



KRUK SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU, UL. BOLKOWSKA 3, 53-612 WROCŁAW, ZAREJESTROWANA
W REJESTRZE PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO POD NUMEREM 0000240829
(„SPÓŁKA”, „EMITENT”)

SUPLEMENT NR 1 ZATWIERDZONY W DNIU 27 STYCZNIA 2026 ROKU PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO

**do Prospektu Podstawowego XII Programu Emisji Obligacji KRUK S.A.
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 10 września 2025 r.
decyzją nr DSP-DSPZE.410.15.2025
(„PROSPEKT”)**

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy suplement do Prospektu został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) w związku z rozpoczęciem przez Emitenta w dniu 21 stycznia 2026 r. prac nad rozdzieleniem struktur operacyjnych i inwestycyjnych Grupy KRUK.

AKTUALIZACJA NR 1

W CZĘŚCI III - DOKUMENT REJESTRACYJNY (strona 41 Prospektu) w pkt. 5.1,

KRÓTKI OPIS PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA WRAZ Z PODANIEM GŁÓWNYCH KATEGORII SPRZEDAWANYCH PRODUKTÓW LUB ŚWIADCZONYCH USŁUG

dodaje się:

W dniu 21 stycznia 2026 r. Emitent rozpoczął prace nad rozdzieleniem struktur operacyjnych i inwestycyjnych w ramach Grupy, co obejmować ma m.in. utworzenie spółek celowych, do których planowane jest wydzielenie wybranych obszarów działalności, w tym wyodrębnienie części działalności finansowej związanej z emisją i obsługą obligacji prospektowych. Grupa KRUK będzie kontynuowała podstawową działalność w ramach nowej struktury prawnej.

Spółka rozważa możliwość uzyskania statusu alternatywnej spółki inwestycyjnej (ASI) pozostając spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Przeprowadzenie zakładanych zmian organizacyjnych oraz ich ostateczny zakres uzależnione będzie od szeregu czynników częściowo bądź całkowicie niezależnych od Spółki, w tym uzyskania opinii i decyzji administracyjnych a także zgód regulacyjnych oraz korporacyjnych.

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