

OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII AK³

EMITOWANYCH W RAMACH VII PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI



KRUK Spółka Akcyjna

z siedzibą we Wrocławiu

strona internetowa, na której zostaną opublikowane Ostateczne Warunki Emisji:

https://go.kruk.eu/OWE_AK3

Obligacje serii AK³ emitowane są na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszych Ostatecznych Warunkach Emisji oraz Prospekcie Podstawowym.

FIRMA INWESTYCYJNA:

bdm
Dom Maklerski BDM S.A.

ul. Stojałowskiego 27,
43-300 Bielsko-Biała

DORADCA PRAWNY:

**CHABASIEWICZ
KOWALSKA**

ul. Królewska 57,
30-081 Kraków

Wrocław, 18 maja 2021 roku.

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji Obligacji serii AK³ 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 19.011.045,00 zł, NIP: 894-23-89-605.

Obligacje serii AK³ emitowane są w ramach VII Programu Emisji Obligacji obejmującego Obligacje o łącznej wartości nie większej niż 700.000.000 złotych, ustanowionego na podstawie Uchwały nr 80/2020 Zarządu Spółki z dnia 21 kwietnia 2020 roku w sprawie ustalenia VII Programu Emisji Obligacji.

Zarząd KRUK S.A. oświadcza 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 www.kruksa.pl.

Do niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji serii AK³ załączone zostało podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji dotyczące emisji Obligacji serii AK³.

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 AK³.

Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii AK³ oraz informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym, wszelkich suplementów do niego stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii AK³ 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 25 lutego 2020 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 VII 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 VII Programu Emisji Obligacji: „Czynniki ryzyka”.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 80/2020 z dnia 21 kwietnia 2020 r. w sprawie ustalenia VII Programu Emisji Obligacji w dniu 18 maja 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 101/2021 w sprawie emisji Obligacji serii AK³.

Treść uchwały Zarządu nr 101/2021

Uchwała nr 101/2021
Zarządu KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu
podjęta w trybie pisemnym określonym w § 8 ust. 10 Statutu Spółki
oraz w § 9 ust. 4 a) Regulaminu Zarządu Spółki

w sprawie: emisji oraz ustalenia ostatecznych warunków emisji obligacji serii AK³

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 9) uchwały nr 80/2020 Zarządu KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”, „Emitent”) w sprawie ustalenia VII Programu Emisji Obligacji, która weszła w życie z dniem 21 kwietnia 2020 r., z uwagi na fakt, że:

- (i) Zarząd Spółki, na mocy uchwały nr 80/2020 w sprawie ustalenia VII Programu Emisji Obligacji, która weszła w życie z dniem 21 kwietnia 2020 r., ustalił VII Program Emisji Obligacji;
- (ii) Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 24 sierpnia 2020 r. zatwierdziła prospekt podstawowy VII Programu Emisji Obligacji („Prospekt”);

Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. W ramach VII Programu Emisji Obligacji Spółka emituje 700.000 (słownie: siedemset tysięcy) obligacji na okaziciela serii AK³ o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 70.000.000,00 (słownie: siedemdziesiąt milionów) złotych („Obligacje serii AK³”).
2. Oprocentowanie Obligacji serii AK³ będzie stałe i będzie wynosiło 4,00% (słownie: cztery procent) w skali roku.
3. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 3 (słownie: trzy) miesiące.
4. Spółka wykupi Obligacje serii AK³ w terminie 60 (słownie: sześćdziesiąt) miesięcy od dnia ich przydziału, z zastrzeżeniem ust. 5 niniejszego paragrafu.
5. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu na własne żądanie Obligacji serii AK³ („**Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta**”). Prawo Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom Kwoty Wcześniejszego Wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji serii AK³ podlegających temu wykupowi, powiększoną o należne, a nie wypłacone 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 AK³ 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 AK³ podlegających Wcześniejszemu Wykupowi na Żądanie Emitenta. Prawo Spółki do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AK³ może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich Obligacji serii AK³ jak i części Obligacji serii AK³, jednak w terminie nie wcześniejszym niż po upływie 6 (słownie: sześć) miesięcy od daty przydziału.
6. Obligacje serii AK³ nie będą zabezpieczone.
7. Emisja Obligacji serii AK³ nie będzie podzielona na transze.
8. Emisja Obligacji serii AK³ dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej **100** (słownie: sto) Obligacji serii AK³ (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).
9. Obligacje serii AK³ uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
10. Prawa z Obligacji serii AK³ mogą być przenoszone bez ograniczeń.

§ 2. Oferta.

Obligacje serii AK³ będą oferowane w ramach oferty publicznej, na zasadach opisanych w Prospekcie, Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii AK³, suplementach do Prospektu i ewentualnych komunikatach aktualizujących.

§ 3. Ostateczne warunki emisji.

Niniejszym ustala się Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii AK³, które stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 4. Dematerializacja i wprowadzenie do obrotu na Catalystr.

1. Obligacje serii AK³ nie będą miały formy dokumentu.
2. Obligacje serii AK³ będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii AK³ w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji.
3. Obligacje serii AK³ będą przedmiotem ubiegania się przez Emitenta o ich wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Catalystr 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 AK³ do obrotu na rynku regulowanym Catalystr 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 18 maja 2021 r.

Wszyscy Członkowie Zarządu Spółki zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
Zdań odrębnych nie zgłoszono.

INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY OBLIGACJI SERII AK³

A. PRZYCZYNY OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii AK³, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 70.000.000 zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 1.325.000 zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji Obligacji serii AK³ wyniosą ok. 68.675.000 zł.

Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii AK³

Wpływy netto z emisji Obligacji serii AK³ zostaną przeznaczone na:

Zgodnie z założeniami VII Programu Emisji Obligacji Emitent przeznaczy wpływy netto z emisji Obligacji serii AK³ na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych, których podstawowym celem jest osiągnięcie zysku, z zastrzeżeniem, że nie będą one wykorzystane na udzielanie pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym lub podmiotom spoza Grupy; oraz nie zostaną one przeznaczone na bezpośrednie nabycie przez Emitenta portfeli wierzytelności.

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

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach VII Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 700.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii AK³ o wartości nominalnej 100 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 70.000.000 zł.

Walutą emitowanych Obligacji serii AK³ będzie zł (PLN).

Informacja o kodzie ISIN

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

Agent Emisji Obligacji serii AK³ nie został powołany.

Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji serii AK³

Emitent przewiduje, iż dopuszczenie do obrotu Obligacji serii AK³ nastąpi w terminie do dnia 10 lipca 2021 roku.

C. PRAWO DO WYKUPU OBLIGACJI

Okres zapadalności

Okres zapadalności Obligacji serii AK³ wynosi 60 miesięcy.

Emitent wykupi Obligacje serii AK³ w terminie 60 miesięcy od dnia ich przydziału, tj. w dniu zapadalności wskazanym w pkt F niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji.

Wykup Obligacji może nastąpić wcześniej, w szczególności w przypadku skorzystania przez Emitenta lub Obligatariusza z prawa do wcześniejszego wykupu albo natychmiastowego wykupu przewidzianego w Ustawie o Obligacjach.

Wartość wykupu

Wykup Obligacji serii AK³ nastąpi po cenie wykupu, równej wartości nominalnej wynoszącej 100 zł (słownie: sto złotych) za każdą Obligację. 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. 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 **1 czerwca 2026 roku**.

Wcześniejszy wykup

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AK³

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji serii AK³, na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż po upływie **6 miesięcy** od daty przydziału. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AK³ może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części jak i wszystkich obligacji tej serii.

Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji serii AK³ podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna Uchwała Zarządu określi dzień wcześniejszego wykupu Obligacji serii AK³ oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji serii AK³. Wcześniejszy wykup Obligacji serii AK³ na żądanie Emitenta nastąpi za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

W przypadku wcześniejszego wykupu (części lub wszystkich) Obligacji serii AK³, 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 serii AK³) do Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta łącznie, a także kwotę premii ustaloną na zasadach opisanych poniżej.

Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji serii AK³

W przypadku wcześniejszego wykupu części Obligacji serii AK³, obligacje tej serii posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji serii AK³. Wcześniejszy częściowy wykup Obligacji serii AK³ 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 serii AK³, których dotyczy ten wcześniejszy wykup, za każde pełne 30 dni pozostające od Dnia Wcześniejszego Wykupu, jednak z zastrzeżeniem, że łączna premia wyniesie nie więcej niż 0,5% (słownie: pięć dziesiątych procenta) wartości nominalnej Obligacji serii AK³ podlegających Wcześniejszemu Wykupowi na Żądanie Emitenta.

Prawo Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AK³

Obligatariuszom nie przysługuje prawo żądania wykupu Obligacji serii AK³ 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 AK³

Wcześniejszy wykup Obligacji serii AK³, 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 Obligacji serii AK³ podlegają umorzeniu.

Dodatkowe Przypadki Naruszenia

Nie dotyczy

D. ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU ODSETEK**Terminy płatności odsetek od Obligacji serii AK³**

Okres odsetkowy to okres, za który naliczane są odsetki od wartości nominalnej Obligacji.

Okresy odsetkowe

Okresy odsetkowe wynoszą 3 (słownie: trzy) miesiące każdy.

Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek rozpoczyna się od daty 10 czerwca 2021 roku 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

Daty płatności z tytułu Obligacji serii AK³

Nr okresu	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
1	10.06.2021	02.09.2021	09.09.2021	10.09.2021
2	10.09.2021	02.12.2021	09.12.2021	10.12.2021
3	10.12.2021	02.03.2022	09.03.2022	10.03.2022
4	10.03.2022	02.06.2022	09.06.2022	10.06.2022
5	10.06.2022	02.09.2022	09.09.2022	10.09.2022
6	10.09.2022	02.12.2022	09.12.2022	10.12.2022
7	10.12.2022	02.03.2023	09.03.2023	10.03.2023
8	10.03.2023	01.06.2023	09.06.2023	10.06.2023
9	10.06.2023	01.09.2023	09.09.2023	10.09.2023
10	10.09.2023	01.12.2023	09.12.2023	10.12.2023
11	10.12.2023	01.03.2024	09.03.2024	10.03.2024
12	10.03.2024	31.05.2024	09.06.2024	10.06.2024
13	10.06.2024	02.09.2024	09.09.2024	10.09.2024
14	10.09.2024	02.12.2024	09.12.2024	10.12.2024
15	10.12.2024	28.02.2025	09.03.2025	10.03.2025
16	10.03.2025	02.06.2025	09.06.2025	10.06.2025
17	10.06.2025	02.09.2025	09.09.2025	10.09.2025
18	10.09.2025	02.12.2025	09.12.2025	10.12.2025
19	10.12.2025	02.03.2026	09.03.2026	10.03.2026
20	10.03.2026	01.06.2026	09.06.2026	10.06.2026

Terminy ustalenia praw do wypłaty odsetek

Terminy ustalenia praw do odsetek z tytułu Obligacji serii AK³

Dni ustalenia prawa do odsetek
02.09.2021
02.12.2021
02.03.2022
02.06.2022
02.09.2022
02.12.2022
02.03.2023
01.06.2023
01.09.2023
01.12.2023
01.03.2024
31.05.2024
02.09.2024
02.12.2024
28.02.2025
02.06.2025
02.09.2025
02.12.2025
02.03.2026
01.06.2026

Jeżeli data płatności odsetek przypadnie w dniu nie będącym Dniem Roboczym, taką datą będzie kolejny Dzień Roboczy.

E. NOMINALNA STOPA PROCENTOWA I ZASADY DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK

Sposób ustalenia oprocentowania Obligacji serii AK³

Oprocentowanie Obligacji serii AK³ będzie stałe.

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii AK³, informacja o marży

Oprocentowanie Obligacji serii AK³ będzie wynosiło **4,00%** (słownie: cztery procent) w skali roku.

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii AK³, informacje o stopie bazowej, oraz o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach stopy bazowej i jej zmienności

Nie dotyczy.

Poziom rentowności Obligacji serii AK³

Wysokość odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym.

Roczną rentowność nominalną jednej Obligacji obliczyć można według wzoru:

$$R_n = \frac{O}{W_n} \times 100 \%$$

gdzie:

R_n – rentowność nominalna

O – odsetki należne za okres jednego roku

W_n – wartość nominalna 1 Obligacji

Roczna rentowność nominalna jednej Obligacji serii AK³ obliczona według powyższego wzoru wynosi 4,00%.

F. DATA ZAPADALNOŚCI

Data zapadalności Obligacji serii AK³

Obligacje zostaną wykupione w Dacie Wykupu, którą będzie **10 czerwca 2026 r.** Wykup Obligacji serii AK³ nastąpi po cenie równej wartości nominalnej wynoszącej 100 zł (słownie: sto) złotych za każdą Obligację serii AK³. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dacie Ustalenia Praw do Wykupu.

G. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI OBLIGACJI

Data emisji Obligacji serii AK³

Datę Emisji Obligacji serii AK³ stanowi dzień **10 czerwca 2021 r.**, tj. data podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie przydziału Obligacji serii AK³.

H. WARUNKI OFERTY

H.1. WIELKOŚĆ EMISJI

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach VII Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 700.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii AK³ o wartości nominalnej 100 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 70.000.000 zł.

Próg emisji

Emisja Obligacji serii AK³ dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej **100** (słownie: sto) Obligacji serii AK³ (próg emisji w rozumieniu Ustawy o obligacjach).

Podział Oferty Obligacji serii AK³ na transze

Emisja Obligacji serii AK³ nie jest podzielona na transze.

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

Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji serii AK³

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów: **24 maja 2021 r.**

Termin zakończenia przyjmowania zapisów: **8 czerwca 2021 r.**

Termin przydziału Obligacji serii AK³

Termin przydziału: **10 czerwca 2021 r.**

Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty

Terminy realizacji Oferty Obligacji serii AK³ mogą ulec zmianie. W tym przypadku nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu upływu danego terminu.

Emitent może przedłużyć okres przyjmowania zapisów na Obligacje serii AK³ 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 AK³, co może w szczególności skutkować przesunięciem Dnia 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 przypadałaby 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 serii AK³, a także terminów wypłaty świadczeń.

Zmienione w związku z wskazanymi powyżej informacjami Ostateczne Warunki Emisji zostaną przekazane przez Spółkę do wiadomości publicznej w formie suplementu do Prospektu opublikowanego w sposób, w jaki zostały opublikowane Ostateczne Warunki Emisji i Prospekt.

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

Procedura przyjmowania zapisów na Obligacje serii AK³ przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii AK³ nie jest podzielona na transze.

Zapisy na Obligacje serii AK³ będą przyjmowane przez Dom Maklerski BDM S.A oraz uczestników konsorcjum dystrybucyjnego.

Emitent przed rozpoczęciem zapisów może zdecydować o ograniczeniu przyjmowania zapisów na oferowane Obligacje serii AK³ wyłącznie do środków komunikacji elektronicznej. Informacja o ewentualnym ograniczeniu przyjmowania zapisów do przyjmowania zapisów wyłącznie za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej, zostanie podana przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów w formie komunikatu aktualizującego opublikowanego w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Spółki: [www\[.\]kruksa\[.\]pl](http://www.kruksa.pl) oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A.: [www\[.\]bdm\[.\]pl](http://www.bdm.pl).

Jeżeli Emitent zdecyduje o przeprowadzeniu Oferty Obligacji serii AK³ ograniczając procedurę przyjmowania zapisów wyłącznie do środków komunikacji elektronicznej:

- Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje serii AK³, którzy posiadają rachunek inwestycyjny prowadzony przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapisy, powinni posiadać dostęp do obsługi rachunku inwestycyjnego za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej;
- Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje serii AK³, którzy nie posiadają rachunku inwestycyjnego prowadzonego przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapisy, przed złożeniem zapisu, powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną przyjmującą zapisy na Obligacje serii AK³, w której zamierzają złożyć zapis, w celu uzyskania szczegółowych informacji na temat możliwości i sposobu złożenia zapisu.

W ramach Oferty oferowanych jest łącznie 700.000 (słownie: siedemset tysięcy) Obligacji serii AK³.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii AK³ i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii AK³ oferowanych w Ofercie.

W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż łączna liczba Obligacji serii AK³ oferowanych w Ofercie, zapis będzie uważany za opiewający na łączną liczbę Obligacji serii AK³ oferowanych w Ofercie.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje serii AK³, przy czym łączna liczba tych obligacji, określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż łączna liczba Obligacji serii AK³ oferowanych w ramach Oferty.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje AK³ ponosi inwestor.

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

Brak wpłat na Obligacje serii AK³ w określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu i brak podstawy do przydzielenia inwestorowi Obligacji serii AK³.

Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje serii AK³ zobowiązani są do posiadania rachunku inwestycyjnego prowadzonego przez firmę inwestycyjną.

Dyspozycja deponowania jest bezwarunkowa, nieodwołalna i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Dyspozycja deponowania zawarta zostanie na formularzu zapisu.

Warunkiem przydzielenia inwestorowi Obligacji serii AK³ jest prawidłowe złożenie zapisu na Obligacje serii AK³ 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

Opis zasad według których zostanie dokonana redukcja zapisów na Obligacje serii AK³ w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii AK³ nie jest podzielona na transze.

W przypadku, gdy liczba Obligacji serii AK³, na które złożono zapisy w ofercie będzie przekraczać łączną liczbę Obligacji serii AK³ oferowanych w ramach Oferty, przydział Obligacji serii AK³ zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji.

Ułamkowe części Obligacji serii AK³ nie będą przydzielane. Obligacje serii AK³ nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno tym inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, a którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji serii AK³ 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.

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

Wielkość minimalnego i maksymalnego pakietu Obligacji upoważniającego do zapisu na Obligacje serii AK³ przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii AK³ i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii AK³ 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 AK³, przy czym łączna liczba tych obligacji, określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż łączna liczba Obligacji serii AK³ oferowanych w ramach Oferty.

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 AK³ jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 100 zł (słownie: sto złotych).

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

Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje serii AK³

Inwestorzy składający zapisy na Obligacje serii AK³, powinni je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Obligacji serii AK³, na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej wynoszącej 100 zł (słownie: sto złotych) za jedną Obligację serii AK³. Płatność za Obligacje serii AK³ musi być dokonana, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Domu Maklerskim BDM S.A. lub uczestnika konsorcjum dystrybucyjnego, u którego inwestor składa zapis.

Przydzielone Obligacje zostaną zaksięgowane za pośrednictwem KDPW na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.

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

Próg emisji

Emisja Obligacji serii AK³ dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej **100** (słownie: sto) Obligacji serii AK³ (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).

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

I. ZASADY DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU

I.1. PODZIAŁ OFERTY NA TRANSZE

Określenie grupy inwestorów, do których kierowana jest Oferta Obligacji serii AK³ przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Oferta Obligacji serii AK³ nie jest podzielona na transze i nie jest kierowana do określonej grupy inwestorów.

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje oferowane w ramach VII Programu Emisji Obligacji są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego.

I.2. PROCEDURA ZAWIADAMIANIA SUBSKRYBENTÓW O LICZBIE PRZYDZIELONYCH 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 zł (słownie: sto złotych).

Łączna wartość nominalna Obligacji serii AK³ emitowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji wynosi nie więcej niż 70.000.000 zł (słownie: siedemdziesiąt milionów złotych).

Cena Emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100 zł (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 AK³

Zostało utworzone konsorcjum dystrybucyjne wybranych firm inwestycyjnych, które będą przyjmowały zapisy na Obligacje serii AK³.

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacji serii AK³

Zapisy na Obligacje serii AK³ przyjmowane będą przez: Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oraz następujących uczestników konsorcjum dystrybucyjnego:

- 1/ Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 2/ IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 3/ Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 4/ Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 5/ Bank Polska Kasa Opieki S.A. - Biuro Maklerskie Pekao z siedzibą w Warszawie.

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.

1. Lista POK Oferującego: Dom Maklerski BDM S.A.

POK	Godziny pracy	Kod	Ulica	Telefon
Bielsko-Biała	8:30 - 17:15	43-300	ul. Stojałowskiego 27	33 812 84 25 33 812 84 26 33 812 84 44 33 812 84 45
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 32 217 78 77
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 11 69 32 434 70 33 32 471 14 40
Kęty	8:30 - 16:00	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 Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

Lp.	Nazwa	Miejscowość	Kod pocztowy	Ulica
1	Oddział DM BOŚ	Warszawa	00-517	Marszałkowska 78/80
2	Oddział DM BOŚ	Gdańsk	80-824	Podwale Przedmiejskie 30
3	Oddział DM BOŚ	Katowice	40-048	Kościuszki 43
4	Oddział DM BOŚ	Kraków	31-068	Stradomska 5A/10
5	Oddział DM BOŚ	Łódź	90-368	Piotrkowska 166/168
6	Oddział DM BOŚ	Poznań	60-529	Dąbrowskiego 79a
7	Oddział DM BOŚ	Rzeszów	35-017	S. Moniuszki 8
8	Oddział DM BOŚ	Wrocław	50-107	Sukiennice 6

2.2. 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. Próżna 9
Agenci Firmy Inwestycyjnej IPOPEMA Securities S.A.				
2	NOVO Finance Sp. z o.o.	08-110	Siedlce	ul. Świrskiego 47
3	PRP Private Ideas Sp. z o.o.	04-003	Warszawa	ul. Dobrowoja 11
4	ANG Spółdzielnia	00-728	Warszawa	ul. Dziekońskiego 1
5	ANG Spółdzielnia	61-808	Poznań	ul. Św. Marcina 77/4
6	ANG Spółdzielnia	50-123	Wrocław	ul. Oławska 17/2
7	Ontimago Sp. z o.o.	00-175	Warszawa	Al. Jana Pawła II 80/36
8	KZ Inwestycje Sp. z o.o. Sp. K.	81-319	Gdynia	ul. Ślaska 17
9	KBS NDF Sp. z o.o.	82-400	Sztum	ul. Sienkiewicza 58
10	MUSCARI CAPITAL Sp. z o.o..	00-008	Warszawa	ul. Marszałkowska 126/134
11	Phinance S.A.	31-534	Kraków	ul. Daszyńskiego 30/12
12	Phinance S.A.	02-736	Warszawa	ul. Wróbla 20a
13	Phinance S.A.	80-286	Gdańsk	ul. Jaśkowa Dolina 132/25
14	Phinance S.A.	00-807	Warszawa	al. Jerozolimskie 94
15	Phinance S.A.	20-709	Lublin	ul. Krasińskiego 2/45
16	Phinance S.A.	60-801	Poznań	ul. Marcelesińska 16
17	Phinance S.A.	61-814	Poznań	ul. Ratajczaka 19

2.3. Lista POK Michael / Ström Dom Maklerski S.A.

Punkt Obsługi Klienta w Warszawie

ul. Aleje Jerozolimskie 100 (Equator)
00-807 Warszawa
Tel. +48 22 128 59 00

Punkt Obsługi Klienta w Poznaniu

ul. Wyspiańskiego 26B / 24 (City Park)
60-751 Poznań
Tel. + 48 61 226 83 14

Punkt Obsługi Klienta w Krakowie

ul. Armii Krajowej 16 (Newton)
30-150 Kraków
Tel. + 48 12 622 40 80

Punkt Obsługi Klienta we Wrocławiu

ul. Podwale 83 / 20 (OVO Wrocław)
50-414 Wrocław
Tel. + 48 71 728 98 75

Punkt Obsługi Klienta w Gdańsku

ul. Antoniego Słonimskiego 2 / U1
80-280 Gdańsk
Tel. + 48 58 354 95 63

Punkt Obsługi Klienta w Łodzi

ul. Stefana Jaracza 78
90-243 Łódź
Tel. +48 42 307 05 53

2.4. 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	Rondo I. Daszyńskiego 2C Budynek The Warsaw HUB, piętro 8 00-843 Warszawa T: +48 22 213 22 11
Wrocław	ul. Powstańców Śląskich 73-95 53-332 Wrocław T: +48 71 338 22 10 - 11

2.5. Lista POK Bank Polska Kasa Opieki S.A. - Biuro Maklerskie Pekao

L.P.	NAZWA PUNKTU SPRZEDAŻY	KOD POCZTOWY	MIASTO	ULICA
1	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	15-443	Białystok	al. Piłsudskiego 11/2
2	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	17-100	Bielsk Podlaski	ul. Mickiewicza 55
3	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	32-700	Bochnia	ul. Kazimierza Wielkiego 9
4	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	85-097	Bydgoszcz	ul. Jagiellońska 34
5	pełnozakresowa obsługa klientów BP	85-822	Bydgoszcz	ul. Wojska Polskiego 20a
6	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	32-500	Chrzanów	al. Henryka 31
7	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	06-400	Ciechanów	pl. Jana Pawła II 8
8	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	42-200	Częstochowa	ul. Kopernika 17/19
9	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	39-200	Dębica	ul. Kościuszki 6
10	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	13-200	Działdowo	pl. Mickiewicza 2/3
11	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	44-100	Gliwice	ul. Berbeckiego 4
12	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	44-100	Gliwice	ul. Prymasa Stefana Wyszyńskiego 6
13	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	66-400	Gorzów Wielkopolski	ul. Fabryczna 12
14	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	86-300	Grudziądz	ul. Chełmińska 68
15	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	38-200	Jasło	ul. Staszica 6
16	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	40-121	Katowice	ul. Chorzowska 1
17	pełnozakresowa obsługa klientów BP	40-121	Katowice	ul. Chorzowska 1
18	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	25-519	Kielce	al. 1000-lecia Państwa Polskiego 4
19	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	78-100	Kołobrzeg	ul. Łopuskiego 6
20	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	62-510	Konin	ul. Kosmonautów 14
21	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	31-926	Kraków	os. Centrum B 1

L.P.	NAZWA PUNKTU SPRZEDAŻY	KOD POCZTOWY	MIASTO	ULICA
22	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	30-955	Kraków	ul. Józefińska 18
23	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	31-024	Kraków	ul. Szpitalna 15
	pełnozakresowa obsługa klientów BP			
	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM			
24	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	59-300	Lubin	ul. Bankowa 16a
25	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	20-076	Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 72
26	pełnozakresowa obsługa klientów BP	20-076	Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 72
27	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	90-950	Łódź	al. Kościuszki 63
	pełnozakresowa obsługa klientów BP			
28	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	90-361	Łódź	ul. Piotrkowska 270
29	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	41-400	Mysłowice	ul. Mikołowska 6
30	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	32-400	Myślenice	ul. Gałczyńskiego 9
31	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	33-300	Nowy Sącz	ul. Jagiellońska 26
32	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	32-300	Olkusz	ul. Kazimierza Wielkiego 49
33	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	10-959	Olsztyn	Kruka 11
34	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	10-118	Olsztyn	ul. 1 Maja 10
35	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	45-027	Opole	ul. Osmańczyka 15
36	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	07-300	Ostrów Mazowiecka	ul. Grota Roweckiego 1
37	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	32-600	Oświęcim	ul. Jagiełły 12
38	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	64-920	Piła	ul. Browarna 21
39	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	09-400	Płock	ul. Tysiąclecia 10

L.P.	NAZWA PUNKTU SPRZEDAŻY	KOD POCZTOWY	MIASTO	ULICA
40	pełnozakresowa obsługa klientów BP	61-770	Poznań	ul. Paderewskiego 3
	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM			
41	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	05-800	Pruszków	al. Wojska Polskiego 23
42	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	37-700	Przemyśl	ul. Mickiewicza 6
43	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	24-100	Puławy	al. Partyzantów 8
44	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	26-600	Radom	ul. Kościuszki 2
45	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	44-200	Rybnik	ul. 3 Maja 10
46	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	35-959	Rzeszów	al. Cieplickiego 1
47	pełnozakresowa obsługa klientów BP	35-959	Rzeszów	al. Cieplickiego 1
48	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	27-600	Sandomierz	ul. Kościuszki 4
49	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	76-200	Słupsk	ul. Tuwima 30
50	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	81-874	Sopot	ul. Reja 13/15
	pełnozakresowa obsługa klientów BP			
51	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	41-200	Sosnowiec	ul. Małachowskiego 3
52	pełnozakresowa obsługa klientów BP	70-400	Szczecin	ul. Bogurodzicy 5
	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM			
53	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	33-100	Tarnów	pl. Kazimierza Wielkiego 3a
54	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	87-100	Toruń	ul. Grudziądzka 29
55	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	34-100	Wadowice	ul. Lwowska 9
56	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	00-043	Warszawa	ul. Czackiego 21/23
	pełnozakresowa obsługa klientów BP			
	pełnozakresowa obsługa klientów BP			

L.P.	NAZWA PUNKTU SPRZEDAŻY	KOD POCZTOWY	MIASTO	ULICA
57	pełnozakresowa obsługa	87-800	Włocławek	ul. Zduńska 6/8/12
58	pełnozakresowa obsługa klientów BP	50-111	Wrocław	ul. Malarska 27-29
59	pełnozakresowa obsługa klientów exDM pełnozakresowa obsługa klientów exCDM	50-079	Wrocław	ul. Rуска 51A
60	pełnozakresowa obsługa klientów exDM	65-213	Zielona Góra	ul. Podgórna 9a

Podpisy osób działających w imieniu Emitenta:

Adam Łodygowski
Członek Zarządu

Michał Zasępa
Członek Zarządu