

# **CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA**

**Spółka Akcyjna**

**Warunki Emisji**

**Obligacji Serii CABPO36M201703**

**w ramach Programu Emisji Papierów Dłużnych**

**CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.**

**do kwoty 2.000.000.000 PLN**

**Warszawa, 2014-03-03 r.**

**WARUNKI EMISJI**  
**OBLIGACJI SERII CABPO36M201703**  
**CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.**

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 Obligacje na okaziciela Serii CABPO36M201703 w ramach Programu Emisji na warunkach określonych poniżej.

**I. DEFINICJE**

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

|  |   |
|--|---|
| <b>Banki, Bank</b>                       | oznacza łącznie Pekao, mBank oraz ING lub każdy z tych banków z osobna (w zależności od kontekstu).   |
| <b>Banki Referencyjne</b>                | oznacza następujące banki: Bank Handlowy w Warszawie SA, Bank Zachodni WBK SA, PKO Bank Polski SA, Bank Gospodarstwa Krajowego SA.  |
| <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 odpowiednio Pekao, mBank, ING.  |
| <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>Depozyt KDPW</b>                      | oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.   |
| <b>Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty</b>  | oznacza dzień w których Kwoty do Zapłaty będą należne i płatne, zgodnie z Warunkami Emisji.   |
| <b>Dzień Emisji, lub Data Emisji</b>     | oznacza 2014-03-21, tj. dzień, w którym Obligacje zostaną po raz pierwszy zarejestrowane w Depozycie KDPW oraz na Rachunkach Papierów Wartościowych.  |
| <b>Dzień Płatności Odsetek</b>           | oznacza dzień, w którym Oprocentowanie za dany Okres Odsetkowy jest wymagalne i płatne zgodnie z Warunkami Emisji.  |
| <b>Dzień Roboczy</b>                     | oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym Banki oraz KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji.  |
| <b>Dzień Ustalenia Prawa</b>             | oznacza piąty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiednią datę określoną zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty. |
| <b>Dzień Ustalenia Stopy Procentowej</b> | oznacza dzień przypadający na 2 Dni Robocze przed pierwszym dniem każdego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.  |
| <b>Dzień Wykupu</b>                      | oznacza 2017-03-21, 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>KDPW</b>                       | oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.  |
| <b>KNF</b>                        | oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.   |
| <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 Obligacji, 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 jednej Obligacji określoną w niniejszych Warunkach Emisji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Posiadaczowi w Dniu Wykupu.   |
| <b>Obligacja</b>                  | oznacza obligacje Serii CABPO36M201703, rejestrowane w Depozycie KDPW, emitowane przez Emitenta na podstawie Ustawy o Obligacjach i uchwał Emitenta, na warunkach przedstawionych w odpowiedniej propozycji nabycia, formularzu przyjęcia propozycji nabycia i Warunkach Emisji.   |
| <b>Okres Odsetkowy</b>            | oznacza, w odniesieniu do Obligacji 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 Obligacji, zgodnie z § 10 Warunków Emisji.   |
| <b>Papier Dłużny</b>              | oznacza obligacje i bankowe papiery wartościowe emitowane w ramach Programu.   |
| <b>Pekao</b>                      | oznacza Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.   |
| <b>PLN</b>                        | oznacza złoty polski – 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 osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje, z zastrzeżeniem iż na rynku pierwotnym Obligacje nabywać mogą wyłącznie Dealerzy.  |
| <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 Papierów Wartościowych, lub Rachunek</b> | oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.  |
| <b>Regulacje KDPW</b>                                | oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, a w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. |
| <b>Seria</b>   | oznacza wszystkie Papiery Dłużne tego samego rodzaju wyemitowane przez Emitenta w oparciu o tę samą podstawę prawną, przyznające ich Posiadaczom takie same uprawnienia i o tym samym Dniu Wykupu.  |
| <b>Stopa Procentowa</b>                              | oznacza zmienną stopę procentową, według której naliczane jest Oprocentowanie.  |
| <b>Szczegółowe Zasady KDPW</b>                       | oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych  |
| <b>Świadcstwo Depozytowe</b>                         | oznacza dokument wystawiony zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, potwierdzający na moment jego wydania zapisanie na Rachunku Papierów Wartościowych posiadacza tego rachunku stosowną liczbę Papierów Dłużnych.   |
| <b>Transza</b>                                       | oznacza część danej Serii Obligacji emitowanych na podstawie tych samych Warunków Emisji, które posiadają tę samą Datę Wykupu oraz przyznają ich Posiadaczom takie same prawa   |
| <b>Uczestnik Bezpośredni KDPW</b>                    | oznacza Emitenta pełniącego funkcję uczestnika bezpośredniego w rozumieniu Regulacji KDPW.  |
| <b>Umowa Programowa</b>                              | oznacza umowę zawartą w dniu 25 sierpnia 2011 pomiędzy Emitentem a mBank, ING oraz Pekao w związku z ustanowieniem Programu Emisji.   |
| <b>Ustawa o Obligacjach</b>                          | oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 roku o Obligacjach (tekst jednolity z 2001 r., Dz.U. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.).  |
| <b>Ustawa o Obrocie</b>                              | oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity z 2010 r. Nr 211 poz. 1384, z późn. zm.).   |
| <b>Ustawa o Ofercie</b>                              | oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity z 2009 r. Nr 185 poz. 1439 z późn. zm.).   |
| <b>Ustawa o PDOF</b>                                 | oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst   |

jednolity Dz. U. z 2012, poz. 361 z późn. zm.).

**Ustawa o PDOP** 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.).

**Warunki Emisji** oznacza niniejsze Warunki Emisji, określające prawa i obowiązki Emitenta i Posiadaczy.

**Zadłużenie Finansowe** oznacza jakiegokolwiek zadłużenie z tytułu:

- (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;
- (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);
- (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;
- (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.

## II. OPIS OBLIGACJI

### § 1.

#### INFORMACJE O EMISJI

1. Emisja Obligacji następuje w ramach Programu Emisji, na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach oraz 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, 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) ustalenia 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.
2. W ramach niniejszej Serii CABPO36M201703 Emitent emituje w Dacie Emisji do 30.000 (słownie: trzydziestu tysięcy) Obligacji.

### § 2.

#### OFEROWANIE I OBRÓT OBLIGACJAMI

1. Obligacje nie będą przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 185, poz. 1439).
2. Obligacje nie będą wprowadzone do obrotu na rynku zorganizowanym.

### § 3.

#### **RODZAJ I FORMA OBLIGACJI ORAZ ICH PRZENOSZENIE**

1. Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela, emitowanymi w serii zgodnie z art. 4 Ustawy o Obligacjach.
2. Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązanie Emitenta do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Należności Głównej oraz Oprocentowania.
3. Obligacje nie mają formy dokumentu zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach i powstają w Dacie Emisji z chwilą ich pierwszego zapisania na Rachunkach Papierów Wartościowych i przysługują posiadaczowi Rachunku na którym Obligacje są zapisane.
4. Obligacje zostaną rejestrowane w Depozycie KDPW zgodnie z §11 Szczegółowych Zasad KDPW w wyniku dokonanego przez KDPW rozliczenia i rozrachunku zawartych transakcji, prowadzącego do zapisania Obligacji na kontach ewidencyjnych uczestników oraz na ich Rachunkach Papierów Wartościowych, jednocześnie z obciążeniem ich rachunków pieniężnych, w oparciu o instrukcje rozliczeniowe dostarczone do KDPW.
5. Obligacje nie są zabezpieczone.
6. Numerem ISIN niniejszej Serii jest PLCRDAG00025.
7. Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Regulacjami KDPW.

### § 4.

#### **ŚWIADCZENIE EMITENTA**

1. Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych. Emitent zobowiązuje się do spełnienia świadczeń polegających na wykupie Obligacji oraz zapłacie Oprocentowania.
2. Wartość Nominalna jednej Obligacji wynosi 10.000,00 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych). Łączna maksymalna wartość nominalna emitowanych Obligacji wynosi do 300.000.000,00 PLN (słownie: trzysta milionów złotych).
3. Miejszem wystawienia Obligacji jest m.st. 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 Obligacjami będą rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Emitenta.

### **III. ŚWIADCZENIA Z OBLIGACJI ORAZ ZASADY ICH REALIZACJI**

### § 6.

#### **WYKUP OBLIGACJI**

1. Emitent dokona wykupu:
  - wszystkich Obligacji w Dniu Wykupu; tj. w dniu 2017-03-21; lub
  - wszystkich Obligacji w Dniu Przedterminowego Wykupu w przypadku Dobrowolnego Przedterminowego Wykupu, o którym mowa w § 8 poniżej; lub
  - tych Obligacji, w stosunku do których zostały złożone przez Posiadaczy zawiadomienia, o których mowa w § 7.1 poniżej, w Dniu Przedterminowego Wykupu.
2. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta Należności Głównej na rzecz Posiadacza oraz Oprocentowania narosłego w danym Okresie Odsetkowym do Dnia Wykupu lub Dnia Przedterminowego Wykupu.
3. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW, za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych.
4. Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów będących Posiadaczami według stanu na Dzień Ustalenia Praw.

5. Wykupiona Obligacja jest umarzana poprzez dokonanie odpowiedniego zapisu w Depozycie KDPW.
6. Jeżeli Dzień Wykupu przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wykup Obligacji 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.
7. Po Dniu Wykupu lub Dniu Przedterminowego Wykupu Obligacje są nieoprocentowane. W przypadku zwłoki Emitenta z zapłata jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty, kwota płatności z tytułu Obligacji zostanie powiększona o odsetki ustawowe naliczone zgodnie z postanowieniami Kodeksu Cywilnego.
8. Poza przypadkami przewidzianymi w § 7.1 poniżej, Obligacje nie podlegają wcześniejszemu wykupowi ani na żądanie Emitenta, ani na żądanie Posiadacza.

## § 7.

### PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI

1. Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w dniu, w którym Posiadacz złożył Emitentowi zawiadomienie o zajściu Przypadku Naruszenia Warunków Emisji. Obligacje 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**"). Wcześniejszy wykup będzie przeprowadzany zgodnie z Regulacjami KDPW.
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) i 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 zgłoszenia zawiadomienia jest on Posiadaczem Obligacji.
4. W przypadku złożenia przez Posiadacza zawiadomienia o zajściu Przypadku Naruszenia Warunków Emisji albo podjęcia przez Emitenta decyzji o dokonaniu Dobrowolnego Przedterminowego Wykupu Obligacji odpowiednio Obligacje będące przedmiotem zawiadomienia albo wszystkie niewykupione Obligacje 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 Obligacji.

## § 8.

### DOBROWOLNY PRZEDTERMINOWY WYKUP

1. W przypadku, gdy KNF 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 Obligacji.
2. Jeżeli Emitent podejmie decyzję o dokonaniu Dobrowolnego Przedterminowego Wykupu Obligacji zgodnie z punktem 1 powyżej, na 14 (czternaście) Dni Roboczych przed Dobrowolnym Przedterminowym Wykupem, Emitent zawiadomi Posiadaczy 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 Obligacji 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 § 15 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 Obligacji 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, Warunki Emisji lub Emitent podejmie decyzje o Dobrowolnym Przedterminowym Wykupu;
- 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 Obligacji, 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 OBLIGACJI**

1. Obligacje 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 100 punktów bazowych rocznie.
2. Oprocentowanie dla jednej Obligacji 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 wypłacone jest Posiadaczom przez Emitenta w ostatnim dniu każdego Okresu Odsetkowego ("**Dzień Płatności Odsetek**").
5. Poszczególne Okresy Odsetkowe, szczegółowo wskazane w punkcie 6, są określane 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.

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 przysługuje roszczenie o odsetki za opóźnienie w zapłacie Oprocentowania za okres pomiędzy Dniem Płatności Odsetek a pierwszym Dniem Roboczym po Dniu Płatności Odsetek.

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

| <b>Nr Okresu Odsetkowego</b> | <b>Początek Okresu Odsetkowego<br/>(włączając ten dzień)</b> | <b>Koniec Okresu Odsetkowego<br/>(z wyłączeniem tego dnia)<br/>/<br/>Dzień Płatności Odsetek</b> |
|------------------------------|--|--|
| I                            | 2014-03-21   | 2014-06-21   |
| II                           | 2014-06-21   | 2014-09-21   |
| III                          | 2014-09-21   | 2014-12-21   |
| IV                           | 2014-12-21   | 2015-03-21   |
| V                            | 2015-03-21   | 2015-06-21   |
| VI                           | 2015-06-21   | 2015-09-21   |
| VII                          | 2015-09-21   | 2015-12-21   |
| VIII                         | 2015-12-21   | 2016-03-21   |
| IX                           | 2016-03-21   | 2016-06-21   |
| X                            | 2016-06-21   | 2016-09-21   |
| XI                           | 2016-09-21   | 2016-12-21   |
| XII                          | 2016-12-21   | 2017-03-21   |

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 Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

## § 11.

### OBLICZANIE 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 akapitem powyżej, powiększona o marżę wskazaną w pkt § 10.1 powyżej, a jeżeli nie można ustalić tej stawki, będzie to średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne, obliczona przez Emitent 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;
- 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.

## § 12.

### OBLICZANIE OPROCENTOWANIA

1. W 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 (jednej) Obligacji;

SP – oznacza ustaloną Stopę Procentową;

NG – oznacza Należność Główną 1 (jednej) Obligacji;

LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym;

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

2. Niezwłocznie po ustaleniu Oprocentowania Emitent działając stosownie do wymogów Regulacji KDPW, zawiadomi KDPW o Stopie Procentowej i Oprocentowaniu dla stosownego Okresu Odsetkowego. Informacja ta zostanie przekazana w terminach zgodnych z Regulacjami KDPW.

## § 13.

### PŁATNOŚCI KWOT DO ZAPŁATY

1. Z zastrzeżeniem § 7 powyżej, Kwota do Zapłaty przypadająca na Obligacje jest płatna bez jakichkolwiek dodatkowych dyspozycji i oświadczeń Posiadacza.
2. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Posiadaczy, którym przysługują Obligacje w Dniu Ustalenia Prawa, zgodnie z Regulacjami KDPW, za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych.
3. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych przysługujących Emitentowi w stosunku do Posiadaczy oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w miejscu ich wypłaty w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych
4. Jeżeli płatność będzie miała nastąpić w dniu, który nie jest Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu. Posiadaczowi nie będą przysługiwały odsetki z tego tytułu.

## § 14.

### POTRĄCENIE PODATKU

1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW, a w przypadku Posiadaczy nie będących uczestnikami bezpośrednimi KDPW - także za pośrednictwem podmiotów prowadzących dla tych Posiadaczy Rachunki Papierów Wartościowych, bez pobierania zaliczek lub potrąceń, w tym na poczet Podatku Dochodowego, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania wymagane jest przepisami prawa.
2. Obliczenie i pobranie Podatku Dochodowego z kwot wypłacanych z tytułu Obligacji, dokonane zostanie zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem Regulacji KDPW.
3. Każdy Posiadacz przekaze podmiotowi prowadzącemu jego Rachunek Papierów Wartościowych wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Posiadacza z tytułu Podatku Dochodowego, w terminie i zakresie wymaganym przez KDPW oraz w odniesieniu do Posiadaczy nie będących uczestnikami bezpośrednimi KDPW – także w terminie i zakresie wymaganym przez podmioty prowadzące dla tych Posiadaczy Rachunki Papierów Wartościowych.

4. Posiadacz, który ma siedzibą lub miejsce zamieszkania poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej – przekazuje do podmiotu prowadzącego jego Rachunek Papierów Wartościowych oryginał aktualnego Certyfikatu Rezydencji wystawionego przez właściwe organy podatkowe, umożliwiającą zastosowanie przez podmiot obowiązany do obliczenia i pobrania podatku postanowień stosownych umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.
5. W przypadku, jeżeli Posiadacz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu jego Rachunek Papierów Wartościowych wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki Podatku Dochodowego, podatek ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

#### **IV. POZSTAŁE PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA**

##### **§ 15.**

##### **ZOBOWIĄZANIA EMITENTA**

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

1. zapewni, że w każdym czasie Obligacje będą stanowiły bezpośrednio, 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.

##### **§ 16.**

##### **OBOWIĄZKI INFORMACYJNE EMITENTA**

Emitent zobowiązuje się, że tak długo jak jakakolwiek Kwota do Zapłaty z Obligacji pozostaje do zapłacenia lub jakiegokolwiek zobowiązanie wynikające z Obligacji nie jest spełnione Emitent zgodnie z wymogami Ustawy o Obligacjach będzie udostępniać Posiadaczom:

1. swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta,
2. swoje półroczne sprawozdanie finansowe niezwłocznie po ich sporządzeniu, jednak nie później niż w ciągu 45 dni od daty zakończenia półrocznego okresu obrachunkowego,
3. współczynnik wypłacalności obliczony na koniec każdego kwartału roku obrotowego Emitenta,
4. informację o ocenie ratingowej przyznanej Emitentowi, jeżeli taka ocena zostanie przyznana, oraz
5. wszelkie inne informacje, które Emitent uzna za istotne w kontekście jego działalności lub Obligacji, oraz które mogą być wymagane zgodnie z Ustawą o Obligacjach lub innymi przepisami prawa.

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

##### **§ 17.**

##### **ZAWIADOMIENIA**

1. Jeśli Warunki Emisji lub Regulacje KDPW nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Posiadaczy publikowane będą na stronie internetowej Emitenta

2. Jeśli Warunki Emisji lub Regulacje KDPW nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia kierowane przez Posiadaczy do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały doręczone osobiście lub wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod następujący adres

Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami  
Pl. Orłąt Lwowskich 1, 53-605 Wrocław

,  
oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

-----  
W imieniu Emitenta