

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII P1  
BANKU POCZTOWEGO S.A.**

Niniejszy dokument stanowi warunki emisji obligacji serii P1 w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, emitowanych przez Bank Poczty S.A. z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Jagiellońskiej 17, 89-959 Bydgoszcz, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000010821, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego: 110.132.880 PLN, NIP: 554-031-42-71. Obligacje emitowane są w ramach programu emisji obligacji do maksymalnej kwoty 1.000.000.000 PLN.

**1. DEFINICJE I INTERPRETACJA**

**1.1. W niniejszych Warunkach Emisji:**

<b>„Agent ds. Płatności”</b>	oznacza IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa.
<b>„ASO”</b>	oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW w ramach systemu Catalyst.
<b>„Banki Referencyjne”</b>	oznacza grupę pięciu banków: 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.
<b>„BRRD”</b>	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r. ustanawiająca ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz zmieniająca dyrektywę Rady 82/891/EWG i dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2001/24/WE, 2002/47/WE, 2004/25/WE, 2005/56/WE, 2007/36/WE, 2011/35/UE, 2012/30/UE i 2013/36/EU oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 648/2012 (Dz. U. L z 12.06.2014, str. 190, ze zm.).
<b>„Certyfikat Rezydencji”</b>	oznacza ważny i aktualny certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 UPDOP i art. 29 ust. 2 UPDOF.
<b>„Depozyt”</b>	oznacza depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi prowadzony przez KDPW.
<b>„Depozytariusz”</b>	oznacza IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa, pełniący funkcję podmiotu prowadzącego Ewidencję.
<b>„Dzień Emisji”</b>	oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną po raz pierwszy zapisane w Ewidencji.
<b>„Dzień Ostatecznego Wykupu”</b>	oznacza dzień 8 czerwca 2026 r., w którym Kwota Wykupu staje się należna i płatna.
<b>„Dzień Otwarcia Subskrypcji”</b>	oznacza dzień 23 maja 2016 r.
<b>„Dzień Płatności Odsetek”</b>	oznacza dzień, w którym dana Kwota Odsetek jest należna i płatna, przy czym ostatni Dzień Płatności Odsetek będzie przypadał w Dniu Wykupu; Dni Płatności Odsetek są następujące: 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.

<b>„Dzień Płatności”</b>	oznacza w zależności od przypadku: (i) Dzień Płatności Odsetek, (ii) Dzień Wykupu lub (iii) każdy inny dzień, w którym ma nastąpić płatność jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty zgodnie z Warunkami Emisji lub Ustawą o Obligacjach.
<b>„Dzień Rejestracji”</b>	oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane po raz pierwszy w Depozycie.
<b>„Dzień Roboczy”</b>	oznacza: (i) przed Dniem Rejestracji – dzień (inny niż sobota, niedziela lub inny dzień ustawowo wolny od pracy), w którym Depozytariusz prowadzi działalność umożliwiającą przenoszenie praw z Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji; (ii) od Dnia Rejestracji – dzień (inny niż sobota, niedziela lub inny dzień ustawowo wolny od pracy), w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie praw z Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.
<b>„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”</b>	oznacza dzień przypadający na 3 (trzy) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.
<b>„Dzień Ustalenia Uprawnionych”</b>	oznacza dzień, według którego ustala się krąg Obligatariuszy uprawnionych do świadczeń z tytułu Obligacji, które są płatne w danym Dniu Płatności, tj. odpowiednio: <ul style="list-style-type: none"><li>• przed Dniem Rejestracji – (a) nie później niż 5. (piątego) Dnia Roboczego przed Dniem Płatności; albo (b) dzień natychmiastowego wykupu Obligacji określony w punkcie 9, a w przypadku, gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Uprawnionych zgodnie z przepisami prawa lub regulacjami wewnętrznymi Depozytariusza, inny najbliższy Dzień Roboczy przypadający po takim dniu;</li><li>• od Dnia Rejestracji – (a) nie później niż 5. (piątego) Dnia Roboczego przed Dniem Płatności; albo (b) dzień natychmiastowego wykupu Obligacji określony w punkcie 9, a w przypadku, gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Uprawnionych zgodnie z przepisami prawa lub Regulacjami KDPW, inny najbliższy Dzień Roboczy przypadający po takim dniu.</li></ul>
<b>„Dzień Wcześniejszego Wykupu”</b>	oznacza dzień, w którym na podstawie przepisów prawa lub Warunków Emisji Kwota Wykupu stanie się należna i płatna przed Dniem Ostatecznego Wykupu.
<b>„Dzień Wykupu”</b>	oznacza w zależności od przypadku: (i) Dzień Wcześniejszego Wykupu; albo (ii) Dzień Ostatecznego Wykupu.
<b>„Emitent”</b>	oznacza Bank Pocztowy S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 89-959 Bydgoszcz.
<b>„Ewidencja”</b>	oznacza ewidencję w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza na podstawie wewnętrznych regulacji Depozytariusza oraz umowy zawartej pomiędzy Depozytariuszem a Emitentem, wraz z ewentualnymi zmianami.
<b>„GPW”</b>	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa.
<b>„KDPW”</b>	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa.



<b>„KNF”</b>	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.
<b>„Kwota do Zapłaty”</b>	oznacza w zależności od przypadku, Kwotę Odsetek, Kwotę Wykupu, którą Emitent, zgodnie z Warunkami Emisji, jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi w danym Dniu Płatności lub jakąkolwiek inną kwotę, którą Emitent na podstawie Warunków Emisji zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi.
<b>„Kwota Odsetek”</b>	oznacza kwotę odsetek płatną przez Emitenta od jednej Obligacji Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek, za dany Okres Odsetkowy obliczoną zgodnie z Warunkami Emisji.
<b>„Kwota Wykupu”</b>	oznacza kwotę, po jakiej następuje wykup jednej Obligacji równą Wartości Nominalnej.
<b>„Marża”</b>	oznacza marżę odsetkową w wysokości 2,8%.
<b>„Obligacje”</b>	oznacza obligacje serii P1 Emitenta, do których zastosowanie mają niniejsze Warunki Emisji.
<b>„Obligatariusz”</b>	oznacza: (i) 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 Zbioreczym, na którym zapisane są prawa z co najmniej jednej Obligacji, jako uprawnioną z tej Obligacji.
<b>„Okres Odsetkowy”</b>	oznacza okres od Początku Pierwszego Okresu Odsetkowego (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (bez tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (bez tego dnia), przy czym ostatni okres odsetkowy będzie się kończył w Dniu Wykupu (bez tego dnia).
<b>„Początek Pierwszego Okresu Odsetkowego”</b>	oznacza Dzień Emisji.
<b>„Prawo Bankowe”</b>	oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (t.j.: Dz. U. z 2015 r., poz. 128, ze zm.).
<b>„Prawo Restrukturyzacyjne”</b>	oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2015 r., poz. 978, ze zm.).
<b>„Prawo Upadłościowe”</b>	oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j.: Dz. U. z 2015 r., poz. 233, ze zm.).
<b>„Program”</b>	oznacza program emisji obligacji o maksymalnej wartości do 1.000.000.000 PLN, ustanowiony 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.
<b>„Prospekt”</b>	oznacza prospekt emisyjny podstawowy sporządzony przez Emitenta w formie jednolitego dokumentu i zatwierdzony przez KNF w dniu 16 maja

	2016 r. w związku z ofertą publiczną obligacji emitowanych w ramach Programu, wraz z wszelkimi aneksami i komunikatami aktualizującymi.
<b>„Rachunek Papierów Wartościowych”</b>	oznacza rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, prowadzony dla danego Obligatariusza przez uprawnione podmioty w sposób określony w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
<b>„Rachunek Zbiorczy”</b>	oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
<b>„Regulacje KDPW”</b>	oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW oraz wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW.
<b>„Regulamin ASO”</b>	oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (ze zm.).
<b>„Regulamin KDPW”</b>	oznacza obowiązującym w danym czasie regulamin KDPW uchwalany przez radę nadzorczą KDPW na podstawie art. 50 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
<b>„Rozporządzenie CRR”</b>	oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. U. UE L 176 z 27.6.2013, s. 1).
<b>„Stopa Bazowa”</b>	oznacza WIBOR 6M, tj. stopę procentową WIBOR podaną przez agencję informacyjną Thomson Reuters ( <a href="http://reuters.pl/tr/quotes/wibor.action">http://reuters.pl/tr/quotes/wibor.action</a> ) lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów złotówkowych o długości 6 miesięcy, 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 6 miesięcy, 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 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.
<b>„Stopa Procentowa”</b>	oznacza zmienną stopę procentową ustalaną dla każdego Okresu Odsetkowego jako suma Stopy Bazowej oraz Marży, przy czym w pierwszym Okresie Odsetkowym Stopa Procentowa jest stała i wynosi 4,5%.
<b>„Strona Internetowa”</b>	oznacza stronę <a href="http://www.pocztowy.pl">www.pocztowy.pl</a> lub inną stronę internetową Emitenta, która ją zastąpi. O planowanej zmianie Strony Internetowej Emitent zawiadomi Obligatariuszy zgodnie z punktem 12.1.



<b>„Szczegółowe Zasady”</b>	oznaczają Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, tj. Załącznik nr 1 do uchwały nr 1128/11 Zarządu KDPW z dnia 15 grudnia 2011 r. (ze zm.).
<b>„UPDOF”</b>	oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j.: Dz. U. z 2012, poz. 361, ze zm.).
<b>„UPDOP”</b>	oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j.: Dz. U. z 2014, poz. 851, ze zm.).
<b>„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi”</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j.: Dz. U. z 2014 r., poz. 84, ze zm.).
<b>„Ustawa o Ofercie Publicznej”</b>	oznacza ustawę z dnia z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j.: Dz. U. z 2013 r., poz. 1382, ze zm.).
<b>„Ustawa o Obligacjach”</b>	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238).
<b>„Wartość Nominalna”</b>	oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wynoszącą 100 PLN.
<b>„Warunki Emisji”</b>	oznacza warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, sporządzone w formie jednolitego dokumentu, które zostaną opublikowane przez Emitenta w ten sam sposób, co Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta ( <a href="http://www.pocztowy.pl">www.pocztowy.pl</a> ) oraz na stronie Oferującego ( <a href="http://www.ipopemasecurities.pl">www.ipopemasecurities.pl</a> ).

1.2. W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) odniesienia do punktu stanowią odniesienia do punktu niniejszych Warunków Emisji,
- (b) wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej,
- (c) wszelkie odniesienia do organów administracji państwowej lub innych organów władzy publicznej obejmują odniesienia do organów, które zastąpią dany organ administracji państwowej lub dany organ władzy publicznej,
- (d) odniesienia do przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia, regulaminu lub innych regulacji obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia, regulaminu lub innych regulacji ze zmianami lub innego przepisu, regulaminu lub regulacji, który zastąpi dany przepis, regulamin lub regulację.

1.3. Tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych punktów zostały podane wyłącznie dla zwiększenia czytelności tekstu i nie wpływają na interpretację Warunków Emisji.

1.4. W okresie:

- (a) od Dnia Emisji, ale przed Dniem Rejestracji – do Obligacji będą miały zastosowanie regulacje wewnętrzne Depozytariusza dotyczące Ewidencji, co każdorazowy Obligatariusz przyjmuje do wiadomości; w przypadku rozbieżności pomiędzy postanowieniami tych regulacji a Warunkami Emisji, wiążące będą regulacje wewnętrzne Depozytariusza dotyczące Ewidencji;

- (b) od Dnia Rejestracji – do Obligacji będą miały zastosowanie Regulacje KDPW, co każdorazowy Obligatariusz przyjmuje do wiadomości; w przypadku rozbieżności pomiędzy Regulacjami KDPW a Warunkami Emisji, wiążące będą Regulacje KDPW.

## **2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI**

### **2.1. Obligacje emitowane są na podstawie:**

- (a) Ustawy o Obligacjach;
- (b) uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 23 grudnia 2015 r. w sprawie ustanowienia nowego programu emisji obligacji;
- (c) 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;
- (d) 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;
- (e) 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
- (f) uchwały Zarządu Emitenta nr X2/VII/21/DDS/2016 z dnia 13 maja 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii P1.

### **2.2. Obligacje oferowane są w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.**

## **3. OPIS OBLIGACJI**

### **3.1. Obligacje są niezabezpieczonymi papierami wartościowymi na okaziciela emitowanymi w serii.**

### **3.2. Obligacje nie mają postaci dokumentu, a prawa z nich wynikające powstają w Dniu Emisji, z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu w Ewidencji. Obligacje będą zapisane w Ewidencji do:**

- (a) Dnia Rejestracji; albo
- (b) dnia umorzenia Obligacji

—w zależności od tego, który z tych dni nastąpi pierwszy.

### **3.3. 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. Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.**

### **3.4. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia wynosi 500.000. Zapisy na Obligacje mogą zostać złożone w postaci elektronicznej, na zasadach opisanych w Prospekcie.**

## **4. OBLIGACJE PODPORZĄDKOWANE**

### **4.1. Obligacje są obligacjami, o których mowa w art. 22 Ustawy o Obligacjach. Wierzytelności wynikające z Obligacji będą w przypadku upadłości lub likwidacji Emitenta zaspokojone w ostatniej kolejności po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytelności niepodporządkowanych przysługujących wobec Emitenta wierzycielom niepodporządkowanym.**

### **4.2. Obligacje są emitowane w celu ich zakwalifikowania jako składnika funduszy własnych w kapitale Tier II, o którym mowa w art. 63 Rozporządzenia CRR. Po uzyskaniu zgody KNF na zakwalifikowanie**



Obligacji jako instrumentu w kapitale Tier II, środki pozyskane z emisji Obligacji zostaną zaliczone do funduszy własnych. Emitent może swobodnie dysponować środkami pozyskanymi z emisji Obligacji, a w szczególności przeznaczyć je na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

- 4.3. Obligacje 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.
- 4.4. Emitent może przeprowadzić wykup Obligacji przed Dniem Ostatecznego Wykupu na zasadach opisanych poniżej:
- 4.4.1. Prawo do przeprowadzenia wykupu Obligacji przed Dniem Ostatecznego Wykupu przysługuje Emitentowi, jeżeli:
- (a) w terminie 3 (trzech) miesięcy od Dnia Emisji KNF nie wyda lub odmówi wydania zgody na zakwalifikowanie Obligacji jako instrumentu w kapitale Tier II; albo
  - (b) Obligacje zostały zakwalifikowane jako instrument w kapitale Tier II zgodnie z właściwymi przepisami Rozporządzenia CRR oraz spełniony jest jeden z następujących warunków:
    - od Dnia Emisji upłynęło 5 lat, zaś KNF wyraził zgodę na przeprowadzenie takiego wykupu zgodnie z art. 78 ust. 1 Rozporządzenia CRR; albo
    - 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.
- 4.4.2. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o zamiarze przeprowadzenia wykupu Obligacji zgodnie z niniejszym punktem 4.4 co najmniej na 10 (dziesięć) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu. Emitent w zawiadomieniu wskaże Dzień Wcześniejszego Wykupu, który będzie przypadał w Dniu Płatności Odsetek.
- 4.4.3. Wykup Obligacji, o którym mowa w punkcie 4.4.1(a) nie zostanie przeprowadzony, jeżeli KNF udzieli zgody na zakwalifikowanie Obligacji jako instrumentu w kapitale Tier II przed Dniem Wcześniejszego Wykupu wskazanym w zawiadomieniu, o którym mowa w punkcie 4.4.2. W takim wypadku Emitent dokona stosownego zawiadomienia Obligatariuszy.
- 4.4.4. Prawo do przeprowadzenia wykupu Obligacji, o którym mowa w punkcie 4.4.1(a) wygasa w przypadku:
- (a) udzielenia przez KNF zgody na zakwalifikowanie Obligacji jako instrumentu w kapitale Tier II; lub
  - (b) gdy w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia doręczenia Emitentowi decyzji KNF odmawiającej udzielenia zgody na zakwalifikowanie Obligacji jako instrumentu w kapitale Tier II, Emitent nie dokona zawiadomienia o wcześniejszym wykupie zgodnie z punktem 4.4.2; lub
  - (c) gdy w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia, w którym bezskutecznie upłynął termin 3 (trzech) miesięcy na udzielenie zgody na zakwalifikowanie Obligacji jako instrumentu w kapitale Tier II, Emitent nie dokona zawiadomienia o wcześniejszym wykupie zgodnie z punktem 4.4.2.
- 5. DEPOZYT, PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI, NOTOWANIA**
- 5.1. Emitent podejmie niezbędne starania w celu rejestracji Obligacji w Depozycie oraz wprowadzenia ich do ASO. Dla uniknięcia wątpliwości brak rejestracji Obligacji w Depozycie lub niewprowadzenie ich do ASO nie stanowi naruszenia Warunków Emisji.

5.2. W Dniu Rejestracji Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie na zasadach określonych w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz odpowiednich Regulacjach KDPW. Obligacje będą zarejestrowane w Depozycie do dnia ich umorzenia.

5.3. Przenoszenie praw z Obligacji następuje:

- (a) w okresie od Dnia Emisji, ale przed Dniem Rejestracji – z chwilą dokonania przez Depozytariusza wpisu do prowadzonej przez niego Ewidencji; wpis do Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia Depozytariusza przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji i doręczenia odpowiednio Depozytariuszowi wiarygodnego dowodu dokonania takiej czynności i spełnieniu przez nabywcę wewnętrznych regulacji Depozytariusza; w przypadku, gdy nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy po doręczeniu Depozytariuszowi wiarygodnego dowodu zajścia takiego zdarzenia;
- (b) w okresie od Dnia Rejestracji – zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Regulacjami KDPW.

## 6. OPROCENTOWANIE

6.1. Obligacje są oprocentowane od Początku Pierwszego Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Wykupu (bez tego dnia) według Stopy Procentowej.

6.2. Oprocentowanie Obligacji jest zmienne.

6.3. W Dniu Płatności Odsetek Emitent zapłaci na rzecz Obligatariusza Kwotę Odsetek za Okres Odsetkowy, który zakończył się w tym Dniu Płatności Odsetek.

6.4. Emitent, po obliczeniu Kwoty Odsetek, zawiadomi o jej wysokości:

- (a) w okresie od Dnia Emisji, ale przed Dniem Rejestracji – Depozytariusza, który zawiadomi niezwłocznie Obligatariuszy o wysokości Kwoty Odsetek; albo
- (b) w okresie od Dnia Rejestracji – KDPW.

6.5. W okresie od dnia wprowadzenia Obligacji do ASO Emitent będzie przekazywał organizatorowi ASO tabele odsetkowe zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO.

6.6. Kwota Odsetek zostanie ustalona według następujących zasad:

- (a) 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.



- (b) W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy wynikający z Dni Płatności Odsetek wskazanych w punkcie 1.1, 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).

## **7. WYKUP**

- 7.1. Z zastrzeżeniem punktu 4.4 oraz bezwzględnie wiążących przepisów prawa, każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Ostatecznego Wykupu poprzez zapłatę Kwoty Wykupu.
- 7.2. Warunki Emisji nie przyznają Obligatariuszom prawa do żądania od Emitenta wykupu Obligacji przed Dniem Ostatecznego Wykupu.

## **8. PŁATNOŚCI**

- 8.1. Emitent będzie dokonywał płatności z tytułu Obligacji bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi mu w stosunku do Obligatariusza.
- 8.2. Przy dokonywaniu obliczeń płatności z tytułu Obligacji, wszystkie wielkości określone w procentach będą zaokrąglane do dwóch miejsc po przecinku, a wszystkie płatności określone w złotych będą zaokrąglane do pełnego grosza (przy czym połowy będą zaokrąglane w górę).
- 8.3. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązujących w dniu dokonywania płatności.
- 8.4. Niezapłacenie danej Kwoty do Zapłaty we właściwym Dniu Płatności skutkuje powstaniem po stronie Emitenta, jako dłużnika, zobowiązania do płatności odsetek ustawowych za czas opóźnienia w wysokości określonej w art. 359 § 2 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 121, ze zm.).
- 8.5. Jeśli płatność z tytułu Obligacji będzie miała nastąpić w dniu, który nie jest Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu. Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki z tego tytułu.
- 8.6. Postanowienia niniejszego punktu 8.6 będą miały zastosowanie do Obligacji od Dnia Emisji, ale przed Dniem Rejestracji:
- (a) Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty dokonywane będą za pośrednictwem Agenta ds. Płatności w drodze przelewu na rachunek bankowy Obligatariusza, który powinien zostać wskazany przez Obligatariusza Agentowi ds. Płatności najpóźniej w Dniu Ustalania Praw.
- (b) Miejszem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba Agenta ds. Płatności.
- 8.7. Postanowienia niniejszego punktu 8.7 będą miały zastosowanie od Dnia Rejestracji:
- (a) Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze poprzez przelew właściwej Kwoty do Zapłaty we właściwym Dniu Płatności.
- (b) Miejszem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z posiadanych przez niego Obligacji.

## **9. LIKWIDACJA, POŁĄCZENIE, PODZIAŁ LUB PRZEKSZTAŁCENIE**

Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w:

- (a) dniu otwarcia likwidacji Emitenta, lub
- (b) dniu połączenia z udziałem Emitenta, podziału z udziałem Emitenta lub przekształcenia Emitenta, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

## 10. PODATKI

- 10.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania wymagane jest przepisami prawa.
- 10.2. Jeżeli z przepisów prawa wynika obowiązek potrącenia lub pobrania jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze:
  - (a) od Dnia Emisji, ale przed Dniem Rejestracji – Depozytariuszowi; albo
  - (b) od Dnia Rejestracji – podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy

—w każdym przypadku najpóźniej w Dniu Ustalenia Uprawnionych, informacji i dokumentów, w tym w szczególności aktualnego (w rozumieniu właściwych przepisów prawa) Certyfikatu Rezydencji, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania lub zwolnienia z opodatkowania, podatek zostanie pobrany lub potrącony w pełnej wysokości wynikającej z przepisów prawa.

- 10.3. Jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania lub potrącenia jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych, Emitent, Depozytariusz ani KDPW nie będą zobowiązani do dokonania na rzecz Obligatariuszy zapłaty jakichkolwiek kwot wyrównujących pobrane lub potrącone podatki, opłaty lub inne należności publicznoprawne, ani jakichkolwiek innych płatności.

## 11. ZAWIADOMIENIA

- 11.1. Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą zamieszczane na Stronie Internetowej. W przypadku, gdy dane zawiadomienie zawiera informację podlegającą przekazaniu do publicznej wiadomości zgodnie z Regulaminem ASO, zawiadomienie to zostanie sporządzone i opublikowane w formie raportu bieżącego zgodnie z Regulaminem ASO.
- 11.2. Wszelkie zawiadomienia od Obligatariusza do Emitenta będą dokonywane poprzez wysłanie listu poleconego lub przesyłki kurierskiej, za potwierdzeniem odbioru, na następujący adres:

Bank Pocztowy S.A.  
Centrala – Biuro w Warszawie  
ul. Puławska 111B  
02-707 Warszawa

- 11.3. Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie adresu do doręczeń. Zawiadomienie takie będzie skuteczne w terminie 5 Dni Roboczych od zawiadomienia dokonanego zgodnie z punktem 11.1.
- 11.4. Wszelkie zawiadomienia od Obligatariusza do Depozytariusza lub Agenta ds. Płatności będą dokonywane poprzez wysłanie listu poleconego lub przesyłki kurierskiej na następujący adres:

IPOPEMA Securities S.A.  
ul. Prózna 9  
00-107 Warszawa



## 12. ZMIANA WARUNKÓW EMISJI

- 12.1. Zmiany Warunków Emisji mogą nastąpić jedynie w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.
- 12.2. Emitent może jednostronnie zmienić Warunki Emisji w zakresie wskazanym w art. 7 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

## 13. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 13.1. Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni Warunków Emisji.
- 13.2. Wszelkie spory związane z Obligacjami rozstrzygane będą przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Emitenta.
- 13.3. Podmiotem przechowującym wydruki dokumentów, informacji i komunikatów publikowanych na Stronie Internetowej w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach jest Kancelaria Notarialna Joanna Gieryszewska-Sobolak (ul. Rakowiecka 41 lok. 14, 02-521 Warszawa).

Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji:

Warszawa, dnia 16 maja 2016 r.

### Podpisy

W imieniu Emitenta

  
Wiceprezes Zarządu  
(podpis) Paweł Sławski

  
CZŁONEK ZARZĄDU  
(podpis) Magdalena Nawara