

OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII AK²

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_AK2

Obligacje serii AK² 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, 27 stycznia 2021 roku.

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji Obligacji serii AK² 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 18.971.811,00 zł, NIP: 894-23-89-605.

Obligacje serii AK² 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 Warunkach Emisji serii AK² załączone zostało podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji dotyczące emisji Obligacji serii AK².

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 AK².

Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii AK² oraz informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym, wszelkich suplementów do niego stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii AK² 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 27 stycznia 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 20/2021 w sprawie emisji Obligacji serii AK².

Treść uchwały Zarządu nr 20/2021

Uchwała nr 20/2021
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 AK²

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 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) obligacji na okaziciela serii AK² o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 (słownie: dwadzieścia milionów) złotych („Obligacje serii AK²”).
2. Oprocentowanie Obligacji serii AK² będzie stałe i będzie wynosiło 4,2% (słownie: cztery i dwie dziesiąte procenta) w skali roku.
3. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 3 (słownie: trzy) miesiące.
4. Spółka wykupi Obligacje serii AK² 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 AK² („Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta”). Prawo Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom Kwoty Wcześniejszego Wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji serii AK² 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 AK² 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 AK² podlegających Wcześniejszemu Wykupowi na Żądanie Emitenta. Prawo Spółki do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AK² może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich Obligacji serii AK² jak i części Obligacji serii AK², jednak w terminie nie wcześniejszym niż po upływie 6 (słownie: sześć) miesięcy od daty przydziału.
6. Obligacje serii AK² nie będą zabezpieczone.
7. Emisja Obligacji serii AK² nie będzie podzielona na transze.
8. Emisja Obligacji serii AK² dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej **100** (słownie: sto) Obligacji serii AK² (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).
9. Obligacje serii AK² uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
10. Prawa z Obligacji serii AK² mogą być przenoszone bez ograniczeń.

§ 2. Oferta.

Obligacje serii AK² będą oferowane w ramach oferty publicznej, na zasadach opisanych w Prospekcie, Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii AK², suplementach do Prospektu i ewentualnych komunikatach aktualizujących.

§ 3. Ostateczne warunki emisji.

Niniejszym ustala się Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii AK², które stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 4. Dematerializacja i wprowadzenie do obrotu na Catalyst.

1. Obligacje serii AK² nie będą miały formy dokumentu.
2. Obligacje serii AK² będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii AK² w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji.
3. Obligacje serii AK² będą przedmiotem ubiegania się przez Emitenta o ich wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Catalyst 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 AK² do obrotu na rynku regulowanym Catalyst 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 27 stycznia 2021 r.

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

INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY OBLIGACJI SERII AK²

A. PRZYCZYNY OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii AK², wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 20.000.000 zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 442.400 zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji Obligacji serii AK² wyniosą ok. 19.557.600 zł.

Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii AK²

Wpływy netto z emisji Obligacji serii AK² zostaną przeznaczone na:

Zgodnie z założeniami VII Programu Emisji Obligacji Emitent przeznaczy wpływy netto z emisji Obligacji serii AK² 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 200.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii AK² o wartości nominalnej 100 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 20.000.000 zł.

Walutą emitowanych Obligacji serii AK² 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 AK² nie został powołany.

Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji serii AK²

Emitent przewiduje, iż dopuszczenie do obrotu Obligacji serii AK² nastąpi w terminie do dnia 18 marca 2021 roku.

C. PRAWO DO WYKUPU OBLIGACJI

Okres zapadalności

Okres zapadalności Obligacji serii AK² wynosi 60 miesięcy.

Emitent wykupi Obligacje serii AK² 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 AK² 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 10 lutego 2026 roku.

Wcześniejszy wykup

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AK²

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji serii AK², na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż po upływie **6 miesięcy** od daty przydziału. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AK² może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części jak i wszystkich obligacji tej serii.

Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji serii AK² podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna Uchwała Zarządu określi dzień wcześniejszego wykupu Obligacji serii AK² oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji serii AK². Wcześniejszy wykup Obligacji serii AK² na żądanie Emitenta nastąpi za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

W przypadku wcześniejszego wykupu (części lub wszystkich) Obligacji serii AK², 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 AK²) do Dnia Wcześniejszego Wykupu na żądanie Emitenta włącznie, 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 AK²

W przypadku wcześniejszego wykupu części Obligacji serii AK², obligacje tej serii posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji serii AK². Wcześniejszy częściowy wykup Obligacji serii AK² 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 AK², 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 AK² podlegających Wcześniejszemu Wykupowi na żądanie Emitenta.

Prawo Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AK²

Obligatariuszom nie przysługuje prawo żądania wykupu Obligacji serii AK² 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 AK²

Wcześniejszy wykup Obligacji serii AK², 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 serii AK² podlegają umorzeniu.

Dodatkowe Przypadki Naruszenia

Nie dotyczy

D. ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU ODSETEK**Terminy płatności odsetek od Obligacji serii AK²**

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 18 lutego 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 AK²

Nr okresu	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
1	18.02.2021	10.05.2021	17.05.2021	18.05.2021
2	18.05.2021	10.08.2021	17.08.2021	18.08.2021
3	18.08.2021	09.11.2021	17.11.2021	18.11.2021
4	18.11.2021	10.02.2022	17.02.2022	18.02.2022
5	18.02.2022	10.05.2022	17.05.2022	18.05.2022
6	18.05.2022	09.08.2022	17.08.2022	18.08.2022
7	18.08.2022	09.11.2022	17.11.2022	18.11.2022
8	18.11.2022	10.02.2023	17.02.2023	18.02.2023
9	18.02.2023	10.05.2023	17.05.2023	18.05.2023
10	18.05.2023	09.08.2023	17.08.2023	18.08.2023
11	18.08.2023	10.11.2023	17.11.2023	18.11.2023
12	18.11.2023	09.02.2024	17.02.2024	18.02.2024
13	18.02.2024	10.05.2024	17.05.2024	18.05.2024
14	18.05.2024	08.08.2024	17.08.2024	18.08.2024
15	18.08.2024	07.11.2024	17.11.2024	18.11.2024
16	18.11.2024	10.02.2025	17.02.2025	18.02.2025
17	18.02.2025	09.05.2025	17.05.2025	18.05.2025
18	18.05.2025	07.08.2025	17.08.2025	18.08.2025
19	18.08.2025	07.11.2025	17.11.2025	18.11.2025
20	18.11.2025	10.02.2026	17.02.2026	18.02.2026

Terminy ustalenia praw do wypłaty odsetek

Terminy ustalenia praw do odsetek z tytułu Obligacji serii AK²

Dni ustalenia prawa do odsetek
10.05.2021
10.08.2021
09.11.2021
10.02.2022
10.05.2022
09.08.2022
09.11.2022
10.02.2023
10.05.2023
09.08.2023
10.11.2023
09.02.2024
10.05.2024
08.08.2024
07.11.2024
10.02.2025
09.05.2025
07.08.2025
07.11.2025
10.02.2026

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 AK²

Oprocentowanie Obligacji serii AK² będzie stałe.

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii AK², informacja o marży

Oprocentowanie Obligacji serii AK² będzie wynosiło 4,2% (słownie: cztery i dwie dziesiąte procenta) w skali roku.

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii AK², informacje o stopie bazowej, oraz o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach stopy bazowej i jej zmienności

Nie dotyczy.

Poziom rentowności Obligacji serii AK²

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 AK² obliczona według powyższego wzoru wynosi 4,2%.

F. DATA ZAPADALNOŚCI

Data zapadalności Obligacji serii AK²

Obligacje zostaną wykupione w Dacie Wykupu, którą będzie **18 lutego 2026 r.** Wykup Obligacji serii AK² nastąpi po cenie równej wartości nominalnej wynoszącej 100 zł (słownie: sto) złotych za każdą Obligację serii AK². Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dacie Ustalenia Praw do Wykupu.

G. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI OBLIGACJI

Data emisji Obligacji serii AK²

Datę Emisji Obligacji serii AK² stanowi dzień **18 lutego 2021 r.**, tj. data podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie przydziału Obligacji serii AK².

H. WARUNKI OFERTY

H.1. WIELKOŚĆ EMISJI

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach VII Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 200.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii AK² o wartości nominalnej 100 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 20.000.000 zł.

Próg emisji

Emisja Obligacji serii AK² dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej **100** (słownie: sto) Obligacji serii AK² (próg emisji w rozumieniu Ustawy o obligacjach).

Podział Oferty Obligacji serii AK² na transze

Emisja Obligacji serii AK² nie jest podzielona na transze.

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

Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji serii AK²

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów: **3 lutego 2021 r.**

Termin zakończenia przyjmowania zapisów: **16 lutego 2021 r.**

Termin przydziału Obligacji serii AK²

Termin przydziału: **18 lutego 2021 r.**

Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty

Terminy realizacji Oferty Obligacji serii AK² 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 AK² 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 AK², 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 AK², 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 AK² przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii AK² nie jest podzielona na transze.

Zapisy na Obligacje serii AK² 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 AK² 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 AK² ograniczając procedurę przyjmowania zapisów wyłącznie do środków komunikacji elektronicznej:

- Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje serii AK², 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 AK², 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 AK², w której zamierzają złożyć zapis, w celu uzyskania szczegółowych informacji na temat możliwości i sposobu złożenia zapisu.

W ramach Oferty oferowanych jest łącznie 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) Obligacji serii AK².

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii AK² i nie więcej niż łączną liczbę Obligacji serii AK² oferowanych w Ofercie.

W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż łączna liczba Obligacji serii AK² oferowanych w Ofercie, zapis będzie uważany za opiewający na łączną liczbę Obligacji serii AK² oferowanych w Ofercie.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje serii AK², przy czym łączna liczba tych obligacji, określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż łączna liczba Obligacji serii AK² oferowanych w ramach Oferty.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje AK² ponosi inwestor.

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

Brak wpłat na Obligacje serii AK² w określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu i brak podstawy do przydzielenia inwestorowi Obligacji serii AK².

Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje serii AK² 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 AK² jest prawidłowe złożenie zapisu na Obligacje serii AK² 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 AK² w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii AK² nie jest podzielona na transze.

W przypadku, gdy liczba Obligacji serii AK², na które złożono zapisy w ofercie będzie przekraczać łączną liczbę Obligacji serii AK² oferowanych w ramach Oferty, przydział Obligacji serii AK² zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji.

Ułamkowe części Obligacji serii AK² nie będą przydzielane. Obligacje serii AK² nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno tym inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, a którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji serii AK² 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 AK² przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii AK² i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii AK² 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 AK², przy czym łączna liczba tych obligacji, określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż łączna liczba Obligacji serii AK² 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 AK² 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 AK²

Inwestorzy składający zapisy na Obligacje serii AK², powinni je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Obligacji serii AK², na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej wynoszącej 100 zł (słownie: sto złotych) za jedną Obligację serii AK². Płatność za Obligacje serii AK² 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 AK² dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej **100** (słownie: sto) Obligacji serii AK² (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 niedojości 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 niedojości Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojości 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 AK² przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Oferta Obligacji serii AK² 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 AK² emitowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji wynosi nie więcej niż 20.000.000 zł (słownie: dwadzieścia 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 AK²

Zostało utworzone konsorcjum dystrybucyjne wybranych firm inwestycyjnych, które będą przyjmowały zapisy na Obligacje serii AK².

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacji serii AK²

Zapisy na Obligacje serii AK² 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.

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	ul. Marszałkowska 78/80
2	Oddział DM BOŚ	Gdańsk	80-824	ul. Podwale Przedmiejskie 30
3	Oddział DM BOŚ	Katowice	40-048	ul. Kościuszki 43
4	Oddział DM BOŚ	Kraków	31-068	ul. Stradomska 5A/10
5	Oddział DM BOŚ	Łódź	90-368	ul. Piotrkowska 166/168
6	Oddział DM BOŚ	Poznań	60-529	ul. Dąbrowskiego 79a
7	Oddział DM BOŚ	Rzeszów	35-017	ul. S. Moniuszki 8
8	Oddział DM BOŚ	Wrocław	50-107	ul. 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. Śląska 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. Wielka 20 (wejście do Noble Banku) 61-774 Poznań T: +48 618 58 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

Podpisy osób działających w imieniu Emitenta:

Adam Łodygowski
Członek Zarządu

Michał Zasępa
Członek Zarządu