy kredytowej, w której Emitent występuje jako poręczyciel.

AKTUALIZACJA NR 1

**W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY w pkt. 12.1.1. ISTOTNE UMOWY KREDYTOWE
na stronie 56 Prospektu, po Tabeli. Istotne umowy kredytowe w Grupie KRUK (dane w mln zł)
dodaje się:**

	Bank	Kredytobiorca	Data zawarcia Aneksu do umowy	Termin ostatecznej spłaty	Rodzaj kredytu	Limit na datę zatwierdzenia Suplementu	Uwagi
1.	DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A., PKO BP S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Invest Capital LTD, Kruk Romania S.R.L., Prokura NFW FIZ, Kruk Espana S.L.U.	czerwiec 2025	lipiec 2029	Rewolwingowy, konsorcjalny	3 153 mln PLN ¹⁾	Stroną umowy niebędącą kredytobiorcą jest KRUK S.A. (poręczyciel).

1) Na datę zatwierdzenia Suplementu, kredyt jest dostępny w pełnej kwocie limitu tj. w kwocie 740 mln EUR, przeliczonej na PLN po kursie średnim NBP z dnia 24.06.2025 r.

W związku z zawarciem w dniu 24.06.2025 r. aneksu do umowy kredytowej, wartość poręczenia udzielonego przez Emitenta oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji z tytułu powyższego kredytu wyniesie 1 110 mln EUR (4 729 mln PLN w przeliczeniu po kursie średnim NBP z dnia 24.06.2025 r.).

Niniejszy Suplement jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu terminów przyjmowania zapisów na obligacje serii AP4 oferowane przez Emitenta w ramach XI Programu Emisji Obligacji („Obligacje”).

Prawo do wycofania zgody przyznaje się tylko tym Inwestorom, którzy złożyli zapis na Obligacje przed publikacją Suplementu i w przypadku, gdy Obligacje nie zostały jeszcze dostarczone Inwestorom w chwili wystąpienia okoliczności będących przedmiotem niniejszego Suplementu.

Inwestorzy mogą skorzystać z przysługującego im prawa do wycofania zgody w terminie 3 dni roboczych od publikacji niniejszego Suplementu, tj. do dnia [____] r. włącznie.

Inwestorzy, którzy chcieliby skorzystać z prawa do wycofania zgody powinni skontaktować się z Firmą Inwestycyjną lub uczestnikiem konsorcjum dystrybucyjnego przyjmującego zapisy na Obligacje.