

OSTATECZNE WARUNKI
EMISJI OBLIGACJI SERII AN3
EMITOWANYCH W RAMACH
IX 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 AN3 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 23 sierpnia 2022 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. Stojłowskiego 27,
43-300 Bielsko-Biała

DORADCA PRAWNY:

**CHABASIEWICZ
KOWALSKA**

ul. Kołowa 8,
30-134 Kraków

Wrocław, 1 lutego 2023 roku.

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji Obligacji serii AN3 („**Obligacje serii AN3**”, „**Obligacje**”) emitowanych przez KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Wołowska 8, 51-116 Wrocław, 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 AN3 emitowane są w ramach IX Programu Emisji Obligacji obejmującego Obligacje o łącznej wartości nie większej niż 700.000.000 złotych, ustanowionego na podstawie Uchwały nr 67/2022 Zarządu Spółki z dnia 13 maja 2022 r. w sprawie ustalenia IX 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 AN3 załączone zostało podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji dotyczące emisji Obligacji serii AN3.

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 AN3.

Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii AN3 oraz informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym i wszelkich suplementach do niego stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii AN3 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 4 marca 2022 r.

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

Inwestowanie w Obligacje oferowane w ramach IX 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 IX Programu Emisji Obligacji: „Czynniki ryzyka”.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 67/2022 z dnia 13 maja 2022 r. w sprawie ustalenia IX Programu Emisji Obligacji w dniu 1 lutego 2023 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 15/2023 w sprawie emisji Obligacji serii AN3.

Treść uchwały Zarządu nr 15/2023

**„Uchwała nr 15/2023
Zarządu KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu
podjęta w trybie pisemnym określonym w § 9 ust. 10 Statutu Spółki
oraz w § 9 ust. 4 a) Regulaminu Zarządu Spółki**

w sprawie: emisji oraz ustalenia ostatecznych warunków emisji obligacji serii AN3

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) uchwały nr 67/2022 Zarządu KRUK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”, „Emitent”) w sprawie ustalenia IX Programu Emisji Obligacji, która weszła w życie z dniem 13 maja 2022 r., z uwagi na fakt, że:

- (i) Zarząd Spółki, na mocy uchwały nr 67/2022 w sprawie ustalenia IX Programu Emisji Obligacji, która weszła w życie z dniem 13 maja 2022 r., ustalił IX Program Emisji Obligacji;
- (ii) Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 23 sierpnia 2022 r. zatwierdziła prospekt podstawowy IX Programu Emisji Obligacji („Prospekt”);

Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. W ramach IX Programu Emisji Obligacji Spółka emituje 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) obligacji na okaziciela serii AN3 o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 50.000.000 (słownie: pięćdziesiąt milionów) złotych („Obligacje serii AN3”).
2. Oprocentowanie Obligacji serii AN3 będzie zmienne, jego wysokość zostanie ustalona na poziomie stopy bazowej, którą na dzień podjęcia niniejszej uchwały jest stopa procentowa WIBOR dla trzymiesięcznych kredytów złotówkowych na polskim rynku międzybankowym (WIBOR 3M), powiększonej o stałą marżę w wysokości 4,00 p.p. (słownie: cztery punkty procentowe) w skali roku. Szczegółowe zasady ustalenia oprocentowania Obligacji serii AN3, w tym w szczególności stopy bazowej zostały przedstawione w Prospekcie oraz Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii AN3.
3. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 3 (słownie: trzy) miesiące.
4. Spółka wykupi Obligacje serii AN3 w terminie 5 (słownie: pięć) lat od dnia ich przydziału, z zastrzeżeniem ust. 5 niniejszego paragrafu.
5. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu na własne żądanie Obligacji serii AN3 („**Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta**”). Prawo Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom Kwoty Wcześniejszego Wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji serii AN3 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 AN3 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 AN3 podlegających Wcześniejszemu Wykupowi na Żądanie Emitenta. Prawo Spółki do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AN3 może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich Obligacji serii AN3 jak i części Obligacji serii AN3, jednak w terminie nie wcześniejszym niż po upływie 6 (słownie: sześć) miesięcy od daty przydziału.
6. Obligacje serii AN3 nie będą zabezpieczone.
7. Emisja Obligacji serii AN3 nie będzie podzielona na transze.
8. Emisja Obligacji serii AN3 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej **100** (słownie: sto) Obligacji serii AN3 (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).
9. Obligacje serii AN3 uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
10. Prawa z Obligacji serii AN3 mogą być przenoszone bez ograniczeń.

§ 2. Oferta.

Obligacje serii AN3 będą oferowane w ramach oferty publicznej, na zasadach opisanych w Prospekcie, Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii AN3, suplementach do Prospektu i ewentualnych komunikatach aktualizujących.

§ 3. Ostateczne warunki emisji.

Niniejszym ustala się Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii AN3, które stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 4. Dematerializacja i wprowadzenie do obrotu na Catalist.

1. Obligacje serii AN3 nie będą miały formy dokumentu.
2. Obligacje serii AN3 będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii AN3 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji.
3. Obligacje serii AN3 będą przedmiotem ubiegania się przez Emitenta o ich 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 AN3 do obrotu na rynku regulowanym Catalist prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 5. Postanowienia końcowe.

1. Sformułowania pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie, jeśli niniejsza uchwała nie stanowi inaczej.
2. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem 1 lutego 2023 r."

INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY OBLIGACJI SERII AN3

A. PRZYCZYNY OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii AN3, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 50.000.000 zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 1.051.000 zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji Obligacji serii AN3 wyniosą ok. 48.949.000 zł.

Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii AN3

Wpływy netto z emisji Obligacji serii AN3 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.

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

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach IX Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 500.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii AN3 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 50.000.000 zł.

Walutą emitowanych Obligacji serii AN3 będzie złoty polski (zł, PLN).

Informacja o kodzie ISIN

Obligacjom nie nadano kodu ISIN. Informacja o nadaniu kodu ISIN zostanie opublikowana raportem bieżącym w terminie do 20 marca 2023 r.

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

Informacja o powołaniu agenta emisji

Nie został powołany agent emisji.

Zadania pośrednika rejestracyjnego wykona Dom Maklerski BDM S.A. Sponsorem emisji dla Obligacji serii AN3 objętych w wyniku zapisów złożonych za pośrednictwem Domu Inwestycyjnego Xelion sp. z o.o. będzie Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.

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

Nie został ustanowiony pośrednik techniczny.

Rynek Catalyst, na którym notowane będą Obligacje serii AN3

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

Przewidywany termin dopuszczenia do obrotu Obligacji serii AN3

Emitent przewiduje, iż dopuszczenie do obrotu Obligacji nastąpi w terminie do dnia 30 marca 2023 roku.

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

Okres zapadalności Obligacji serii AN3 wynosi 5 lat.

Emitent wykupi Obligacje serii AN3 w terminie 20 lutego 2028 r., tj. w dniu zapadalności wskazanym w pkt F niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji. Data wykupu Obligacji przypada w dniu niebędącym Dniem Roboczym, wobec czego wykup nastąpi w kolejnym Dniu Roboczym, tj. 21 lutego 2028 roku.

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

Amortyzacja

Nie dotyczy. Obligacje serii AN3 nie będą obligacjami amortyzowanymi.

[Wysokość i daty płatności rat wykupu części wartości nominalnej Obligacji

Nie dotyczy. Obligacje serii AN3 nie będą obligacjami amortyzowanymi.

Wartość wykupu

Wykup Obligacji serii AN3 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 11 lutego 2028 r.

Wcześniejszy wykup**Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii AN3**

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji serii AN3, na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od daty przydziału. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części jak i wszystkich obligacji tej serii.

Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji serii AN3 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 AN3, Emitent zapłaci Obligatariuszom należne, a niewypłacone odsetki, naliczone za okres od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego (w którym ma nastąpić, na żądanie Emitenta, wcześniejszy wykup Obligacji) do Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta włącznie, a także kwotę premii ustaloną na zasadach opisanych poniżej.

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

Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji serii AN3

W przypadku wcześniejszego wykupu części Obligacji serii AN3, obligacje tej serii posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji serii AN3. Wcześniejszy częściowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta nastąpi za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

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

Z tytułu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent zapłaci Obligatariuszom premię w wysokości 0,05% (słownie: pięć setnych procenta) wartości nominalnej Obligacji, których dotyczy ten wcześniejszy wykup, za każde pełne 30 dni pozostające od Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, 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 AN3

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 AN3

Wcześniejszy wykup Obligacji serii AN3, 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 AN3

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

Okresy odsetkowe

Okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące każdy.

Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek rozpoczyna się od daty 20 lutego 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 AN3 i terminy ustalenia praw do odsetek z tytułu Obligacji serii AN3

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	14.02.2023	20.02.2023	12.05.2023	19.05.2023	20.05.2023
2	16.05.2023	20.05.2023	10.08.2023	19.08.2023	20.08.2023
3	14.08.2023	20.08.2023	10.11.2023	19.11.2023	20.11.2023
4	14.11.2023	20.11.2023	12.02.2024	19.02.2024	20.02.2024
5	14.02.2024	20.02.2024	10.05.2024	19.05.2024	20.05.2024
6	14.05.2024	20.05.2024	09.08.2024	19.08.2024	20.08.2024
7	13.08.2024	20.08.2024	12.11.2024	19.11.2024	20.11.2024
8	14.11.2024	20.11.2024	12.02.2025	19.02.2025	20.02.2025
9	14.02.2025	20.02.2025	12.05.2025	19.05.2025	20.05.2025
10	14.05.2025	20.05.2025	11.08.2025	19.08.2025	20.08.2025
11	13.08.2025	20.08.2025	12.11.2025	19.11.2025	20.11.2025
12	14.11.2025	20.11.2025	12.02.2026	19.02.2026	20.02.2026
13	16.02.2026	20.02.2026	12.05.2026	19.05.2026	20.05.2026
14	14.05.2026	20.05.2026	12.08.2026	19.08.2026	20.08.2026
15	14.08.2026	20.08.2026	12.11.2026	19.11.2026	20.11.2026
16	16.11.2026	20.11.2026	12.02.2027	19.02.2027	20.02.2027
17	16.02.2027	20.02.2027	12.05.2027	19.05.2027	20.05.2027
18	14.05.2027	20.05.2027	12.08.2027	19.08.2027	20.08.2027
19	16.08.2027	20.08.2027	12.11.2027	19.11.2027	20.11.2027
20	16.11.2027	20.11.2027	11.02.2028	19.02.2028	20.02.2028

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 AN3

Oprocentowanie Obligacji serii AN3 będzie zmienne.

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii AN3, informacja o marży

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

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

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

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

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii AN3, 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 AN3 stopą bazową stanowiącą podstawę do wyznaczenia oprocentowania zmiennego Obligacji serii AN3 jest stopa procentowa WIBOR (*Warsaw Interbank Offer Rate*) dla złotówkowych kredytów na polskim rynku międzybankowym o terminie zapadalności 3 miesiące (WIBOR3M).

Poziom rentowności Obligacji serii AN3

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 AN3

Obligacje serii AN3 zostaną wykupione w Dacie Wykupu, którą będzie 20 lutego 2028 roku. Data wykupu Obligacji przypada w dniu niebędącym Dniem Roboczym, wobec czego wykup nastąpi w kolejnym Dniu Roboczym, tj. 21 lutego 2028 roku. Wykup Obligacji nastąpi po cenie równej wartości nominalnej wynoszącej 100,00 złotych za każdą Obligację. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dacie Ustalenia Praw do Wykupu.

G. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI OBLIGACJI

Data emisji Obligacji serii AN3

Datę Emisji Obligacji serii AN3 stanowi dzień 20 lutego 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 IX Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 500.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii AN3 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 50.000.000 zł.

Próg emisji

Emisja Obligacji serii AN3 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 100 (słownie: sto) Obligacji (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).

Podział Oferty Obligacji serii AN3 na transze

Emisja Obligacji serii AN3 nie jest podzielona na transze.

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

Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji serii AN3

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	6 lutego 2023 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	17 lutego 2023 r.

Termin i tryb przydziału Obligacji serii AN3

Termin podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale:	20 lutego 2023 r.
---	-------------------

Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty

Terminy realizacji Oferty Obligacji serii AN3 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 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 AN3, co może w szczególności skutkować przesunięciem Daty Emisji oraz innych terminów związanych z Ofertą.

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

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

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

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

Procedura przyjmowania zapisów i składania dyspozycji deponowania na Obligacje serii AN3 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii AN3 nie jest podzielona na transze.

Zapisy na Obligacje serii AN3 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 500.000 Obligacji serii AN3.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii AN3 i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii AN3 oferowanych w Ofercie, z zastrzeżeniem zapisów składanych u Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie, gdzie Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) Obligacji i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie.

W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż łączna liczba Obligacji serii AN3 oferowanych w Ofercie, zapis będzie uważany za opiewający na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje serii AN3.

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 AN3 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 AN3 objętych w wyniku zapisów złożonych za jego pośrednictwem.

Warunkiem przydzielenia inwestorowi Obligacji serii AN3 jest prawidłowe złożenie zapisu na Obligacje serii AN3 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 AN3 w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii AN3 nie jest podzielona na transze.

W przypadku, gdy liczba Obligacji serii AN3, 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 AN3 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 AN3 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

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

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

Sposób postępowania w przypadku gdy inwestor złoży wielokrotne zapisy na Obligacje

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje serii AN3.

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 AN3 jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 100,00 zł.

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

Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje serii AN3

Inwestorzy składający zapisy na Obligacje serii AN3, powinni je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Obligacji, na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej wynoszącej 100,00 zł za jedną Obligację. Płatność za Obligacje musi być dokonana, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w podmiocie przyjmującym zapis.

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

Nie dotyczy.

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

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

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

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

I. ZASADY DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU

I.1. PODZIAŁ OFERTY NA TRANSZE

Określenie grupy inwestorów, do których kierowana jest Oferta Obligacji serii AN3 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Oferta Obligacji serii AN3 nie jest podzielona na transze.

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje serii AN3 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 wynosi 100,00 (słownie: sto) złotych.

Łączna wartość nominalna Obligacji serii AN3 oferowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji wynosi nie więcej niż 50.000.000,00 (słownie: pięćdziesiąt milionów) złotych.

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

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

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

Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego dla Oferty Obligacji serii AN3

Zostało utworzone konsorcjum dystrybucyjne wybranych firm inwestycyjnych, które będą przyjmowały zapisy na Obligacje serii AN3.

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacji serii AN3

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

1. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie z siedzibą w Warszawie;
2. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska 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. IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie;
6. Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

1. Lista POK Domu Maklerskiego BDM S.A.

POK	Godziny pracy	Kod	Ulica	Telefon
Bielsko-Biała	8:30 - 17:15	43-300	ul. Stojanowskiego 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	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 - Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie**

Punkty Obsługi Klienta Biura Maklerskiego PKO Banku Polskiego				
L.p.	Nazwa placówki	Ulica nr	Kod	Miejscowość
1	POK BM w Bełchatowie	ul. Wojska Polskiego 65	97-400	Bełchatów
2	POK BM w Białymstoku	Rynek Kościuszki 16	15-426	Białystok
3	POK BM w Bydgoszczy	ul. Gdańska 23	85-005	Bydgoszcz
4	POK BM w Częstochowie	al. Najświętszej Maryi Panny 19	42-200	Częstochowa
5	POK BM w Elblągu	ul. Królewiecka 88	82-300	Elbląg
6	POK BM w Gdańsku	ul. Okopowa 3	80-958	Gdańsk
7	POK BM w Gdyni	ul. Waszyngtona 17	81-342	Gdynia
8	POK BM w Jeleniej Górze	ul. Różyckiego 6	58-506	Jelenia Góra
9	POK BM w Katowicach	ul. Dworcowa 6	40-012	Katowice
10	POK BM w Koszalinie	ul. Jana Pawła II 23/25	75-841	Koszalin
11	POK BM w Krakowie	ul. Piłsudskiego 19	31-110	Kraków
12	POK BM w Legnicy	ul. Wrocławska 25	59-220	Legnica
13	POK BM w Lublinie	ul. Krakowskie Przedmieście 14	20-002	Lublin
14	POK BM w Łodzi	al. Piłsudskiego 153	92-332	Łódź
15	POK BM w Olsztynie	ul. Dąbrowszczaków 21	10-540	Olsztyn
16	POK BM w Opolu	ul. Reymonta 39	45-072	Opole
17	POK BM w Poznaniu	os. Bolesława Śmiałego 121	60-683	Poznań

18	POK BM w Raciborzu	ul. Pracy 21	47-400	Racibórz
19	POK BM w Jastrzębiu-Zdroju (zamiejscowa jednostka organizacyjna POK BM w Raciborzu)	al. Piłsudskiego 31	44-335	Jastrzębie-Zdrój
20	POK BM w Rzeszowie	ul. 3 Maja 23	35-959	Rzeszów
21	POK BM w Krośnie (zamiejscowa jednostka organizacyjna POK BM w Rzeszowie)	ul. Bieszczadzka 3	38-400	Krosno
22	POK BM w Sosnowcu	ul. Kilińskiego 20	41-200	Sosnowiec
23	POK BM w Szczecinie	al. Niepodległości 44	70-404	Szczecin
24	POK BM w Toruniu	ul. Grudziądzka 4	87-100	Toruń
25	POK BM w Warszawie	ul. Sienkiewicza 12/14	00-944	Warszawa
26	POK BM w Warszawie	ul. Puławska 15	02-515	Warszawa
27	POK BM we Wrocławiu	ul. Ks. Piotra Skargi 1	50-082	Wrocław

Punkty Usług Maklerskich w Biurach Bankowości Prywatnej PKO Banku Polskiego				
L.p.	Nazwa placówki	Ulica nr	Kod	Miejscowość
1	BBP Gdańsk	Al. Grunwaldzka 472	80-309	Gdańsk
2	BBP Katowice	ul. Roździeńskiego 1b	40-202	Katowice
3	BBP Kraków	ul. Opolska 100	31-323	Kraków
4	BBP Łódź	ul. Łąkowa 29	90-554	Łódź
5	BBP Poznań	ul. Św. Marcin 24	61-805	Poznań
6	BBP Szczecin	Al. Niepodległości 44	70-404	Szczecin
7	BBP Szczecin (dodatkowa lokalizacja) w Bydgoszczy	ul. Gdańska 76	85-021	Bydgoszcz
8	BBP Warszawa	ul. Piękna 18	00-549	Warszawa
9	BBP Warszawa (dodatkowa lokalizacja) w Białymstoku	Rynek Kościuszki 16	15-426	Białystok
10	BBP Warszawa (dodatkowa lokalizacja) w Lublinie	ul. Krakowskie Przedmieście 14	20-002	Lublin
11	BBP Wrocław	ul. Gwiazdista 66	53-413	Wrocław

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

Lp.	Nazwa	Kod pocztowy	Miejscowość	Ulica	Dane kontaktowe
1	Oddział DM BOŚ	00-517	Warszawa	Marszałkowska 78/80	tel. (22) 5043 104 801-104-104 e-mail makler@bossa.pl
2	Oddział DM BOŚ	80-824	Gdańsk	Podwale Przedmiejskie 30	tel. (58) 320 88 48 e-mail gdansk@bossa.pl
3	Oddział DM BOŚ	40-048	Katowice	Kościuszki 43	tel. (32) 606 76 20 e-mail katowice@bossa.pl
4	Oddział DM BOŚ	31-068	Kraków	Stradomska 5A/10	tel. (12) 433 71 40 e-mail krakow@bossa.pl
5	Oddział DM BOŚ	90-368	Łódź	Piotrkowska 166/168	tel. (42) 636 00 05 e-mail lodz@bossa.pl
6	Oddział DM BOŚ	60-529	Poznań	Dąbrowskiego 79a	tel. (61) 841 14 12 e-mail poznan@bossa.pl
7	Oddział DM BOŚ	35-017	Rzeszów	S. Moniuszki 8	tel. (17) 850 84 86 e-mail rzeszow@bossa.pl
8	Oddział DM BOŚ	50-107	Wrocław	Sukiennice 6	tel. (71) 344 82 02 e-mail wroclaw@bossa.pl

2.3. 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

Punkt Obsługi Klienta w Lublinie

ul. Jana Sawy 2
20-632 Lublin

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. Braniborska 40, piętro IV 53-680 Wrocław T: +48 71 338 22 10 - 11

2.5. 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	Grupa ANG S.A.	00-728	Warszawa	ul. Dziekońskiego 1
5	Grupa ANG S.A.	61-808	Poznań	ul. Św. Marcina 77/4
6	Grupa ANG S.A.	50-123	Wrocław	ul. Oławska 17/2
7	Ontimago Sp. z o.o.	00-175	Warszawa	Al. Jana Pawła II 80/36
8	Ontimago Sp. z o.o.	62-200	Gniezno	ul. Artyleryjska 1
9	KZ Inwestycje Sp. z o.o. Sp. K.	81-319	Gdynia	ul. Śląska 17
10	KBS NDF Sp. z o.o.	82-400	Sztum	ul. Sienkiewicza 58
11	MUSCARI CAPITAL Sp. z o.o.	00-008	Warszawa	ul. Marszałkowska 126/134
12	MUSCARI CAPITAL Sp. z o.o.	54-204	Wrocław	ul. Legicka 56
13	MUSCARI CAPITAL Sp. z o.o.	61-707	Poznań	Ul. Libelta 27?C2
14	Phinance S.A.	31-534	Kraków	ul. Daszyńskiego 30/12
15	Phinance S.A.	02-736	Warszawa	ul. Wróbla 20a
16	Phinance S.A.	80-286	Gdańsk	ul. Jaśkowa Dolina 132/25
17	Phinance S.A.	00-807	Warszawa	al. Jerozolimskie 94
18	Phinance S.A.	20-709	Lublin	ul. Krasińskiego 2/45
19	Phinance S.A.	60-801	Poznań	ul. Marcelińska 16
20	Phinance S.A.	61-814	Poznań	ul. Ratajczaka 19

2.6. 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 (Biurowiec W9, I p.), 20-704 Lublin

Łódź - Filia Punktu Obsługi Klienta	ul. Wólczańska 128/134 (bud. C, IV p.) 90-527 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	Gurgul	Piotr	Gdańsk
Adynowska	Danuta	Warszawa	Habura	Maciej	Poznań
Augustynek	Agnieszka	Kraków	Hałas	Maciej	Gdańsk
Badowski	Cezary	Wrocław	Hipnarowicz-Gonsierowska	Marta	Gdańsk
Bałazy	Agnieszka	Katowice	Honory	Robert	Warszawa
Bil	Janusz	Kraków	Jaskólska	Dorota	Katowice
Birlet	Danuta Ewa	Katowice	Jaskólska-Szuma	Beata	Kraków
Borowski	Dawid	Gdańsk	Jeżewska	Ewa	Warszawa
Bryzek	Artur	Warszawa	Kaczała-Tomaszewska	Joanna	Warszawa
Budzyn	Sławomir	Kraków	Kaczmarek	Marcin	Warszawa
Burkert	Anna	Katowice	Kaczmarek-Prus	Łukasz	Warszawa
Bytniewska	Iwona	Poznań	Kalandyk	Tomasz	Kraków
Cała	Zbigniew	Kraków	Kalinowski	Tomasz	Katowice
Chomik	Przemysław	Poznań	Kamiński	Grzegorz	Warszawa
Chorzalski	Łukasz	Warszawa	Karłowicz	Hubert	Warszawa
Chrzanowska	Małgorzata	Wrocław	Karolewski	Zbigniew	Poznań
Cyjert-Prygoda	Izabela	Gdańsk	Karp	Jan	Gdańsk
Czajkowska	Agnieszka	Katowice	Kawalec	Anna	Kraków
Czerniak	Paweł	Warszawa	Klamińska	Magdalena	Kraków
Daszkiewicz	Ewa	Wrocław	Klorek	Marcin	Poznań
Dębska-Nowakowski	Anna	Katowice	Klus	Małgorzata	Kraków
Dobosz	Elżbieta	Wrocław	Kmiecik	Adam	Gdańsk
Domagała	Zofia	Katowice	Kokosińska	Joanna	Kraków
Domańska-Komperda	Izabela	Warszawa	Kokoszka	Anna	Warszawa
Drzazga	Bartłomiej	Katowice	Komejko	Dariusz	Wrocław
Dudziński	Piotr	Warszawa	Kopeć	Alina	Kraków
Dumańska	Katarzyna	Poznań	Kostecka	Katarzyna	Warszawa
Francuz	Arkadiusz	Wrocław	Kostkiewicz	Rafał	Warszawa
Furmański	Janusz	Kraków	Kostrzewa	Zdzisława	Katowice
Gawliński	Paweł	Kraków	Krawczak	Czesław	Gdańsk
Gąsiorek	Jacek	Kraków	Kruś	Paweł	Poznań
Gębczyk	Emil	Warszawa	Kucała	Zbigniew	Poznań
Godyń	Jarosław	Warszawa	Kuczyńska-Nosal	Jolanta	Kraków
Górecki	Grzegorz	Warszawa	Kula	Marcin	Warszawa
			Kupiec	Zdzisława	Kraków
			Kurowski	Czesław	Poznań

Kutarba	Joanna	Wrocław
Luszniewicz	Dorota	Warszawa
Majka	Radosław	Wrocław
Makowski	Lucjan	Wrocław
Mamińska	Celina	Gdańsk
Marciniak	Krzysztof	Warszawa
Markiel	Tomasz	Katowice
Mazurek	Marcin	Poznań
Mechlińska	Magdalena	Gdańsk
Miazga	Wojciech	Warszawa
Michalski	Piotr	Poznań
Mikolasz	Beata	Katowice
Mikuła	Danuta	Warszawa
Mikuś	Elżbieta	Kraków
Miśtak	Agnieszka	Kraków
Mleczo	Michał	Katowice
Młyńczak	Arkadiusz	Katowice
Mroczkowska	Agnieszka	Warszawa
Musiak	Beata	Warszawa
Musielak	Arkadiusz	Poznań
Nahurska	Izabela	Wrocław
Niwińska-Fey	Edyta	Katowice
Nosel	Lucyna	Gdańsk
Nowak-Wasiuk	Elżbieta	Gdańsk
Obszyński	Tomasz	Kraków
Olejnickakowski	Piotr	Warszawa
Ołownia	Rafał	Gdańsk
Orynicz	Łukasz	Poznań
Ostaszewski	Artur	Poznań
Pacek	Marcin	Kraków
Patla Sztaba	Anna	Kraków
Pawłowska	Dorota	Katowice
Perczyk	Rafał	Kraków
Piasecka-Grzymowska	Anna	Katowice
Piekarska	Marta	Warszawa
Pietryszyn	Piotr	Wrocław
Pilzak	Paweł	Warszawa
Piotrowski	Adam	Warszawa
Polit	Małgorzata	Katowice
Poznański	Marcin	Warszawa
Przedwojski	Zenon	Gdańsk
Ray-Ciemieja	Tomasz	Warszawa
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
Skałka	Katarzyna	Wrocław
Skałka	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	Aneta	Katowice
Stefańska	Magdalena	Wrocław
Stefański	Wojciech	Wrocław
Strasz	Bartosz	Poznań
Strojny	Wojciech	Poznań
Szabla-Burnat	Agnieszka	Wrocław
Szczepaniak	Mariusz	Warszawa
Szczepanik	Michał	Katowice
Szcześniak	Monika	Warszawa
Szcześniak	Piotr	Warszawa
Szkodny	Maciej	Kraków
Szymkiewicz	Anna	Warszawa
Świat	Teresa	Katowice
Świdorska	Tatiana	Warszawa
Tomaszewska	Kinga	Gdańsk
Tomczuk	Paweł	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	Mirosław	Katowice
Zawodny	Bożena	Kraków
Zemlik	Bernarda	Wrocław
Zieliński	Łukasz	Katowice
Żeleźniak	Sławomir	Katowice
Żolinas	Maciej	Warszawa
Żulewska	Joanna	Gdańsk

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.

Podpisy osób działających w imieniu Emitenta: