

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C3
BANKU POCZTOWEGO S.A.**

Niniejszy dokument stanowi warunki emisji obligacji serii C3 („**Warunki Emisji**”) 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: 110 132 880,00 zł, NIP: 554-031-42-71. Obligacje emitowane są w ramach programu prywatnej emisji obligacji skierowanego do inwestorów instytucjonalnych do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji w wysokości 500 000 000,00 zł.

Warunki Emisji zostały sporządzone w Warszawie, dnia 13 września 2017 r.

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1. W niniejszych Warunkach Emisji:

„Agent Kalkulacyjny”	oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.
„ASO”	oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot S.A. lub GPW.
„Banki Referencyjne”	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.
„BRRD”	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.).
„Certyfikat Rezydencji”	oznacza ważny i aktualny certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 UPDOP i art. 29 ust. 2 UPDOF.
„Depozyt”	oznacza depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi prowadzony przez KDPW.
„Dzień Emisji”	oznacza dzień 18 września 2017 r., w którym to dniu Obligacje zostaną po raz pierwszy zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych.
„Dzień Ostatecznego Wykupu”	oznacza dzień 18 września 2027 r., w którym Kwota Wykupu staje się należna i płatna.
„Dzień Płatności Odsetek”	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: 18 marca 2018 r., 18 września 2018 r., 18 marca 2019 r., 18 września 2019 r., 18 marca 2020 r., 18 września 2020 r., 18 marca 2021 r., 18 września 2021 r., 18 marca 2022 r., 18 września 2022 r., 18 marca 2023 r., 18 września 2023 r., 18 marca 2024 r., 18 września 2024 r., 18 marca 2025 r., 18 września 2025 r., 18 marca 2026 r., 18 września 2026 r., 18 marca 2027 r., 18 września 2027 r.
„Dzień Płatności”	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.
„Dzień Roboczy”	oznacza dzień (inny niż sobota, niedziela lub inny dzień ustawowo wolny od pracy), w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych oraz Rachunki Zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie praw z Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.
„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”	oznacza dzień przypadający na 3 (trzy) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.
„Dzień Ustalenia Uprawnionych”	oznacza dzień, według którego ustala się krąg Obligatariuszy uprawnionych do świadczeń z tytułu Obligacji, które są płatne w danym Dniu Płatności, tj. odpowiednio:

(a) 6. (szósty) Dzień Roboczy 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.

„Dzień Wcześniejszego Wykupu”	oznacza dzień, w którym na podstawie przepisów prawa lub Warunków Emisji Kwota Wykupu stanie się należna i płatna przed Dniem Ostatecznego Wykupu.
„Dzień Wykupu”	oznacza w zależności od przypadku: (i) Dzień Wcześniejszego Wykupu; albo (ii) Dzień Ostatecznego Wykupu.
„Emitent”	oznacza Bank Pocztowy S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 89-959 Bydgoszcz.
„GPW”	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa.
„KDPW”	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa.
„KNF”	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.
„Kwota do Zapłaty”	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.
„Kwota Odsetek”	oznacza kwotę odsetek płatną przez Emitenta od jednej Obligacji Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek, za dany Okres Odsetkowy obliczoną zgodnie z Warunkami Emisji.
„Kwota Wykupu”	oznacza kwotę, po jakiej następuje wykup jednej Obligacji równą Wartości Nominalnej.
„Marża”	oznacza marżę odsetkową w wysokości 2,5% (słownie: dwa i pół punktu procentowego).
„Obligacje”	oznacza obligacje serii C3 Emitenta, do których zastosowanie mają niniejsze Warunki Emisji.
„Obligatariusz”	oznacza podmiot, na którego Rachunku Papierów Wartościowych zapisane są prawa z co najmniej jednej Obligacji lub osobę wskazaną przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, na którym zapisane są prawa z co najmniej jednej Obligacji, jako uprawnioną z tej Obligacji.
„Okres Odsetkowy”	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).
„Początek Pierwszego Okresu Odsetkowego”	oznacza Dzień Emisji.
„Prawo Bankowe”	oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (t.j.: Dz. U. z 2016 r., poz. 1988, ze zm.).
„Prawo Restrukturyzacyjne”	oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j.: Dz. U. z 2017 r., poz. 1508).
„Prawo Upadłościowe”	oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j.: Dz. U. z 2016 r., poz. 2171, ze zm.).
„Program”	oznacza program emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji w wysokości 500 000 000,00 zł, ustanowiony na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 24 sierpnia 2017 r. w sprawie ustanowienia nowego Programu Emisji Obligacji; uchwały nr II/1/XI/2017 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 23 sierpnia 2017 r. w sprawie zaopiniowania projektu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: Bank Pocztowy Spółka Akcyjna oraz uchwały nr X2/IX/39/DDS/2017 Zarządu Emitenta z dnia 8 sierpnia 2017 r. w sprawie utworzenia nowego Programu Emisji Obligacji.

„Rachunek Papierów Wartościowych”	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.
„Rachunek Zbiorczy”	oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
„Regulacje KDPW”	oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW oraz wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW.
„Regulacje ASO”	oznacza regulacje obowiązujące na stosownym rynku ASO wraz z wszelkimi zmianami.
„Regulamin KDPW”	oznacza obowiązującym w danym czasie regulamin KDPW uchwalany przez radę nadzorczą KDPW na podstawie art. 50 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
„Rozporządzenie CRR”	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).
„Stopa Bazowa”	oznacza WIBOR 6M, tj. 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 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, Agent Kalkulacyjny 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.
„Stopa Procentowa”	oznacza zmienną stopę procentową ustalaną dla każdego Okresu Odsetkowego jako suma Stopy Bazowej oraz Marży.
„Strona Internetowa”	oznacza stronę www.pocztowy.pl lub inną stronę internetową Emitenta, która ją zastąpi. O planowanej zmianie Strony Internetowej Emitent zawiadomi Obligatariuszy zgodnie z punktem 12.1.
„Szczegółowe Zasady”	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.).
„UPDOF”	oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j.: Dz. U. z 2016, poz. 2032, ze zm.).
„UPDOP”	oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j.: Dz. U. z 2016, poz. 1888, ze zm.).
„Ustawa o BFG”	oznacza ustawę z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2016 r., poz. 996, ze zm.)
„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi”	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j.: Dz. U. z 2016 r., poz. 1636, ze zm.).
„Ustawa o Ofercie Publicznej”	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 2016 r., poz. 1639, ze zm.).
„Ustawa o Obligacjach”	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238, ze zm.).
„Wartość Nominalna”	oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wynoszącą 1 000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

- 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. Niezależnie od postanowień zawartych w Warunkach Emisji, do Obligacji będą miały zastosowanie wszelkie obowiązujące Regulacje KDPW, co każdorazowy Obligatariusz przyjmuje do wiadomości. W przypadku rozbieżności pomiędzy bezwzględnie obowiązującymi postanowieniami Regulacji 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 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 24 sierpnia 2017 r. w sprawie ustanowienia nowego Programu Emisji Obligacji;
 - (c) uchwały nr II/1/XI/2017 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 23 sierpnia 2017 r. w sprawie zaopiniowania projektu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: Bank Poczty Spółka Akcyjna;
 - (d) uchwały nr X2/IX/39/DDS/2017 Zarządu Emitenta z dnia 8 sierpnia 2017 r. w sprawie utworzenia nowego Programu Emisji Obligacji; oraz
 - (e) uchwały nr X2/II/46/DDS/2017 Zarządu Emitenta z dnia 13 września 2017 r. w sprawie: emisji obligacji serii C3
- 2.2. Obligacje oferowane są w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach.

3. OPIS OBLIGACJI

- 3.1. Obligacje są niezabezpieczonymi papierami wartościowymi na okaziciela emitowanymi w serii.
- 3.2. Obligacje są obligacjami na okaziciela i nie mają formy dokumentu. Obligacje są zdematerializowane w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym.
- 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 50 000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy).
- 3.5. Oświadczenia o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji mogą być składane w formie elektronicznej.
- 3.6. Zgodnie z Ustawą o BFG, implementującą BRRD, Obligacje mogą zostać poddane instrumentom restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. W przypadku zastosowania takich instrumentów do Obligacji: (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) niniejsze Warunki Emisji mogą ulec zmianie. W szczególności, w przypadkach określonych w Ustawie o BFG, możliwe jest podjęcie przez BFG decyzji o umorzeniu lub konwersji Obligacji w części lub w całości. Ponadto, w związku z zastosowaniem pozostałych instrumentów w ramach przymusowej restrukturyzacji, zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji mogą zostać przeniesione do innego podmiotu, a także ulec umorzeniu lub konwersji na prawa udziałowe takiego podmiotu. Obligatariusze, obejmując Obligacje lub nabywając Obligacje na rynku wtórnym, przez sam fakt objęcia lub nabycia Obligacji wyrażają zgodę na uznanie skutków decyzji o zastosowaniu instrumentu umorzenia lub konwersji Obligacji, zgodnie z przepisami Ustawy o BFG.

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, w sposób wskazany w punkcie 11.1, w dowolnym terminie po spełnieniu się przesłanek określonych w punkcie 4.4.1, 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. Obligacje są rejestrowane w Depozycie prowadzonym przez KDPW na zasadach określonych w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz odpowiednich Regulacjach KDPW.
- 5.2. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym w dniu 18 września 2017 r.
- 5.3. Obligacje zostaną zapisane po raz pierwszy na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych w Dniu Emisji.
- 5.4. Prawa z Obligacji przysługują osobie będącej posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych; lub osobie wskazanej podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy, na którym zapisana została Obligacja, przez posiadacza tego rachunku jako osoba uprawniona z Obligacji.
- 5.5. Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Regulacjami KDPW. Po Dniu Ustalenia Uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone.
- 5.6. Obligacje będą zarejestrowane w Depozycie do dnia umorzenia Obligacji.
- 5.7. Emitent podejmie niezbędne starania w celu wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO. Dla uniknięcia wątpliwości niewprowadzenie Obligacji do obrotu w ASO nie stanowi naruszenia Warunków Emisji.

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 zawiadomi KDPW o Stopie Procentowej i Kwocie Odsetek dla każdego Okresu Odsetkowego zgodnie z Regulacjami 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 przez Agenta Kalkulacyjnego 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 punktów 4.4. i 9. 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 wierzycelnościami 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 2017 r., poz. 459, 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 ani żadna inna rekompensata.
- 8.6. 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, zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 8.7. Płatność jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty nie wymaga żadnych dodatkowych dyspozycji i oświadczeń ze strony Obligatariusza.
- 8.8. Miejscem spełnienia świadczenia jest siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.

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 podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, 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 jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania lub potrącenia jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych, Emitent 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 Regulacjami ASO lub przepisami prawa, zawiadomienie to zostanie sporządzone i opublikowane w formie raportu bieżącego zgodnie z Regulacjami ASO lub właściwymi przepisami prawa.
- 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.

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).

Podpisy

W imieniu Emitenta

WICEPREZES ZARZADU

CZŁONKOWI ZARZADU

Robert Kuleszkiewicz

(podpis)

Jerzy Konopka

(podpis)

Wyrektor Departamentu Skarbu
Marcin Dudek

