

**ANEKS NR 3**  
**DO PROSPEKTU EMISYJNEGO PODSTAWOWEGO**  
**IV PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI**

**KRUK SPÓŁKA AKCYJNA**



ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO  
W DNIU 24 LISTOPADA 2016 ROKU

Niniejszy aneks („Aneks”) został sporządzony w związku z zawarciem w dniu 3 lipca 2017 r. przez Emitenta oraz spółkę zależną od Emitenta – InvestCapital Malta LTD umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego z konsorcjum banków: DNB Bank ASA z siedzibą w Oslo, ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, Bank Zachodni WBK SA z siedzibą we Wrocławiu i mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Konsorcjum Banków”) oraz w związku z zawarciem w dniu 3 lipca 2017 r. przez InvestCapital Malta LTD umów zabezpieczeń z Konsorcjum Banków oraz udzieleniem przez Emitenta poręczenia za zobowiązania InvestCapital Malta LTD wobec Konsorcjum Banków.

Emitent niniejszym Aneksem włącza do Prospektu Podstawowego powyższe informacje.

**AKTUALIZACJA NR 1**

**CZEŚĆ III – DOKUMENT REJESTRACYJNY**

**str. 90, pkt. 15.1.1. UMOWY KREDYTOWE**

**dodano:**

**Umowa o kredyt rewolwingowy z dnia 3 lipca 2017 r. zawarta przez Emitenta, InvestCapital Malta LTD oraz konsorcjum banków: DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK SA i mBank S.A.**

W dniu 3 lipca 2017 r. Emitent oraz jednostka zależna Emitenta - InvestCapital Malta LTD („Kredytobiorca”) zawarli z konsorcjum banków DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK SA i mBank S.A. („Banki”) umowę o wielowalutowy kredyt rewolwingowy w maksymalnej wysokości 250 mln EUR („Kredyt”). Zgodnie z postanowieniami Umowy transze Kredytu mogą zostać przeznaczone na cele związane z finansowaniem albo refinansowaniem nabycia portfeli wierzytelności przez Kredytobiorcę na rynkach europejskich z wyjątkiem rynku polskiego. Kredyt jest udzielony na okres 5 lat od dnia podpisania Umowy. Oprocentowanie Kredytu zostało ustalone na warunkach rynkowych na podstawie stawki IBOR odpowiedniej dla danej waluty powiększonej o marżę. Zabezpieczeniem wierzytelności Banków wynikających z Umowy są zabezpieczenia ustanawiane w oparciu o umowy wskazane w pkt 15.3. Prospektu oraz poręczenie Emitenta opisane w pkt 15.1.2. Prospektu.

Umowa zawiera warunki, których spełnienie umożliwi pierwsze uruchomienie Kredytu. Umowa nie zawiera dodatkowych warunków zawieszających ani rozwiązujących, jak również Umowa nie przewiduje kar umownych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

**AKTUALIZACJA NR 2**

**str. 93, pkt 15.1.2. UMOWY PORĘCZENIA**

**dodano:**

**Poręczenie za zobowiązania InvestCapital Malta LTD z dnia 3 lipca 2017 r.**

W dniu 3 lipca 2017 r. Emitent poręczył wobec DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK SA i mBank S.A. („Banki”) do kwoty 375 mln EUR za zobowiązania InvestCapital Malta LTD wobec Banków wynikające z umowy

kredytu rewolwingowego z dnia 3 lipca 2017 r., która została opisana w pkt 15.1.1. Prospektu („Umowa Kredytu”). Poręczenie zostało udzielone odpłatnie do czasu wygaśnięcia zobowiązań wynikających z Umowy Kredytu. W związku z udzielonym poręczeniem Emitent oświadczył o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 ust. 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 375 mln EUR.

### **AKTUALIZACJA NR 3**

**str. 98, pkt 15.3. UMOWY PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA**

**dodano:**

**Umowy zabezpieczeń zawarte przez InvestCapital Malta LTD z konsorcjum banków: DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK SA i mBank S.A.**

W dniu 3 lipca 2017 r. w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z umowy kredytu rewolwingowego z dnia 3 lipca 2017 r., która została opisana w pkt 15.1.1. Prospektu („Umowa Kredytu”) InvestCapital Malta LTD zawarła z konsorcjum banków: DNB Bank ASA, ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK SA i mBank S.A. („Banki”) umowy podlegające odpowiednio prawu: rumuńskiemu, niemieckiemu, hiszpańskiemu, włoskiemu oraz luksemburskiemu ustanawiające na rzecz Banków zastaw oraz innego rodzaju zabezpieczenia na odpowiednio:

- wskazanych zagranicznych portfelach wierzytelności posiadanych przez InvestCapital Malta LTD („Portfele”),
- rachunkach bankowych, na które bezpośrednio lub pośrednio wpływają wpłaty z Portfeli oraz
- rachunku depozytowym, na którym zdeponowane są wskazane obligacje posiadane przez InvestCapital Malta LTD („Obligacje”) oraz na rachunku, na który wpływają dochody z Obligacji.

łączna wartość zabezpieczeń wskazanych powyżej, oszacowana na dzień 31 maja 2017 r., wynosi ok. 414 mln PLN.

**Niniejszy Aneks jest udostępniany do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem terminów przyjmowania zapisów na Obligacje oferowane w ramach Programu Emisji Obligacji.**

Podpisy osób działających w imieniu Emitenta:

.....  
Piotr Krupa  
Prezes Zarządu

.....  
Agnieszka Kułton  
Członek Zarządu

.....  
Urszula Okarma  
Członek Zarządu

.....  
Iwona Słomska  
Członek Zarządu

.....  
Michał Zasepa  
Członek Zarządu