

**OSTATECZNE WARUNKI OFERTY
OBLIGACJI SERII P1 EMITOWANYCH PRZEZ
BANK POCZTOWY S.A.**

Niniejszy dokument stanowi informację o szczegółowych warunkach oferty, w rozumieniu art. 24 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, obligacji podporządkowanych serii P1 („**Obligacje**”) („**Ostateczne Warunki Oferty**”) emitowanych przez Bank Poczty S.A. z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Jagiellońskiej 17, 85-959 Bydgoszcz, wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000010821, z kapitałem zakładowym w wysokości 110.132.880 PLN (wpłaconym w całości) („**Emitent**”), w ramach programu emisji obligacji do maksymalnej wartości 1.000.000.000 PLN ustanowionego na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 23 grudnia 2015 r. w sprawie ustanowienia nowego programu emisji obligacji, uchwały nr XI/16/X/2015 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 17 grudnia 2015 r. w sprawie zaopiniowania utworzenia nowego Programu Emisji Obligacji, w tym obligacji podporządkowanych, uchwały nr D4/II/54/2015 Zarządu Emitenta z dnia 16 grudnia 2015 r. w sprawie utworzenia nowego Programu Emisji Obligacji, w tym obligacji podporządkowanych oraz uchwały nr X2/V/18/DDS/2016 Zarządu Emitenta z dnia 13 kwietnia 2016 r. w sprawie skierowania publicznej emisji obligacji Banku do inwestorów detalicznych („**Program**”).

Prospekt emisyjny podstawowy sporządzony przez Emitenta w związku z ofertami publicznymi Obligacji w ramach Programu został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 16 maja 2016 r. („**Prospekt**”).

Wyrażenia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą mają znaczenie przypisane im w Załączniku 1 do Prospektu lub w Parametrach Programu.

1. OŚWIADCZENIE NA PODSTAWIE ART. 26 UST. 5 ROZPORZĄDZENIA O PROSPEKCIE

Niniejsze Ostateczne Warunki Oferty zostały sporządzone do celów wskazanych w art. 5 ust. 4 Dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE (Dz. U. L 345 z 31.12.2003, str. 64, ze zm.) i należy je interpretować w związku z Prospektem oraz ewentualnymi aneksami i komunikatami aktualizującymi do Prospektu.

Prospekt, wraz z ewentualnymi aneksami i komunikatami aktualizującymi, został udostępniony do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta (www.pocztowy.pl) oraz Oferującego (www.ipopemasecurities.pl).

W celu uzyskania pełnych informacji konieczna jest łączna interpretacja Prospektu, wraz z ewentualnymi aneksami i komunikatami aktualizującymi do Prospektu, oraz niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty.

Do niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty załączono podsumowanie dla emisji Obligacji.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O OBLIGACJACH SERII P1

Obligacje emitowane są w ramach Programu na podstawie (i) Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 23 grudnia 2015 r. w sprawie ustanowienia nowego programu emisji obligacji; (iii) uchwały nr XI/16/X/2015 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 17 grudnia 2015 r. w sprawie zaopiniowania utworzenia nowego Programu Emisji Obligacji, w tym obligacji podporządkowanych; (iv) uchwały nr D4/II/54/2015 Zarządu Emitenta z dnia 16 grudnia 2015 r. w sprawie utworzenia nowego Programu Emisji Obligacji, w tym obligacji podporządkowanych; (v) uchwały nr X2/V/18/DDS/2016 Zarządu Emitenta z dnia 13 kwietnia 2016 r. w sprawie skierowania publicznej emisji obligacji Banku do inwestorów detalicznych; oraz (vi) Uchwały Zarządu Emitenta nr X2/VII/21/DDS/2016 z dnia 13 maja 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii P1.

Seria:	P1
Rodzaj:	Podporządkowane
Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia:	500.000
Dzień Otwarcia Subskrypcji:	23.05.2016
Miejsce rejestracji Obligacji w Dniu Emisji:	Ewidencja
Dni Płatności Odsetek:	8.12.2016, 8.06.2017, 8.12.2017, 8.06.2018, 8.12.2018, 8.06.2019, 8.12.2019, 8.06.2020, 8.12.2020, 8.06.2021, 8.12.2021, 8.06.2022, 8.12.2022, 8.06.2023, 8.12.2023, 8.06.2024, 8.12.2024, 8.06.2025, 8.12.2025, 8.06.2026
Dzień Ostatecznego Wykupu:	8.06.2026
Rodzaj oprocentowania:	Zmienne
Marża:	2,8%
Stopa Bazowa oraz długość okresu na potrzeby wyliczenia Stopy Bazowej:	WIBOR, 6-miesięczny
Stopa Procentowa dla pierwszego Okresu Odsetkowego:	4,5%
Banki Referencyjne:	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., ING Bank Śląski S.A.
Podmiot przechowujący wydruki dokumentów, informacji i komunikatów publikowanych na Stronie Internetowej w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach:	Kancelaria Notarialna Joanna Gieryszewska-Sobolak ul. Rakowiecka 41 lok. 14 02-521 Warszawa

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

(i) Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot Oferty:

Przedmiotem Oferty są niezabezpieczone obligacje na okaziciela. Obligacje zostaną wyemitowane jako Obligacje Podporządkowane.

(ii) Kod ISIN:

Nie dotyczy. Kod ISIN zostanie nadany Obligacjom przed Dniem Rejestracji. Przed zakończeniem Oferty Obligacji kod ISIN nie może być znany.

(iii) Nazwa agenta dokonującego wyceny:

Nie dotyczy. Warunki Emisji nie przewidują powołania agenta dokonującego wyceny Obligacji.

(iv) Element pochodny w konstrukcji odsetek:

Nie dotyczy. Konstrukcja odsetek od Obligacji nie zawiera elementu pochodnego.

(v) Rentowność:

W pierwszym Okresie Odsetkowym rentowność nominalna Obligacji wynosi 4,5% w skali roku. Dokładne obliczenie rentowności Obligacji w okresie przekraczającym bieżący Okres Odsetkowy jest niemożliwe ze względu na możliwe zmiany Kwoty Odsetek w każdym Okresie Odsetkowym na skutek obecności niestałego składnika oprocentowania Obligacji, którym jest Stopa Bazowa.

Opis metody obliczania powyższej rentowności Obligacji został wskazany w podsumowaniu załączonym do Ostatecznych Warunków Oferty.

(vi) Reprezentacja Obligatariuszy:

Nie dotyczy. Warunki Emisji nie przewidują ustanowienia osoby reprezentującej posiadaczy Obligacji.

(vii) Warunki Oferty:

Liczba oferowanych Obligacji:	500.000
Cena Emisyjna:	Cena Emisyjna jest równa Wartości Nominalnej i wynosi 100 PLN
Wielkość minimalnego zapisu:	50 Obligacji
Wielkość maksymalnego zapisu:	Nie dotyczy
Dzień Otwarcia Subskrypcji:	23.05.2016
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	03.06.2016
Termin przydziału:	06.06.2016
Podmiot, za pośrednictwem którego dokonywany jest przydział:	Oferujący
Zasady redukcji:	<ol style="list-style-type: none">1. Zapisy obejmujące nie więcej niż 300 Obligacji złożone do czasu całkowitego pokrycia puli 300.000 Obligacji („Pula”) nie podlegają redukcji. Stopień pokrycia Puli uwzględnia:<ol style="list-style-type: none">a) w całości zapisy obejmujące maksymalnie 300 Obligacji;b) w części dotyczącej 300 Obligacji – zapisy obejmujące powyżej 300 Obligacji.2. Zapisy obejmujące więcej niż 300 Obligacji złożone do czasu całkowitego pokrycia Puli, w części przekraczającej 300 Obligacji zostaną zredukowane proporcjonalnie.3. Wszystkie zapisy przyjęte po całkowitym pokryciu Puli zostaną zredukowane proporcjonalnie, łącznie z zapisami, o których mowa w pkt 2.4. O momencie złożenia zapisu na Obligacje będzie rozstrzygał czas rejestracji dyspozycji zapisu w systemie biura maklerskiego przyjmującego zapis. <p>Zapis złożony przez animatora Obligacji nie będzie podlegał redukcji i pozostanie bez wpływu na liczbę Obligacji wchodzących w skład Puli.</p>
Ograniczenie liczby składanych zapisów:	Inwestor ma prawo do złożenia wyłącznie jednego zapisu na Obligacje, z zastrzeżeniem, iż w przypadku Rachunku Papierów Wartościowych prowadzonego dla współmałżonków, każdy ze współwłaścicieli Rachunku Papierów Wartościowych może złożyć odrębny zapis. Każdy kolejny zapis składany przez danego Inwestora będzie przez Oferującego uznany za nieważny.
Przewidywany Dzień Emisji:	8.06.2016
Przewidywany termin podania wyników Oferty Obligacji do	Nie później niż w ciągu 2 tygodni licząc od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

publicznej wiadomości:					
Okresy Odsetkowe:	Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	Okres Odsetkowy	Dzień Ustalenia Uprawnionych	Dzień Płatności Odsetek
	I.	3.06.2016	8.06.2016 - 7.12.2016	1.12.2016	8.12.2016
	II.	5.12.2016	8.12.2016 - 7.06.2017	1.06.2017	8.06.2017
	III.	5.06.2017	8.06.2017 - 7.12.2017	1.12.2017	8.12.2017
	IV.	5.12.2017	8.12.2017 - 7.06.2018	1.06.2018	8.06.2018
	V.	5.06.2018	8.06.2018 - 7.12.2018	3.12.2018	8.12.2018
	VI.	5.12.2018	8.12.2018 - 7.06.2019	3.06.2019	8.06.2019
	VII.	5.06.2019	8.06.2019 - 7.12.2019	2.12.2019	8.12.2019
	VIII.	4.12.2019	8.12.2019 - 7.06.2020	1.06.2020	8.06.2020
	IX.	3.06.2020	8.06.2020 - 7.12.2020	1.12.2020	8.12.2020
	X.	3.12.2020	8.12.2020 - 7.06.2021	1.06.2021	8.06.2021
	XI.	3.06.2021	8.06.2021 - 7.12.2021	1.12.2021	8.12.2021
	XII.	3.12.2021	8.12.2021 - 7.06.2022	1.06.2022	8.06.2022
	XIII.	3.06.2022	8.06.2022 - 7.12.2022	1.12.2022	8.12.2022
	XIV.	5.12.2022	8.12.2022 - 7.06.2023	1.06.2023	8.06.2023
	XV.	5.06.2023	8.06.2023 - 7.12.2023	1.12.2023	8.12.2023
	XVI.	5.12.2023	8.12.2023 - 7.06.2024	3.06.2024	8.06.2024
	XVII.	5.06.2024	8.06.2024 - 7.12.2024	2.12.2024	8.12.2024
	XVIII.	4.12.2024	8.12.2024 - 7.06.2025	2.06.2025	8.06.2025
	XIX.	4.06.2025	8.06.2025 - 7.12.2025	1.12.2025	8.12.2025
	XX.	3.12.2025	8.12.2025 - 7.06.2026	1.06.2026	8.06.2026

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacje są określone w ogłoszeniu zamieszczonym w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta (www.pocztowy.pl) oraz na stronie Oferującego (www.ipopemasecurities.pl).

(viii) Prowadzenie Oferty na dwóch lub więcej rynkach:

Nie dotyczy. Oferta będzie prowadzona wyłącznie na terytorium Polski.

(ix) Dopuszczenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym:

Nie dotyczy. Emitent nie zamierza ubiegać się o dopuszczenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym. Jednakże po Dniu Emisji Emitent podejmie niezbędne starania w celu wprowadzenia Obligacji do ASO. Dla uniknięcia wątpliwości niewprowadzenie Obligacji do ASO nie stanowi naruszenia Warunków Emisji.

**ZAŁĄCZNIK
DO OSTATECZNYCH WARUNKÓW OFERTY
OBLIGACJI SERII P1
EMITOWANYCH PRZEZ BANK POCZTOWY S.A.**

Dział C – Papiery wartościowe	
C.1 Obligacje	<p>Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych.</p> <p>Na podstawie Prospektu oferowanych jest do 10.000.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.000.000.000 PLN. Obligacje mogą być emitowane jako Obligacje Podporządkowane albo Obligacje Niepodporządkowane.</p> <p>Przedmiotem niniejszej Oferty jest do 500.000 niezabezpieczonych, podporządkowanych obligacji na okaziciela serii P1 o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 PLN (dalej jako „Obligacje” na potrzeby niniejszego podsumowania).</p> <p>Kod ISIN zostanie nadany Obligacjom przed Dniem Rejestracji. Na Datę Prospektu oraz przed zakończeniem Oferty danej serii Obligacji kod ISIN nie jest i nie może być znany.</p>
C.2 Waluta emisji	<p>Waluta emisji papierów wartościowych.</p> <p>Walutą Obligacji jest złoty (PLN).</p>
C.5 Ograniczenia zbywalności Obligacji	<p>Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.</p> <p>Zbywalność Obligacji jest nieograniczona, z zastrzeżeniem art. 8 ust. 6 Ustawy o Obligacjach, zgodnie z którym po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu obligacji niemającej postaci dokumentu prawa z tej obligacji nie mogą być przenoszone.</p>
C.8 Prawa związane z Obligacjami	<p>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking oraz ograniczenia tych praw.</p> <p>Obligacje emitowane w ramach Programu są obligacjami oprocentowanymi, z określonym Dniem Ostatecznego Wykupu. Obligacje będą uprawniały wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych polegających na zapłacie przez Emitenta na rzecz Obligatariuszy danej Kwoty do Zapłaty we właściwym Dniu Płatności. Świadczenia pieniężne z Obligacji będą spełniane na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Uprawnionych. Z Obligacjami nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.</p> <p>Obligatariuszem jest: (i) po Dniu Emisji, ale przed Dniem Rejestracji – podmiot wskazany w Ewidencji jako posiadacz Obligacji; albo (ii) od Dnia Rejestracji – podmiot, na którego Rachunku Papierów Wartościowych zapisane są prawa z co najmniej jednej Obligacji lub osobę wskazaną przez posiadacza Rachunku Zbiornym, na którym zapisane są prawa z co najmniej jednej Obligacji, jako uprawnioną z tej Obligacji.</p> <p>Po Dniu Emisji, ale przed Dniem Rejestracji wszelkie płatności Kwot do Zapłaty dokonywane będą za pośrednictwem Agent ds. Płatności w drodze przelewu na rachunek bankowy Obligatariusza, który powinien zostać wskazany przez Obligatariusza Agentowi ds. Płatności najpóźniej w Dniu Ustalania Praw. Od dnia Rejestracji wszelkie płatności Kwot do Zapłaty dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiornicze poprzez przelew właściwej Kwoty do Zapłaty we właściwym Dniu Płatności.</p> <p>Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie, bezpośrednio i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia polegającego na zapłacie Kwoty Wykupu oraz Kwoty Odsetek, w sposób i terminach określonych w Warunkach Emisji.</p>

	<p>Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.</p> <p>Obligacje mogą być emitowane jako Obligacje Podporządkowane albo Obligacje Niepodporządkowane. Rodzaj Obligacji zostanie wskazany w Ostatecznych Warunkach Oferty.</p> <p>Ranking Obligacji Podporządkowanych oraz ograniczenia praw z tych Obligacji:</p> <p>Obligacje Podporządkowane są obligacjami, o których mowa w art. 22 Ustawy o Obligacjach. Wierzytelności wynikające z Obligacji Podporządkowanych będą w przypadku upadłości lub likwidacji Emitenta zaspokojone w ostatniej kolejności po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytelności niepodporządkowanych przysługujących wobec Emitenta wierzycielom niepodporządkowanym. Obligacje Podporządkowane są niezabezpieczonymi, podporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta korzystającymi z jednakowego pierwszeństwa względem siebie i (z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych bezwzględnie wiążącymi przepisami prawa polskiego) będą przez Emitenta traktowane co najmniej na równi i proporcjonalnie ze wszystkimi innymi istniejącymi i przyszłymi, podporządkowanymi i niezabezpieczonymi zobowiązaniami Emitenta.</p> <p>Na Datę Prospektu BRRD nie została implementowana do polskiego systemu prawnego. Po wdrożeniu BRRD do prawa polskiego Obligacje Podporządkowane mogą zostać poddane instrumentom restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. W przypadku zastosowania takich instrumentów do Obligacji Podporządkowanych: (i) ich wartość może zostać obniżona, w tym do zera; (ii) mogą one zostać zamienione na akcje zwykłe albo na inne instrumenty typu udziałowego; lub (iii) ich Warunki Emisji mogą ulec zmianie. Zgodnie z projektem ustawy implementującej BRRD do prawa polskiego, który wpłynął do Sejmu w dniu 27 stycznia 2016 r., do zobowiązań podporządkowanych zaliczanych do funduszy własnych podmiotu w dniu wejścia w życie ustawy mają stosować się przepisy dotychczasowe. W związku z powyższym Obligacje Podporządkowane będą podlegały powyższym instrumentom restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji jedynie w przypadku, gdy Obligacje Podporządkowane zostaną zaliczone do funduszy własnych po wejściu w życie ustawy, a w szczególności w razie wydania odpowiedniej decyzji KNF po tym terminie. W przeciwnym razie Obligacje Podporządkowane nie będą podlegały powyższym instrumentom restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.</p>
<p>C.9 Oprocentowanie</p>	<p>Informacje dotyczące opisu praw związanych z Obligacjami, w tym rankingu oraz ograniczenia tych praw, zostały zamieszczone w punkcie C.8 podsumowania powyżej.</p> <p>Nominalna stopa procentowa. Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek. W przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę.</p> <p>Obligacje są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej, która obliczana jest według Stopy Bazowej ustalonej w każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej powiększonej o Marżę w wysokości 2,8 p.p. W pierwszym Okresie Odsetkowym Stopa Procentowa jest stała i wynosi 4,5%.</p> <p>Stopa Bazowa oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez agencję informacyjną Thomson Reuters (http://reuters.pl/tr/quotes/wibor.action) lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów złotówkowych o długości okresu wskazanego w Ostatecznych Warunkach Oferty, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową. W przypadku, gdy powyższa stopa nie będzie dostępna, Emitent zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla depozytów złotych, o długości wskazanej w Ostatecznych Warunkach Oferty, oferowanej przez każdy z Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali, po odrzuceniu dwóch skrajnych notowań, stawkę referencyjną jako średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 4 (cztery) Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005% będzie zaokrąglone w górę). W</p>

przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej. Jeżeli Stopa Bazowa ustalona w sposób określony powyżej ma wartość ujemną, na potrzeby obliczenia Stopy Procentowej przyjmuje się, że ma ona wartość zero.

W Dniu Płatności Odsetek Emitent zapłaci na rzecz Obligatariusza Kwotę Odsetek za Okres Odsetkowy, który zakończył się w tym Dniu Płatności Odsetek. Termin przedawnienia roszczeń z tytułu Obligacji wynosi 10 lat.

Dni Płatności Odsetek to: 8.12.2016, 8.06.2017, 8.12.2017, 8.06.2018, 8.12.2018, 8.06.2019, 8.12.2019, 8.06.2020, 8.12.2020, 8.06.2021, 8.12.2021, 8.06.2022, 8.12.2022, 8.06.2023, 8.12.2023, 8.06.2024, 8.12.2024, 8.06.2025, 8.12.2025, 8.06.2026.

Kwota Odsetek zostanie ustalona według następujących zasad:

- Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = N \times SP \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

KO oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy;

N oznacza Wartość Nominalną;

SP oznacza Stopę Procentową ustaloną dla danego Okresu Odsetkowego;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym.

- W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy wynikający z Dni Płatności Odsetek wskazanych w Ostatecznych Warunkach Oferty, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od Początku Pierwszego Okresu Odsetkowego (włącznie; w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego) albo poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie; w przypadku Okresu Odsetkowego innego niż pierwszy Okres Odsetkowy) do ostatniego dnia danego skróconego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

Data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat.

Dzień Ostatecznego Wykupu to 8.06.2026.

Z zastrzeżeniem Warunków Emisji oraz bezwzględnie wiążących przepisów prawa, każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Ostatecznego Wykupu poprzez zapłatę Kwoty Wykupu.

Warunki Emisji nie przyznają Obligatariuszom prawa do żądania od Emitenta wykupu Obligacji przed Dniem Ostatecznego Wykupu.

Wcześniejszy wykup Obligacji może zostać przeprowadzony w przypadkach opisanych poniżej.

Obligacje Podporządkowane

Wyłącznie w odniesieniu do Obligacji Podporządkowanych Bank jest uprawniony do przeprowadzenia, na zasadach opisanych w Warunkach Emisji, przedterminowego wykupu, jeżeli: (a) w terminie 3 (trzech) miesięcy od Dnia Emisji KNF nie wyda lub odmówi wydania zgody na zakwalifikowanie Obligacji Podporządkowanych jako instrumentu w kapitale Tier II; albo (b) Obligacje

	<p>Podporządkowane zostały zakwalifikowane jako instrument w kapitale Tier II zgodnie z właściwymi przepisami Rozporządzenia CRR oraz spełniony jest jeden z następujących warunków: (i) od Dnia Emisji upłynęło 5 lat, zaś KNF wyraził zgodę na przeprowadzenie takiego wykupu zgodnie z art. 78 ust. 1 Rozporządzenia CRR; albo (ii) od Dnia Emisji nie upłynęło 5 lat, zaś KNF wyraził zgodę na przeprowadzenie takiego wykupu zgodnie z art. 78 ust. 1 i 4 Rozporządzenia CRR.</p> <p>Emitent zawiadomi Obligatariuszy o zamiarze przeprowadzenia wykupu Obligacji Podporządkowanych co najmniej na 10 (dziesięć) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu. Emitent w zawiadomieniu wskaże Dzień Wcześniejszego Wykupu.</p> <p>Wskazanie poziomu rentowności.</p> <p>Podstawowym wskaźnikiem rentowności Obligacji jest rentowność nominalna Obligacji. Informuje ona o wysokości stopy zwrotu z inwestycji w Obligację w skali roku w momencie emisji, przy założeniu, że Obligację objęto po Cenie Emisyjnej równej Wartości Nominalnej. Rentowność nominalna nie uwzględnia ewentualnych podatków obciążających Obligatariusza w związku z posiadaniem Obligacji.</p> <p>Rentowność nominalną Obligacji oblicza się według następującego wzoru:</p> $R_n = \frac{m \times KO}{N} \times 100\%$ <p>gdzie:</p> <ul style="list-style-type: none"> „R_n” oznacza rentowność nominalną „m” oznacza liczbę Okresów Odsetkowych w ciągu 1 roku „KO” oznacza Kwotę Odsetek „N” oznacza Wartość Nominalną <p>W pierwszym Okresie Odsetkowym rentowność nominalna Obligacji wynosi 4,5% w skali roku. Dokładne obliczenie rentowności Obligacji w okresie przekraczającym bieżący Okres Odsetkowy dla Obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej jest niemożliwe ze względu na możliwe zmiany Kwoty Odsetek w każdym Okresie Odsetkowym na skutek obecności niestałego składnika oprocentowania Obligacji, którym jest Stopa Bazowa.</p> <p>Imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych.</p> <p>Nie występują podmioty reprezentujące posiadaczy Obligacji.</p>
<p>C.10 Elementy pochodne w konstrukcji odsetek</p>	<p>Informacje dotyczące opisu praw związanych z Obligacjami, w tym rankingu oraz ograniczenia tych praw, zostały zamieszczone w punkcie C.8 podsumowania powyżej.</p> <p>Informacje dotyczące nominalnej stopy procentowej, daty rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek, opisu instrumentu bazowego stanowiącego podstawę oprocentowania, daty zapadalności, ustaleń dotyczących amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat, a także wskazania poziomu rentowności zostały zamieszczone w punkcie C.9 podsumowania powyżej.</p> <p>W przypadku gdy konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić jasne i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu(-ów) bazowego(-ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne.</p> <p>Nie dotyczy. Konstrukcja odsetek od Obligacji nie zawiera elementu pochodnego.</p>
<p>C.11 Dopuszczenie</p>	<p>Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych</p>

Obligacji do obrotu	<p>rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków.</p> <p>Nie dotyczy. Emitent nie zamierza ubiegać się o dopuszczenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym. Emitent zamierza jednak ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu Catalyst prowadzonego przez GPW.</p>
----------------------------	--

Dział E – Oferta																											
E.2b Cele emisji	<p>Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych, gdy są one inne niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonymi rodzajami ryzyka.</p> <p>Bank podjął decyzję o emitowaniu Obligacji Podporządkowanych w celu zwiększenia poziomu kapitału Tier II w rozumieniu przepisów Rozporządzenia CRR. Po uzyskaniu zgody KNF zgodnie z przepisami Prawa Bankowego i Rozporządzenia CRR, Obligacje Podporządkowane zostaną zakwalifikowane jako instrumenty w kapitale Tier II, o których mowa w art. 63 Rozporządzenia CRR, a środki z emisji będą wliczane przez Bank do kapitału Tier II Banku.</p>																										
E.3 Warunki Oferty	<p>Na podstawie Prospektu w ramach Programu oferowanych jest do 10.000.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela. Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 100 zł.</p> <p>Opis warunków Oferty.</p> <table border="1"> <tr> <td>Oznaczenie serii:</td> <td>P1</td> </tr> <tr> <td>Liczba oferowanych Obligacji:</td> <td>500.000</td> </tr> <tr> <td>Wartość Nominalna:</td> <td>100 PLN</td> </tr> <tr> <td>Łączna wartość nominalna Obligacji:</td> <td>50.000.000</td> </tr> <tr> <td>Cena Emisyjna:</td> <td>Cena Emisyjna jest stała i równa Wartości Nominalnej (100 PLN (sto złotych))</td> </tr> <tr> <td>Wielkość minimalnego zapisu:</td> <td>50 Obligacji</td> </tr> <tr> <td>Oprocentowanie:</td> <td>Zmienne WIBOR 6M + 2,8 p.p., z wyłączeniem pierwszego okresu odsetkowego, dla którego oprocentowanie jest stałe i wynosi 4,5% w skali roku</td> </tr> <tr> <td>Dzień Otwarcia Subskrypcji:</td> <td>23.05.2016</td> </tr> <tr> <td>Termin zakończenia przyjmowania zapisów:</td> <td>03.06.2016</td> </tr> <tr> <td>Termin przydziału:</td> <td>06.06.2016</td> </tr> <tr> <td>Przewidywany Dzień Emisji:</td> <td>08.06.2016</td> </tr> <tr> <td>Przewidywany termin podania wyników Oferty Obligacji do publicznej wiadomości:</td> <td>Nie później niż w ciągu 2 tygodni licząc od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.</td> </tr> <tr> <td>Przewidywany termin wprowadzenia Obligacji do obrotu:</td> <td>Do końca lipca 2016 r.</td> </tr> </table> <p>Oferującym jest IPOPEMA Securities S.A.</p> <p>Zapis powinien być opłacony w chwili składania zapisu na Obligacje, w pełnej wysokości wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i Ceny Emisyjnej powiększonej o ewentualną prowizję podmiotu, za pośrednictwem którego składany jest zapis. Płatność na Obligacje musi być dokonana w PLN, zgodnie z regulacjami obowiązującymi u Oferującego lub podmiotów biorących udział w Ofercie wchodzących w skład konsorcjum dystrybucyjnego, jeżeli takie konsorcjum zostanie powołane.</p> <p>Z zastrzeżeniem poniższego akapitu, osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje są zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego, niebędące klientem profesjonalnym w rozumieniu art. 3 pkt 39b Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w tym: (i) osoby fizyczne posiadające pełną zdolność do czynności prawnych, (ii) osoby prawne oraz (iii) jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.</p> <p>Zważywszy, iż zamiarem Emitenta jest wprowadzenie obligacji do obrotu na ASO, Obligacje mogą</p>	Oznaczenie serii:	P1	Liczba oferowanych Obligacji:	500.000	Wartość Nominalna:	100 PLN	Łączna wartość nominalna Obligacji:	50.000.000	Cena Emisyjna:	Cena Emisyjna jest stała i równa Wartości Nominalnej (100 PLN (sto złotych))	Wielkość minimalnego zapisu:	50 Obligacji	Oprocentowanie:	Zmienne WIBOR 6M + 2,8 p.p., z wyłączeniem pierwszego okresu odsetkowego, dla którego oprocentowanie jest stałe i wynosi 4,5% w skali roku	Dzień Otwarcia Subskrypcji:	23.05.2016	Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	03.06.2016	Termin przydziału:	06.06.2016	Przewidywany Dzień Emisji:	08.06.2016	Przewidywany termin podania wyników Oferty Obligacji do publicznej wiadomości:	Nie później niż w ciągu 2 tygodni licząc od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.	Przewidywany termin wprowadzenia Obligacji do obrotu:	Do końca lipca 2016 r.
Oznaczenie serii:	P1																										
Liczba oferowanych Obligacji:	500.000																										
Wartość Nominalna:	100 PLN																										
Łączna wartość nominalna Obligacji:	50.000.000																										
Cena Emisyjna:	Cena Emisyjna jest stała i równa Wartości Nominalnej (100 PLN (sto złotych))																										
Wielkość minimalnego zapisu:	50 Obligacji																										
Oprocentowanie:	Zmienne WIBOR 6M + 2,8 p.p., z wyłączeniem pierwszego okresu odsetkowego, dla którego oprocentowanie jest stałe i wynosi 4,5% w skali roku																										
Dzień Otwarcia Subskrypcji:	23.05.2016																										
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	03.06.2016																										
Termin przydziału:	06.06.2016																										
Przewidywany Dzień Emisji:	08.06.2016																										
Przewidywany termin podania wyników Oferty Obligacji do publicznej wiadomości:	Nie później niż w ciągu 2 tygodni licząc od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.																										
Przewidywany termin wprowadzenia Obligacji do obrotu:	Do końca lipca 2016 r.																										

	<p>zostać zaoferowane i przydzielone firmie inwestycyjnej, będącej klientem profesjonalnym w rozumieniu art. 3 pkt 39b Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, która na mocy umowy z Emitentem zobowiąże się do wspomagania płynności obrotu obligacjami w ramach pełnienia funkcji animatora rynku, o której mowa w regulacjach ASO.</p>
<p>E.4 Podmioty zaangażowane w Ofertę</p>	<p>Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty.</p> <p>Usługi doradcze na rzecz Emitenta w związku z Ofertą świadczy: IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa, Polska („IPOPEMA”). Wynagrodzenie IPOPEMA jest uzależnione od wielkości środków, które Emitent uzyska z Oferty. IPOPEMA nie posiada żadnych istotnych interesów w Emitencie oraz, w szczególności, na Datę Prospektu, nie posiada żadnych papierów wartościowych Emitenta. Na Datę Prospektu pomiędzy IPOPEMA a Emitentem nie istnieją konflikty interesów o istotnym znaczeniu dla Oferty.</p> <p>Usługi doradztwa prawnego na rzecz Emitenta w związku z Ofertą świadczy: Greenberg Traurig Grzesiak spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie i adresem: Książęca 4, 00-498 Warszawa, Polska („Greenberg Traurig”). Wynagrodzenie Greenberg Traurig nie jest uzależnione od wielkości środków, które Emitent uzyska z Oferty. Greenberg Traurig świadczyła, świadczy i może świadczyć w przyszłości na rzecz Emitenta usługi prawne w odniesieniu do prowadzonej przez nią działalności, na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług doradztwa prawnego. Greenberg Traurig nie posiada żadnych istotnych interesów w Emitencie oraz, w szczególności, na Datę Prospektu, nie posiada żadnych papierów wartościowych Emitenta. Na Datę Prospektu pomiędzy Greenberg Traurig a Emitentem nie istnieją konflikty interesów o istotnym znaczeniu dla Oferty.</p>
<p>E.7 Koszty pobierane od inwestora</p>	<p>Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego.</p> <p>Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów złożenia zapisu, z wyjątkiem ewentualnych prowizji z tytułu złożenia zapisu na Obligacje pobieranych przez Oferującego lub inne podmioty, za pośrednictwem których składany jest zapis, a także opłat wiążących się z posiadaniem rachunku maklerskiego, takich jak opłata za prowadzenie rachunku, opłata za przelew, itp.</p>