

OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII AO7

EMITOWANYCH W RAMACH X PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI



KRUK Spółka Akcyjna

z siedzibą we Wrocławiu

strona internetowa, na której zostaną opublikowane Ostateczne Warunki Emisji:
<https://pl.kruk.eu>

Obligacje serii AO7 emitowane są na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszych Ostatecznych Warunkach Emisji oraz Prospekcie Podstawowym.

Prospekt Podstawowy został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 11 lipca 2023 r. Prospekt zachowuje ważność przez okres 12 miesięcy od dnia jego zatwierdzenia przez KNF, pod warunkiem, że został uzupełniony suplementami wymaganymi na podstawie art. 23 Rozporządzenia 2017/1129.

FIRMA INWESTYCYJNA:

bdm
Dom Maklerski BDM S.A.

ul. Stojałowskiego 27,
43-300 Bielsko-Biała

DORADCA PRAWNY:

CK LEGAL

ul. Kołowa 8,
30-134 Kraków

Wrocław, 7 lutego 2024 roku

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji Obligacji serii AO7 emitowanych przez KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Wołowska 8, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000240829, z kapitałem zakładowym w wysokości 19.318.790,00 zł wpłaconym w całości, NIP: 894-23-89-605.

Obligacje serii AO7 emitowane są w ramach X Programu Emisji Obligacji obejmującego Obligacje o łącznej wartości nie większej niż 700.000.000 złotych, ustanowionego na podstawie Uchwały nr 71/2023 Zarządu Spółki z dnia 22 maja 2023 r. w sprawie ustalenia X Programu Emisji Obligacji.

Zarząd KRUK S.A. oświadcza, że Ostateczne Warunki Emisji zostały przygotowane do celów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 i muszą być odczytywane w związku z Prospektem Podstawowym i każdym suplementem do niego w celu uzyskania wszystkich istotnych informacji.

Prospekt Podstawowy i każdy suplement do niego są opublikowane zgodnie z zasadami określonymi w art. 21 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 na stronie internetowej Emitenta <https://pl.kruk.eu>.

Do niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji serii AO7 załączone zostało podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji dotyczące emisji Obligacji serii AO7.

W celu uzyskania pełnych informacji na temat Emitenta i Oferty Obligacji konieczna jest łączna interpretacja Prospektu wszelkich suplementów do niego i niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji serii AO7.

Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii AO7 oraz informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym i wszelkich suplementach do niego stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii AO7 w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów tej ustawy, będą przekazywane w postaci drukowanej do Domu Maklerskiego BDM S.A. na podstawie umowy z dnia 28 marca 2023 r.

Nie należy podejmować decyzji inwestycyjnej przed zapoznaniem się z Ostatecznymi Warunkami Emisji dotyczącymi odpowiedniej emisji danej serii Obligacji, Prospektem Podstawowym oraz z wszelkimi suplementami do niego.

Inwestowanie w Obligacje oferowane w ramach X Programu Emisji Obligacji łączy się z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze nieudziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, a także z otoczeniem, w którym prowadzą oni działalność.

W szczególności zwraca się uwagę inwestorów, iż Obligacje nie są depozytami (lokatami) bankowymi i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów jak również, iż w przypadku niewypłacalności Emitenta spowodowanej pogorszeniem się jego sytuacji finansowej, w tym utratą płynności przez Emitenta lub zmieniającą się sytuacją na rynku kapitałowym, część lub całość zainwestowanego kapitału może zostać utracona jak również inwestorzy mogą nie otrzymać odsetek przewidzianych w Ostatecznych Warunkach Emisji.

Zwraca się również uwagę inwestorów, iż wycofanie się z inwestycji przed upływem okresu, na jaki Obligacje będą wyemitowane (tj. przed datą wykupu Obligacji) może być utrudnione lub niemożliwe ze względu na ryzyko ograniczenia płynności lub ryzyko braku płynności Obligacji, (czyli możliwości odsprzedaży Obligacji), a cena za zbywane Obligacje może odbiegać od ich wartości nominalnej lub ceny nabycia.

Dodatkowo zwraca się uwagę inwestorów na potrzebę dywersyfikacji inwestycji (podziału posiadanych środków na poszczególne rodzaje inwestycji i emitentów) oraz wskazuje się, że inwestycja wszystkich posiadanych środków w Obligacje zwiększa ryzyko inwestora.

Poszczególne ryzyka związane z inwestowaniem w Obligacje zostały przedstawione w Części II Prospektu X Programu Emisji Obligacji: „Czynniki ryzyka”.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 71/2023 z dnia 22 maja 2023 r. w sprawie ustalenia X Programu Emisji Obligacji w dniu 7 lutego 2024 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 17/2024 w sprawie emisji Obligacji serii AO7.

Treść uchwały Zarządu nr 17/2024

**„Uchwała nr 17/2024
Zarządu KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu
podjęta w trybie pisemnym określonym w § 9 ust. 10 Statutu Spółki
oraz w § 7 ust. 4 Regulaminu Zarządu Spółki**

w sprawie: emisji oraz ustalenia ostatecznych warunków emisji obligacji serii AO7.

Działając na podstawie art. 2 pkt 1) lit. a), art. 4, art. 5, art. 6, art. 8, art. 17, art. 33, art. 45 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, art. 371 KSH oraz ust. 1 pkt 10) i 11) uchwały nr 71/2023 Zarządu KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”, „Emitent”), w sprawie ustalenia X Programu Emisji Obligacji, która weszła w życie z dniem 22 maja 2023 r., z uwagi na fakt, że:

- (i) Zarząd Spółki, na mocy uchwały nr 71/2023 w sprawie ustalenia X Programu Emisji Obligacji, która weszła w życie z dniem 22 maja 2023 r., ustalił X Program Emisji Obligacji;
- (ii) Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 11 lipca 2023 r. zatwierdziła prospekt podstawowy X Programu Emisji Obligacji („Prospekt”);

Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. W ramach X Programu Emisji Obligacji Spółka emituje 700.000 (słownie: siedemset tysięcy) obligacji na okaziciela serii AO7 o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 70.000.000,00 (słownie: siedemdziesiąt milionów) złotych („Obligacje serii AO7”).
2. Oprocentowanie Obligacji serii AO7 będzie zmienne, jego wysokość zostanie ustalona na poziomie stopy bazowej, którą na dzień podjęcia niniejszej uchwały jest WIBOR 3M, powiększonej o stałą marżę w wysokości 4,00 p.p. (słownie: cztery punkty procentowe) w skali roku. Szczegółowe zasady ustalenia oprocentowania Obligacji serii AO7, w tym w szczególności stopy bazowej zostały przedstawione w Prospekcie oraz Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii AO7.
3. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 3 (słownie: trzy) miesiące.
4. Spółka wykupi Obligacje serii AO7 w terminie 5 (słownie: pięć) lat od dnia ich przydziału, z zastrzeżeniem ust. 5 niniejszego paragrafu.
5. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu na własne żądanie Obligacji serii AO7 („Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta”). Prawo Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom Kwoty Wcześniejszego Wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji serii AO7, na dzień Wcześniejszego Wykupu, podlegających temu wykupowi, powiększoną o należne, a niewypłacone odsetki naliczone za okres od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta włącznie oraz powiększoną o premię w wysokości 0,05% (słownie: pięć setnych procenta) wartości nominalnej Obligacji serii AO7 podlegających temu wykupowi, za każde pełne 30 dni pozostające od dnia Wcześniejszego Wykupu do Daty Wykupu, jednak łącznie nie więcej niż 0,5% (słownie: pięć dziesiątych procenta) wartości nominalnej Obligacji serii AO7 podlegających Wcześniejszemu Wykupowi na Żądanie Emitenta. Prawo Spółki do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AO7 może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich Obligacji serii AO7 jak i części Obligacji serii AO7, jednak w terminie nie wcześniejszym niż po upływie 6 (słownie: sześciu) miesięcy od daty przydziału.
6. Obligacje serii AO7 nie będą zabezpieczone.
7. Emisja Obligacji serii AO7 nie będzie podzielona na transze.
8. Emisja Obligacji serii AO7 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) Obligacji serii AO7 (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).
9. Obligacje serii AO7 uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
10. Obligacje serii AO7 nie będą obligacjami amortyzowanymi.
11. Prawa z Obligacji serii AO7 mogą być przenoszone bez ograniczeń.

§ 2. Oferta.

Obligacje serii AO7 będą oferowane w ramach oferty publicznej, na zasadach opisanych w Prospekcie, Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii AO7, suplementach do Prospektu i ewentualnych komunikatach aktualizujących.

§ 3. Ostateczne warunki emisji.

Niniejszym ustala się Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii AO7, które stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 4. Dematerializacja i wprowadzenie do obrotu na Catalist.

1. Obligacje serii AO7 nie będą miały formy dokumentu.
2. Obligacje serii AO7 będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii AO7 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji.
3. Obligacje serii AO7 będą przedmiotem ubiegania się przez Emitenta o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Catalist prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W tym celu Zarząd Spółki dokona wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z wprowadzeniem Obligacji serii AO7 do obrotu na rynku regulowanym Catalist prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 5. Postanowienia końcowe.

1. Sformułowania pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie, jeśli niniejsza uchwała nie stanowi inaczej.
2. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem 7 lutego 2024 r.

INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY OBLIGACJI SERII AO7

A. PRZYCZYNY OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii AO7, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 70.000.000,00 zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 1.579.300 zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji Obligacji serii AO7 wyniosą ok. 68.420.700 zł.

Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii AO7

Wpływy netto z emisji Obligacji serii AO7 zostaną przeznaczone na finansowanie potrzeb korporacyjnych Grupy, z zastrzeżeniem, że: nie będą one wykorzystane na udzielanie, bezpośrednio przez Emitenta, pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym lub podmiotom spoza Grupy, oraz nie zostaną one przeznaczone na bezpośrednie nabycie przez Emitenta portfeli wierzytelności. Wpływy te nie zostaną także wykorzystane na udzielenie pożyczek powiązanym z Emitentem instytucjom pożyczkowym w celu przeznaczenia tych środków na udzielanie kredytów konsumenckich przez te instytucje.

B. OPIS TYPU I RODZAJU OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach X Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 700.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii AO7 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 70.000.000,00 zł.

Walutą emitowanych Obligacji serii AO7 będzie złoty polski (zł, PLN).

Informacja o kodzie ISIN

Obligacjom nie nadano kodu ISIN. Informacja o nadaniu kodu ISIN zostanie opublikowana raportem bieżącym w terminie do 22 marca 2024 r.

Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje będą zdematerializowane. Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW oraz zostanie im nadany kod ISIN.

Informacja o powołaniu agenta emisji

Nie został powołany agent emisji.

Zadania pośrednika rejestracyjnego wykona Dom Maklerski BDM S.A.

Sponsorem emisji dla Obligacji serii AO7 objętych w wyniku zapisów złożonych za pośrednictwem Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o. będzie Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.

Informacja o ustanowieniu pośrednika technicznego upoważnionego przez Emitenta do wystawiania zleceń rozrachunku

Nie został ustanowiony pośrednik techniczny.

Rynek Catalyst, na którym notowane będą Obligacje serii AO7

Emitent będzie ubiegał się o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Catalyst.

Przewidywany termin dopuszczenia do obrotu Obligacji serii AO7

Emitent przewiduje, iż dopuszczenie do obrotu Obligacji nastąpi w terminie do dnia 22 marca 2024 roku.

C. PRAWO DO WYKUPU OBLIGACJI

Okres zapadalności

Okres zapadalności Obligacji serii AO7 wynosi 5 lat.

Emitent wykupi Obligacje serii AO7 w terminie 23 lutego 2029 r., tj. w dniu zapadalności wskazanym w pkt F niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji.

Wykup Obligacji może nastąpić wcześniej, na zasadach określonych poniżej w punkcie „Wcześniejszy wykup”.

Amortyzacja

Nie dotyczy. Obligacje serii AO7 nie będą obligacjami amortyzowanymi.

Wysokość i daty płatności rat wykupu części wartości nominalnej Obligacji

Nie dotyczy. Obligacje serii AO7 nie będą obligacjami amortyzowanymi.

Wartość wykupu

Wykup Obligacji serii AO7 nastąpi po cenie wykupu, równej wartości nominalnej z dnia wykupu. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie ustalenia praw do wykupu.

Data ustalenia praw do wykupu

Wykup odbędzie się poprzez uiszczenie na rachunek pieniężny Obligatariusza służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji z dnia wykupu. Podstawą określenia wysokości świadczenia będzie ilość Obligacji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub przysługujących Obligatariuszowi Obligacji zapisanych na rachunku zbiorczym z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu, którym będzie dzień 19 lutego 2029 r.

Wcześniejszy wykup

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AO7

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji serii AO7, na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od daty przydziału. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części jak i wszystkich obligacji tej serii.

Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji serii AO7 podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna uchwała Zarządu określi dzień wcześniejszego wykupu Obligacji oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta nastąpi za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

W przypadku wcześniejszego wykupu (części lub wszystkich) Obligacji serii AO7, Emitent zapłaci Obligatariuszom należne, a niewypłacone odsetki, naliczone za okres od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego (w którym ma nastąpić, na żądanie Emitenta, wcześniejszy wykup Obligacji) do Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta włącznie, a także kwotę premii ustaloną na zasadach opisanych poniżej.

Z chwilą Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Emitenta, wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji serii AO7

W przypadku wcześniejszego wykupu części Obligacji serii AO7, obligacje tej serii posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji serii AO7. Wcześniejszy częściowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta nastąpi za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

Wysokość i sposób ustalenia premii dla Obligatariuszy w związku z wcześniejszym wykupem

Z tytułu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent zapłaci Obligatariuszom premię w wysokości 0,05% (słownie: pięć setnych procenta) wartości nominalnej Obligacji, których dotyczy ten wcześniejszy wykup, za każde pełne 30 dni pozostające od Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta do Daty Wykupu jednak z zastrzeżeniem, że łączna premia wyniesie nie więcej niż 0,5% (słownie: pięć dziesiątych procenta) wartości nominalnej Obligacji podlegających Wcześniejszemu Wykupowi na Żądanie Emitenta.

Prawo Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AO7

Obligatariuszom nie przysługuje prawo żądania wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, za wyjątkiem sytuacji przewidzianych w art. 74 ust. 2 oraz 4-5 Ustawy o Obligacjach.

Zasady realizacji Prawa Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AO7

Wcześniejszy wykup Obligacji serii AO7, którego przyczyną jest wystąpienie okoliczności wskazanych w art. 74 ust. 2 oraz 4-5 Ustawy o Obligacjach, następuje za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

Z chwilą wcześniejszego wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

Dodatkowe Przypadki Naruszenia

Nie dotyczy.

D. ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU ODSETEK

Terminy płatności odsetek od Obligacji serii AO7

Okres odsetkowy to okres, za który naliczane są odsetki od wartości nominalnej Obligacji obowiązującej w pierwszym dniu danego okresu odsetkowego.

Okresy odsetkowe

Okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące każdy.

Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek rozpoczyna się od daty 23 lutego 2024 r. włącznie z tym dniem. Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu odsetkowego.

Po upływie ostatniego okresu odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane. Okres odsetkowy oznacza okres od Początku Pierwszego Okresu Odsetkowego (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) przy czym ostatni okres odsetkowy będzie się kończył w Dniu Wykupu (nie wliczając tego dnia).

Daty płatności odsetek i terminy ustalenia praw do wypłaty odsetek

Daty płatności z tytułu Obligacji serii AO7 i terminy ustalenia praw do odsetek z tytułu Obligacji serii AO7

Nr okresu	Data Ustalenia Oprocentowania w danym Okresie Odsetkowym	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
1	19.02.2024	23.02.2024	17.05.2024	22.05.2024	23.05.2024
2	17.05.2024	23.05.2024	19.08.2024	22.08.2024	23.08.2024
3	19.08.2024	23.08.2024	19.11.2024	22.11.2024	23.11.2024
4	19.11.2024	23.11.2024	18.02.2025	22.02.2025	23.02.2025
5	18.02.2025	23.02.2025	19.05.2025	22.05.2025	23.05.2025
6	19.05.2025	23.05.2025	19.08.2025	22.08.2025	23.08.2025
7	19.08.2025	23.08.2025	18.11.2025	22.11.2025	23.11.2025
8	18.11.2025	23.11.2025	17.02.2026	22.02.2026	23.02.2026
9	17.02.2026	23.02.2026	19.05.2026	22.05.2026	23.05.2026
10	19.05.2026	23.05.2026	18.08.2026	22.08.2026	23.08.2026
11	18.08.2026	23.08.2026	17.11.2026	22.11.2026	23.11.2026
12	17.11.2026	23.11.2026	17.02.2027	22.02.2027	23.02.2027
13	17.02.2027	23.02.2027	18.05.2027	22.05.2027	23.05.2027
14	18.05.2027	23.05.2027	17.08.2027	22.08.2027	23.08.2027
15	17.08.2027	23.08.2027	17.11.2027	22.11.2027	23.11.2027
16	17.11.2027	23.11.2027	17.02.2028	22.02.2028	23.02.2028
17	17.02.2028	23.02.2028	17.05.2028	22.05.2028	23.05.2028
18	17.05.2028	23.05.2028	17.08.2028	22.08.2028	23.08.2028
19	17.08.2028	23.08.2028	17.11.2028	22.11.2028	23.11.2028
20	17.11.2028	23.11.2028	19.02.2029	22.02.2029	23.02.2029

Jeżeli data płatności odsetek przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, wówczas taką datą będzie kolejny Dzień Roboczy.

E. NOMINALNA STOPA PROCENTOWA I ZASADY DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK**Sposób ustalenia oprocentowania Obligacji serii AO7**

Oprocentowanie Obligacji serii AO7 będzie zmienne.

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii AO7, informacja o marży

Oprocentowanie Obligacji ustalane będzie w oparciu o zmienną stopę bazową. Do zmiennej stopy bazowej dodawana będzie marża w stałej wysokości 4,00 p.p. (słownie: cztery punkty procentowe) w skali roku.

Stopa procentowa dla danego okresu odsetkowego będzie równa sumie stopy bazowej i marży. Stopa bazowa ustalana będzie dla każdego okresu odsetkowego przed jego rozpoczęciem. Datą ustalenia stopy bazowej będzie dzień przypadający na 4 (cztery) dni robocze przed pierwszym dniem okresu odsetkowego, w którym obowiązywać ma stopa procentowa danego kuponu odsetkowego, lub inny dzień ustalony zgodnie z rekomendowanym przez GPW standardem dla obligacji korporacyjnych.

Wysokość kuponu od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = (\text{stopa bazowa} + 4,00 \text{ p.p.}) \times \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \times 100 \text{ zł}$$

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii AO7, informacje o stopie bazowej, oraz o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach stopy bazowej i jej zmienności

Sposób ustalenia stopy bazowej został przedstawiony w Prospekcie Podstawowym Część IV Dokument Ofertowy w pkt. 4.8.

Na dzień podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie emisji Obligacji serii AO7 stopą bazową stanowiącą podstawę do wyznaczenia oprocentowania zmiennego Obligacji serii AO7 jest WIBOR3M.

Poziom rentowności Obligacji serii AO7

Dokładne obliczenie rentowności Obligacji w okresie przekraczającym bieżący okres odsetkowy dla Obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej jest niemożliwe, z uwagi na niestały składnik oprocentowania Obligacji, którym jest stopa bazowa.

F. DATA ZAPADALNOŚCI

Data zapadalności Obligacji serii AO7

Obligacje serii AO7 zostaną wykupione w Dacie Wykupu, którą będzie 23 lutego 2029 roku. Wykup Obligacji nastąpi po cenie równej wartości nominalnej wynoszącej 100,00 złotych za każdą Obligację. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie ustalenia praw do wykupu, którym będzie dzień 19 lutego 2029 r.

G. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI OBLIGACJI

Data emisji Obligacji serii AO7

Datę Emisji Obligacji serii AO7 stanowi dzień 23 lutego 2024 roku, tj. data podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie przydziału Obligacji.

H. WARUNKI OFERTY

I.1. WIELKOŚĆ EMISJI

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach X Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 700.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii AO7 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 70.000.000,00 zł.

Próg emisji

Emisja Obligacji serii AO7 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) Obligacji (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).

Podział Oferty Obligacji serii AO7 na transze

Emisja Obligacji serii AO7 nie jest podzielona na transze.

I.2. TERMINY OBOWIĄZYWANIA OFERTY I OPIS PROCEDURY SKŁADANIA ZAPISÓW

Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji serii AO7

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	9 lutego 2024 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	22 lutego 2024 r.

Termin przydziału Obligacji serii AO7

Termin podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale:	23 lutego 2024 r.
---	-------------------

Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty

Terminy realizacji Oferty Obligacji serii AO7 mogą ulec zmianie. W takim przypadku nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu upływu danego terminu.

Emitent może przedłużyć okres przyjmowania zapisów na Obligacje z zastrzeżeniem, że okres ten nie może być dłuższy niż 3 (trzy) miesiące. Emitent może w wyniku zmiany terminu zakończenia przyjmowania zapisów zdecydować o zmianie terminu przydziału Obligacji serii AO7, co może w szczególności skutkować przesunięciem Daty Emisji oraz innych terminów związanych z Ofertą.

Informacje o zmianie terminów związanych z Ofertą zostaną podane do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego w trybie przewidzianym w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, w sposób w jaki został opublikowany Prospekt Podstawowy, oraz w formie raportu bieżącego Emitenta, jeśli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa.

W przypadku opublikowania suplementu uprawniającego do składania oświadczeń o uchyleniu się od skutków złożonego zapisu, w którym data, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadłaby później niż termin przydziału określony w Ostatecznych Warunkach Emisji, suplement ten zawierał będzie informacje o zmianie daty przydziału, dat ustalenia praw do odsetek oraz prawa do wykupu Obligacji, a także terminów wypłaty świadczeń.

Zmienione w związku z wskazanymi powyżej informacjami Ostateczne Warunki Emisji zostaną przekazane przez Spółkę do wiadomości publicznej w sposób, w jaki zostały opublikowane Ostateczne Warunki Emisji.

Zmiany terminów realizacji ofert poszczególnych serii mogą odbywać się tylko w okresie ważności Prospektu.

Procedura przyjmowania zapisów i składania dyspozycji deponowania na Obligacje serii AO7 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii AO7 nie jest podzielona na transze.

Zapisy na Obligacje serii AO7 będą przyjmowane przez Dom Maklerski BDM S.A. oraz uczestników konsorcjum dystrybucyjnego. Zapisy na Obligacje mogą być przyjmowane w POK oraz za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej.

W ramach Oferty oferowanych jest łącznie 700.000 Obligacji serii AO7.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii AO7 i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii AO7 oferowanych w Ofercie, z zastrzeżeniem zapisów składanych u Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie, gdzie Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) Obligacji i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie.

W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż łączna liczba Obligacji serii AO7 oferowanych w Ofercie, zapis będzie uważany za opiewający na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje serii AO7.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje ponosi inwestor.

Zapis, który pomija jakikolwiek z wymaganych elementów, może zostać uznany za nieważny.

Brak wpłat na Obligacje w określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu i brak podstawy do przydzielenia inwestorowi Obligacji.

Inwestorzy, z wyjątkiem inwestorów składających zapis za pośrednictwem Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o., zamierzający nabyć Obligacje serii AO7 zobowiązani są do posiadania rachunku inwestycyjnego prowadzonego przez firmę inwestycyjną. Dyspozycja deponowania Obligacji zawarta zostanie na formularzu zapisu. Dyspozycja deponowania jest bezwarunkowa, nieodwołalna i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Dopuszcza się brak złożenia dyspozycji deponowania Obligacji w przypadku zapisów przyjmowanych przez będący członkiem konsorcjum dystrybucyjnego Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o., który zawarł z Emitentem umowę o pełnienie funkcji sponsora emisji dla Obligacji serii AO7 objętych w wyniku zapisów złożonych za jego pośrednictwem.

Warunkiem przydzielenia inwestorowi Obligacji serii AO7 jest prawidłowe złożenie zapisu na Obligacje serii AO7 oraz opłacenie zapisu.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat możliwości składania zapisów w innej formie niż pisemna, inwestorzy powinni skontaktować się z POK-iem firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Obligacje, w którym zamierzają złożyć zapis.

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika inwestora. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury firm inwestycyjnych przyjmujących zapis.

I.3. OPIS MOŻLIWOŚCI DOKONANIA REDUKCJI ZAPISÓW ORAZ SPOSÓB ZWROTU NADPŁACONYCH KWOT

Opis zasad według których zostanie dokonana redukcja zapisów na Obligacje serii AO7 w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii AO7 nie jest podzielona na transze.

W przypadku, gdy liczba Obligacji serii AO7, na które złożono zapisy w ofercie będzie przekraczać łączną liczbę Obligacji oferowanych w ramach Oferty, przydział Obligacji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji.

Ułamkowe części Obligacji serii AO7 nie będą przydzielane. Obligacje nieprzyznane w wyniku zaokrąglenia zostaną przydzielone kolejno tym inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, a którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji oferowanych w ramach Oferty. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

Zwrot środków pieniężnych inwestorom, którym nie przydzielono Obligacji, lub których zapisy na Obligacje zostały zredukowane lub były nieważne, oraz zwrot nadpłat zostanie dokonany odpowiednio na rachunek pieniężny prowadzony dla rachunku papierów wartościowych, z którego został złożony zapis, zgodnie z zasadami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej, lub na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu.

Zwrot nadpłat zostanie dokonany w terminie do 7 dni roboczych odpowiednio od dnia przydziału Obligacji lub niedojścia oferty do skutku.

Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Obligacje.

Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

I.4. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT MINIMALNEJ I MAKSYMALNEJ WIELKOŚCI ZAPISU

Wielkość minimalnego i maksymalnego pakietu Obligacji upoważniającego do zapisu na Obligacje serii AO7 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie, z zastrzeżeniem zapisów składanych u Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie, gdzie inwestor może złożyć zapis na co najmniej 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) Obligacji i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie.

W każdym przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba Obligacji oferowanych odpowiednio w danej transzy lub w danej emisji, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę Obligacji oferowanych w danej transzy lub w danej emisji.

Sposób postępowania w przypadku gdy inwestor złoży wielokrotne zapisy na Obligacje

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje serii AO7.

W żadnym przypadku łączna liczba Obligacji, określona w pojedynczym zapisie złożonym przez jednego inwestora, nie może być większa niż liczba Obligacji oferowanych w danej transzy lub w danej emisji w przypadku braku podziału oferty na transze. Inwestor ma prawo złożyć więcej niż jeden zapis.

I.5. SPOSÓB I TERMINY WNOŚZENIA WPŁAT NA OBLIGACJE ORAZ DOSTARCZENIE OBLIGACJI

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje serii AO7 jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 100,00 zł.

Wpłaty na Obligacje dokonywane w pieniądzu powinny być wnoszone w złotym (PLN).

Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje serii AO7

Inwestorzy składający zapisy na Obligacje serii AO7, powinni je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Obligacji, na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej

wynoszącej 100,00 zł za jedną Obligację. Płatność za Obligacje musi być dokonana, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w podmiocie przyjmującym zapis.

Informacja o terminach i sposobie zaliczenia wierzytelności z tytułu obligacji rolowanych na poczet ceny Obligacji

Nie dotyczy.

Przydzielone Obligacje zostaną zaksięgowane za pośrednictwem KDPW na rachunku papierów wartościowych, rachunku zbiorczym, lub w rejestrze sponsora emisji.

I.6. SZCZEGÓŁOWY OPIS SPOSOBU ORAZ DATA PODANIA WYNIKÓW OFERTY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Informacja o wynikach Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego w terminie dwóch tygodni od zakończenia subskrypcji Obligacji danej serii. Informacja o niedościsie emisji Obligacji do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w formie suplementu do Prospektu podanego do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki zostanie opublikowany Prospekt oraz w formie raportu bieżącego.

W przypadku niedościsia Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedościsie Oferty do skutku. Zwraca się uwagę inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

I. ZASADY DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU

I.7. PODZIAŁ OFERTY NA TRANSZE

Określenie grupy inwestorów, do których kierowana jest Oferta Obligacji serii AO7 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Oferta Obligacji serii AO7 nie jest podzielona na transze.

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje serii AO7 są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego.

Zapis złożony przez inwestora, do którego Oferta Obligacji nie jest kierowana będzie uważany za wadliwy i nie będzie skutkował przydziałem Obligacji, a wpłata dokonana przez inwestora zostanie mu zwrócona bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w terminie siedmiu dni roboczych.

I.8. PROCEDURA ZAWIADAMIANIA SUBSKRYBENTÓW O LICZBIE PRYZDZIELONYCH OBLIGACJI

Inwestorzy zostaną powiadomieni o liczbie zaksięgowanych Obligacji zgodnie z odpowiednim regulaminem działania podmiotu prowadzącego firmę inwestycyjną, w której na rachunku inwestora przydzielone Obligacje zostały zdeponowane – o ile konieczność powiadamiania o tym fakcie jest w tym regulaminie przewidziana.

J. CENA OBLIGACJI

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 (słownie: sto) złotych.

Łączna wartość nominalna Obligacji serii AO7 oferowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji wynosi nie więcej niż 70.000.000,00 (słownie: siedemdziesiąt milionów) złotych.

Cena Emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100,00 (słownie: sto) złotych.

K. INFORMACJA O UTWORZENIU KONSORCJUM DYSTRYBUCYJNEGO ORAZ O MIEJSCACH PRZYJMOWANIA ZAPISÓW

Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w przeprowadzeniu Oferty jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.

Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego dla Oferty Obligacji serii AO7

Zostało utworzone konsorcjum dystrybucyjne wybranych firm inwestycyjnych, które będą przyjmowały zapisy na Obligacje serii AO7.

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacji serii AO7

Zapisy na Obligacje przyjmowane będą przez: Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oraz następujących uczestników konsorcjum dystrybucyjnego:

1. Bank Polska Kasa Opieki S.A. - Biuro Maklerskie Pekao z siedzibą w Warszawie;
2. Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
3. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie;
4. IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie;
5. Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie;
6. Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie;
7. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie z siedzibą w Warszawie.

1. Lista POK Domu Maklerskiego BDM S.A.

POK	Godziny pracy	Kod	Ulica	Telefon
Bielsko-Biała	obsługa w POK 8:30 - 17:15 obsługa telefoniczna 7:45 - 18:00	43-300	ul. Stojłowskiego 27	33 812 84 25 33 812 84 26 33 812 84 43 33 812 84 44
Katowice	8:30 - 17:15	40-096	ul. 3-go Maja 23	32 208 14 15 32 208 14 16 32 208 14 21 32 208 14 19
Kraków	8:30 - 17:15	31-153	ul. Szlak 67 (I Piętro)	12 423 22 21
Lubin	8:30 - 17:15	59-300	M. Skłodowskiej-Curie 7	76 846 67 34 76 846 67 36
Tarnów	8:30 - 17:15	33-100	ul. Krakowska 11a	14 621 30 24 14 621 30 83 14 621 31 86
Tychy	8:30 - 17:15	43-100	Aleja Jana Pawła II 20	32 217 78 76 32 217 78 75
Warszawa	8:30 - 17:15	00-672	ul. Piękna 68 (róg Pięknej - Koszykowej)	22 612 45 45 22 612 46 46

Niepełnozakresowe POK BDM SA

POK	Godziny pracy	Kod	Ulica	Telefon
Jastrzębie-Zdrój	9:00 - 17:00	44-335	ul. Łowicka 35	32 471 14 40
Kęty	poniedziałek, środa, piątek	32-650	ul. Sobieskiego 16 I piętro	33 845 07 66

	8:30 - 16:00 wtorek, czwartek 9:30 - 17:00			
Wrocław	9:00 - 17:00	53-129	ul. Sudecka 74 I piętro pokój 26	71 372 35 40 71 372 35 43 71 344 11 28

2. Lista POK uczestników konsorcjum dystrybucyjnego

2.1. Lista POK Bank Polska Kasa Opieki S.A. - Biuro Maklerskie Pekao z siedzibą w Warszawie

LP	NR PUM	KOD POCZTOWY	MIEJSCOWOŚĆ	ULICA
1	109	15-950	Białystok	Rynek Kościuszki 7
2	112	42-200	Częstochowa	Kopernika 17/19
3	122	44-100	Gliwice	Berbeckiego 4
4	662	66-400	Gorzów Wielkopolski	Fabryczna 12
5	173	86-300	Grudziądz	Groblowa 7
6	228	38-200	Jasło	Staszica 6
7	121	40-121	Katowice	Chorzowska 1
8	127	62-510	Konin	Kosmonautów 14
9	129	31-024	Kraków	Szpitalna 15
10	133	59-300	Lubin	Bankowa 16a
11	211	20-076	Lublin	Krakowskie Przedmieście 72
12	456	90-051	Łódź	Piłsudskiego 24
13	144	10-118	Olsztyn	1 Maja 10
14	148	45-027	Opole	Osmańczyka 15
15	652	64-920	Piła	Wyspiańskiego 8
16	159	61-770	Poznań	I. Paderewskiego 3
17	160	37-700	Przemyśl	Mickiewicza 6
18	216	24-100	Puławy	Partyzantów 8
19	161	35-010	Rzeszów	Cieplińskiego 1
20	219	27-600	Sandomierz	Kościuszki 4
21	672	76-200	Słupsk	Tuwima 30
22	114	81-874	Sopot	Reja 13/15
23	666	70-400	Szczecin	Bogurodzicy 5
24	102	00-043	Warszawa	Czackiego 21/23
25	177	87-800	Włocławek	Zduńska 6/8/12
26	178	50-079	Wrocław	Ruska 51A

Punkty Usług Maklerskich obsługujące klientów Bankowości Prywatnej

LP	NR PUM	KOD POCZTOWY	MIEJSCOWOŚĆ	ULICA
1	671	85-824	Bydgoszcz	Wojska Polskiego 20a

LP	NR PUM	KOD POCZTOWY	MIJSCOWOŚĆ	ULICA
2	641	40-121	Katowice	Chorzowska 1
3	638	31-024	Kraków	Szpitalna 15
4	647	20-076	Lublin	Krakowskie Przedmieście 72
5	643	90-514	Łódź	Kościuszki 63
6	642	61-770	Poznań	I. Paderewskiego 3
7	646	35-010	Rzeszów	Cieplińskiego 1
8	115	81-874	Sopot	Reja 13/15
9	676	70-400	Szczecin	Bogurodzicy 5
10	677	00-043	Warszawa	Czackiego 21/23
11	104	00-043	Warszawa	Czackiego 21/23
12	639	50-111	Wrocław	Malarska 27-29

2.2. Lista POK - Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

Wykaz POK Xelion sp. z o.o.

POK	Adres
Białystok - Filia Punktu Obsługi Klienta	ul. Legionowa 28, lok. 103A 15-281 Białystok
Bielsko-Biała - Filia Punktu Obsługi Klienta	ul. 1 Maja 15 (parter), 43-300 Bielsko-Biała
Częstochowa - Filia Punktu Obsługi Klienta	Al. NMP 24/9 (II p.), 42-200 Częstochowa
Gdańsk - Punkt Obsługi Klienta	Aleja Grunwaldzka 411 (VI p.), 80-309 Gdańsk
Katowice - Punkt Obsługi Klienta	Al. Wojciecha Korfańtego 2, 40-004 Katowice
Kraków - Punkt Obsługi Klienta	ul. Lubicz 23 (parter), 31-503 Kraków
Lublin - Filia Punktu Obsługi Klienta	ul. Wojciechowska 9A (Biurowiec W9, I p.), 20-704 Lublin
Łódź - Filia Punktu Obsługi Klienta	ul. Sienkiewicza 82/84 (Biuro Zenit), 90-318 Łódź
Poznań - Punkt Obsługi Klienta	Pl. Wiosny Ludów 2 (Kupiec Poznański, V p.), 61-831 Poznań
Rzeszów - Filia Punktu Obsługi Klienta	ul. Warszawska 18, 35-205 Rzeszów
Szczecin - Filia Punktu Obsługi Klienta	ul. Sienna 9 (II p.), 70-542 Szczecin
Tarnów - Filia Punktu Obsługi Klienta	ul. Targowa 1, 33-100 Tarnów
Warszawa - Punkt Obsługi Klienta	ul. Puławska 107, 02-595 Warszawa
Wrocław - Punkt Obsługi Klienta	ul. Ofiar Oświęcimskich 41/43 (I p.), 50-059 Wrocław

Agenci Firmy Inwestycyjnej Xelion sp. z o.o.

	Nazwisko	Imię	POK
1	Adamski	Wojciech	Wrocław
2	Adynowska	Danuta	Warszawa
3	Augustynek	Agnieszka	Kraków
4	Badowski	Cezary	Wrocław
5	Bałazy	Agnieszka	Katowice
6	Bil	Janusz	Kraków
7	Borowski	Dawid	Gdańsk
8	Bryzek	Artur	Warszawa

9	Budzyn	Sławomir	Kraków
10	Burkert	Anna	Katowice
11	Burzyński	Krystian	Kraków
12	Bytniewska	Iwona	Poznań
13	Cabanek	Radosław	Warszawa
14	Cała	Zbigniew	Kraków
15	Chomik	Przemysław	Poznań
16	Chorzalski	Łukasz	Warszawa
17	Chrzanoska	Małgorzata	Wrocław
18	Cyjert-Prygoda	Izabela	Gdańsk

19	Czajkowska	Agnieszka	Katowice
20	Czeriak	Paweł	Warszawa
21	Daszkiewicz	Ewa	Wrocław
22	Dębska-Nowakowski	Anna	Katowice
23	Dobosz	Elżbieta	Wrocław
24	Domagała	Zofia	Katowice
25	Domańska-Komperda	Izabela	Warszawa
26	Drzazga	Bartłomiej	Katowice
27	Dudziński	Piotr	Warszawa
28	Francuz	Arkadiusz	Wrocław
29	Furmański	Janusz	Kraków
30	Gawliński	Paweł	Kraków
31	Gąsior	Jacek	Kraków
32	Godyń	Jarosław	Warszawa
33	Górecki	Grzegorz	Warszawa
34	Gurgul	Piotr	Gdańsk
35	Habura	Maciej	Poznań
36	Hipnarowicz-Gonsierowska	Marta	Gdańsk
37	Honory	Robert	Warszawa
38	Jaskólska	Dorota	Katowice
39	Jaskólska-Szuma	Beata	Kraków
40	Jeżewska	Ewa	Warszawa
41	Kaczmarek	Marcin	Warszawa
42	Kaczmarek-Prus	Łukasz	Warszawa
43	Kalandyk	Tomasz	Kraków
44	Kalinowski	Tomasz	Katowice
45	Kamiński	Grzegorz	Warszawa
46	Karłowicz	Hubert	Warszawa
47	Karolewski	Zbigniew	Poznań
48	Karp	Jan	Gdańsk
49	Kawalec	Anna	Kraków
50	Klamińska	Magdalena	Kraków
51	Klus	Małgorzata	Kraków
52	Kmiecik	Adam	Gdańsk
53	Kokosińska	Joanna	Kraków
54	Kokoszka	Anna	Warszawa
55	Komejko	Dariusz	Wrocław
56	Kopeć	Alina	Kraków
57	Kostecka	Katarzyna	Warszawa
58	Kostkiewicz	Rafał	Warszawa
59	Kostrzewa	Zdzisława	Katowice
60	Krawczak	Czesław	Gdańsk
61	Kruś	Paweł	Poznań
62	Kucała	Zbigniew	Poznań
63	Kuczyńska-Nosal	Jolanta	Kraków

64	Kula	Marcin	Warszawa
65	Kupiec	Zdzisława	Kraków
66	Kurowski	Czesław	Poznań
67	Kutarba	Joanna	Wrocław
68	Luszniewicz	Dorota	Warszawa
69	Majka	Radosław	Wrocław
70	Marciniak	Krzysztof	Warszawa
71	Markiel	Tomasz	Katowice
72	Mazurek	Marcin	Poznań
73	Mechlińska	Magdalena	Gdańsk
74	Miazga	Wojciech	Warszawa
75	Michalski	Piotr	Poznań
76	Michałowski	Rafał	Warszawa
77	Mikolasz	Beata	Katowice
78	Mikuła	Danuta	Warszawa
79	Mikuś	Elżbieta	Kraków
80	Miśtak	Agnieszka	Kraków
81	Mleczko	Michał	Katowice
82	Młyniczak	Arkadiusz	Katowice
83	Moskal	Jakub	Poznań
84	Mroczkowska	Agnieszka	Warszawa
85	Musielak	Arkadiusz	Poznań
86	Nahurska	Izabela	Wrocław
87	Niwińska-Fey	Edyta	Katowice
88	Nowak-Wasiuk	Elżbieta	Gdańsk
89	Obszyński	Tomasz	Kraków
90	Olejniczakowski	Piotr	Warszawa
91	Olędzka	Katarzyna	Warszawa
92	Ołownia	Rafał	Gdańsk
93	Orynicz	Łukasz	Poznań
94	Ostaszewski	Artur	Poznań
95	Pacek	Marcin	Kraków
96	Pachuta	Helena	Warszawa
97	Patla Sztaba	Anna	Kraków
98	Pawłowska	Dorota	Katowice
99	Perczyk	Rafał	Kraków
100	Piasecka-Grzymowska	Anna	Katowice
101	Piekarska	Marta	Warszawa
102	Pietryszyn	Piotr	Wrocław
103	Pilzak	Paweł	Warszawa
104	Piotrowski	Adam	Warszawa
105	Poznański	Marcin	Warszawa
106	Przedwojski	Zenon	Gdańsk
107	Rek	Agnieszka	Warszawa
108	Rogiewicz	Remigiusz	Poznań
109	Rosiński	Marcin	Poznań

110	Różańska	Mariola	Warszawa
111	Rucińska	Magdalena	Gdańsk
112	Rykowski	Adam	Warszawa
113	Sambor	Katarzyna	Katowice
114	Seweryn	Jan	Kraków
115	Seweryńska	Aleksandra	Katowice
116	Sieczka	Anna	Katowice
117	Sikora	Tomasz	Poznań
118	Skatka	Lidia	Kraków
119	Skonieczny	Tomasz	Warszawa
120	Skowronek	Bartosz	Poznań
121	Smoliński	Piotr	Gdańsk
122	Sojecki	Marcin	Warszawa
123	Sokół- Olszewska	Marta	Warszawa
124	Sołtan	Agata	Warszawa
125	Stanałowska	Beata	Warszawa
126	Stasiak	Bożena	Warszawa
127	Staszczuk-Jonda	Aneta	Katowice
128	Stefańska	Magdalena	Wrocław
129	Stefański	Wojciech	Wrocław
130	Stojanowski	Hubert	Warszawa
131	Strojny	Wojciech	Poznań
132	Szabla-Burnat	Agnieszka	Wrocław
133	Szczepanik	Michał	Katowice
134	Szcześniak	Monika	Warszawa
135	Szcześniak	Piotr	Warszawa
136	Szkodny	Maciej	Kraków
137	Szymkiewicz	Anna	Warszawa
138	Świat	Teresa	Katowice
139	Świderska	Tatiana	Warszawa
140	Taurzeska	Edyta	Warszawa
141	Tomaszewska	Kinga	Gdańsk
142	Trębicki	Adam	Warszawa
143	Trzeciak	Piotr	Warszawa
144	Urbański	Aleksander	Kraków
145	Widuliński	Konrad	Warszawa
146	Wieczorek	Magdalena	Katowice
147	Witas	Jacek	Kraków
148	Włodarczyk	Karolina	Poznań
149	Wojtas	Małgorzata	Katowice
150	Wojtkowiak	Witold	Poznań
151	Woś	Robert	Gdańsk
152	Wójcik	Halina	Warszawa
153	Wójcik	Mariusz	Warszawa
154	Wrona	Krzysztof	Kraków
155	Wysocki	Łukasz	Kraków

156	Zaleski	Mirosław	Katowice
157	Zawodny	Bożena	Kraków
158	Zemlik	Bernarda	Wrocław
159	Żeleźniak	Sławomir	Katowice
160	Żolinas	Maciej	Warszawa
161	Żulewska	Joanna	Gdańsk

2.3. Lista POK - Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

Lp.	Nazwa	Kod pocztowy	Miejscowość	Ulica	Dane kontaktowe
1	Oddział DM BOŚ	00-517	Warszawa	Marszałkowska 78/80	tel. (22) 5043 104 801-104-104 e-mail makler@bossa.pl
2	Oddział DM BOŚ	80-824	Gdańsk	Podwale Przedmiejskie 30	tel. (58) 320 88 48 e-mail gdansk@bossa.pl
3	Oddział DM BOŚ	40-048	Katowice	Kościuszki 43	tel. (32) 606 76 20 e-mail katowice@bossa.pl
4	Oddział DM BOŚ	31-068	Kraków	Stradomska 5A/10	tel. (12) 433 71 40 e-mail krakow@bossa.pl
5	Oddział DM BOŚ	90-368	Łódź	Aleja Marszałka Józefa Piłsudskiego 3	tel. (42) 636 00 05 e-mail lodz@bossa.pl
6	Oddział DM BOŚ	60-529	Poznań	Dąbrowskiego 79a	tel. (61) 841 14 12 e-mail poznan@bossa.pl
7	Oddział DM BOŚ	35-017	Rzeszów	S. Moniuszki 8	tel. (17) 850 84 86 e-mail rzeszow@bossa.pl
8	Oddział DM BOŚ	50-107	Wrocław	Sukiennice 6	tel. (71) 344 82 02 e-mail wroclaw@bossa.pl

2.4. Lista POK - IPOPEMA Securities S.A.

L.p.	nazwa punktu sprzedaży	adres		
		kod pocztowy	miasto	ulica
1	IPOPEMA Securities S.A.	00-107	Warszawa	ul. Prózna 9
Agenci Firmy Inwestycyjnej IPOPEMA Securities S.A.				
2	NOVO Finance Sp. z o.o.	08-110	Siedlce	ul. Jana Kilińskiego 28
3	PRP Private Ideas Sp. z o.o.	04-003	Warszawa	ul. Dobrowoja 11
4	Grupa ANG S.A.	00-728	Warszawa	ul. Dziekońskiego 1
5	Grupa ANG S.A.	61-808	Poznań	ul. Św. Marcina 77/4
6	Grupa ANG S.A.	50-123	Wrocław	ul. Oławska 17/2
7	Ontimago Sp. z o.o.	00-175	Warszawa	Al. Jana Pawła II 80/36
9	KZ Inwestycje Sp. z o.o. Sp. K.	81-319	Gdynia	ul. Ślaska 17
9	VALUE INVEST Sp. z o.o.	00-024	Warszawa	Aleje Jerozolimskie 44
10	VALUE INVEST Sp. z o.o.	30-503	Kraków	ul. Krasickiego 36a
11	MUSCARI CAPITAL Sp. z o.o.	00-107	Warszawa	ul. Prózna 9
12	MUSCARI CAPITAL Sp. z o.o.	54-204	Wrocław	ul. Legnicka 56
13	MUSCARI CAPITAL Sp. z o.o.	61-707	Poznań	ul. Libelta 27/C2
14	Phinance S.A.	31-534	Kraków	ul. Daszyńskiego 30/12
15	Phinance S.A.	02-736	Warszawa	ul. Wróbla 20a
16	Phinance S.A.	80-286	Gdańsk	ul. Jaśkowa Dolina 132/25
17	Phinance S.A.	00-807	Warszawa	al. Jerozolimskie 94
18	Phinance S.A.	20-709	Lublin	ul. Krasińskiego 2/45

19	Phinance S.A.	60-801	Poznań	ul. Marcelesińska 16
20	Phinance S.A.	61-814	Poznań	ul. Ratajczaka 19
21	Anna Milka	00-107	Warszawa	ul. Prózna 9

2.5. Lista POK - Michael / Ström Dom Maklerski S.A.

Nazwa POK	Kod pocztowy	Miasto	Adres	Telefon kontaktowy
POK Warszawa	00-807	Warszawa	Al. Jerozolimskie 100	T: +48 22 128 59 00 F: +48 22 128 59 89
POK Poznań	60-751	Poznań	ul. Wyspiańskiego 26B / 24	+ 48 61 226 83 14
POK Kraków	30-150	Kraków	ul. Armii Krajowej 16	+ 48 12 622 40 80
POK Wrocław	50-414	Wrocław	ul. Podwale 83/20	+ 48 71 728 98 75
POK Gdańsk	80-280	Gdańsk	ul. Antoniego Słonimskiego 2/U1	+ 48 58 354 95 63
POK Łódź	90-243	Łódź	ul. Stefana Jaracza 78	+ 48 42 307 05 53
POK Lublin	20-632	Lublin	ul. Jana Sawy 2	+ 48 81 565 70 49

2.6. Lista POK - Noble Securities S.A.

Częstochowa	ul. Dąbrowskiego 7/4 42-200 Częstochowa T: +48 34 324 05 35
Gdańsk	Al. Grunwaldzka 472 C, Budynek Olivia Star, parter 80-309 Gdańsk T: +48 58 782 07 41 - 42
Katowice	ul. Warszawska 29/2 40-009 Katowice T: +48 32 601 25 16, +48 32 447 16 11
Kraków	ul. Królewska 57 30-081 Kraków T: +48 12 655 70 08
Łódź	ul. Sienkiewicza 82/84 90-318 Łódź T: +48 42 630 88 05
Poznań	ul. Półwiejska 42 Stary Browar, Budynek Słodowni, poziom +2 61-888 Poznań T: +48 61855 02 44 + 48 618 55 02 40
Warszawa	ul. Prosta 67 budynek Skyliner, piętro 13 00-838 Warszawa T: +48 22 213 22 11

Wrocław	ul. Strzegomska 42 AB, Budynek Millennium Tower IV nr 6.04, piętro VI 53-611 Wrocław T: +48 71 338 22 10 - 11
---------	--

2.7. Lista POK - Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział - Biuro Maklerskie w Warszawie

Punkty Obsługi Klienta Biura Maklerskiego PKO Banku Polskiego				
L.p.	Nazwa placówki	Ulica nr	Kod	Miejscowość
1	POK BM w Bełchatowie	ul. Wojska Polskiego 65	97-400	Bełchatów
2	POK BM w Białymstoku	Rynek Kościuszki 16	15-426	Białystok
3	POK BM w Bydgoszczy	ul. Gdańska 23	85-005	Bydgoszcz
4	POK BM w Częstochowie	al. Najświętszej Maryi Panny 19	42-200	Częstochowa
5	POK BM w Elblągu	ul. Królewiecka 88	82-300	Elbląg
6	POK BM w Gdańsku	ul. Okopowa 3	80-958	Gdańsk
7	POK BM w Gdyni	ul. Waszyngtona 17	81-342	Gdynia
8	POK BM w Jeleniej Górze	ul. Różyckiego 6	58-506	Jelenia Góra
9	POK BM w Katowicach	ul. Dworcowa 6	40-012	Katowice
10	POK BM w Koszalinie	ul. Jana Pawła II 20	75-841	Koszalin
11	POK BM w Krakowie	ul. Piłsudskiego 19	31-110	Kraków
12	POK BM w Legnicy	ul. Wrocławska 25	59-220	Legnica
13	POK BM w Lublinie	ul. Krakowskie Przedmieście 14	20-002	Lublin
14	POK BM w Łodzi	al. Piłsudskiego 153	92-332	Łódź
15	POK BM w Olsztynie	ul. Dąbrowszczaków 21	10-540	Olsztyn
16	POK BM w Opolu	ul. Reymonta 39	45-072	Opole
17	POK BM w Poznaniu	os. Bolesława Śmiałego 121	60-683	Poznań
18	POK BM w Raciborzu	ul. Adama Mickiewicza 13A	47-400	Racibórz
19	POK BM w Jastrzębiu-Zdroju (zamiejscowa jednostka organizacyjna POK BM w Raciborzu)	ul. Harcerska 1B	44-335	Jastrzębie-Zdrój
20	POK BM w Rzeszowie	ul. 3 Maja 23	35-959	Rzeszów
21	POK BM w Krośnie (zamiejscowa jednostka organizacyjna POK BM w Rzeszowie)	ul. Bieszczadzka 3	38-400	Krosno
22	POK BM w Sosnowcu	ul. Kilińskiego 20	41-200	Sosnowiec
23	POK BM w Szczecinie	al. Niepodległości 44	70-404	Szczecin
24	POK BM w Toruniu	ul. Grudziądzka 4	87-100	Toruń
25	POK BM w Warszawie	ul. Sienkiewicza 12/14	00-944	Warszawa
26	POK BM w Warszawie	ul. Puławska 15	02-515	Warszawa
27	POK BM we Wrocławiu	ul. Ks. Piotra Skargi 1	50-082	Wrocław

Punkty Usług Maklerskich w Biurach Bankowości Prywatnej PKO Banku Polskiego				
L.p.	Nazwa placówki	Ulica nr	Kod	Miejscowość
1	BBP Gdańsk	Al. Grunwaldzka 472	80-309	Gdańsk
2	BBP Katowice	al. Walentego Roździeńskiego 1b	40-202	Katowice
3	BBP Kraków	ul. Opolska 100	31-323	Kraków
4	BBP Łódź	ul. Łąkowa 29	90-554	Łódź
5	BBP Poznań	ul. Św. Marcin 24	61-805	Poznań
6	BBP Szczecin	Al. Niepodległości 44	70-404	Szczecin
7	BBP Szczecin (dodatkowa lokalizacja) w Bydgoszczy	ul. Gdańska 23	85-005	Bydgoszcz
8	BBP Warszawa	ul. Piękna 18	00-549	Warszawa
9	BBP Warszawa (dodatkowa lokalizacja) w Białymstoku	Rynek Kościuszki 16	15-426	Białystok

10	BBP Warszawa (dodatkowa lokalizacja) w Lublinie	ul. Krakowskie Przedmieście 14	20-002	Lublin
11	BBP Wrocław	ul. Gwiaździsta 66	53-413	Wrocław

L. POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy

Obligatariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy na warunkach określonych w Ustawie o Obligacjach. Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach.