

OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII AO4EUR

EMITOWANYCH W RAMACH X PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI



KRUK Spółka Akcyjna

z siedzibą we Wrocławiu

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

Obligacje serii AO4EUR emitowane są na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszych Ostatecznych Warunkach Emisji oraz Prospekcie Podstawowym.

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

FIRMA INWESTYCYJNA:

bdm
Dom Maklerski BDM S.A.

ul. Stojałowskiego 27,
43-300 Bielsko-Biała

DORADCA PRAWNY:

CK LEGAL

ul. Kołowa 8,
30-134 Kraków

Wrocław, 11 grudnia 2023 roku

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji Obligacji serii AO4EUR emitowanych przez KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Wołowska 8, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000240829, z kapitałem zakładowym w wysokości 19.318.790,00 zł wpłaconym w całości, NIP: 894-23-89-605.

Obligacje serii AO4EUR emitowane są w ramach X Programu Emisji Obligacji obejmującego Obligacje o łącznej wartości nie większej niż 700.000.000 złotych, ustanowionego na podstawie Uchwały nr 71/2023 Zarządu Spółki z dnia 22 maja 2023 r. w sprawie ustalenia X Programu Emisji Obligacji.

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

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

Do niniejszych Ostatecznych Warunkach Emisji serii AO4EUR załączone zostało podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji dotyczące emisji Obligacji serii AO4EUR.

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 AO4EUR.

Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii AO4EUR oraz informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym i wszelkich suplementach do niego stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii AO4EUR w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 71/2023 z dnia 22 maja 2023 r. w sprawie ustalenia X Programu Emisji Obligacji w dniu 11 grudnia 2023 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 141/2023 w sprawie emisji Obligacji serii AO4EUR.

Treść uchwały Zarządu nr 141/2023

**„Uchwała nr 141/2023
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 AO4EUR.

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

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

Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. W ramach X Programu Emisji Obligacji Spółka emituje 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) obligacji na okaziciela serii AO4EUR o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) euro każda i o łącznej wartości nominalnej 5.000.000,00 (słownie: pięć milionów) euro („**Obligacje serii AO4EUR**”).
2. Oprocentowanie Obligacji serii AO4EUR będzie zmienne, jego wysokość zostanie ustalona na poziomie stopy bazowej, którą na dzień podjęcia niniejszej uchwały jest EURIBOR® 3M, powiększonej o stałą marżę w wysokości 4,00 p.p. (słownie: cztery punkty procentowe) w skali roku. Szczegółowe zasady ustalenia oprocentowania Obligacji serii AO4EUR, w tym w szczególności stopy bazowej zostały przedstawione w Prospekcie oraz Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii AO4EUR.
3. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 3 (słownie: trzy) miesiące z wyłączeniem pierwszego okresu odsetkowego, który rozpocznie się w dniu 18 grudnia 2023 r. (włącznie) i zakończy w dniu 10 marca 2024 r. (włącznie).
4. Spółka wykupi Obligacje serii AO4EUR w terminie 11 grudnia 2028 r., z zastrzeżeniem ust. 5 niniejszego paragrafu.
5. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu na własne żądanie Obligacji serii AO4EUR („**Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta**”). Prawo Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom Kwoty Wcześniejszego Wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji serii AO4EUR, 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 AO4EUR 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 AO4EUR podlegających Wcześniejszemu Wykupowi na Żądanie Emitenta. Prawo Spółki do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AO4EUR może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich Obligacji serii AO4EUR jak i części Obligacji serii AO4EUR, jednak w terminie nie wcześniejszym niż 12 czerwca 2024 r.
6. Obligacje serii AO4EUR nie będą zabezpieczone.
7. Emisja Obligacji serii AO4EUR nie będzie podzielona na transze.
8. Emisja Obligacji serii AO4EUR dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) Obligacji serii AO4EUR (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).
9. Obligacje serii AO4EUR uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
10. Obligacje serii AO4EUR nie będą obligacjami amortyzowanymi.
11. Prawa z Obligacji serii AO4EUR mogą być przenoszone bez ograniczeń.

§ 2. Oferta.

Obligacje serii AO4EUR będą oferowane w ramach oferty publicznej, na zasadach opisanych w Prospekcie, Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii AO4EUR, suplementach do Prospektu i ewentualnych komunikatach aktualizujących.

§ 3. Ostateczne warunki emisji.

Niniejszym ustala się Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii AO4EUR, które stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 4. Dematerializacja i wprowadzenie do obrotu na Catalist.

1. Obligacje serii AO4EUR nie będą miały formy dokumentu.
2. Obligacje serii AO4EUR będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii AO4EUR w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji.
3. Obligacje serii AO4EUR 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 AO4EUR do obrotu na rynku regulowanym Catalist prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
4. Intencją Emitenta jest dokonanie asymilacji Obligacji serii AO4EUR z obligacjami Emitenta serii AO3EUR po dacie zakończenia pierwszego okresu odsetkowego Obligacji serii AO4EUR. Po dokonaniu asymilacji Obligacje serii AO4EUR będą oznaczone kodem ISIN, jaki zostanie nadany przez KDPW dla obligacji Emitenta serii AO3EUR.

§ 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 11 grudnia 2023 r."

INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY OBLIGACJI SERII AO4EUR

A. PRZYCZYNY OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii AO4EUR, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 5.000.000 euro. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 506.550 złotych, tj. 116.978 euro według średniego kursu euro, 1 EUR = 4,3303 PLN, opublikowanego przez NBP 8 grudnia 2023 r., szacowane wpływy netto Emitenta z emisji Obligacji serii AO4EUR wyniosą ok. 4.883.022 euro.

Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii AO4EUR

Wpływy netto z emisji Obligacji serii AO4EUR 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 X Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 50.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii AO4EUR o wartości nominalnej 100,00 euro każda, o łącznej wartości nominalnej 5.000.000,00 euro.

Walutą emitowanych Obligacji serii AO4EUR będzie euro (EUR).

Na potrzeby obliczenia stopnia wykorzystania X Programu, łączna wartość nominalna Obligacji serii AO4EUR w kwocie 5.000.000,00 euro przeliczona na złote według średniego kursu euro, 1 EUR = 4,3303 PLN, opublikowanego przez NBP w dniu roboczym poprzedzającym dzień podjęcia uchwały o emisji Obligacji serii AO4EUR tj. w dniu 8 grudnia 2023 r. wynosi 21.651.500 zł.

Informacja o kodzie ISIN

Obligacjom nie nadano kodu ISIN. Informacja o nadaniu kodu ISIN zostanie opublikowana raportem bieżącym w terminie do 31 stycznia 2024 r.

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

Intencją Emitenta jest dokonanie asymilacji Obligacji serii AO4EUR z obligacjami Emitenta serii AO3EUR po dacie zakończenia pierwszego okresu odsetkowego Obligacji serii AO4EUR, kiedy to Obligacje serii AO4EUR będą tożsame w prawach z obligacjami Emitenta serii AO3EUR. Po dokonaniu asymilacji Obligacje serii AO4EUR będą oznaczone kodem ISIN, jaki zostanie nadany przez KDPW dla obligacji Emitenta serii AO3EUR.

Informacja o powołaniu agenta emisji

Nie został powołany agent emisji.

Sponsorem emisji dla Obligacji serii AO4EUR objętych w wyniku zapisów złożonych za pośrednictwem Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o. będzie Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.

Funkcję agenta kalkulacyjnego dla Obligacji serii AO4EUR pełnił będzie Dom Maklerski BDM S.A.

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.

Rynek Catalyst, na którym notowane będą Obligacje serii AO4EUR

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

Przewidywany termin dopuszczenia do obrotu Obligacji serii AO4EUR

Emitent przewiduje, iż dopuszczenie do obrotu Obligacji nastąpi w terminie do dnia 31 stycznia 2024 roku.

C. PRAWO DO WYKUPU OBLIGACJI

Okres zapadalności

Emitent wykupi Obligacje serii AO4EUR w terminie 11 grudnia 2028 r., tj. w dniu zapadalności wskazanym w pkt F niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji.

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

Amortyzacja

Nie dotyczy. Obligacje serii AO4EUR nie będą obligacjami amortyzowanymi.

Wysokość i daty płatności rat wykupu części wartości nominalnej Obligacji

Nie dotyczy. Obligacje serii AO4EUR nie będą obligacjami amortyzowanymi.

Wartość wykupu

Wykup Obligacji serii AO4EUR nastąpi po cenie wykupu, równej wartości nominalnej z dnia wykupu. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie ustalenia praw do wykupu.

Data ustalenia praw do wykupu

Wykup odbędzie się poprzez uiszczenie na rachunek pieniężny Obligatariusza służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji z dnia wykupu. Podstawą określenia wysokości świadczenia będzie ilość Obligacji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub przysługujących Obligatariuszowi Obligacji

zapisanych na rachunku zbiorczym z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu, którym będzie dzień 5 grudnia 2028 r.

Wcześniejszy wykup

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AO4EUR

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji serii AO4EUR, na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż 12 czerwca 2024 r.. 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 AO4EUR 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 AO4EUR, 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.

Intencją Emitenta jest dokonanie asymilacji Obligacji serii AO4EUR z obligacjami Emitenta serii AO3EUR po dacie zakończenia pierwszego okresu odsetkowego Obligacji. Po dokonaniu asymilacji każda decyzja Emitenta o ewentualnym całościowym bądź częściowym wcześniejszym wykupie obligacji dotyczyć będzie traktowanych łącznie zasymilowanych obligacji Emitenta objętych kodem ISIN, jaki zostanie nadany obligacjom Emitenta serii AO3EUR.

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 AO4EUR

W przypadku wcześniejszego wykupu części Obligacji serii AO4EUR, obligacje tej serii posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji serii AO4EUR. Wcześniejszy częściowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta nastąpi za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW (w szczególności w zakresie zasymilowanych papierów wartościowych - w przypadku zasymilowania Obligacji serii AO4EUR z obligacjami serii AO3EUR).

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 AO4EUR

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 AO4EUR

Wcześniejszy wykup Obligacji serii AO4EUR, 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 AO4EUR**

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, z wyłączeniem pierwszego okresu odsetkowego.

Pierwszy okres naliczania odsetek rozpocznie się w dniu 18 grudnia 2023 r. (włącznie z tym dniem) i zakończy w dniu 10 marca 2023 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 AO4EUR i terminy ustalenia praw do odsetek z tytułu Obligacji serii AO4EUR

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	12.12.2023	18.12.2023	05.03.2024	10.03.2024	11.03.2024
2	05.03.2024	11.03.2024	05.06.2024	10.06.2024	11.06.2024
3	05.06.2024	11.06.2024	05.09.2024	10.09.2024	11.09.2024
4	05.09.2024	11.09.2024	05.12.2024	10.12.2024	11.12.2024
5	05.12.2024	11.12.2024	05.03.2025	10.03.2025	11.03.2025
6	05.03.2025	11.03.2025	05.06.2025	10.06.2025	11.06.2025
7	05.06.2025	11.06.2025	05.09.2025	10.09.2025	11.09.2025
8	05.09.2025	11.09.2025	05.12.2025	10.12.2025	11.12.2025
9	05.12.2025	11.12.2025	05.03.2026	10.03.2026	11.03.2026
10	05.03.2026	11.03.2026	05.06.2026	10.06.2026	11.06.2026
11	05.06.2026	11.06.2026	07.09.2026	10.09.2026	11.09.2026
12	07.09.2026	11.09.2026	07.12.2026	10.12.2026	11.12.2026
13	07.12.2026	11.12.2026	05.03.2027	10.03.2027	11.03.2027
14	05.03.2027	11.03.2027	07.06.2027	10.06.2027	11.06.2027
15	07.06.2027	11.06.2027	07.09.2027	10.09.2027	11.09.2027
16	07.09.2027	11.09.2027	07.12.2027	10.12.2027	11.12.2027
17	07.12.2027	11.12.2027	07.03.2028	10.03.2028	11.03.2028
18	07.03.2028	11.03.2028	06.06.2028	10.06.2028	11.06.2028
19	06.06.2028	11.06.2028	05.09.2028	10.09.2028	11.09.2028
20	05.09.2028	11.09.2028	05.12.2028	10.12.2028	11.12.2028

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 AO4EUR**

Oprocentowanie Obligacji serii AO4EUR będzie zmienne.

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii AO4EUR, informacja o marży

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

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

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

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

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii AO4EUR, 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 AO4EUR stopą bazową stanowiącą podstawę do wyznaczenia oprocentowania zmiennego Obligacji serii AO4EUR jest EURIBOR[®] 3M.

EURIBOR[®] jest zarejestrowanym znakiem towarowym na rzecz EMMI a.i.s.b.l. Wszelkie prawa zastrzeżone. EURIBOR[®] jest wskaźnikiem referencyjnym administrowanym przez European Money Markets Institute. EMMI ani żaden z jej podmiotów powiązanych nie ponosi odpowiedzialności za wykorzystanie lub prezentowanie lub powielanie jakichkolwiek informacji zawartych w niniejszym dokumencie.

Poziom rentowności Obligacji serii AO4EUR

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 AO4EUR

Obligacje serii AO4EUR zostaną wykupione w Dacie Wykupu, którą będzie 11 grudnia 2028 roku. Wykup Obligacji nastąpi po cenie równej wartości nominalnej wynoszącej 100,00 euro za każdą Obligację. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie ustalenia praw do wykupu, którym będzie dzień 5 grudnia 2028 r.

G. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI OBLIGACJI

Data emisji Obligacji serii AO4EUR

Datę Emisji Obligacji serii AO4EUR stanowi dzień 18 grudnia 2023 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 X Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 50.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii AO4EUR o wartości nominalnej 100,00 euro każda, o łącznej wartości nominalnej 5.000.000,00 euro.

Próg emisji

Emisja Obligacji serii AO4EUR dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) sztuk Obligacji (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).

Podział Oferty Obligacji serii AO4EUR na transze

Emisja Obligacji serii AO4EUR nie jest podzielona na transze.

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

Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji serii AO4EUR

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	12 grudnia 2023 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	15 grudnia 2023 r.

Termin przydziału Obligacji serii AO4EUR

Termin podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale:	18 grudnia 2023 r.
---	--------------------

Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty

Terminy realizacji Oferty Obligacji serii AO4EUR 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 AO4EUR, 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 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, 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 AO4EUR przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii AO4EUR nie jest podzielona na transze.

Zapisy na Obligacje serii AO4EUR będą przyjmowane przez Dom Maklerski BDM S.A. oraz uczestników konsorcjum dystrybucyjnego. Zapisy na Obligacje mogą być przyjmowane w POK oraz za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej.

W ramach Oferty oferowanych jest łącznie 50.000 Obligacji serii AO4EUR.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii AO4EUR i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii AO4EUR oferowanych w Ofercie.

W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż łączna liczba Obligacji serii AO4EUR oferowanych w Ofercie, zapis będzie uważany za opiewający na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje serii AO4EUR.

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 AO4EUR 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 AO4EUR objętych w wyniku zapisów złożonych za jego pośrednictwem.

Warunkiem przydzielenia inwestorowi Obligacji serii AO4EUR jest prawidłowe złożenie zapisu na Obligacje serii AO4EUR 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 AO4EUR w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii AO4EUR nie jest podzielona na transze.

W przypadku, gdy liczba Obligacji serii AO4EUR, na które złożono zapisy w ofercie będzie przekraczać łączną liczbę Obligacji oferowanych w ramach Oferty, przydział Obligacji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji.

Ułamkowe części Obligacji serii AO4EUR nie będą przydzielane. Obligacje nieprzyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno tym inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, a którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji oferowanych w ramach Oferty. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

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

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

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

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

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

Wielkość minimalnego i maksymalnego pakietu Obligacji upoważniającego do zapisu na Obligacje serii AO4EUR przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii AO4EUR nie jest podzielona na transze. W ramach Oferty oferowanych jest łącznie 50.000 Obligacji serii AO4EUR. Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii AO4EUR i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii AO4EUR oferowanych w Ofercie.

W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż łączna liczba Obligacji serii AO4EUR oferowanych w Ofercie, zapis będzie uważany za opiewający na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie.

Sposób postępowania w przypadku gdy inwestor złoży wielokrotne zapisy na Obligacje

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje serii AO4EUR.

W żadnym przypadku łączna liczba Obligacji, określona w pojedynczym zapisie złożonym przez jednego inwestora, nie może być większa niż liczba Obligacji oferowanych w Ofercie. 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 AO4EUR jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 100,00 euro.

Wpłaty na Obligacje serii AO4EUR dokonywane w pieniądzu powinny być wnoszone w euro (EUR).

Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje serii AO4EUR

Inwestorzy składający zapisy na Obligacje serii AO4EUR, 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 euro 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. 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.

I. ZASADY DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU

I.1. PODZIAŁ OFERTY NA TRANSZE

Określenie grupy inwestorów, do których kierowana jest Oferta Obligacji serii AO4EUR przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Oferta Obligacji serii AO4EUR nie jest podzielona na transze.

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje serii AO4EUR 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 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 serii AO4EUR wynosi 100,00 (słownie: sto) euro.

Łączna wartość nominalna Obligacji serii AO4EUR oferowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji wynosi nie więcej niż 5.000.000,00 (słownie: pięć milionów) euro.

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

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 AO4EUR

Zostało utworzone konsorcjum dystrybucyjne wybranych firm inwestycyjnych, które będą przyjmowały zapisy na Obligacje serii AO4EUR.

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacji serii AO4EUR

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. Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie;

1. Lista POK Domu Maklerskiego BDM S.A.

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

Tychy	8:30 - 17:15	43-100	Aleja Jana Pawła II 20	32 217 78 76 32 217 78 75
Warszawa	8:30 - 17:15	00-672	ul. Piękna 68 (róg Pięknej - Koszykowej)	22 612 45 45 22 612 46 46

Niepełnozakresowe POK BDM SA

POK	Godziny pracy	Kod	Ulica	Telefon
Jastrzębie-Zdrój	9:00 - 17:00	44-335	ul. Łowicka 35	32 471 14 40
Kęty	poniedziałek, środa, piątek 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	93-034	Łódź	Piotrkowska 288
13	144	10-118	Olsztyn	1 Maja 10
14	148	45-027	Opole	Osmańczyka 15
15	652	64-920	Piła	Wyspiańskiego 8
16	159	61-770	Poznań	I. Paderewskiego 3
17	160	37-700	Przemyśl	Mickiewicza 6
18	216	24-100	Puławny	Partyzantów 8
19	161	35-010	Rzeszów	Cieplińskiego 1

20	219	27-600	Sandomierz	Kościuszki 4
21	672	76-200	Słupsk	Tuwima 30
22	114	81-874	Sopot	Reja 13/15
23	666	70-400	Szczecin	Bogurodzicy 5
24	102	00-043	Warszawa	Czackiego 21/23
25	177	87-800	Włocławek	Zduńska 6/8/12
26	178	50-079	Wrocław	Ruska 51A

Punkty Usług Maklerskich obsługujące klientów Bankowości Prywatnej

LP	NR PUM	KOD POCZTOWY	MIEJSCOWOŚĆ	ULICA
1	671	85-824	Bydgoszcz	Wojska Polskiego 20a
2	641	40-121	Katowice	Chorzowska 1
3	638	31-024	Kraków	Szpitalna 15
4	647	20-076	Lublin	Krakowskie Przedmieście 72
5	643	90-514	Łódź	Kościuszki 63
6	642	61-770	Poznań	I. Paderewskiego 3
7	646	35-010	Rzeszów	Cieplińskiego 1
8	115	81-874	Sopot	Reja 13/15
9	676	70-400	Szczecin	Bogurodzicy 5
10	677	00-043	Warszawa	Czackiego 21/23
11	104	00-043	Warszawa	Czackiego 21/23
12	639	50-111	Wrocław	Malarska 27-29

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

Wykaz POK Xelion sp. z o.o.

POK	Adres
Białystok - Filia Punktu Obsługi Klienta	ul. Legionowa 28, lok. 103A 15-281 Białystok
Bielsko-Biała - Filia Punktu Obsługi Klienta	ul. 1 Maja 15 (parter), 43-300 Bielsko-Biała
Częstochowa - Filia Punktu Obsługi Klienta	Al. NMP 24/9 (II p.), 42-200 Częstochowa
Gdańsk - Punkt Obsługi Klienta	Aleja Grunwaldzka 411 (VI p.), 80-309 Gdańsk
Katowice - Punkt Obsługi Klienta	Al. Wojciecha 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
Adamski	Wojciech	Wrocław
Adynowska	Danuta	Warszawa
Augustynek	Agnieszka	Kraków
Badowski	Cezary	Wrocław
Bałazy	Agnieszka	Katowice
Bil	Janusz	Kraków
Borowski	Dawid	Gdańsk
Bryzek	Artur	Warszawa
Budzyn	Sławomir	Kraków
Burkert	Anna	Katowice
Burzyński	Krystian	Kraków
Bytniewska	Iwona	Poznań
Cabanek	Radosław	Warszawa
Cała	Zbigniew	Kraków
Chomik	Przemysław	Poznań
Chorzalski	Łukasz	Warszawa
Chrzanowska	Małgorzata	Wrocław
Cyjert-Prygoda	Izabela	Gdańsk
Czajkowska	Agnieszka	Katowice
Czerniak	Paweł	Warszawa
Daszkiewicz	Ewa	Wrocław
Dębska-Nowakowski	Anna	Katowice
Dobosz	Elżbieta	Wrocław
Domagała	Zofia	Katowice
Domańska-Komperda	Izabela	Warszawa
Drzazga	Bartłomiej	Katowice
Dudziński	Piotr	Warszawa
Francuz	Arkadiusz	Wrocław
Furmański	Janusz	Kraków
Gawliński	Paweł	Kraków
Gąsiorek	Jacek	Kraków
Gębczyk	Emil	Warszawa
Godyń	Jarosław	Warszawa
Górecki	Grzegorz	Warszawa
Gurgul	Piotr	Gdańsk
Habura	Maciej	Poznań
Hipnarowicz-Gonsierowska	Marta	Gdańsk
Honory	Robert	Warszawa
Jaskólska	Dorota	Katowice
Jaskólska-Szuma	Beata	Kraków
Jeżewska	Ewa	Warszawa
Kaczmarek	Marcin	Warszawa
Kaczmarek-Prus	Łukasz	Warszawa
Kalandyk	Tomasz	Kraków

Kalinowski	Tomasz	Katowice
Kamiński	Grzegorz	Warszawa
Karłowicz	Hubert	Warszawa
Karolewski	Zbigniew	Poznań
Karp	Jan	Gdańsk
Kawalec	Anna	Kraków
Klamińska	Magdalena	Kraków
Klus	Małgorzata	Kraków
Kmiecik	Adam	Gdańsk
Kokosińska	Joanna	Kraków
Kokoszka	Anna	Warszawa
Komejko	Dariusz	Wrocław
Kopeć	Alina	Kraków
Kostecka	Katarzyna	Warszawa
Kostkiewicz	Rafał	Warszawa
Kostrzewa	Zdzisława	Katowice
Krawczak	Czesław	Gdańsk
Kruś	Paweł	Poznań
Kucała	Zbigniew	Poznań
Kuczyńska-Nosal	Jolanta	Kraków
Kula	Marcin	Warszawa
Kupiec	Zdzisława	Kraków
Kurowski	Czesław	Poznań
Kutarba	Joanna	Wrocław
Luszniewicz	Dorota	Warszawa
Majka	Radosław	Wrocław
Marciniak	Krzysztof	Warszawa
Markiel	Tomasz	Katowice
Mazurek	Marcin	Poznań
Mechlińska	Magdalena	Gdańsk
Miazga	Wojciech	Warszawa
Michalski	Piotr	Poznań
Michałowski	Rafał	Warszawa
Mikolasz	Beata	Katowice
Mikuła	Danuta	Warszawa
Mikuś	Elżbieta	Kraków
Miśtak	Agnieszka	Kraków
Mleczko	Michał	Katowice
Młyńczak	Arkadiusz	Katowice
Moskal	Jakub	Poznań
Mroczkowska	Agnieszka	Warszawa
Musielak	Arkadiusz	Poznań
Nahurska	Izabela	Wrocław
Niwińska-Fey	Edyta	Katowice
Nowak-Wasiuk	Elżbieta	Gdańsk
Obszyński	Tomasz	Kraków

Olejniczakowski	Piotr	Warszawa
Olędzka	Katarzyna	Warszawa
Ołownia	Rafał	Gdańsk
Orynicz	Łukasz	Poznań
Ostaszewski	Artur	Poznań
Pacek	Marcin	Kraków
Pachuta	Helena	Warszawa
Patla Sztaba	Anna	Kraków
Pawłowska	Dorota	Katowice
Perczyk	Rafał	Kraków
Piasecka-Grzymowska	Anna	Katowice
Piekarska	Marta	Warszawa
Pietrzych	Piotr	Wrocław
Pilzak	Paweł	Warszawa
Piotrowski	Adam	Warszawa
Poznański	Marcin	Warszawa
Przedwojski	Zenon	Gdańsk
Rek	Agnieszka	Warszawa
Rogiewicz	Remigiusz	Poznań
Rosiński	Marcin	Poznań
Różańska	Mariola	Warszawa
Rucińska	Magdalena	Gdańsk
Rykowski	Adam	Warszawa
Sambor	Katarzyna	Katowice
Seweryn	Jan	Kraków
Seweryńska	Aleksandra	Katowice
Sieczka	Anna	Katowice
Sikora	Tomasz	Poznań
Skatka	Lidia	Kraków
Skonieczny	Tomasz	Warszawa
Skowronek	Bartosz	Poznań
Smoliński	Piotr	Gdańsk
Sojecki	Marcin	Warszawa
Sokół-Olszewska	Marta	Warszawa
Sołtan	Agata	Warszawa
Stanałowska	Beata	Warszawa
Stasiak	Bożena	Warszawa
Staszczuk-Jonda	Aneta	Katowice
Stefańska	Magdalena	Wrocław
Stefański	Wojciech	Wrocław
Stojanowski	Hubert	Warszawa
Strojny	Wojciech	Poznań
Szabla-Burnat	Agnieszka	Wrocław
Szczepanik	Michał	Katowice
Szcześniak	Monika	Warszawa
Szcześniak	Piotr	Warszawa

Szkodny	Maciej	Kraków
Szymkiewicz	Anna	Warszawa
Świat	Teresa	Katowice
Świdorska	Tatiana	Warszawa
Taurzeska	Edyta	Warszawa
Tomaszewska	Kinga	Gdańsk
Trębicki	Adam	Warszawa
Trzeciak	Piotr	Warszawa
Urbański	Aleksander	Kraków
Widuliński	Konrad	Warszawa
Wieczorek	Magdalena	Katowice
Witas	Jacek	Kraków
Włodarczyk	Karolina	Poznań
Wojtas	Małgorzata	Katowice
Wojtkowiak	Witold	Poznań
Woś	Robert	Gdańsk
Wójcik	Halina	Warszawa
Wójcik	Mariusz	Warszawa
Wrona	Krzysztof	Kraków
Wysocki	Łukasz	Kraków
Zaleski	Miroslaw	Katowice
Zawodny	Bożena	Kraków
Zemlik	Bernarda	Wrocław
Żeleźniak	Sławomir	Katowice
Żolinas	Maciej	Warszawa
Żulewska	Joanna	Gdańsk

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 Stonińskiego 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

Punkt Obsługi Klienta w Lublinie

ul. Jana Sawy 2
20-632 Lublin

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.