

OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII AP1

EMITOWANYCH W RAMACH XI 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 AP1 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 18 września 2024 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, 3 października 2024 roku

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji Obligacji serii AP1 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 19.381.668,00 zł wpłaconym w całości, NIP: 894-23-89-605.

Obligacje serii AP1 emitowane są w ramach XI Programu Emisji Obligacji obejmującego Obligacje o łącznej wartości nie większej niż 900.000.000 złotych, ustanowionego na podstawie Uchwały nr 44/2024 Zarządu Spółki z dnia 19 kwietnia 2024 r. w sprawie ustalenia XI 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 Warunkach Emisji serii AP1 załączone zostało podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji dotyczące emisji Obligacji serii AP1.

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 AP1.

Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii AP1 oraz informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym i wszelkich suplementach do niego stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii AP1 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 21 lutego 2024 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 XI 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 XI Programu Emisji Obligacji: „Czynniki ryzyka”.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 44/2024 z dnia 19 kwietnia 2024 r. w sprawie ustalenia XI Programu Emisji Obligacji w dniu 3 października 2024 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 91/2024 w sprawie emisji Obligacji serii AP1.

Treść uchwały Zarządu nr 91/2024

**„Uchwała nr 91/2024
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 AP1.

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 44/2024 Zarządu KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”, „Emitent”), w sprawie ustalenia XI Programu Emisji Obligacji, która weszła w życie z dniem 19 kwietnia 2024 r., z uwagi na fakt, że:

- (i) Zarząd Spółki, na mocy uchwały nr 44/2024 w sprawie ustalenia XI Programu Emisji Obligacji, która weszła w życie z dniem 19 kwietnia 2024 r., ustalił XI Program Emisji Obligacji;
- (ii) Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 18 września 2024 r. zatwierdziła prospekt podstawowy XI Programu Emisji Obligacji („Prospekt”);

Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. W ramach XI Programu Emisji Obligacji Spółka emituje 750.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy) obligacji na okaziciela serii AP1 o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 75.000.000,00 (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów) złotych („Obligacje serii AP1”).
2. Oprocentowanie Obligacji serii AP1 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 3,00 p.p. (słownie: trzy punkty procentowe) w skali roku. Szczegółowe zasady ustalenia oprocentowania Obligacji serii AP1, w tym w szczególności stopy bazowej zostały przedstawione w Prospekcie oraz Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii AP1.
3. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 3 (słownie: trzy) miesiące.
4. Spółka wykupi Obligacje serii AP1 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 AP1 („Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta”). Prawo Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom Kwoty Wcześniejszego Wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji serii AP1, 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 AP1 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 AP1 podlegających Wcześniejszemu Wykupowi na Żądanie Emitenta. Prawo Spółki do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AP1 może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich Obligacji serii AP1 jak i części Obligacji serii AP1, jednak w terminie nie wcześniejszym niż po upływie 6 (słownie: sześciu) miesięcy od daty przydziału.
6. Obligacje serii AP1 nie będą zabezpieczone.
7. Emisja Obligacji serii AP1 nie będzie podzielona na transze.
8. Emisja Obligacji serii AP1 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) Obligacji serii AP1 (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).
9. Obligacje serii AP1 uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
10. Obligacje serii AP1 nie będą obligacjami amortyzowanymi.
11. Prawa z Obligacji serii AP1 mogą być przenoszone bez ograniczeń.

§ 2. Oferta.

Obligacje serii AP1 będą oferowane w ramach oferty publicznej, na zasadach opisanych w Prospekcie, Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii AP1, suplementach do Prospektu i ewentualnych komunikatach aktualizujących.

§ 3. Ostateczne warunki emisji.

Niniejszym ustala się Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii AP1, które stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 4. Dematerializacja i wprowadzenie do obrotu na Catalist.

1. Obligacje serii AP1 nie będą miały formy dokumentu.
2. Obligacje serii AP1 będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii AP1 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji.
3. Obligacje serii AP1 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 AP1 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 3 października 2024 r."

INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY OBLIGACJI SERII AP1

A. PRZYCZYNY OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii AP1, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 75.000.000,00 zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 1.676.900,00 zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji Obligacji serii AP1 wyniosą ok. 73.323.100,00 zł.

Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii AP1

Wpływy netto z emisji Obligacji serii AP1 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 powiązanych 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 XI Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 750.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii AP1 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 75.000.000,00 zł.

Walutą emitowanych Obligacji serii AP1 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 18 listopada 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.

Informacja o powołaniu agenta kalkulacyjnego

Nie został powołany agent kalkulacyjny.

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

Nie został ustanowiony pośrednik techniczny.

Zadania pośrednika rejestracyjnego wykona Dom Maklerski BDM S.A.

Sponsorem emisji dla Obligacji serii AP1 objętych w wyniku zapisów złożonych za pośrednictwem Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o. będzie Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.

Rynek Catalyst, na którym notowane będą Obligacje serii AP1

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

Przewidywany termin dopuszczenia do obrotu Obligacji serii AP1

Emitent przewiduje, iż dopuszczenie do obrotu Obligacji nastąpi w terminie do dnia 18 listopada 2024 roku.

C. PRAWO DO WYKUPU OBLIGACJI**Okres zapadalności**

Okres zapadalności Obligacji serii AP1 wynosi 5 lat.

Emitent wykupi Obligacje serii AP1 w terminie 21 października 2029 r., tj. w dniu zapadalności wskazanym w pkt F niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji. Data wykupu Obligacji przypada w dniu niebędącym dniem roboczym, wobec czego wykup nastąpi w kolejnym dniu roboczym, tj. 22 października 2029 r.

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

Amortyzacja

Nie dotyczy. Obligacje serii AP1 nie będą obligacjami amortyzowanymi.

Wysokość i daty płatności rat wykupu części wartości nominalnej Obligacji

Nie dotyczy. Obligacje serii AP1 nie będą obligacjami amortyzowanymi.

Wartość wykupu

Wykup Obligacji serii AP1 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 lub w rejestrze sponsora emisji, z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu, którym będzie dzień 16 października 2029 r.

Wcześniejszy wykup**Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AP1**

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji serii AP1, 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 AP1 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 AP1, 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 AP1

W przypadku wcześniejszego wykupu części Obligacji serii AP1, obligacje tej serii posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji serii AP1. 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 AP1

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 AP1

Wcześniejszy wykup Obligacji serii AP1, 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 AP1

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 21 października 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 AP1 i terminy ustalenia praw do odsetek z tytułu Obligacji serii AP1

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	15.10.2024	21.10.2024	15.01.2025	20.01.2025	21.01.2025
2	15.01.2025	21.01.2025	15.04.2025	20.04.2025	21.04.2025
3	15.04.2025	21.04.2025	15.07.2025	20.07.2025	21.07.2025
4	15.07.2025	21.07.2025	15.10.2025	20.10.2025	21.10.2025
5	15.10.2025	21.10.2025	15.01.2026	20.01.2026	21.01.2026
6	15.01.2026	21.01.2026	15.04.2026	20.04.2026	21.04.2026
7	15.04.2026	21.04.2026	15.07.2026	20.07.2026	21.07.2026
8	15.07.2026	21.07.2026	15.10.2026	20.10.2026	21.10.2026
9	15.10.2026	21.10.2026	15.01.2027	20.01.2027	21.01.2027
10	15.01.2027	21.01.2027	15.04.2027	20.04.2027	21.04.2027
11	15.04.2027	21.04.2027	15.07.2027	20.07.2027	21.07.2027
12	15.07.2027	21.07.2027	15.10.2027	20.10.2027	21.10.2027
13	15.10.2027	21.10.2027	17.01.2028	20.01.2028	21.01.2028
14	17.01.2028	21.01.2028	14.04.2028	20.04.2028	21.04.2028
15	14.04.2028	21.04.2028	17.07.2028	20.07.2028	21.07.2028
16	17.07.2028	21.07.2028	17.10.2028	20.10.2028	21.10.2028
17	17.10.2028	21.10.2028	16.01.2029	20.01.2029	21.01.2029
18	16.01.2029	21.01.2029	17.04.2029	20.04.2029	21.04.2029
19	17.04.2029	21.04.2029	17.07.2029	20.07.2029	21.07.2029
20	17.07.2029	21.07.2029	16.10.2029	20.10.2029	21.10.2029

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 AP1**

Oprocentowanie Obligacji serii AP1 będzie zmienne.

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii AP1, informacja o marży

Oprocentowanie Obligacji ustalane będzie w oparciu o zmienną stopę bazową. Do zmiennej stopy bazowej dodawana będzie marża w stałej wysokości 3,00 p.p. (słownie: trzy 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:

$$\text{kupon} = (\text{stopa bazowa} + 3,00 \text{ p.p.}) \times \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \times 100 \text{ zł}$$

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii AP1, 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 AP1 stopą bazową stanowiącą podstawę do wyznaczenia oprocentowania zmiennego Obligacji serii AP1 jest WIBOR3M.

Poziom rentowności Obligacji serii AP1

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 AP1

Obligacje serii AP1 zostaną wykupione w Dacie Wykupu, którą będzie 21 października 2029 roku. Data wykupu Obligacji przypada w dniu niebędącym dniem roboczym, wobec czego wykup nastąpi w kolejnym dniu roboczym, tj. 22 października 2029 r. 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 16 października 2029 r.

G. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI OBLIGACJI

Data emisji Obligacji serii AP1

Datę Emisji Obligacji serii AP1 stanowi dzień 21 października 2024 roku, tj. data podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie przydziału Obligacji.

H. WARUNKI OFERTY

H.1. WIELKOŚĆ EMISJI

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach XI Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 750.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii AP1 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 75.000.000,00 zł.

Próg emisji

Emisja Obligacji serii AP1 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 AP1 na transze

Emisja Obligacji serii AP1 nie jest podzielona na transze.

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

Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji serii AP1

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	7 października 2024 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	18 października 2024 r.

Termin podania do wiadomości publicznej ostatecznej liczby oferowanych Obligacji

Nie dotyczy. Liczba oferowanych Obligacji serii AP1 została wskazana w pkt B niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji.

Termin przydziału Obligacji serii AP1

Termin podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale:	21 października 2024 r.
---	-------------------------

Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty

Terminy realizacji Oferty Obligacji serii AP1 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 AP1, 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 AP1 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii AP1 nie jest podzielona na transze.

Zapisy na Obligacje serii AP1 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 750.000 Obligacji serii AP1.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii AP1 i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii AP1 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 AP1 oferowanych w Ofercie, zapis będzie uważany za opiewający na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje serii AP1.

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 AP1 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 AP1 objętych w wyniku zapisów złożonych za jego pośrednictwem.

Warunkiem przydzielenia inwestorowi Obligacji serii AP1 jest prawidłowe złożenie zapisu na Obligacje serii AP1 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.

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

Informacja o ostatecznej liczbie oferowanych Obligacji

Nie dotyczy. Liczba oferowanych Obligacji serii AP1 została wskazana w pkt B niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji.

Opis zasad według których zostanie dokonana redukcja zapisów na Obligacje serii AP1 w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze oraz przy uwzględnieniu możliwości wykonania przez Emitenta uprawnienia do określenia ostatecznej liczby oferowanych Obligacji po zakończeniu przyjmowania zapisów

Emisja Obligacji serii AP1 nie jest podzielona na transze.

Emitent nie przewiduje wykonania uprawnienia do określenia ostatecznej liczby oferowanych Obligacji AP1 po zakończeniu przyjmowania zapisów. W przypadku, gdy liczba Obligacji serii AP1, na które złożono zapisy w ofercie będzie przekraczać łączną liczbę Obligacji oferowanych w ramach Oferty, przydział Obligacji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji.

Liczba Obligacji przydzielanych w wyniku redukcji będzie zaokrąglana w dół do liczby całkowitej, a ułamkowe części Obligacji serii AP1 nie będą przydzielane. Obligacje nieprzyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno w odpowiedzi na zapisy, które zostały zredukowane, a które opiewały na największą liczbę Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale Obligacji przydzielanych w wyniku zaokrągleń 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.

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

Wielkość minimalnego i maksymalnego pakietu Obligacji upoważniającego do zapisu na Obligacje serii AP1 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 AP1.

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.

H.5. SPOSÓB I TERMINY WNOSZENIA WPŁAT NA OBLIGACJE ORAZ DOSTARCZENIE OBLIGACJI

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje serii AP1 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 AP1

Inwestorzy składający zapisy na Obligacje serii AP1, 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.

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

Informacja o ostatecznej liczbie oferowanych Obligacji

Nie dotyczy. Liczba oferowanych Obligacji serii AP1 została wskazana w pkt B niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji.

I. ZASADY DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU

I.1. PODZIAŁ OFERTY NA TRANSZE

Określenie grupy inwestorów, do których kierowana jest Oferta Obligacji serii AP1 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Oferta Obligacji serii AP1 nie jest podzielona na transze.

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje serii AP1 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.2. 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 AP1 oferowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji wynosi nie więcej niż 75.000.000,00 (słownie: siedemdziesiąt pięć 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 AP1

Zostało utworzone konsorcjum dystrybucyjne wybranych firm inwestycyjnych, które będą przyjmowały zapisy na Obligacje serii AP1.

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacji serii AP1

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. IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie;
4. Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie;
5. Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie;
6. 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. Stojanowskiego 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

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 8:30 - 16:00 wtorek, czwartek 9:30 - 17:00	32-650	ul. Sobieskiego 16 I piętro	33 845 07 66
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	Stary Rynek 97/98
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	MIJSCOWOŚĆ	ULICA
1	671	85-824	Bydgoszcz	Wojska Polskiego 20a
2	115	80-309	Gdańsk	Grunwaldzka 472c
3	641	40-851	Katowice	Żelazna 2
4	638	31-564	Kraków	Pokoju 18c
5	647	20-718	Lublin	Kraśnicka 27
6	643	90-051	Łódź	Piłsudskiego 24
7	642	61-569	Poznań	Wierzbicę 1a
8	646	35-010	Rzeszów	Cieplińskiego 1
9	676	70-400	Szczecin	Bogurodzicy 5
10	677	01-066	Warszawa	Żubra 1
11	104	01-066	Warszawa	Żubra 1
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 Korfańskiego 2, 40-004 Katowice
Kraków - Punkt Obsługi Klienta	ul. Lubicz 23 (parter), 31-503 Kraków
Lublin - Filia Punktu Obsługi Klienta	ul. Wojciechowska 9A (Biuro 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	Chrzanowska	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	Gąsiorek	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-Prus	Łukasz	Warszawa
42	Kalandyk	Tomasz	Kraków

43	Kalinowski	Tomasz	Katowice
44	Kamiński	Grzegorz	Warszawa
45	Karłowicz	Hubert	Warszawa
46	Karolewski	Zbigniew	Poznań
47	Karp	Jan	Gdańsk
48	Kawalec	Anna	Kraków
49	Klamińska	Magdalena	Kraków
50	Klus	Małgorzata	Kraków
51	Kmiecik	Adam	Gdańsk
52	Kokosińska	Joanna	Kraków
53	Kokoszka	Anna	Warszawa
54	Komejko	Dariusz	Wrocław
55	Kopeć	Alina	Kraków
56	Kostecka	Katarzyna	Warszawa
57	Kostkiewicz	Rafał	Warszawa
58	Kostrzewa	Zdzisława	Katowice
59	Krawczak	Czesław	Gdańsk
60	Kruś	Paweł	Poznań
61	Kucała	Zbigniew	Poznań
62	Kuczyńska-Nosal	Jolanta	Kraków
63	Kula	Marcin	Warszawa
64	Kupiec	Zdzisława	Kraków
65	Kurowski	Czesław	Poznań
66	Luszniewicz	Dorota	Warszawa
67	Łuć	Grażyna	Warszawa
68	Majka	Radosław	Wrocław
69	Marciniak	Krzysztof	Warszawa
70	Markiel	Tomasz	Katowice
71	Mazurek	Marcin	Poznań
72	Mechlińska	Magdalena	Gdańsk
73	Miazga	Wojciech	Warszawa
74	Michalski	Piotr	Poznań
75	Michałowski	Rafał	Warszawa
76	Mikolasz	Beata	Katowice
77	Mikuła	Danuta	Warszawa
78	Mikuś	Elżbieta	Kraków
79	Miśtak	Agnieszka	Kraków
80	Mleczko	Michał	Katowice
81	Młyńczak	Arkadiusz	Katowice
82	Moskal	Jakub	Poznań
83	Mroczkowska	Agnieszka	Warszawa
84	Musielak	Arkadiusz	Poznań
85	Nahurska	Izabela	Wrocław
86	Niwińska-Fey	Edyta	Katowice
87	Nowak-Wasiuk	Elżbieta	Gdańsk

88	Obszyński	Tomasz	Kraków
89	Olejniczakowski	Piotr	Warszawa
90	Olędzka	Katarzyna	Warszawa
91	Ołownia	Rafał	Gdańsk
92	Orynicz	Łukasz	Poznań
93	Ostaszewski	Artur	Poznań
94	Pacek	Marcin	Kraków
95	Pachuta	Helena	Warszawa
96	Patla Sztaba	Anna	Kraków
97	Pawłowska	Dorota	Katowice
98	Perczyk	Rafał	Kraków
99	Piasecka-Grzymowska	Anna	Katowice
100	Piekarska	Marta	Warszawa
101	Pietryszyn	Piotr	Wrocław
102	Pilzak	Paweł	Warszawa
103	Piotrowski	Adam	Warszawa
104	Poznański	Marcin	Warszawa
105	Przedwojski	Zenon	Gdańsk
106	Rek	Agnieszka	Warszawa
107	Rogiewicz	Remigiusz	Poznań
108	Rosiński	Marcin	Poznań
109	Różańska	Mariola	Warszawa
110	Rucińska	Magdalena	Gdańsk
111	Rykowski	Adam	Warszawa
112	Sambor	Katarzyna	Katowice
113	Seweryn	Jan	Kraków
114	Seweryńska	Aleksandra	Katowice
115	Sieczka	Anna	Katowice
116	Sikora	Tomasz	Poznań
117	Skalka	Lidia	Kraków
118	Skonieczny	Tomasz	Warszawa
119	Skowronek	Bartosz	Poznań
120	Smoliński	Piotr	Gdańsk
121	Sojecki	Marcin	Warszawa
122	Sokół-Olszewska	Marta	Warszawa
123	Sołtan	Agata	Warszawa
124	Stanałowska	Beata	Warszawa
125	Stasiak	Bożena	Warszawa
126	Stefańska	Magdalena	Wrocław
127	Stefański	Wojciech	Wrocław
128	Stojanowski	Hubert	Warszawa
129	Strojny	Wojciech	Poznań
130	Szabla-Burnat	Agnieszka	Wrocław
131	Szczepanik	Michał	Katowice
132	Szcześniak	Monika	Warszawa

133	Szcześniak	Piotr	Warszawa
134	Szkodny	Maciej	Kraków
135	Szymkiewicz	Anna	Warszawa
136	Świat	Teresa	Katowice
137	Świderska	Tatiana	Warszawa
138	Taurzeska	Edyta	Warszawa
139	Tomaszewska	Kinga	Gdańsk
140	Trębicki	Adam	Warszawa
141	Trzeciak	Piotr	Warszawa
142	Urbański	Aleksander	Kraków
143	Widuliński	Konrad	Warszawa
144	Wieczorek	Magdalena	Katowice
145	Witas	Jacek	Kraków
146	Włodarczyk	Karolina	Poznań
147	Wojtas	Małgorzata	Katowice
148	Wojtkowiak	Witold	Poznań
149	Woś	Robert	Gdańsk
150	Wójcik	Halina	Warszawa
151	Wójcik	Mariusz	Warszawa
152	Wrona	Krzysztof	Kraków
153	Wysocki	Łukasz	Kraków
154	Zaleski	Mirosław	Katowice
155	Zawodny	Bożena	Kraków
156	Zemlik	Bernarda	Wrocław
157	Żeleźniak	Sławomir	Katowice
158	Żolinas	Maciej	Warszawa
159	Żulewska	Joanna	Gdańsk

2.3. 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	Ontimago Sp. z o.o.	00-175	Warszawa	Al. Jana Pawła II 80/36
7	KZ Inwestycje Sp. z o.o. Sp. K.	81-319	Gdynia	ul. Śląska 17
8	VALUE INVEST Sp. z o.o.	00-024	Warszawa	Al. Jerozolimskie 44
9	VALUE INVEST Sp. z o.o.	30-503	Kraków	ul. Krasickiego 36a
10	VALUE INVEST Sp. z o.o.	33-100	Tarnów	ul. Nowy Świat 6/3
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. Marcelińska 16
20	Phinance S.A.	61-814	Poznań	ul. Ratajczaka 19
21	Anna Milka	00-107	Warszawa	ul. Prózna 9

2.4. 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
POK Toruń	87-100	Toruń	ul. Grudziądzka 46-48	535 657 391
POK Bydgoszcz	85-130	Bydgoszcz	ul. Grudziądzka 3/7	533 652 992

2.5. Lista POK - Noble Securities S.A.

Częstochowa	ul. Dąbrowskiego 7/4 42-200 Częstochowa	T: +48 34 324 05 35 F: +48 34 365 22 40
Gdańsk	Al. Grunwaldzka 472 C, Budynek Olivia Star, parter 80-309 Gdańsk	T: +48 58 782 07 41 - 42 T: +48 58 341 91 77
Katowice	ul. Młyńska 21/23 40-098 Katowice	T: +48 32 601 25 16, 32 447 16 11 F: +48 32 220 70 13
Kraków	ul. Królewska 57 30-081 Kraków	T: +48 12 655 70 08 F: +48 12 637 16 21
Łódź	ul. Sienkiewicza 82/84 90-318 Łódź	T: +48 42 630 88 05 F: +48 42 630 11 25
Poznań	Ul. Półwiejska 42 Stary Browar, Budynek Słodowni, poziom +2 61-888 Poznań	T: +48 61 855 02 44, 61 855 02 40 F: +48 61 851 06 51
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

2.6. 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	80-819	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	75-452	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	60-682	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	35-030	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.