

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Niniejszy dokument stanowi warunki emisji (**Warunki Emisji**) obligacji serii C6 (**Obligacje**), których szczegółowe parametry zostały określone w suplemencie emisyjnym załączonym jako Załącznik 1 (**Suplement Emisyjny**), emitowanych przez Bank Pocztowy 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, NIP: 5540314271, REGON: 002482470, o kapitale zakładowym w wysokości 128.278.080 PLN, opłaconym w całości (**Emitent**), posiadającą stronę internetową www.pocztowy.pl, w ramach programu emisji obligacji do kwoty 500.000.000 PLN.

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent Dokumentacyjny oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym, do którego Emitent będzie przekazywał dokumenty, informacje i komunikaty, o których mowa w art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Agent Emisji oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym, który został powołany przez Emitenta do wykonywania funkcji agenta emisji, o której mowa w art. 7a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Agent Kalkulacyjny oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym, wykonujący obliczenia wskazane w par. 5.1.2.

ASO oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.

BFG oznacza Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

Brak Zezwolenia oznacza sytuację, w której administrator wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, nie otrzymał lub zostało mu cofnięte lub zawieszone zezwolenie lub rejestracja dla opracowywania wskaźnika, wskutek czego jego stosowanie jest niemożliwe.

Dealer oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym, powołany przez Emitenta do pełnienia funkcji dealera w związku z emisją Obligacji.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dzień Emisji oznacza dzień, w którym powstają prawa z Obligacji, wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dni wskazane w Suplemencie Emisyjnym z zastrzeżeniem, że dany dzień będzie podlegał przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz uczestnicy bezpośredni KDPW

prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza, o ile z aktualnie obowiązujących regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z Obligacji, trzeci Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza, o ile z obowiązujących w danym czasie regulacji GPW lub KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia stopy procentowej, trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym, z zastrzeżeniem, że data ta podlega przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

Ewidencja oznacza ewidencję papierów wartościowych, o której mowa w art. 7a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, prowadzonej przez Agenta Emisji.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

GPW Benchmark oznacza GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego oznacza regułę, zgodnie z którą data, do której ma zastosowanie Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym jest przesuwana na najbliższy Dzień Roboczy przypadający po tej dacie, jeżeli ów dzień przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym co ta data. W przeciwnym przypadku, data przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym przesuwana jest na najbliższy Dzień Roboczy przed tą datą.

Korekta oznacza wartość lub działanie, które koryguje wartość Wskaźnika Alternatywnego. Wartość Korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastosowaniem Wskaźnika Alternatywnego. Korekta będzie określona zgodnie z par. 5.1.2(g), dla uniknięcia wątpliwości, ustalenie Korekty nie oznacza rozpoczęcia opracowywania nowego wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR.

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie Emisyjnym.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

Ogłoszenie Końca publikacji oznacza wydanie przez administratora danego wskaźnika lub podmiot go nadzorujący oświadczenia, że wskaźnik, na podstawie którego jest określane oprocentowanie Obligacji przestał lub przestanie być publikowany na stałe, a w dacie tego oświadczenia nie został wyznaczony następca, który będzie kontynuował obliczanie lub publikowanie tego wskaźnika.

Okres Odsetkowy oznacza okres od wskazanego w Suplemencie Emisyjnym dnia rozpoczęcia naliczenia odsetek (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności

Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia).

Podmiot Wyznaczający oznacza (i) Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych lub (ii) inne podobne ciało, grupę lub organizację powołaną w celu wskazania zamiennika dla wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, na zasadach analogicznych do zasad Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych lub (iii) Komisję Nadzoru Finansowego.

Prawo Upadłościowe oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe.

Rozporządzenie BMR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

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 oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Stopa Bazowa oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z par. 5.1.2 (Zmienna stopa procentowa).

Stopa Procentowa oznacza Stopę Bazową powiększoną o Marżę, według której naliczane są odsetki od Obligacji bądź stopę wskazaną w Suplemencie Emisyjnym.

Ustawa o BFG oznacza ustawę z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

WIBOR oznacza wskaźnik referencyjny WIBOR wyznaczany przez GPW Benchmark (lub każdego jej oficjalnego następcę) w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, dla okresu (terminu) równego Właściwemu Tenorowi, wyrażony w punktach procentowych w skali roku.

Właściwy Tenor oznacza okres wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

Wskaźnik Alternatywny oznacza wskaźnik ustalony zgodnie z par. 5.1.2(e).

Wskaźnik Ustawowy oznacza wskaźnik referencyjny zastępujący WIBOR (lub inny odpowiedni wskaźnik), w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub Brakiem Zezwolenia w odniesieniu do WIBOR, wyznaczony przez przepisy prawa, tj. w ustawie, rozporządzeniu lub innym przepisie prawa.

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (b) odniesienia do:
 - (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz
- (c) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia orientacji w tekście i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. OPIS ŚWIADCZENIA

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz Obligatariusza świadczenie pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji, w tym w Suplemencie Emisyjnym.

3. OPIS OBLIGACJI

- 3.1 Obligacje są obligacjami na okaziciela.
- 3.2 Obligacje nie są zabezpieczone.
- 3.3 Oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji może zostać złożone w postaci elektronicznej.
- 3.4 Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji będą stanowić zobowiązania należące do kategorii szóstej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt 6) Prawa Upadłościowego.
- 3.5 Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji będą stanowić zobowiązania kwalifikowalne Emitenta w rozumieniu Ustawy o BFG i Rozporządzenia CRR.
- 3.6 Jeśli zaistnieją przesłanki określone w Ustawie o BFG, BFG, jako organ przymusowej restrukturyzacji, może zastosować w stosunku do Obligacji instrumenty umorzenia zobowiązań lub konwersji zobowiązań, na zasadach przewidzianych w Ustawie o BFG.

4. EWIDENCJA I DEPOZYT OBLIGACJI

W Dniu Emisji Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji. Po Dniu Emisji rejestracja Obligacji zostanie przeniesiona z Ewidencji do Depozytu.

5. OPROCENTOWANIE

W Suplemencie Emisyjnym wskazano, w jaki sposób Obligacje są oprocentowane.

5.1 Zmienna stopa procentowa

5.1.1 Naliczanie odsetek

Odsetki od każdej Obligacji oprocentowanej według zmiennej stopy procentowej naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

5.1.2 Ustalenie zmiennej stopy procentowej

- (a) Stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży.
- (b) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, około godziny 11:00, Agent Kalkulacyjny ustali Stopę Bazową. Stopa Bazowa będzie równa wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (c) Gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Bazowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru, chyba że jest to związane z Ogłoszeniem Końca Publikacji, lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia.
- (d) Jeżeli Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Bazowej w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji wskaźnika WIBOR (lub innego wskaźnika, który zastąpi WIBOR) lub Brakiem Zezwolenia w odniesieniu do wskaźnika WIBOR (lub innego wskaźnika, który zastąpi WIBOR), Stopa Bazowa zostanie zastąpiona Wskaźnikiem Ustawowym.
- (e) Jeżeli w przypadku Ogłoszenia Końca Publikacji wskaźnika WIBOR (lub innego wskaźnika, który zastąpi WIBOR) lub Braku Zezwolenia w odniesieniu do wskaźnika WIBOR (lub innego wskaźnika, który zastąpi WIBOR) Wskaźnik Ustawowy nie będzie wyznaczony przez przepisy prawa, wówczas WIBOR zostanie zastąpiony Wskaźnikiem Alternatywnym ustalonym przez Agenta Kalkulacyjnego zgodnie z jedną z następujących metod, w kolejności od (i) do (iii), skorygowanym o Korektę (jeżeli będzie miała zastosowanie):
 - (i) wskaźnik rekomendowany do stosowania zamiast danego wskaźnika przez Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych lub inne podobne ciało, grupę lub organizację powołaną w celu wskazania zamiennika dla danego wskaźnika, na zasadach analogicznych do zasad Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych;
 - (ii) wskaźnik rekomendowany do stosowania zamiast danego wskaźnika przez Komisję Nadzoru Finansowego;
 - (iii) stopa referencyjna wyznaczana przez Narodowy Bank Polski.
- (f) Jeżeli brak dostępności stawki stosowanej do wyznaczania Stopy Bazowej będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub Brakiem Zezwolenia, Wskaźnik Ustawowy lub odpowiednio Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi tę stawkę dla celu wyznaczenia Stopy Bazowej. W innym przypadku, stawka ta będzie ponownie stosowana dla ustalenia Stopy Bazowej od Dnia Ustalenia Stopy Procentowej, w którym będzie ona ponownie dostępna.
- (g) Po ustaleniu Wskaźnika Alternatywnego Korekta zostanie ustalona zgodnie z następującymi zasadami:

- (i) raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego;
- (ii) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o której mowa w Punkcie (A) lub Punkcie (B) poniżej:
 - (A) Podmiot Wyznaczający wskazał Korektę – stosuje się taką Korektę;
 - (B) Podmiot Wyznaczający wskazał, aby nie stosować Korekty – nie stosuje się Korekty;
- (iii) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o której mowa w Punkcie 5.1.2(e)(i) oraz Punkcie 5.1.2(e)(ii), Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty lub gdy Wskaźnik Alternatywny został wyznaczony zgodnie z metodą, o której mowa w Punkcie 5.1.2(e)(iii):
 - (A) Korekta jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy wskaźnikiem zastępowanym oraz Wskaźnikiem Alternatywnym;
 - (B) mediana różnic jest ustalana:
 - (I) za okres 60 miesięcy przed dniem, w którym wskaźnik zastępowany przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia;
 - (II) biorąc pod uwagę każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno wskaźnik zastępowany jak i Wskaźnik Alternatywny.
- (h) Procedura wyboru Wskaźnika Alternatywnego oraz ustalenia Korekty w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub Brakiem Zezwolenia jest przeprowadzana tylko raz, tj. ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są stosowane zamiast WIBOR (lub każdego kolejnego wskaźnika go zastępującego) do obliczania odsetek także dla kolejnych Okresów Odsetkowych.
- (i) Zmiana metody obliczania wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR ogłoszona przez jego administratora, w tym zmiana uznana przez administratora za istotną zmianę, nie stanowi zmiany lub podstawy do zmiany Warunków Emisji lub stosowania Korekty.
- (j) W przypadku gdy Stopa Bazowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia zmiennej stopy procentowej przyjmuje się, że Stopa Bazowa wynosi zero.
- (k) Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej Wskaźnik Ustawowy lub wybrany Wskaźnik Alternatywny oraz metodę obliczania Korekty (jeżeli została dokonana) lub oświadczenie, że Korekta nie jest wymagana.

5.1.3 Obliczenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie obliczona po ustaleniu zmiennej stopy procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez zmienną stopę procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

6. PŁATNOŚCI

6.1 Z zastrzeżeniem par. 6.5, wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW i uczestników bezpośrednich KDPW na odpowiedni rachunek Obligatariusza.

6.2 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariusza posiadającego Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

6.3 Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w dniu ustalonym zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

6.4 Z zastrzeżeniem możliwości zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia emitowanych przez Emitenta obligacji nowej emisji, płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.

6.5 Płatności z tytułu obligacji zapisanych w Ewidencji będą dokonywane za pośrednictwem Agenta Emisji na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane Agentowi Emisji przez Obligatariuszy.

7. PODATKI

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakichkolwiek innych należności publicznoprawnych, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub inne należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie nałożony na Emitenta, Agenta Emisji, KDPW lub uczestników bezpośrednich KDPW obowiązek pobrania lub zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.

8. WYKUP OBLIGACJI

Z zastrzeżeniem par. 9 (Wcześniejszy wykup Obligacji z inicjatywy Emitenta), Emitent wykupi wszystkie Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.

9. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI Z INICJATYWY EMITENTA

9.1 Wykup Obligacji w Dniu Płatności Odsetek

9.1.1 Emitent może wykupić wszystkie Obligacje w Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Suplemencie Emisyjnym po spełnieniu przesłanek dla takiego wcześniejszego wykupu Obligacji, w tym w szczególności przesłanek określonych w art. 77 i 78a Rozporządzenia CRR i uzyskaniu, jeśli taka zgoda będzie wymagana, zgody BFG bądź Komisji Nadzoru Finansowego. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o

wcześniejszym wykupie Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 30 dni przed Dniem Płatności Odsetek, w którym ma nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji.

9.1.2 W Dniu Płatności Odsetek, w którym nastąpi wykup Obligacji zgodnie z par. 9.1.1, Emitent zapłaci Obligatariuszom kwotę równą sumie:

- (a) wartości nominalnej Obligacji; oraz
- (b) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Płatności Odsetek, w którym nastąpi wcześniejszy wykup Obligacji (bez tego dnia).

9.2 Wykup Obligacji, które nie stanowią zobowiązań kwalifikowalnych

9.2.1 Jeśli Obligacje nie będą spełniać warunków dla uznania ich za zobowiązania kwalifikowalne w rozumieniu art. 97a ust. 1 pkt 2) Ustawy o BFG, Emitent może wykupić wszystkie Obligacje. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 30 dni przed dniem, w którym ma nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji.

9.2.2 W Dniu Płatności Odsetek, w którym nastąpi wykup Obligacji zgodnie z par. 9.2.1, Emitent zapłaci Obligatariuszom kwotę równą sumie:

- (a) wartości nominalnej Obligacji; oraz
- (b) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Płatności Odsetek, w którym nastąpi wcześniejszy wykup Obligacji (bez tego dnia).

10. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

10.1 Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach zgromadzenia obligatariuszy. Zgromadzenie obligatariuszy może podjąć uchwałę w sprawie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji.

10.2 Obligatariusz lub Obligatariusze reprezentujący przynajmniej 1/10 skorygowanej wartości nominalnej Obligacji, w rozumieniu art. 50 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, mogą żądać zwołania zgromadzenia obligatariuszy.

10.3 Zasady zwoływania i odbywania zgromadzenia obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach. Zgromadzenie obligatariuszy może odbywać się w miejscowości siedziby Emitenta lub w Warszawie.

10.4 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy są podejmowane pisemnie.

10.5 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach, z zastrzeżeniem, że uchwały w sprawie zmiany postanowień, które nie są postanowieniami kwalifikowanymi warunków emisji wymagają bezwzględnej większości głosów.

10.6 Księga protokołów zgromadzeń obligatariuszy jest dostępna dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.

10.7 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy wiążą wszystkich Obligatariuszy, w tym Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w zgromadzeniu obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy nie wzięli udziału w głosowaniu na zgromadzeniu

obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy wstrzymali się od głosu, Obligatariuszy, którzy głosowali przeciw oraz Obligatariuszy, którzy nabyli Obligacje po dniu podjęcia uchwały zgromadzenia obligatariuszy.

11. ZAWIADOMIENIA

11.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Emitenta do Obligatariuszy będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta.

11.2 Zawiadomienia do Emitenta

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy kierowane do Emitenta powinny być dokonywane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

12. AGENT DOKUMENTACYJNY

Emitent będzie przekazywał Agentowi Dokumentacyjnemu wydruki dokumentów, informacji i komunikatów opublikowanych na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu Ustawy o Obligacjach.

13. PRAWO WŁAŚCIWE

13.1 Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

13.2 W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

ZAŁĄCZNIK 1

SUPLEMENT EMISYJNY

Postanowienia ogólne

1. Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji: Warszawa, 20 sierpnia 2026 r.
2. Podstawa prawna emisji:
 - Art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego;
 - Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 24 sierpnia 2017 r.;
 - Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 6 listopada 2024 r.;
 - Uchwała nr X2/II/32/DDS/2026 Zarządu Emitenta z dnia 20 sierpnia 2026 w sprawie emisji obligacji serii C6 oraz zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii C6.
3. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia: 300
4. Wartość nominalna jednej Obligacji: 500.000 PLN
5. Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia: 150.000.000 PLN
6. Cena emisyjna: 500.000 PLN
7. Próg emisji: Nie dotyczy
8. Dzień Emisji: 27 sierpnia 2026 r.
9. Dzień Wykupu: 27 sierpnia 2030 r.
10. Notowanie Obligacji: Emitent złoży wniosek o wprowadzenie Obligacji do obrotu na ASO w terminie 30 dni od Dnia Emisji.

Postanowienia dotyczące oprocentowania

11. Postanowienia dotyczące Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:
 - (a) Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek: Dzień Emisji

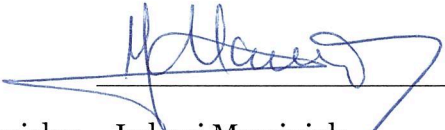
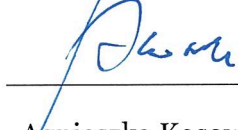
- (b) Dni Płatności Odsetek: 26 lutego 2027 r., 27 sierpnia 2027 r.,
28 lutego 2028 r., 28 sierpnia 2028 r.,
27 lutego 2029 r., 27 sierpnia 2029 r., 27
lutego 2030 r., 27 sierpnia 2030 r.
- (c) Właściwy Tenor: 6 miesięcy
- (d) Marża: 220 bp
12. Wcześniejszy wykup Obligacji przez Dotyczy
Emitenta:
- (a) Dzień Płatności Odsetek, w którym może 27 sierpnia 2029 r.
nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji na
podstawie par. 9:

Podmioty zaangażowane w emisję Obligacji

13. Agent Dokumentacyjny: Powszechna Kasa Oszczędności Bank
Polski S.A.

ul. Puławska 15
02-515 Warszawa
14. Agent Emisji: Powszechna Kasa Oszczędności Bank
Polski S.A. Oddział - Biuro Maklerskie w
Warszawie
15. Agent Kalkulacyjny: Powszechna Kasa Oszczędności Bank
Polski S.A.
16. Dealerzy: Powszechna Kasa Oszczędności Bank
Polski S.A.

Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta

Podpis:		Podpis:	
Imię i nazwisko:	Jędrzej Marciniak	Imię i nazwisko:	Agnieszka Kosowska
Stanowisko:	_____	Stanowisko:	_____