

**WARUNKI EMISJI**  
**OBLIGACJI SERII CABPO36M202205**  
**CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.**

Niniejszy dokument („**Warunki Emisji**”) określa warunki emisji obligacji na okaziciela („**Obligacje**”), których szczegółowe parametry określone zostały w suplemencie załączonym jako Załącznik 1 („**Suplement Emisyjny**”), emitowanych przez **Credit Agricole Bank Polska Spółka Akcyjna** z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Orłat Lwowskich 1, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039887, („**Emitent**”).

Emisja Obligacji dokonywana jest w ramach programu emisji obligacji zorganizowanego przez Emitenta na podstawie umowy programowej („**Umowa Programowa**”) z dnia 25 sierpnia 2011 roku, z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Emitentem, Bankiem Pekao S.A. („**Bank Pekao**”), mBank S.A. („**mBank**”), ING Bank Śląski S.A. („**Bank ING**”) oraz Pekao Investment Banking S.A., zgodnie z którą Emitent może dokonywać emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej 2.000.000.000 PLN wyemitowanych i niewykupionych papierów dłużnych w każdym czasie trwania programu („**Program**” lub „**Program Emisji**”). Emitent może zwiększyć wartość Programu w drodze stosownych uchwał oraz zmiany Umowy Programowej.

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 3 z 26 maja 2017 roku, uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 3/P/2017 z dnia 16 maja 2017, uchwały Zarządu Emitenta nr 05/13/17z dnia 24 kwietnia 2017 roku oraz w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach.

Niniejsze Warunki Emisji wraz z Suplementem Emisyjnym stanowią jednolity dokument w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

## **1. DEFINICJE**

Niżej wskazane zdefiniowane terminy mają w Warunkach Emisji następujące znaczenie:

- |   |  |
|---|--|
| <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>Depozyt Sądowy</b>                   | oznacza depozyt kwot pieniężnych w rozumieniu Kodeksu cywilnego z dnia 23 kwietnia 1964 r., prowadzony przez sąd właściwy dla siedziby Emitenta zgodnie z Kodeksem postępowania cywilnego z dnia 17 listopada 1964 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 101, ze zm.).  |
| <b>Depozytariusz</b>                    | oznacza podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje lub posiadacz Rachunku Zbiorczego, na którym zarejestrowane są Obligacje.  |
| <b>Dzień Emisji</b>                     | oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.  |
| <b>Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty</b> | oznacza Dzień Wykupu lub inny dzień w których Kwoty do Zapłaty będą wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji.   |
| <b>Dzień Roboczy</b>                    | oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.   |
| <b>Dzień Ustalenia Prawa</b>            | oznacza piąty (5) Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiedni najpóźniejszy dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji; z wyjątkiem: <ul style="list-style-type: none"><li>– złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu;</li><li>– otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; oraz</li><li>– połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta.</li></ul> |
| <b>Dzień Ustalenia Stopy</b>            | oznacza, o ile Regulacje Catalyst lub Regulacje KDPW nie stanowią inaczej, dzień   |

<b>Procentowej</b>	przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana zmienna Stopa Procentowa.
<b>Dzień Wykupu</b>	oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.
<b>KDPW</b>	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub stosownie do kontekstu oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW lub przez spółkę, której KDPW przekazała wykonywania czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie
<b>Kwota do Zapłaty</b>	oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą, w zależności od okoliczności, Należności Głównej lub Kwocie Odsetek, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z Warunkami Emisji.
<b>Kwota Odsetek</b>	ma znaczenie nadane w punkcie 2.2 niniejszych Warunków Emisji
<b>Należność Główna</b>	oznacza określoną w Suplemencie Emisyjnym wartość nominalną jednej Obligacji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dniu Wykupu, dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu zgodnie z Warunkami Emisji.
<b>Obligatariusz</b>	oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osoba uprawniona z Obligacji zapisanych na takim rachunku.
<b>PLN</b>	oznacza złoty polski.
<b>Podatek Dochodowy</b>	oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi; oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOF lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi; a także podatek objęty postanowieniami właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej przez Polskę z państwem rezydencji podatkowej Obligatariusza lub innego podmiotu uprawnionego do otrzymania płatności.
<b>Prawo Bankowe</b>	oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe.
<b>Rachunek</b>	oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.
<b>Rachunek Papierów Wartościowych,</b>	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
<b>Rachunek Zbiorczy</b>	oznacza zbiorczy rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a 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>Stopa Bazowa</b>	oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktami 3.5.2 - 3.5.4 (Ustalenie Stopy Procentowej).
<b>Stopa Procentowa</b>	oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 3.5 ( <i>Ustalenie Stopy Procentowej</i> ), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji / stałą stopę procentową określoną w punkcie 3.5 ( <i>Wysokość Stałej Stopy Procentowej</i> ) według której naliczana będzie Kwota Odsetek za wszystkie Okresy Odsetkowe
<b>Strona Internetowa</b>	oznacza <a href="http://www.credit-agricole.pl">www.credit-agricole.pl</a> .
<b>Szczegółowe Zasady KDPW</b>	oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.
<b>Świadcstwo Depozytowe</b>	oznacza w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, zaś w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 10 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi przez podmiot będący posiadaczem Rachunku Zbiorczego, na którym

zapisane są Obligacje.

<b>Ustawa o BFG</b>	oznacza ustawę z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.
<b>Ustawa o Obligacjach</b>	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.
<b>Ustawa o Obrocie</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
<b>Ustawa o PDOF</b>	oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.
<b>Ustawa o PDOP</b>	oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.
<b>Zadłużenie Finansowe</b>	oznacza jakiegokolwiek zadłużenie z tytułu: <ul style="list-style-type: none"><li>(i) zobowiązania do zapłaty lub zwrotu należności pieniężnych (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>

## 2. OPIS OBLIGACJI

- 2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji jest papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach nieposiadającym formy dokumentu.
- 2.2 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Należności Głównej oraz Kwot Odsetek, w sposób i terminach określonych w Warunkach Emisji.
- 2.3 W ramach niniejszej serii Emitent emituje Obligacje o wartości nominalnej oraz maksymalnej liczbie określonej w Suplemencie Emisyjnym.
- 2.4 Prawa z Obligacji powstają w chwili określonej przepisami Ustawy o Obligacjach oraz Ustawy o Obrocie.
- 2.5 Zgodnie z art. 42 Ustawy o obligacjach, stosownie do postanowień propozycji nabycia, przyjęcie propozycji nabycia może nastąpić na piśmie pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej.

## 3. OPROCENTOWANIE

- 3.1 Obligacje są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej.
- 3.2 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji do dnia wykupu przypadającego odpowiednio w Dniu Wykupu, a w odniesieniu do Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi lub natychmiastowemu wykupowi - przypadającego w dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu. W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Suplemencie Emisyjnym („**Dni Płatności Odsetek**”) Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego Obligatariuszem w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym paragrafem 3 (*Oprocentowanie*). Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Płatności dokonywane będą zgodnie z paragrafem 6 (*Płatności z Tytułu Obligacji*).

Okres odsetkowy oznacza 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 Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) z zastrzeżeniem iż ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup lub natychmiastowy wykup Obligacji („**Okres Odsetkowy**”).

### 3.3 Naliczanie Kwot Odsetek

- 3.3.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. Po Dniu Wykupu, a w odniesieniu do Obligacji podlegających wcześniejszemu lub natychmiastowemu wykupowi - po dniu wcześniejszego wykupu lub dniu natychmiastowego wykupu, Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W takim przypadku Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od niezapłaconej Należności Głównej naliczane od dnia powstania opóźnienia (włącznie) do dnia zapłaty (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem punktu 6.6 Warunków Emisji.
- 3.3.2 W przypadku, gdy Kwota Odsetek ma być obliczona za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, z zastosowaniem reguł określonych w punkcie 3.4 Warunków Emisji.

### 3.4 Obliczenie Kwoty Odsetek

Nie później niż następnego Dnia Roboczego po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Emitent obliczy Kwotę Odsetek od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO=SP\%*NG*LD/365$$

gdzie:

- KO** oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy
- SP** oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 3.5 (*Ustalenie Stopy Procentowej*)
- NG** oznacza Należność Główną każdej Obligacji
- LD** oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę).

### 3.5 Ustalenie Stopy Procentowej

- 3.5.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o marżę wskazaną w Suplemencie Emisyjnym.
- 3.5.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej). Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) podanej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony „WIBO” lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów o długości określonej w Suplemencie Emisyjnym wyrażonych w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego (bądź o innej godzinie, o której fixing jest danego dnia dokonywany zgodnie z regulacjami dotyczącymi ustalania stawki WIBOR), publikowanych w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- 3.5.3 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, stawka Stopy Bazowej będzie równa stawce Stopy Bazowej opublikowanej bezpośrednio przez GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie lub przez inny podmiot będący administratorem w odniesieniu do tej stawki referencyjnej (w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014).
- 3.5.4 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami do godziny 15:00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) podanej zgodnie z punktem 3.5.2 powyżej, lub gdy nie będzie to możliwe - zgodnie z punktem 3.5.3. powyżej, przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów w PLN o długości określonej w Suplemencie.
- 3.5.5 Informacje odnośnie wysokości Stopy Procentowej lub Kwocie Odsetek publikowane będą na Stronie Internetowej, a dodatkowo będą przekazywane stosownie do ewentualnych wymogów zawartych w Regulacjach KDPW.

## 4. KDPW. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 4.1 Obligacje zostaną zarejestrowane w depozycie prowadzonym przez KDPW, o którym mowa w art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach;
- 4.2 Z zastrzeżeniem punktu 4.3 poniżej, Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych, a prawa z nich będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych;
- 4.3 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Zbiorczych i będą przysługiwały osobom wskazanym podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;
- 4.4 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z Ustawą o Obligacjach i Ustawą o Obrocie.

## **5. WYKUP OBLIGACJI**

- 5.1 Emitent zapłaci w Dniu Wykupu, w dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej powiększoną o należną Kwotę Odsetek.
- 5.2 Płatności z tytułu wykupu, wcześniejszego wykupu lub natychmiastowego wykupu Obligacji dokonywane będą zgodnie z paragrafem 6 (*Płatności z Tytułu Obligacji*).
- 5.3 Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.
- 5.4 Umorzenie Obligacji będzie dokonywane z uwzględnieniem Regulacji KDPW.
- 5.5 Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.

## **6. PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI**

- 6.1 Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którym przysługują Obligacje w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza z uwzględnieniem Regulacji KDPW.
- 6.2 Z zastrzeżeniem punktu 6.5 wszelkie płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.
- 6.3 Miejscem spełnienia świadczeń z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.
- 6.4 Jeżeli Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty, przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wówczas wykup Obligacji i dokonanie płatności Kwot do Zapłaty lub innej płatności przewidzianej Warunkami Emisji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszowi nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.
- 6.5 Należność Główna z tytułu Obligacji, których Dzień Wykupu przypada w dniu emisji nowej serii obligacji emitowanych przez Emitenta w ramach Programu („**Nowe Obligacje**”), na żądanie Obligatariusza, który zamierza objąć Nowe Obligacje („**Obligatariusz Rolujący**”) może zostać zapłacona przez Emitenta w drodze potrącenia z wiarytelnością Emitenta w stosunku do Obligatariusza Rolującego z tytułu ceny emisyjnej Nowych Obligacji, które zamierza nabyć Obligatariusz Rolujący, przy czym potrącane kwoty będą kwotami netto („**Rolowanie Obligacji**”). Rolowanie Obligacji zostanie przeprowadzone w sposób nie naruszający Regulacji KDPW.
- 6.6 W przypadku Rolowania Obligacji przez wszystkich Obligatariuszy w ramach danej Serii, treść propozycji nabycia Nowych Obligacji skierowanej do Obligatariusza Rolującego może zostać ograniczona do tych informacji, które nie powtarzają się w stosunku do propozycji nabycia Obligacji.

## **7. OPODATKOWANIE**

- 7.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.
- 7.2 Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.

- 7.3 Płatności Podatku Dochodowego z tytułu Obligacji dokonywane będą z uwzględnieniem Regulacji KDPW oraz regulacji danego Depozytariusza.
- 7.4 Postanowienia zawarte w niniejszym paragrafie będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.

## 8. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

- 8.1 Emitent zobowiązuje się, że tak długo jak jakakolwiek Kwota do Zapłaty z Obligacji pozostaje do zapłacenia lub jakiekolwiek zobowiązanie wynikające z Obligacji nie jest spełnione:
- 8.1.1 Emitent zapewni, że w każdym czasie Obligacje będą stanowiły bezpośrednie, nieodwołalne, bezwarunkowe, niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, oraz że będą równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz innych papierów dłużnych emitowanych w ramach Programu 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.
- 8.1.2 Emitent będzie udostępniać Obligatariuszom zgodnie z wymogami artykułu 37 ust. 1 oraz art. 38 Ustawy o Obligacjach swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Sprawozdania finansowe będą udostępniane są w siedzibie Emitenta lub na Stronie Internetowej.
- 8.1.3 Emitent do Dnia Wykupu Obligacji będzie udostępniał na Stronie Internetowej Emitenta lub w siedzibie Emitenta: (i) swoje kwartalne sprawozdanie finansowe niezwłocznie po ich sporządzeniu, jednak nie później niż w ciągu 45 dni od daty zakończenia kwartalnego okresu obrachunkowego, (ii) współczynniki wypłacalności obliczone na koniec każdego kwartału roku obrotowego Emitenta, (iii) informację o ocenie ratingowej przyznanej Emitentowi, jeżeli taka ocena zostanie przyznana, oraz (iv) wszelkie inne informacje, które Emitent uzna za istotne w kontekście jego działalności oraz Obligacji, lub których udostępnienie będzie wymagane zgodnie z Ustawą o Obligacjach lub innymi przepisami prawa. Informacje te na żądanie Obligatariusza mogą zostać także przekazane przez Emitenta pocztą elektroniczną, z obowiązkiem zachowania ich w poufności.

## 9. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

W przypadku wystąpienia któregokolwiek z poniższych zdarzeń, (każdy zwany „Przypadkiem Naruszenia”) Obligatariusze będą mogli żądać wcześniejszego lub natychmiastowego wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji:

- 9.1 Niedokonanie płatności: Emitent nie dokona płatności jakiejkolwiek Kwoty do Zapłaty w Dniu Płatności Kwot do Zapłaty lub nie spełni innego zobowiązania pieniężnego wynikającego z Warunków Emisji, chyba że niezawinione przez Emitenta opóźnienie nie przekracza okresu wskazanego w art. 74 Ustawy o Obligacjach;
- 9.2 Naruszenie Zadłużenia Finansowego: zostanie zażądana spłata jakiegokolwiek istotnego Zadłużenia Finansowego Emitenta przed pierwotnie ustalonym w jakiejkolwiek 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 złożył zabezpieczenie 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 PLN (słownie: pięć milionów złotych) lub równowartość tej kwoty w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia zaistnienia naruszenia;
- 9.3 Naruszenie innych zobowiązań Emitenta: (i) jakiekolwiek zobowiązania Emitenta, o których mowa w paragrafie 8 (*Zobowiązania Emitenta*) zostały naruszone, niewykonane lub niewłaściwie wykonane lub (ii) Warunki Emisji zostały naruszone w inny sposób, z zastrzeżeniem punktu 9.1 powyżej; o ile takie naruszenie nie zostanie usunięte w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia złożenia Emitentowi przez któregokolwiek z Obligatariuszy zawiadomienia zawierającego żądanie naprawienia takich uchybień;
- 9.4 Niekorzystne orzeczenia lub decyzje: jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub decyzji nakazujących zapłatę kwoty równej co najmniej równowartości 5% kapitałów własnych Emitenta, zasądzonych od Emitenta lub jakiekolwiek 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;

- 9.5 Nieważność Obligacji: 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;
- 9.6 Zaprzestanie działalności: 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;
- 9.7 Utrata zgód, licencji i zezwoleń: zostaną wycofane lub przestaną obowiązywać jakiegokolwiek zgody i zezwolenia lub inne licencje 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;
- 9.8 Wczesna interwencja: w stosunku do Emitenta zostanie rozpoczęte wdrażanie planu naprawy zgodnie z postanowieniami art. 142 ust. 2 Prawa Bankowego lub zostanie wydana decyzja o ustanowieniu zarządu komisarycznego w toku realizacji programu wczesnej interwencji zgodnie z postanowieniami Prawa Bankowego, o ile takie naruszenie nie zostanie usunięte w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia zajścia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji;
- 9.9 Zagrożenie upadłością Emitenta: w przypadku gdy w stosunku do Emitenta (i) występują przesłanki uznania, że Emitent nie będzie spełniał warunków prowadzenia działalności w stopniu uzasadniającym uchylenie albo cofnięcie zezwolenia na utworzenie banku lub aktywa Emitenta nie wystarczają na zaspokojenie jego zobowiązań albo występują przesłanki uznania, że aktywa Emitenta nie wystarczają na zaspokojenie jego zobowiązań lub Emitent nie reguluje swoich wymagalnych zobowiązań albo występują przesłanki uznania, że nie będzie ich regulował lub kontynuacja działalności Emitenta wymaga zaangażowania nadzwyczajnych środków publicznych oraz (ii) Bankowy Fundusz Gwarancyjny podejmie działania celem przeprowadzenia oszacowania wartości aktywów i pasywów Emitenta w rozumieniu art. 137 ust. 1 Ustawy o BFG lub przystąpi do wstępnego oszacowania wartości aktywów i pasywów Emitenta o którym mowa w art. 137 ust. 3 Ustawy o BFG, o ile takie naruszenie z punktu (i) lub punktu (ii) nie zostanie usunięte w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia zajścia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji, lub (iii) Bankowy Fundusz Gwarancyjny dokona umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałowych Emitenta w oparciu o art. 70 ust. 1 pkt 1 Ustawy o BFG;
- 9.10 Niewypłacalność Emitenta: Emitent utracił zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, 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, o ile takie naruszenie nie zostanie usunięte w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia zajścia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji.

## **10. NASTĘPSTWA WYSTĄPIENIA PRZYPADKU NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI**

- 10.1 W przypadku, gdy wystąpił Przypadek Naruszenia Warunków Emisji opisany w punkcie 9.1, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji.
- 10.2 W przypadku opisanym w punkcie 10.1 lub w przypadku, gdy wystąpi i będzie trwał Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, inny niż opisany w punkcie 10.1, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie odpowiednio natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania, Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania wykupu; oraz (ii) dostarczyć Świadcstwo Depozytowe potwierdzające, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji. Jednakże, w przypadku usunięcia skutków danego Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanego w punktach od 9.2 do 9.10 Warunków Emisji do dnia złożenia żądania wcześniejszego wykupu, takie zdarzenie nie będzie stanowiło podstawy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.
- 10.3 Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 10 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego żądania (w związku z zaistnieniem Przypadków Naruszenia, o których mowa w punktach 9.2 do 9.10). Skuteczne doręczenie żądania natychmiastowego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się natychmiast wymagalne (w związku z zaistnieniem Przypadku Naruszenia, o którym mowa w punkcie 9.1). Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do odpowiednio dnia wcześniejszego wykupu lub dnia

natychmiastowego wykupu winna być zapłacona przez Emitenta Obligatariuszowi, który złożył żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, bez dodatkowych działań lub formalności.

10.4 Wcześniejszy lub natychmiastowy wykup dokonywany zostanie z uwzględnieniem Regulacji KDPW.

## **11. LIKWIDACJA, POŁĄCZENIE, PRZEKSZTAŁCENIE, USTAWA o BFG**

11.1 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne.

11.2 W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania. Wykup powinien nastąpić odpowiednio z dniem połączenia, dniem podziału lub dniem przekształcenia.

11.3 W przypadkach wskazanych w punktach 11.1 oraz 11.2, Emitent jest zobowiązany zapłacić w dniu otwarcia likwidacji lub połączenia, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie), w którym nastąpiło którekolwiek z powyższych zdarzeń do dnia wystąpienia tego zdarzenia (z wyłączeniem tego dnia).

11.4 Obligacje mogą zostać poddane instrumentom restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w sytuacjach przewidzianych w Ustawie o BFG. Zastosowanie przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji do Emitenta, może prowadzić do umorzenia lub konwersji zobowiązań Emitenta inkorporowanych w Obligacjach, co może skutkować tym, że w przypadku Obligacji: (i) ich wartość może zostać obniżona, w tym do zera; (ii) mogą one zostać zamienione na akcje zwykłe albo na inne instrumenty typu udziałowego; lub (iii) Warunki Emisji mogą ulec zmianie. Każdy Obligatariusz obejmując lub nabywając Obligacje wyraża zgodę na uznanie skutków wyżej wskazanej decyzji o zastosowaniu instrumentu umorzenia lub konwersji zobowiązań.

## **12. PRZEDAJNIENIE**

12.1 Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

## **13. PRAWO WŁAŚCIWE, JURYSDYKCJA**

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

13.2 Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

## **14. ZAWIADOMIENIA**

14.1 Jeśli Warunki Emisji nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia od Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez zamieszczenie ich na Stronie Internetowej Emitenta.

14.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską odpowiednio na adres:

14.2.1 Emitent:

Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami

Credit Agricole Bank Polska S.A.

Plac Orłąt Lwowskich 1

53-605 Wrocław

oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia, lub jeśli przesyłka nie zostanie odebrana przez adresata, z upływem ostatniego dnia, w którym adresat miał możliwość odbioru przesyłki w placówce pocztowej.

14.3 Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie adresu do doręczeń i zmiana ta nie będzie stanowiła zmiany Warunków Emisji. Zawiadomienie takie będzie skuteczne w terminie 5 Dni Roboczych od zawiadomienia dokonanego zgodnie z postanowieniami punktu 14.1.



**ZAŁĄCZNIK 1**  
**SUPLEMENT EMISYJNY**

- |    |   |                      |
|----|---|----------------------|
| 1. | Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji                 | Wrocław, 2019-05-20; |
| 2. | Seria   | CABPO36M202205;      |
| 3. | Dzień Emisji  | 2019-05-31;          |
| 4. | Dzień Wykupu  | 2022-05-31;          |
| 5. | Należność Główna  | 500.000,00;          |
| 6. | Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia        | 400;                 |
| 7. | Łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia | 200.000.000,00;      |
| 8. | Okresy Odsetkowe oraz Dni Płatności Odsetek                 |                      |

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego / Dzień Płatności Odsetek
I	2019-05-31	2019-11-29
II	2019-11-29	2020-05-29
III	2020-05-29	2020-11-30
IV	2020-11-30	2021-05-31
V	2021-05-31	2021-11-30
VI	2021-11-30	2022-05-31

- |     |  |                |
|-----|--|----------------|
| 9.  | Długość depozytu dla ustalenia Stopy Bazowej       | WIBOR6M;       |
| 10. | Marża  | 0,64% rocznie; |
| 11. | Zobowiązanie do wprowadzenia Obligacji na Catalyst | nie            |

W imieniu Emitenta **Credit Agricole Bank Polska S.A.**

Podpis:   
**Dyrektor**  
**Pionu Strategii i Finansów**  
**Paul McInerney**

Imię i nazwisko: Paul McInerney

Funkcja: Dyrektor Pionu Strategii i Finansów

**Credit Agricole Bank Polska S.A.**

Podpis:   
**Dyrektor Departamentu**  
**Zarządzania Aktywami i Pasywami**  
**Maciej Sarnik**

Imię i nazwisko: Maciej Sarnik

Funkcja: Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami i Pasywami