

# **CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA**

**Spółka Akcyjna**

## **Warunki Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Serii**

**CABPB36M201907**

**w ramach Programu Emisji Papierów Dłużnych  
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.  
do kwoty 2.000.000.000 PLN**

**Warszawa, 14-07-2016 r.**

# WARUNKI EMISJI

## BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SERII CABPB36M201907

### CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.

*Emitent zwraca uwagę Inwestorów i Posiadaczy, iż, ze względu na specyfikę Programu Emisji, szczególnie wnikliwie powinni przeanalizować regulacje zawarte w § 13.1, § 13.3 oraz § 13.4 poniżej.*

Credit Agricole Bank Polska Spółka Akcyjna ("**Credit Agricole**" lub "**Emitent**") z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Orłąt Lwowskich 1, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039887, emituje Bankowe Papiery Wartościowe na okaziciela Serii CABPB36M201907 w ramach Programu Emisji na warunkach określonych poniżej.

#### I. DEFINICJE

Niżej wskazane zdefiniowane terminy mają w niniejszych Warunkach Emisji następujące znaczenie:

<b>Agent Płatniczy</b>	oznacza mBank.
<b>Bank</b>	oznacza mBank.
<b>Banki Referencyjne</b>	oznacza następujące banki: Bank Handlowy w Warszawie SA, Bank Zachodni WBK SA, PKO Bank Polski SA, Bank Gospodarstwa Krajowego.
<b>Bankowy Papier Wartościowy</b>	oznacza bankowy papier wartościowy Serii CABPB36M201907 emitowany przez Emitenta w formie dokumentu w ramach Programu Emisji na podstawie Prawa Bankowego i uchwał Emitenta, na warunkach przedstawionych w odpowiedniej propozycji nabycia, formularzu przyjęcia propozycji nabycia i Warunkach Emisji.
<b>Certyfikat Rezydencji</b>	oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP i art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOF.
<b>Dealer</b>	oznacza mBank.
<b>Depozyt</b>	oznacza depozyt Bankowych Papierów Wartościowych prowadzony na zlecenie Posiadaczy przez danego Depozytariusza, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji oraz wewnętrznymi procedurami i regulaminami takiego Depozytariusza.
<b>Depozyt Sądowy</b>	oznacza depozyt środków pieniężnych złożony we właściwym sądzie, zgodnie z kodeksem cywilnym i kodeksem postępowania cywilnego, rozporządzeniem Ministra Sprawiedliwości z dnia 24 września 1965 r. o zasadach i trybie postępowania w sprawach o złożenie przedmiotu świadczenia do depozytu sądowego (Dz.U. Nr 42, poz. 261).
<b>Depozytariusz</b>	oznacza mBank.
<b>Dokumenty Informacyjne</b>	oznaczają Warunki Emisji lub jakiegokolwiek inne dokumenty, które Emitent będzie dostarczać Dealerom w związku z emisją Bankowych Papierów Wartościowych, a które zostały wyraźnie wskazane przez Emitenta jako dokumenty, które mają być przekazane faktycznym lub potencjalnym nabywcom Bankowych Papierów Wartościowych.
<b>Drukarnia Skarbowa</b>	oznacza Drukarnię Skarbową S.A. z siedzibą w Warszawie lub inną wybraną przez Emitenta drukarnię posiadającą odpowiednie doświadczenie i możliwości techniczne dla przygotowania odpowiednio zabezpieczonych dokumentów Bankowych Papierów Wartościowych.
<b>Dzień Emisji, lub Data Emisji</b>	oznacza 20-07-2016 r.
<b>Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty</b>	oznacza dzień lub dni, w których Kwoty do Zapłaty będą należne i płatne, zgodnie z Warunkami Emisji.
<b>Dzień Płatności</b>	oznacza dzień, w którym Oprocentowanie za dany Okres Odsetkowy jest wymagalne i

<b>Odsetek</b>	płatne, zgodnie z Warunkami Emisji.
<b>Dzień Roboczy</b>	oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym Banki prowadzą działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji.
<b>Dzień Ustalenia Prawa</b>	oznacza Dzień Roboczy przypadający na 2 (dwa) Dni Robocze przed Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty, w którym (i) Agent Płatniczy, w oparciu o odpowiednie zapisy w Rejestrze lub (ii) Emitent w oparciu o przedstawione mu do zapłaty Bankowe Papiery Wartościowe wydane z Depozytu ustala Posiadaczy uprawnionych do otrzymania Kwoty do Zapłaty w danym Dniu Płatności Kwot do Zapłaty.
<b>Dzień Ustalenia Stopy Procentowej</b>	oznacza dzień przypadający na 2 (dwa) Dni Robocze przed pierwszym dniem każdego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.
<b>Dzień Wykupu</b>	Oznacza 20-07-2019 r., tj. dzień, w którym zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji Należność Główna jest wymagalna i płatna.
<b>ING</b>	oznacza ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach.
<b>Inwestor</b>	oznacza każdy podmiot zainteresowany nabyciem lub nabywający Bankowe Papiery Wartościowe w obrocie wtórnym.
<b>Kodeks Cywilny</b>	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 z późn. zm).
<b>Kwota do Zapłaty</b>	oznacza kwotę równą łącznej wartości świadczeń pieniężnych z Bankowych Papierów Wartościowych, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Posiadaczowi w danym Dniu Płatności Kwot do Zapłaty, zgodnie z Warunkami Emisji, obejmującą Należność Główną lub Oprocentowanie.
<b>mBank</b>	oznacza mBank S.A. (poprzednio BRE Bank S.A.) z siedzibą w Warszawie.
<b>Należność Główna</b>	oznacza wartość nominalną jednego Bankowego Papieru Wartościowego określoną w niniejszych Warunkach Emisji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Posiadaczowi w Dniu Wykupu.
<b>Okres Odsetkowy</b>	oznacza, w odniesieniu do Bankowych Papierów Wartościowych okres od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Kwot do Zapłaty (z wyłączeniem tego dnia).
<b>Oprocentowanie</b>	oznacza kwotę odsetek należną z tytułu oprocentowania Bankowych Papierów Wartościowych, zgodnie z § 10 Warunków Emisji.
<b>Oznaczone Biuro</b>	oznacza mBank Departament Usług Powierniczych ul. Cybernetyki 7a 02-677 Warszawa, który prowadzi działalność w godzinach otwarcia.
<b>Papier Dłużny</b>	oznacza obligacje i bankowe papiery wartościowe emitowane w ramach Programu Emisji.
<b>Pekao</b>	oznacza Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
<b>PLN</b>	oznacza polski złoty – oficjalny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386 z późn. zm.).
<b>Podatek Dochodowy</b>	oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOF.
<b>Posiadacz</b>	oznacza odpowiednio podmiot, który złożył dokument Bankowego Papieru Wartościowego w Depozycie i jest wskazany w Rejestrze - w odniesieniu do Bankowych Papierów Wartościowych złożonych do Depozytu, lub w którego władaniu znajduje się Bankowy Papier Wartościowy - w przypadku Bankowych Papierów Wartościowych odebranych przez Posiadacza z Depozytu.
<b>Prawo Bankowe</b>	oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (tekst jednolity z 2002 r. Dz. U. Nr 72 poz. 665 z późn. zm.).

<b>Program Emisji lub Program</b>	oznacza emitowanie przez Emitenta stosownie do postanowień Umowy Programowej oraz w oparciu o uchwały Emitenta uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29 czerwca 2011 r. w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji oraz bankowych papierów wartościowych o wartości do 2.000.000.000 złotych i wyrażenia zgody na dokonywanie emisji obligacji oraz bankowych papierów wartościowych w ramach programu, uchwały nr 8/2011 Rady Nadzorczej z dnia 2 marca 2011 r. w sprawie pozytywnego zaopiniowania projektu uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wyrażenia zgody na zaciąganie zobowiązań wynikających z emisji obligacji oraz bankowych papierów wartościowych w ramach programu i uchwały nr 04/17/2011 zarządu Emitenta z dnia 2 sierpnia 2011 r. w sprawie 1) przyjęcia Programu emisji obligacji oraz bankowych papierów wartościowych o wartości do 2.000.000.000 złotych, 2) wyrażenia zgody na zaciąganie zobowiązań w ramach Programu, przez czas nieoznaczony, Papierów Dłużnych, przy czym łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych Papierów Dłużnych nie przekroczy 2.000.000.000 złotych.
<b>Przypadek Naruszenia Warunków Emisji</b>	oznacza zaistnienie okoliczności określonej w III. § 9 Warunków Emisji.
<b>Rachunek Rozliczeniowy</b>	oznacza rachunek mBank wykorzystywany do rozliczeń związanych z płatnościami Kwot do Zapłaty.
<b>Rejestr</b>	oznacza prowadzony na zlecenie Posiadaczy przez danego Depozytariusza, zgodnie z Warunkami Emisji rejestr Posiadaczy Bankowych Papierów Wartościowych, obejmujący tych Posiadaczy, którzy zdeponowali swoje Bankowe Papiery Wartościowe w Depozycie.
<b>Seria</b>	oznacza, o ile co innego nie wynika z odpowiednich warunków emisji (lub odpowiedniej propozycji nabycia), wszystkie Papiery Dłużne tego samego rodzaju wyemitowane przez Emitenta za pośrednictwem jednego Dealera w tym samym dniu emisji, na podstawie tych samych Warunków Emisji i o tym samym dniu wykupu.
<b>Siedziba</b>	oznacza siedzibę Emitenta we Wrocławiu, przy ul. Orłąt Lwowskich 1 w godzinach otwarcia.
<b>Stopa Procentowa</b>	oznacza zmienną stopę procentową, według której naliczane jest Oprocentowanie.
<b>Świadcstwo Depozytowe</b>	oznacza dokument wystawiony przez Depozytariusza na pisemne żądanie Posiadacza, w formie zgodnej z wewnętrznymi procedurami Depozytariusza, potwierdzający, na moment jego wydania, przechowywanie w Depozycie przysługujących temu Posiadaczowi Bankowych Papierów Wartościowych.
<b>Umowa Programowa</b>	oznacza umowę zawartą w dniu 25 sierpnia 2011 pomiędzy Emitentem, mBank, ING oraz Pekao w związku z ustanowieniem Programu Emisji.
<b>Ustawa o PDOF</b>	oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity z 2010 r., Dz. U. Nr 514, poz. 307 z późn. zm.).
<b>Ustawa o PDOP</b>	oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity z 2011 r., Dz. U. Nr 74, poz. 397 z późn. zm.).
<b>Warunki Emisji</b>	oznacza niniejsze Warunki Emisji, określające prawa i obowiązki Emitenta i Posiadaczy.
<b>Zadłużenie Finansowe</b>	oznacza jakiegokolwiek zadłużenie z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z: umowy pożyczki, zapłaty odszkodowania wystawienia weksli, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji lub weksli oraz zobowiązania do zapłaty wynikającego z udzielonego poręczenia, gwarancji, przejęcia lub przystąpienia do długu;</li> <li>(ii) jakiegokolwiek transakcji pochodnej (przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji będzie brana pod uwagę ujemna wycena wartości godziwej transakcji dla Emitenta);</li> <li>(iii) jakiegokolwiek kwoty będącej rezultatem zawartych umów lub transakcji (w tym nabycia z odroczoną datą płatności), które mają efekt tożsamy z zobowiązaniem do zapłaty lub zwrotu pieniędzy lub zadłużeniem;</li> <li>(iv) kwoty zobowiązania dotyczącego umowy leasingu lub umowy kupna, która jest lub mogłaby (w zależności od sytuacji) być traktowana jako umowa leasingu finansowego lub kapitałowego zgodnie z polskimi standardami rachunkowości.</li> </ul>

## II. OPIS BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

### § 1.

#### INFORMACJE O EMISJI

1. Emisja Bankowych Papierów Wartościowych następuje w ramach Programu Emisji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29 czerwca 2011 r. w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji oraz bankowych papierów wartościowych o wartości do 2.000.000.000 złotych i wyrażenia zgody na dokonywanie emisji obligacji oraz bankowych papierów wartościowych w ramach programu, uchwały nr 8/2011 Rady Nadzorczej z dnia 2 marca 2011 r. w sprawie pozytywnego zaopiniowania projektu uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wyrażenia zgody na zaciąganie zobowiązań wynikających z emisji obligacji oraz bankowych papierów wartościowych w ramach programu, oraz uchwały nr 04/17/2011 Zarządu Emitenta z dnia 2 sierpnia 2011 r. w sprawie 1) przyjęcia Programu emisji obligacji oraz bankowych papierów wartościowych o wartości do 2.000.000.000 złotych, 2) wyrażenia zgody na zaciąganie zobowiązań w ramach Programu, oraz uchwały nr 82/P/2013 zarządu Emitenta z dnia 18 września 2013 r. w sprawie 1) udzielenia upoważnienia do negocjacji i zmiany umowy programowej pomiędzy Credit Agricole Bank Polska S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A. (poprzednio BRE Bank S.A.) oraz ING Bank Śląski S.A., której projekt został zatwierdzony uchwałą zarządu nr 04/17/11 z dnia 2 sierpnia 2011 r., 2) ustalania zasad emisji papierów dłużnych w ramach Programu emisji papierów dłużnych o wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych papierów dłużnych do 2.000.000.000 złotych, 3) przekazania pracownikom Credit Agricole Bank Polska S.A. upoważnienia do składania oświadczeń woli w zakresie realizacji postanowień umowy programowej pomiędzy Credit Agricole Bank Polska S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A. (poprzednio BRE Bank S.A.) oraz ING Bank Śląski S.A. zmienionej uchwałą nr 87/P/2013 zarządu Emitenta z dnia 3 października 2013 r. i art. 89 ust. 1 Prawa Bankowego.
2. W ramach niniejszej Serii CABPB36M201907 Emitent emituje w Dacie Emisji do 200 (słownie: dwustu) Bankowych Papierów Wartościowych.

### § 2.

#### OFEROWANIE I OBRÓT BANKOWYMI PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

Bankowe Papiery Wartościowe nie będą wprowadzane do zorganizowanego obrotu w jakimkolwiek kraju lub jurysdykcji, chyba że za uprzednią zgodą Dealera, który nabył Bankowe Papiery Wartościowe na rynku pierwotnym oraz Posiadaczy.

### § 3.

#### RODZAJ I FORMA BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

1. Bankowe Papiery Wartościowe są papierami wartościowymi na okaziciela.
2. Bankowe Papiery Wartościowe stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązanie Emitenta do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Należności Głównej oraz Oprocentowania.
3. Bankowe Papiery Wartościowe mają formę dokumentu.
4. Z zastrzeżeniem postanowień § 25.9 poniżej, Bankowe Papiery Wartościowe przechowywane w Depozycie mają formę niezabezpieczonych przed ewentualnym podrobieniem lub przerobieniem indywidualnych dokumentów Bankowych Papierów Wartościowych, natomiast Bankowe Papiery Wartościowe wydawane z Depozytu Posiadaczom mają formę indywidualnych dokumentów Bankowych Papierów Wartościowych wydrukowanych na polecenie Emitenta przez Drukarnię Skarbową i posiadają odpowiednie zabezpieczenia.
5. mBank działając jako Depozytariusz na rzecz Posiadaczy, przechowuje takie dokumenty Bankowych Papierów Wartościowych w Depozycie do Dnia Wykupu lub do dnia ich wydania z Depozytu na żądanie Posiadaczy.

### § 4.

#### ŚWIADCZENIE EMITENTA

1. Bankowe Papiery Wartościowe uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych. Emitent zobowiązuje się do wykupu Bankowego Papieru Wartościowego oraz zapłaty Oprocentowania.
2. Wartość Nominalna jednego Bankowego Papieru Wartościowego wynosi 500.000,00 PLN (słownie: złotych). Łączna maksymalna wartość nominalna emitowanych Bankowych Papierów Wartościowych wynosi 100.000.000,00 PLN.
3. Miejscem wystawienia Bankowych Papierów Wartościowych jest Warszawa a dniem ich wystawienia jest Dzień Emisji.

## § 5.

### PRAWO WŁAŚCIWE I ROZSTRZYGANIE SPORÓW

1. Prawem właściwym jest prawo polskie.
2. Wszelkie spory powstałe na gruncie Warunków Emisji lub w związku z nimi (w tym wszelkie kwestie dotyczące ich istnienia, ważności lub uchylecia), a także związane z Bankowymi Papierami Wartościowymi Serii CABPB36M201907 będą rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy dla Siedziby Emitenta.

### III. ŚWIADCZENIA Z BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZASADY ICH REALIZACJI

## § 6.

### WYKUP BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

1. Emitent dokonuje wykupu:
  - wszystkich Bankowych Papierów Wartościowych w Dniu Wykupu; tj. w dniu 20-07-2019; lub
  - wszystkich Bankowych Papierów Wartościowych w Dniu Przedterminowego Wykupu w przypadku Dobrowolnego Przedterminowego Wykupu, o którym mowa w § 8 poniżej; lub
  - tych Bankowych Papierów Wartościowych, w stosunku do których zostały złożone przez Posiadaczy zawiadomienia, o których mowa w § 7.1 poniżej, w Dniu Przedterminowego Wykupu.
2. Wykup Bankowych Papierów Wartościowych następuje poprzez zapłatę przez Emitenta Należności Głównej oraz Oprocentowania narosłego w danym Okresie Odsetkowym do Dnia Wykupu lub Dnia Przedterminowego Wykupu na rzecz Posiadacza na Dzień Ustalenia Praw.
3. Wykupiony Bankowy Papier Wartościowy jest umarzany, zgodnie z § 30 poniżej.
4. Jeżeli Dzień Wykupu przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wykup Bankowych Papierów Wartościowych nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po Dniu Wykupu. W takim przypadku, Posiadaczom nie przysługuje roszczenie o Oprocentowanie za okres pomiędzy Dniem Wykupu a pierwszym Dniem Roboczym po danym Dniu Wykupu.
5. Z zastrzeżeniem postanowień § 16.4 poniżej, po Dniu Wykupu lub Dniu Przedterminowego Wykupu Bankowe Papiery Wartościowe są nieoprocentowane.
6. Poza przypadkami przewidzianymi w § 7.1 poniżej, Bankowe Papiery Wartościowe nie podlegają wcześniejszemu wykupowi ani na żądanie Emitenta, ani na żądanie Posiadacza.

## § 7.

### PRZEDTERMINOWY WYKUP BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

1. Bankowe Papiery Wartościowe podlegają natychmiastowemu wykupowi w dniu, w którym Posiadacz złożył Emitentowi zawiadomienie o zajściu Przypadku Naruszenia Warunków Emisji. Bankowe Papiery Wartościowe podlegają także przedterminowemu wykupowi w dniu przypadającym na 14 Dni Roboczych od zawiadomienia Posiadaczy przez Emitenta o podjęciu decyzji o Dobrowolnym Przedterminowym Wykupie (opisanym w § 8 poniżej), ("**Dzień Przedterminowego Wykupu**").
2. Zawiadomienie Posiadacza składane w związku z zajściem Przypadku Naruszenia Warunków Emisji powinno powoływać się na jeden lub więcej przypadków określonych w § 9 poniżej i może być złożone nie wcześniej niż:
  - (i) w dniu zajścia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji wskazanego w § 9 pkt 1) lub 2) poniżej albo
  - (ii) w dniu, w którym upłynął termin usunięcia zdarzenia powodującego Przypadek Naruszenia Warunków Emisji wskazany w § 9 pkt 3) - 9) poniżej.
3. Posiadacz składający zawiadomienie w związku z zajściem Przypadku Naruszenia Warunków Emisji wraz z zawiadomieniem powinien przedstawić Emitentowi Świadcstwo Depozytowe potwierdzające, że w dniu złożenia zawiadomienia jest on Posiadaczem Bankowych Papierów Wartościowych.
4. W przypadku złożenia przez Posiadacza zawiadomienia o zajściu Przypadku Naruszenia Warunków Emisji albo podjęcia przez Emitenta decyzji o dokonaniu Dobrowolnego Przedterminowego Wykupu Bankowych Papierów Wartościowych odpowiednio Bankowe Papiery Wartościowe będące przedmiotem takiego zawiadomienia albo wszystkie niewykupione Bankowe Papiery Wartościowe stają się wymagalne w Dniu Przedterminowego Wykupu i Emitent jest zobowiązany do ich wykupu poprzez zapłatę Należności Głównej oraz zapłaty narosłego Oprocentowania do takiego Dnia Przedterminowego Wykupu oraz niezwłocznego poinformowania o tym fakcie wszystkich Posiadaczy Bankowych Papierów Wartościowych.

5. Spełnienie świadczenia związanego z Przedterminowym Wykupem Bankowych Papierów Wartościowych następuje zgodnie z regulacjami wskazanymi w § 13- § 19 poniżej.

## § 8.

### DOBROWOLNY PRZEDTERMINOWY WYKUP BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

1. W przypadku, gdy Komisja Nadzoru Finansowego zażąda rozwiązania Umowy Programowej lub zmiany Warunków Emisji, bądź wprowadzenia do nich takich zmian, które, we wspólnej ocenie Emitenta i Depozytariuszy będą sprzeczne z jej celem, ("**Dobrowolny Przedterminowy Wykup**"), Emitent może, według swego uznania, podjąć decyzję o dokonaniu przedterminowego wykupu Bankowych Papierów Wartościowych.
2. Jeżeli Emitent podejmie decyzję o dokonaniu Dobrowolnego Przedterminowego Wykupu Bankowych Papierów Wartościowych zgodnie z punktem 1 powyżej, na 14 (czternaście) Dni Roboczych przed Dobrowolnym Przedterminowym Wykupem, Emitent zawiadomi Posiadaczy, za pośrednictwem Agentów Płatniczych, o podjęciu decyzji o realizacji Dobrowolnego Przedterminowego Wykupu.

## § 9.

### PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

Następujące okoliczności, o ile zajdą od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, będą uznawane za Przypadki Naruszenia Warunków Emisji (bez względu na to, czy Emitent ponosi za taki Przypadek Naruszenia Warunków Emisji odpowiedzialność, czy też nie), uprawniające każdego Posiadacza do podjęcia działań określonych w § 7 powyżej:

- 1) Emitent nie dokona płatności jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty z Bankowych Papierów Wartościowych w Dniu Płatności Kwot do Zapłaty lub nie spełni innego zobowiązania pieniężnego wynikającego z Warunków Emisji;
- 2) zostanie zażądana spłata jakiegokolwiek istotnego Zadłużenia Finansowego Emitenta przed pierwotnie ustalonym w jakiegokolwiek umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia przez Emitenta warunków umowy lub, gdy Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek istotnego Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności, a w przypadku, gdy strony umowy przedłużą termin przewidziany na spłatę danego zadłużenia, po upływie dodatkowego ustalonego terminu do zapłaty, chyba że Emitent był zobowiązany do złożenia zabezpieczenia w związku z odroczeniem terminu spłaty Zadłużenia Finansowego; przy czym dla potrzeby niniejszego punktu nie traktuje się jako Przypadku Naruszenia Warunków Emisji wcześniejszego rozwiązania umowy lub transakcji dotyczącej Zadłużenia Finansowego w ramach normalnej działalności i nie będącego rezultatem naruszenia postanowień takiej umowy lub transakcji. Za istotne Zadłużenie Finansowe uważa się na potrzeby niniejszego punktu zadłużenie w łącznej wysokości co najmniej 5.000.000 (słownie: pięć milionów) złotych lub równowartość tej kwoty w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia zaistnienia naruszenia;
- 3) (i) jakiegokolwiek zobowiązania Emitenta, o których mowa w § 20 zostały naruszone, niewykonane lub niewłaściwie wykonane lub (ii) Warunki Emisji zostały naruszone w inny sposób, z zastrzeżeniem pkt 1) powyżej, o ile takie naruszenie nie zostanie usunięte w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia zajścia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji;
- 4) jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub decyzji nakazujących zapłatę kwoty równej co najmniej równowartości 5% kapitałów własnych Emitenta, zasądzonych od Emitenta lub jakiegokolwiek inne orzeczenie (nie tylko dotyczące płatności pieniężnej) zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub dotyczyć będzie Emitenta, co spowoduje lub będzie mogło spowodować negatywną zmianę w działalności gospodarczej, majątku, sytuacji finansowej Emitenta lub, które negatywnie wpływa lub mogłoby wpłynąć na zgodność z prawem, ważność lub wykonalność Warunków Emisji, o ile takie naruszenie nie zostanie usunięte w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia zajścia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji;
- 5) przepisy polskiego prawa mające zastosowanie do Emitenta albo decyzje organów administracyjnych spowodują uzasadnioną podstawę do przyjęcia, że emisja Bankowych Papierów Wartościowych lub wykonanie przez Emitenta obowiązków wynikających z Warunków Emisji będą niezgodne z prawem, o ile skutki takich zdarzeń nie zostaną usunięte w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia zajścia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji, przy czym za ten przypadek nie będzie uważana sytuacja określona w § 8, jeśli zostaną odpowiednio zmienione Umowa Programowa, lub Warunki Emisji lub Emitent podejmie decyzje o Dobrowolnym Przedterminowym Wykupie;
- 6) Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości działalności bankowej lub istnieje uzasadniona groźba takiego zdarzenia, o ile takie naruszenie nie zostanie usunięte w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia zajścia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji;

- 7) zostaną wycofane lub przestaną obowiązywać jakiegokolwiek zgody i zezwolenia lub inne licencje wymagane dla ważności Warunków Emisji lub umożliwiające Emitentowi wykonanie swych zobowiązań wynikających z Warunków Emisji, o ile takie naruszenie nie zostanie usunięte w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia zajścia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji;
- 8) w stosunku do Emitenta zostanie wydana decyzja o ustanowieniu zarządu komisarycznego, rozpoczęta zostanie realizacja programu postępowania naprawczego zgodnie z postanowieniami Prawa Bankowego lub zostaną wycofane lub przestaną obowiązywać jakiegokolwiek zgody, zezwolenia lub inne licencje umożliwiające Emitentowi wykonanie swych zobowiązań wynikających z Bankowych Papierów Wartościowych, o ile takie naruszenie nie zostanie usunięte w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia zajścia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji;
- 9) Emitent ulegnie przymusowej lub dobrowolnej likwidacji, trwale zaprzestanie płacenia swoich długów w terminie ich wymagalności, uzna na piśmie swoją niewypłacalność, lub będą istniały podstawy do wszczęcia wobec Emitenta postępowania upadłościowego na mocy ustawy z dnia 8 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. z 2009 r., Nr 175, poz. 1361, z późn. zm.), o ile takie naruszenie nie zostanie usunięte w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia zajścia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji.

### § 10.

#### OPROCENTOWANIE BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

1. Bankowe Papiery Wartościowe są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej w wysokości stawki WIBOR 3M opublikowanej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej na stronie WIBO serwisu Reuters powiększonej o marżę w wysokości 115 punktów bazowych rocznie.
2. Oprocentowanie dla jednego Bankowego Papieru Wartościowego naliczane jest od Należności Głównej.
3. Oprocentowanie naliczane jest w okresie od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), w Okresach Odsetkowych.
4. Oprocentowanie wypłacane jest Posiadaczom przez Emitenta w ostatnim dniu każdego Okresu Odsetkowego ("**Dzień Płatności Odsetek**").
5. Poszczególne Okresy Odsetkowe, szczegółowo wskazane w punkcie 6, są określone w następujący sposób:
  - pierwszy Okres Odsetkowy - okres od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia); oraz
  - każdy następny Okres Odsetkowy - każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia).

W przypadku gdy w miesiącu kalendarzowym, w którym powinien wystąpić Dzień Płatności Odsetek, taki dzień nie występuje, Dniem Płatności Odsetek będzie ostatni Dzień Roboczy danego miesiąca.

6. Poniższa tabela zawiera informacje o poszczególnych Okresach Odsetkowych oraz Dniach Płatności Odsetek:

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego (włączając ten dzień)	Koniec Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) / Dzień Płatności Odsetek
I	2016-07-20	2016-10-20
II	2016-10-20	2017-01-20
III	2017-01-20	2017-04-20
IV	2017-04-20	2017-07-20
V	2017-07-20	2017-10-20
VI	2017-10-20	2018-01-20
VII	2018-01-20	2018-04-20
VIII	2018-04-20	2018-07-20
IX	2018-07-20	2018-10-20
X	2018-10-20	2019-01-20



XI	2019-01-20	2019-04-20
XII	2019-04-20	2019-07-20

7. W przypadku, gdy Oprocentowanie naliczane ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ono obliczane w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), albo Daty Emisji, w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego (włącznie), do dnia, w którym Bankowe papiery Wartościowe zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).
8. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata Oprocentowania nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po danym Dniu Płatności Odsetek. Posiadaczom nie przysługują roszczenia o odsetki za opóźnienie w zapłacie Oprocentowania za okres pomiędzy Dniem Płatności Odsetek a pierwszym Dniem Roboczym po Dniu Płatności Odsetek.

#### § 11.

#### OB LICZANIE ZMIENNEJ STOPY PROCENTOWEJ

1. Emitent jest odpowiedzialny za obliczenie wysokości zmiennej Stopy Procentowej.
2. Zmienna Stopa Procentowa obliczana jest w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej w następujący sposób:
  - Emitent określa stawkę (*odpowiednio WIBOR lub inna stawka wymieniona w § 10.1 powyżej*) zgodnie z warunkami wskazanymi w Warunkach Emisji nie później niż do godz. 12:00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. W przypadku, gdy stawka ta nie będzie dostępna, Emitent zwróci się nie później niż do godz. 12:30 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej odpowiadającej tej stawce, oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych 4 głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym.
  - Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego jest stawka określona zgodnie z paragrafem powyżej, powiększona o marżę wskazaną w § 10.1 powyżej, a jeżeli nie można ustalić tej stawki, będzie to średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne, obliczona przez Emitenta zgodnie z akapitem powyżej, pod warunkiem, że co najmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. Jeśli będzie to konieczne stopa bazowa będzie zaokrąglona do czwartego miejsca po przecinku (a 0,0005 będzie zaokrąglone w górę);
  - W przypadku, gdy zmienna Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej obowiązującej stopy bazowej poprzedzającej Dzień Ustalenia Stopy Procentowej.
3. Jeżeli wysokość Stopy Procentowej określona w sposób wskazany w niniejszych Warunkach Emisji przekroczy wysokości odsetek maksymalnych w rozumieniu Kodeksu Cywilnego, wówczas Stopa Procentowa uważana będzie za równą takim odsetkom maksymalnym.
4. Agent Płatniczy nie ponosi odpowiedzialności za szkodę poniesioną na skutek zastosowania do obliczeń dokonywanych zgodnie z niniejszym § 11 zmiennej Stopy Procentowej ustalonej i przekazanej przez Emitenta zgodnie z niniejszym § 11.
5. Wszelkie ustalenia i obliczenia zmiennej Stopy Procentowej są dokonywane przez Emitenta w sposób oraz według zasad określonych w niniejszych Warunkach Emisji i w przypadku braku oczywistego błędu, są ostateczne i wiążące dla mBank.

#### § 12.

#### OB LICZANIE OPROCENTOWANIA

1. W Dniu Roboczym następującym po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Emitent oblicza wysokość Oprocentowania należnego w danym Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty według następującego wzoru:

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

gdzie:

KO – oznacza kwotę Oprocentowania należnego w danym Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu 1 (jednego) Bankowego Papieru Wartościowego;

SP – oznacza ustaloną Stopę Procentową;

NG – oznacza Należność Główną 1 (jednego) Bankowego Papieru Wartościowego;

LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym;

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół grosza jest zaokrąglane w górę).

2. Nie później niż do końca pierwszego Dnia Roboczego Okresu Odsetkowego, dla którego nastąpiło obliczenie Kwot do Zapłaty płatnych z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych, Agent Płatniczy zawiadamia, zgodnie ze swoimi wewnętrznymi procedurami, Posiadaczy, dla których prowadzi Depozyt, o wysokości Stopy Procentowej, kwocie Oprocentowania należnego w danym Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty oraz Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty.

### **§ 13.**

#### **PŁATNOŚCI KWOT DO ZAPŁATY**

1. Najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw Posiadacz powinien (i) przekazać stosowne informacje w celu zaktualizowania danych takiego Posiadacza wpisanych w Rejestrze lub wprowadzenia innych zmian, w szczególności numeru rachunku bankowego, na który mają być dokonywane płatności jakichkolwiek Kwot do Zapłaty w jakimkolwiek Dniu Płatności Kwot do Zapłaty – w przypadku Bankowych Papierów Wartościowych złożonych w Depozycie; albo (ii) zgłosić Emitentowi w jego Siedzibie, zgodnie z § 15 poniżej, pod rygorem dokonania zapłaty w terminie późniejszym bez prawa do żądania od Emitenta odsetek za opóźnienie, posiadane Bankowe Papiery Wartościowe do wypłaty Kwot do Zapłaty i wskazać numer rachunku, na który powinny zostać dokonane płatności z tych Bankowych Papierów Wartościowych w danym Dniu Płatności Kwot do Zapłaty – w przypadku Bankowych Papierów Wartościowych wydanych z Depozytu.
2. Posiadaczom nie będą wypłacane w gotówce żadne świadczenia pieniężne z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych.
3. Jakiegokolwiek płatności wynikające z Bankowych Papierów Wartościowych są uważane za należycie dokonane w dacie otrzymania środków przeznaczonych do dokonania zapłaty Kwot do Zapłaty na (i) odpowiednim Rachunku Rozliczeniowym Agenta Płatniczego – w przypadku płatności dokonywanych w związku z Bankowymi Papierami Wartościowymi znajdującymi się w Depozycie lub (ii) rachunku bankowym wskazanym przez danego Posiadacza, który zgłosili Bankowe Papiery Wartościowe wydane z Depozytu – w przypadku Bankowych Papierów Wartościowych wydanych z Depozytu.
4. Miejscem płatności jakichkolwiek Kwot do Zapłaty jest Warszawa w przypadku płatności dokonywanych w związku z Bankowymi Papierami Wartościowymi znajdującymi się w Depozycie lub (ii) siedziby banków prowadzących rachunki bankowe wskazane przez Posiadaczy, którzy zgłosili Bankowe Papiery Wartościowe wydane z Depozytu – w przypadku Bankowych Papierów Wartościowych wydanych z Depozytu.
5. Wypłaty z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu i dacie płatności.
6. Jakiegokolwiek płatności Kwot do Zapłaty przekazywane w związku z Bankowymi Papierami Wartościowymi nie podlegają potrąceniom ani roszczeniom wzajemnym ze strony Emitenta lub odpowiedniego Agenta Płatniczego, poza potrąceniami wyraźnie przewidzianymi w niniejszych Warunkach Emisji.

### **§ 14.**

#### **PŁATNOŚCI DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z BANKOWYMI PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI ZNAJDUJĄCYMI SIĘ W DEPOZYCIE**

1. Posiadacz nabywając Bankowe Papiery Wartościowe znajdujące się w Depozycie upoważnia Agenta Płatniczego, który jako Depozytariusz prowadzi Rejestr, w którym na nazwisko / firmę Posiadacza zapisane zostały Bankowe Papiery Wartościowe, do przyjmowania w imieniu i na rzecz tego Posiadacza od Emitenta wszelkich płatności związanych z Bankowymi Papierami Wartościowymi należącymi do takiego Posiadacza. Wskazane powyżej upoważnienie jest nieodwołalne i wygasa w momencie: (i) przyjęcia przez Agenta Płatniczego ostatniej Kwoty do Zapłaty z Bankowych Papierów Wartościowych albo (ii) wydania Bankowych Papierów Wartościowych z Depozytu.
2. Agent Płatniczy przyjmując jakiegokolwiek płatności zgodnie z pkt 1 powyżej przekazuje te kwoty odpowiednim Posiadaczom zgodnie z postanowieniami odrębnej umowy zawartej pomiędzy Agentem Płatniczym i Posiadaczem.
3. Bankowe Papiery Wartościowe znajdujące się w Depozycie są przedstawione do zapłaty przez Posiadaczy bez jakichkolwiek dodatkowych czynności z ich strony.
4. Jeżeli Depozytariusz nie otrzyma zaktualizowanych danych przyjmuje się, że dane i informacje otrzymane uprzednio pozostają ważne na Dzień Ustalenia Prawa oraz Dzień Płatności Kwot do Zapłaty.

5. W przypadku, gdy, w odniesieniu do Bankowych Papierów Wartościowych znajdujących się w Depozycie, Agent Płatniczy nie będzie posiadał informacji wystarczających dla przyjęcia płatności w imieniu Posiadaczy będą miały zastosowanie postanowienia § 18 poniżej.

#### § 15.

### **PLATNOŚCI DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z BANKOWYMI PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI WYDANYMI Z DEPOZYTU**

1. Zgłaszając posiadane dokumenty Bankowych Papierów Wartościowych wydane z Depozytu do wypłaty Kwot do Zapłaty Posiadacz obowiązany jest przekazać Emitentowi informacje niezbędne dla dokonania identyfikacji Posiadacza w związku z ciążącymi na Emitencie obowiązkami związanymi z (i) ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity z 2010 r. Dz. U. 46, poz. 276 z późn. zm.) oraz (ii) Podatkiem Dochodowym, o ile taki będzie należny, a także wskazać numer rachunku bankowego prowadzonego w PLN, na który powinny zostać dokonane płatności z tych Bankowych Papierów Wartościowych w danym Dniu Płatności Kwot do Zapłaty.
2. Zgłoszenie, o którym mowa w pkt 1 powyżej, może zostać dokonane w Siedzibie Emitenta, wyłącznie na piśmie, na formularzu wskazanym przez Emitenta, którego wzór stanowi załącznik B do Warunków Emisji.
3. Składając zgłoszenie, o którym mowa w pkt 2 powyżej, Posiadacz powinien przedłożyć oryginał dokumentu Bankowego Papieru Wartościowego wydanego z Depozytu a przedstawianego do zapłaty wraz z kuponami odsetkowymi lub arkuszem wykupu. Wskazane dokumenty Bankowych Papierów Wartościowych Emitent zatrzymuje, wydając Posiadaczowi stosowne pokwitowanie, w Depozycie od momentu złożenia, tj. najpóźniej na jeden Dzień Roboczy przed Dniem Ustalenia Praw, do dnia wydania, tj. nie wcześniej niż pierwszego Dnia Roboczego następującego po Dniu Zapłaty Kwot do Zapłaty. W tym czasie ewentualny obrót takimi Bankowymi Papierami Wartościowymi jest nieskuteczny wobec Emitenta, który będzie mógł skutecznie spełnić swoje świadczenia pieniężne na rzecz podmiotu, który przedstawił takie Bankowe Papiery Wartościowe Emitentowi do zapłaty.
4. Aby Emitent dokonał płatności Kwot do Zapłaty wynikających z Bankowych Papierów Wartościowych odebranych z Depozytu, a należnych Posiadaczowi w danym Dniu Płatności Kwot do Zapłaty, czynności wskazane w pkt 2 i 3 powinny zostać dokonane nie później niż do godziny 15:00 na 1 (jeden) Dzień Roboczy przed danym Dniem Ustalenia Praw.
5. W przypadku, gdy autentyczność przedstawionych dokumentów Bankowych Papierów Wartościowych wydanych z Depozytu, kuponów odsetkowych lub arkusza wykupu budzi wątpliwości, Emitent może zatrzymać taki dokument za pokwitowaniem w celu dokonania szczegółowej analizy jego autentyczności. Jeżeli w związku z tym, iż badanie autentyczności nie zostanie zakończone przed Dniem Płatności Kwot do Zapłaty, Posiadacz taki nie otrzyma należnych mu Kwot do Zapłaty, a Emitent nie będzie zobowiązany do zapłaty jakiegokolwiek odszkodowania z tego tytułu, w szczególności nie będzie zobowiązany do zapłaty odsetek z tytułu opóźnienia. W przypadku, gdy przedstawione do zapłaty Bankowe Papiery Wartościowe wydane z Depozytu, kupony odsetkowe lub arkusz wykupu okażą się być podrobione lub przerobione Emitent będzie mógł podjąć odpowiednie kroki prawne.
6. Posiadacz jest uprawniony do odebrania Bankowych Papierów Wartościowych zatrzymanych przez Emitenta do zapłaty Kwot do Zapłaty, zgodnie z pkt 3 powyżej, w każdym Dniu Roboczym następującym po Dniu Płatności Kwot do Zapłaty, w Siedzibie Emitenta.
7. W razie sporu lub poważnej wątpliwości, co do tożsamości Posiadacza uprawnionego do Bankowych Papierów Wartościowych zatrzymanych przez Emitenta zgodnie z niniejszym § 15 Emitent może wstrzymać się z wydaniem takich dokumentów Bankowych Papierów Wartościowych zgodnie z pkt 4 powyżej do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sporu przez właściwy organ władzy lub sąd, ewentualnie do czasu wyjaśnienia wątpliwości w sposób satysfakcjonujący dla Emitenta.
8. W przypadku, gdy Posiadacz odbierze od Emitenta dokumenty Bankowych Papierów Wartościowych wydane uprzednio z Depozytu później niż w Dniu Roboczym następującym bezpośrednio po Dniu Zapłaty Kwot do Zapłaty, Posiadacz taki będzie obowiązany do pokrycia kosztów przechowywania dokumentów Bankowych Papierów Wartościowych przez Emitenta. Wysokość kosztów, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, zostanie określona przez Emitenta, zgodnie z jego wewnętrznymi regulacjami.
9. Emitent dokonuje płatności związanych z Bankowymi Papierami Wartościowymi wydanymi z Depozytu po potwierdzeniu autentyczności przedstawionego do zapłaty oryginału Bankowego Papieru Wartościowego, kuponów odsetkowych lub arkusza wykupu oraz uzyskaniu od Posiadacza informacji, o których mowa w pkt 1 powyżej.
10. W przypadku, gdy jakikolwiek Bankowy Papier Wartościowy wydany z Depozytu nie zostanie przedstawiony do zapłaty w danym Dniu Ustalenia Praw albo Emitent nie będzie posiadał którejkolwiek z informacji wskazanej w pkt 1 powyżej, Emitent będzie mógł spełnić swoje świadczenie w sposób wskazany w pkt § 18 poniżej.

## § 16.

### NIEWYPŁACENIE KWOT DO ZAPŁATY

1. W przypadku nieotrzymania przez Agenta Płatniczego w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty środków wystarczających na pokrycie Kwot do Zapłaty w tym dniu w odniesieniu do Bankowych Papierów Wartościowych znajdujących się w Depozycie, (i) Agent Płatniczy dokonuje proporcjonalnego podziału otrzymanych kwot pomiędzy Posiadaczy, zaś (ii) Depozytariusz odnotowuje w Rejestrze fakt braku zapłaty lub częściowej zapłaty Kwoty do Zapłaty.
2. Na żądanie Posiadacza Depozytariusz prowadzący Rejestr wystawi takiemu Posiadaczowi Świadczenie Depozytowe, na którym odnotuje brak wypłaty lub dokonanie częściowej wypłaty z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych wskazanych w Świadczeniu Depozytowym.
3. W przypadku, gdy w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty Emitent nie dokona pełnej płatności Kwot do Zapłaty przypadających danemu Posiadaczowi w tym dniu w odniesieniu do jego Bankowych Papierów Wartościowych wydanych z Depozytu, Posiadacz taki może zażądać odnotowania na dokumencie Bankowego Papieru Wartościowego wydanego z Depozytu faktu braku zapłaty lub dokonania częściowej zapłaty Kwoty do Zapłaty oraz wydania należących do takiego Posiadacza dokumentów Bankowych Papierów Wartościowych.
4. Za okres opóźnienia w dokonaniu płatności jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty na podstawie Warunków Emisji, Posiadaczom przysługują odsetki za opóźnienie w wysokości odsetek ustawowych, z zastrzeżeniem § 6.4 i § 10.6 powyżej.

## § 17.

### PIERWSZEŃSTWO PŁATNOŚCI

1. Wszelkie kwoty, z których można dokonywać płatności Kwot do Zapłaty, są wykorzystywane w ten sposób, że Emitent dokonuje zapłaty należności o niższej kolejności zaspokojenia dopiero po pełnej zapłacie wszystkich należności o wyższej kolejności zaspokojenia:
  - w pierwszej kolejności - na zapłatę, proporcjonalnie do wysokości ich kwot, wszystkich bieżących lub zaległych kwot Oprocentowania, jeżeli będą należne;
  - w następnej kolejności - na zapłatę Należności Głównej, jeżeli będzie należna.
2. Postanowienie pkt 1 powyżej nie ma zastosowania w przypadku egzekucji sądowej i administracyjnej albo gdy tak przewidują bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.

## § 18.

### DEPOZYT SĄDOWY

1. W przypadku, gdy w terminie 2 Dni Roboczych po Dniu Płatności Kwot do Zapłaty:
  - (i) Agent Płatniczy lub Emitent nie otrzyma od Posiadacza informacji koniecznych do dokonania wypłaty Kwot do Zapłaty na rzecz tego Posiadacza zgodnie z Warunkami Emisji;
  - (ii) z przyczyn leżących po stronie Posiadacza niemożliwa jest wypłata Kwot do Zapłaty;
  - (iii) z przyczyn leżących po stronie Posiadacza niemożliwe jest należyte spełnienie przez Agenta Płatniczego obowiązków wynikających z odpowiednich przepisów prawa, które są związane z odbiorem od Emitenta i wypłatą danemu Posiadaczowi Kwot do Zapłaty;
  - (iv) w ocenie Agenta lub Emitenta, zachodzi wątpliwość, co do tożsamości Posiadacza; lub
  - (v) istnieje spór lub poważna wątpliwość w ocenie Agenta lub Emitenta, co do tego, kto jest uprawniony z Bankowych Papierów Wartościowych;

wówczas odpowiednio Emitent albo Agent Płatniczy może w następnym Dniu Roboczym po upływie terminu, o którym mowa powyżej, rozpocząć procedurę w celu złożenia wszystkich takich kwot, za zgodą właściwego sądu, do Depozytu Sądowego. W przypadku jeżeli złożenie przez Agenta Płatniczego Kwot do Zapłaty do Depozytu Sądowego będzie niemożliwe, wówczas złożone one zostaną na rachunku wskazanym przez Emitenta

2. W przypadku, gdy w uzasadnionej ocenie Agenta Płatniczego odebranie od Emitenta w imieniu Posiadaczy Kwot do Zapłaty wiązałoby się z naruszeniem przepisów prawa lub naraziłoby Emitenta lub takiego Agenta Płatniczego na ryzyko jakiegokolwiek odpowiedzialności, wówczas Emitent, działając w porozumieniu z Agentem Płatniczym, może, najpóźniej w danym Dniu Płatności Kwot do Zapłaty, złożyć wszelkie kwoty, za zgodą właściwego sądu, do Depozytu Sądowego.

## § 19.

### POTRĄCENIE PODATKU

1. Najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, każdy Posiadacz, który ma siedzibę lub miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jest zobowiązany do przedstawienia: (i) Agentowi Płatniczemu, który jako Depozytariusz, przechowuje w Depozycie Bankowe Papiery Wartościowe tego Posiadacza, albo (ii) Emitentowi w przypadku Bankowych Papierów Wartościowych wydanych z Depozytu, Certyfikatu Rezydencji, wystawionego przez właściwe organy podatkowe, aktualnego w Dniu Płatności Kwot do Zapłaty. W przeciwnym razie wszelkie obowiązki związane z Podatkiem Dochodowym, w tym w szczególności obliczenia i pobór należnego podatku, zostaną dokonane zgodnie z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa polskiego, bez względu na ewentualne postanowienia jakiegokolwiek umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.
2. Posiadacze wyrażają nieodwołalną zgodę na przekazywanie informacji niezbędnych dla realizacji obowiązków związanych z obliczeniem, pobraniem i odprowadzeniem Podatku Dochodowego, podmiotowi wykonującemu te obowiązki.
3. Bez względu na postanowienia pkt 1 powyżej, podmiot wykonujący obowiązki związane z Podatkiem Dochodowym może zażądać od Posiadacza informacji i pisemnych oświadczeń dotyczących statusu podatkowego Posiadacza, wymaganych przez odpowiednie przepisy prawa.
4. Obowiązki związane z Podatkiem Dochodowym w związku z Bankowymi Papierami Wartościowymi wydanymi z Depozytu wykonuje wyłącznie Emitent.
5. Z tytułu płatności Podatku Dochodowego Posiadaczom nie przysługuje żadne roszczenie o wyrównanie jakichkolwiek strat i Emitent ani Agent Płatniczy nie są zobowiązani do zapłaty żadnych dodatkowych kwot na rzecz Posiadaczy tytułem rekompensaty za pobrany Podatek Dochodowy.

#### IV. INNE PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA

##### § 20.

##### ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

Emitent zobowiązuje się, że tak długo jak jakakolwiek Kwota do Zapłaty z Bankowych Papierów Wartościowych pozostaje do zapłacenia lub jakiegokolwiek zobowiązanie wynikające z Bankowych Papierów Wartościowych nie jest spełnione:

1. zapewni, że w każdym czasie Bankowe Papiery Wartościowe będą stanowiły bezpośrednie, nieodwołalne, bezwarunkowe, niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, oraz że będą równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz innych Papierów Dłużnych oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) będą równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach jak te zobowiązania;
2. nie dokona w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub niepowiązanych transakcji, zawartych dobrowolnie lub pod przymusem, sprzedaży, przeniesienia, zamiany, lub innego zbycia lub rozporządzenia całości lub części swojego majątku, z wyjątkiem rozporządzenia dokonanego w zamian za środki pieniężne lub aktywa o takiej samej lub zbliżonej wartości, na warunkach rynkowych, w ramach normalnej działalności gospodarczej, w tym w szczególności w formie wypłaty dywidendy ("**Rozporządzenie**"), w przypadku, gdyby łączna wartość wszystkich Rozporządzeń miała, w jakimkolwiek momencie pomiędzy Dniem Emisji a Dniem Wykupu, przekroczyć równowartość 5% kapitałów własnych Emitenta;
3. nie ustanowi żadnego zabezpieczenia na swoim majątku, którego łączna wartość w jakimkolwiek momencie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu przekracza równowartość 5% kapitałów własnych Emitenta, z wyłączeniem zabezpieczeń dokonywanych w ramach normalnego toku działalności Emitenta, w tym transakcji z Narodowym Bankiem Polskim oraz Bankowym Funduszem Gwarancyjnym.

##### § 21.

##### OBOWIĄZKI INFORMACYJNE EMITENTA

Z zachowaniem przepisów dotyczących informacji poufnych, Emitent zobowiązuje się, że tak długo jak jakakolwiek Kwota do Zapłaty z Bankowych Papierów Wartościowych pozostaje do zapłacenia lub jakiegokolwiek zobowiązanie wynikające z Bankowych Papierów Wartościowych nie jest spełnione Emitent będzie udostępniał Posiadaczom na ich żądanie, w Oznaczonych Biurach Dealerów oraz w swojej Siedzibie:

- (i) swoje roczne sprawozdanie finansowe za każdy rok obrachunkowy, wraz z opinią biegłego rewidenta – niezwłocznie po zbadaniu, nie później jednak niż w ciągu 180 dni od zakończenia danego roku obrotowego,
- (ii) swoje kwartalne sprawozdanie finansowe, niezwłocznie po ich sporządzeniu, jednak nie później niż w ciągu 45 dni od daty zakończenia kwartalnego okresu obrachunkowego,

- (iii) współczynniki wypłacalności obliczone na koniec każdego kwartału roku obrotowego Emitenta,
- (iv) informację o ocenie ratingowej przyznanej Emitentowi, jeżeli taka ocena zostanie przyznana, oraz
- (v) wszelkie inne informacje, które Emitent uzna za istotne w kontekście jego działalności oraz Bankowych Papierów Wartościowych, lub których udostępnienie będzie wymagane zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Dokumenty, o których mowa w punkcie 1, jak również informacje na temat Oprocentowania Obligacji publikowane będą także na stronie internetowej Emitenta.

## **V. INNE PRAWA I OBOWIĄZKI POSIADACZY**

### **§ 22.**

#### **POSIADACZE**

Prawa z Bankowych Papierów Wartościowych przysługują (i) podmiotowi, który złożył dokument Bankowego Papieru Wartościowego w Depozycie i jest wskazany w Rejestrze - w odniesieniu do Bankowych Papierów Wartościowych złożonych do Depozytu, lub (ii) podmiotowi, w którego władaniu znajduje się dokument Bankowego Papieru Wartościowego - w przypadku Bankowych Papierów Wartościowych odebranych przez Posiadacza z Depozytu.

### **§ 23.**

#### **DEPOZYT**

1. mBank przechowuje na rzecz Posiadaczy dokumenty Bankowych Papierów Wartościowych w Depozycie i prowadzi Rejestr.
2. mBank przechowuje na rzecz Posiadaczy jako Depozytariusz Bankowe Papiery Wartościowe dopóki ich Posiadacz nie zażąda, zgodnie z § 25 poniżej, wydania ich z Depozytu.
3. Dane Inwestora, który nabył Bankowe Papiery Wartościowe, zostaną umieszczone przez Depozytariusza w Rejestrze, o ile równocześnie z nabyciem Bankowych Papierów Wartościowych taki Posiadacz nie złoży Depozytariuszowi żądania wydania nabytych Bankowych Papierów Wartościowych z Depozytu.
4. W przypadku, gdy nabywając Bankowe Papiery Wartościowe Inwestor zażąda wydania tych Bankowych Papierów Wartościowych z Depozytu, Depozytariusz wyda mu dokumenty Bankowych Papierów Wartościowych zgodnie z § 25 poniżej.

### **§ 24.**

#### **REJESTR**

1. Każdy Depozytariusz zobowiązuje się do prowadzenia Rejestru przyjętych do Depozytu Bankowych Papierów Wartościowych, w sposób określony w Warunkach Emisji oraz wewnętrznych procedurach i regulaminach takiego Depozytariusza.
2. Rejestr zawiera dane na temat Posiadaczy, w tym w szczególności: (i) liczbę Bankowych Papierów Wartościowych danej Serii posiadanych przez danego Posiadacza, a zdeponowanych w Depozycie, (ii) dane pozwalające na identyfikację Posiadacza, oraz (iii) numer rachunku bankowego prowadzonego w PLN, na który mają być dokonywane płatności jakichkolwiek Kwot do Zapłaty w jakimkolwiek Dniu Płatności Kwot do Zapłaty.
3. Depozytariusz zapisuje w Rejestrze stan Bankowych Papierów Wartościowych posiadanych przez Posiadaczy, dla których prowadzi Depozyt.
4. Rejestr prowadzony jest do Dnia Wykupu wszystkich Bankowych Papierów Wartościowych przyjętych przez takiego Depozytariusza do Depozytu.

### **§ 25.**

#### **WYDAWANIE DOKUMENTÓW BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z DEPOZYTU**

1. W przypadku, gdy Inwestor zażąda wydania dokumentów Bankowych Papierów Wartościowych z Depozytu, Depozytariusz wyda takiemu Posiadaczowi, na zasadach określonych w niniejszym § 25, dokumenty Bankowych Papierów Wartościowych, których właścicielem jest dany Posiadacz.
2. Z zastrzeżeniem pkt 3 poniżej, Posiadacz może, w każdym czasie, zażądać wydania z Depozytu należących do niego Bankowych Papierów Wartościowych, przy czym wydanie nastąpi w Oznaczonym Biurze Depozytariusza (lub w innym wskazanym na piśmie przez takiego Depozytariusza miejscu) i w godzinach pracy danego Depozytariusza po upływie 30 Dni Roboczych od złożenia przez Posiadacza żądania, o którym mowa w pkt 4 poniżej oraz po uiszczeniu opłaty i pokryciu kosztów, o których mowa w pkt 5 poniżej.

3. W przypadku, gdyby wydanie, o którym mowa w pkt 2 powyżej, miało nastąpić w okresie od Dnia Ustalenia Prawa (włącznie z tym dniem) do Dnia Płatności Kwot do Zapłaty (włącznie z tym dniem), wydanie Bankowych Papierów Wartościowych zostanie wstrzymane i nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po Dniu Płatności Kwot do Zapłaty, przy czym, w przypadku, gdy w tym czasie nadszedł Dzień Wykupu i Emitent spełnił w całości świadczenie pieniężne związane z wykupem tych Bankowych Papierów Dłużnych, wówczas dokumenty tych Bankowych Papierów Dłużnych nie będą ponownie wydawane Posiadaczowi w związku z ich umorzeniem.
4. Żądanie wydania Bankowych Papierów Wartościowych może zostać złożone Depozytariuszowi, który przechowuje Bankowe Papiery Wartościowe danego Posiadacza w Depozycie, wyłącznie na piśmie w Oznaczonym Biurze, na formularzu akceptowanym przez Depozytariusza, którego wzór stanowi Załącznik A do niniejszych Warunków Emisji.
5. Wraz z żądaniem, o którym mowa w pkt 4 powyżej, Posiadacz powinien pokryć koszty sporządzenia przez Drukarnię Skarbową działającą na polecenie Emitenta odpowiednio zabezpieczonych dokumentów Bankowych Papierów Wartościowych, ich transportu i ubezpieczenia oraz opłaty manipulacyjnej, w wysokości 10% łącznej Należności Głównej Bankowych Papierów Wartościowych, które mają zostać wydane z Depozytu.
6. Niezależnie od postanowień zawartych w pkt 5 powyżej, w przypadku, gdy koszty druku dokumentów Bankowych Papierów Wartościowych przez Drukarnię Skarbową, transportu oraz ubezpieczenia wydawanych Bankowych Papierów Wartościowych będą wyższe niż opłata wskazana w pkt 5 powyżej, Posiadacz żądający wydania mu Bankowych Papierów Wartościowych będzie uprawniony do odbioru tych Bankowych Papierów Wartościowych wyłącznie po pokryciu takiej nadwyżki kosztów wydania. Informację o konieczności pokrycia takich kosztów przekaże Posiadaczowi Depozytariusz, który przyjął od niego żądanie wydania Bankowych Papierów Wartościowych niezwłocznie po otrzymaniu jej od Emitenta.
7. Po upływie 30 Dni Roboczych od dnia złożenia przez Posiadacza żądania, o którym mowa w pkt 4 powyżej oraz zapłacenia opłat, o których mowa w pkt 5 powyżej, Depozytariusz, o ile otrzyma od Emitenta odpowiednie dokumenty Bankowych Papierów Wartościowych, będzie gotowy do wydania tych dokumentów Posiadaczowi, który zażądał wydania ich z Depozytu, w Oznaczonym Biurze (lub w innym wskazanym na piśmie przez takiego Depozytariusza miejscu).
8. W przypadku, gdy Posiadacz odbierze dokumenty Bankowych Papierów Wartościowych po 31 Dniu Roboczym od dnia złożenia żądania, o którym mowa w pkt 4 powyżej, Posiadacz będzie obowiązany do pokrycia kosztów przechowywania dokumentów Bankowych Papierów Wartościowych przez danego Depozytariusza za okres przypadający po 31 Dniu Roboczym od dnia złożenia żądania, o którym mowa w pkt 4 powyżej. Wysokość kosztów, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, zostanie określona niezależnie przez każdego Depozytariusza.
9. W przypadku braku zapłaty przez Emitenta Kwoty do Zapłaty należnej na podstawie Bankowych Papierów Wartościowych najpóźniej w następnym Dniu Roboczym po Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty dokumenty Bankowych Papierów Wartościowych, w odniesieniu do których zaistniało takie opóźnienie, zostaną wydane, na pisemne żądanie ich Posiadaczy w Oznaczonym Biurze, bez zastosowania procedury, o której mowa w niniejszym pkt § 25, w szczególności Posiadacz nie będzie zobowiązany do uiszczenia opłat, o których mowa w pkt 5 i 6 powyżej. W wypadku, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym dokumenty Bankowych Papierów Wartościowych zostaną wydane celem dochodzenia roszczeń przez takich Posiadaczy bez zabezpieczeń przed podrobieniem lub przerobieniem, a wydanie nastąpi w Oznaczonym Biurze (lub w innym wskazanym na piśmie przez takiego Depozytariusza miejscu) i w godzinach pracy danego Depozytariusza, w ciągu 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia zgłoszenia takiego żądania, w sposób określony w pkt 4 powyżej, przez odpowiedniego Posiadacza. Wydając dokumenty Bankowych Papierów Wartościowych osoba działająca w imieniu Depozytariusza na każdym wydawanym dokumencie Bankowego Papieru Wartościowego: (i) umieści adnotację o wydaniu takiego dokumentu Bankowego Papieru Wartościowego z Depozytu w związku z brakiem zapłaty przez Emitenta, (ii) umieści datę wydania dokumentu, (iii) przystawi na takim dokumencie pieczęć Depozytariusza oraz (iv) umieści swój podpis.

## **§ 26.**

### **BRAK MOŻLIWOŚCI PRZENOSZENIA DEPOZYTU**

1. Depozyt Bankowych Papierów Wartościowych jest prowadzony wyłącznie przez mBank.
2. Bankowe Papiery Wartościowe danej Serii nie mogą być przeniesione do Depozytu prowadzonego przez innego Depozytariusza, chyba że Depozytariusz, u którego jest prowadzony Depozyt Bankowych Papierów Wartościowych danej Serii oraz Depozytariusz, u którego ma być prowadzony taki Depozyt uzgodnią bezpieczny sposób przeniesienia takiego Depozytu. W przypadku przeniesienia Depozytu zgodnie ze zdaniem poprzedzającym na Depozytariuszach ciąży obowiązek poinformowania o tym fakcie Emitenta, przy czym dokonanie zawiadomienia przez jednego z nich jest wystarczające dla realizacji tego obowiązku.

## § 27.

### **BRAK MOŻLIWOŚCI PRZYJĘCIA BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO DEPOZYTU**

Bankowe Papiery Wartościowe odebrane z Depozytu nie mogą być ponownie zdeponowane w Depozycie.

## § 28.

### **ŚWIADECTWA DEPOZYTOWE**

1. Na pisemne żądanie Posiadacza, Depozytariusz wydaje, zgodnie ze swoimi wewnętrznymi regulacjami, Świadectwa Depozytowe potwierdzające, na chwilę ich wydania, prawa Posiadacza do Bankowych Papierów Wartościowych zapisanych w Rejestrze.
2. Świadectwo Depozytowe nie stanowi papieru wartościowego ani znaku legitymacyjnego i jest wyłącznie potwierdzeniem (na chwilę jego wydania) dokonania przez Depozytariusza zapisu w Rejestrze wskazanych w treści Świadectwa Depozytowego Bankowych Papierów Wartościowych na nazwisko / firmę Posiadacza. W przypadku przeniesienia Depozytu zgodnie ze zdaniem poprzedzającym na Depozytariuszach ciąży obowiązek poinformowania o tym fakcie Emitenta, przy czym dokonanie zawiadomienia przez jednego z nich jest wystarczające dla realizacji tego obowiązku.

## § 29.

### **PRZENIESIENIE BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

1. Bankowe Papiery Wartościowe są zbywalne. Z zastrzeżeniem pkt 2 poniżej oraz przepisów obowiązującego prawa, nie istnieją ograniczenia ich zbywalności.
2. Obrót Bankowymi Papierami Wartościowymi jest nieskuteczny od Dnia Ustalenia Prawa (włącznie) do Dnia Płatności Kwot do Zapłaty (włącznie).
3. Przeniesienie Bankowych Papierów Wartościowych następuje zgodnie z postanowieniami Kodeksu Cywilnego, tj. poprzez zawarcie stosownej umowy oraz wydanie dokumentu Bankowego Papieru Wartościowego przez zbywcę, nabywcy bądź w skutek zdarzenia powodującego przeniesienie praw z Bankowych Papierów Wartościowych z mocy prawa.
4. Kupony oprocentowania i arkusz wykupu nie mogą być przedmiotem samodzielnego obrotu w oderwaniu od Bankowych Papierów Wartościowych.
5. W przypadku Bankowych Papierów Wartościowych przechowywanych w Depozycie wydanie dokumentu nastąpi w ten sposób, iż zbywca zwróci się do Depozytariusza o wydanie nabywcy przechowywanych przez niego Bankowych Papierów Wartościowych będących przedmiotem obrotu, natomiast nabywca, w zależności od swojego wyboru:
  - 1) przekaże takiemu Depozytariuszowi swoje dane do wpisania w Rejestrze i zaakceptuje odpowiednie regulaminy danego Depozytariusza, tym samym upoważniając takiego Depozytariusza do odebrania w imieniu nabywcy dokumentów Bankowych Papierów Wartościowych od zbywcy lub przekaże taką zgodę na formularzu wskazanym mu przez Depozytariusza, którego wzór stanowi załącznik C do Warunków Emisji, lub
  - 2) zwróci się, na zasadach określonych w § 25 powyżej, z żądaniem wydania dokumentów nabywanych przez niego Bankowych Papierów Wartościowych z Depozytu.
6. Przeniesienie Bankowych Papierów Wartościowych bezpośrednio przez zbywcę na rzecz nabywcy bez udziału któregośkolwiek Dealera wymaga zawarcia stosownych umów cywilnoprawnych, uzgodnionych odrębnie przez strony transakcji. Zbycie jest skuteczne po uwzględnieniu takiej transakcji w Rejestrze przez Depozytariuszy zgodnie z pkt 7 - 8 poniżej, co może się wiązać z koniecznością zaakceptowania przez nabywcę odpowiednich regulaminów Depozytariusza.
7. Jeżeli nabycie Bankowych Papierów Wartościowych nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z Bankowych Papierów Wartościowych, zapis w Rejestrze jest dokonywany na żądanie nabywcy z chwilą doręczenia Depozytariuszowi satysfakcjonującego go dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Bankowych Papierów Wartościowych z mocy prawa. Uwzględnienie w Rejestrze zmian wywołanych zdarzeniem powodującym z mocy prawa przeniesienie praw z Bankowych Papierów Wartościowych może się wiązać z koniecznością zaakceptowania przez nabywcę odpowiednich regulaminów Depozytariusza.
8. W razie sporu lub poważnej wątpliwości, co do ważności lub skutków czynności prawnej, z której ma wynikać zobowiązanie do przeniesienia praw z Bankowych Papierów Wartościowych, bądź co do wystąpienia lub skutków czynności prawnej mającej powodować przeniesienie tych praw z mocy prawa, Depozytariusz może wstrzymać się z dokonaniem wpisu w Rejestrze do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia sporu przez właściwy



organ władzy lub sąd, ewentualnie do czasu wyjaśnienia wątpliwości w sposób satysfakcjonujący dla Depozytariusza.

9. Przeniesienie Bankowych Papierów Wartościowych wydanych z Depozytu bezpośrednio przez zbywcę na rzecz nabywcy bez udziału któregośkolwiek Dealera wymaga zawarcia stosownych umów cywilnoprawnych, uzgodnionych odrębnie przez strony takiej transakcji oraz wydania przez zbywcę dokumentów Bankowych Papierów Wartościowych nabywcy.

### **§ 30.**

#### **UMORZENIE BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

1. Depozytariusz dokona zapisu w Rejestrze, odzwierciedlającego dokonaną płatność Kwot do Zapłaty otrzymanych przez Posiadaczy za pośrednictwem Depozytariusza.
2. Wszystkie Bankowe Papiery Wartościowe, które zostały wykupione w całości, są umarzane przez Emitenta w chwili skutecznego dokonania płatności Kwot do Zapłaty w Dniu Przedterminowego Wykupu albo w Dniu Wykupu lub po tym dniu, a Depozytariusz odnotuje ten fakt w Rejestrze.
3. Umorzenie Bankowych Papierów Wartościowych będzie realizowane przez Emitenta zgodnie z postanowieniami Kodeksu Cywilnego.

### **§ 31.**

#### **ZAWIADOMIENIA**

1. Na Posiadacza ciąży obowiązek uaktualniania danych zawartych w Rejestrze. Posiadacz ponosi także skutki podania niepełnych lub braku aktualizacji danych zapisanych w Rejestrze.
2. Depozytariusz z własnej inicjatywy nie ma obowiązku weryfikacji ani aktualizacji danych zapisanych w Rejestrze, oraz nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w następstwie braku uaktualnienia lub nieprzekazania przez Posiadacza danych zawartych lub potrzebnych do ujęcia w Rejestrze.

## **VI. INFORMACJE DODATKOWE**

### **§ 32.**

#### **DEPOZYTARIUSZ**

1. W związku z Emisją Bankowych Papierów Wartościowych Bank nie ponosi wobec Posiadaczy odpowiedzialności za: (i) jakiegokolwiek zobowiązania Emitenta, wynikające z Bankowych Papierów Wartościowych oraz (ii) prawdziwość i rzetelność jakiegokolwiek oświadczeń składanych w Warunkach Emisji oraz innych dokumentach związanych z Emisją Bankowych Papierów Wartościowych, których nie miał obowiązku weryfikować.
2. Depozytariusz nie jest zobowiązany do reprezentowania Posiadaczy wobec Emitenta.
3. Depozytariusz w ramach prowadzonej działalności współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Warunków Emisji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Posiadaczom. Depozytariusz jest upoważniony do przekazywania Posiadaczom tylko tych dokumentów i informacji związanych z Bankowymi Papierami Wartościowymi, które zostały wyraźnie wskazane przez Emitenta, jako dokumenty lub informacje, które mają być przekazane Posiadaczom i nie należy domniemywać, iż na Depozytariuszu ciąży obowiązek udostępniania jakiegokolwiek innych informacji lub dokumentów.

-----  
W imieniu Emitenta

**ZAŁĄCZNIKI:**

Załącznik nr A: Wzór żądania wydania Bankowego Papieru Wartościowego Rejestrowanego poza KDPW z Depozytu.

Załącznik nr B: Wzór zgłoszenia Bankowego Papieru Wartościowego Rejestrowanego poza KDPW do wypłaty Kwot do Zapłaty.

Załącznik nr C: Wzór zgłoszenia danych Posiadacza Bankowych Papierów Wartościowych Rejestrowanych poza KDPW do wpisu w Rejestrze.