

## WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Niniejszy dokument stanowi warunki emisji (**Warunki Emisji**) obligacji serii 1/2024 (**Obligacje**), których szczegółowe parametry zostały określone w suplemencie emisyjnym załączonym jako Załącznik 1 (**Suplement Emisyjny**), emitowanych przez Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, przy al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000008723, posiadający numer REGON: 930041341, numer NIP: 896-000-56-73, o kapitale zakładowym w wysokości 1.021.893.140 PLN, opłaconym w całości (**Emitent**), posiadający stronę internetową [www.santander.pl/relacje-inwestorskie/emisje](http://www.santander.pl/relacje-inwestorskie/emisje), w ramach programu emisji obligacji do kwoty 10.000.000.000,00 PLN (**Program**).

### 1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

#### 1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

**Administrator** oznacza osobę fizyczną lub prawną sprawującą kontrolę nad opracowywaniem Stopy Bazowej.

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

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

**BFG** oznacza Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

**Depozyt** oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

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

**Dzień Płatności Odsetek** oznacza dzień stanowiący ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego, wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

**Dzień Roboczy** oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz uczestnicy bezpośredni KDPW prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

**Dzień Ustalenia Praw** oznacza, o ile z obowiązujących w danym czasie regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z Obligacji, szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem:

- (a) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu;
- (b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta;

- (c) 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 uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta; oraz
- (d) spełnienia świadczeń z Obligacji po Dniu Wykupu, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się drugi Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota płatna z tytułu wykupu Obligacji została przekazana do KDPW.

**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej** oznacza, o ile z obowiązujących w danym czasie regulacji ASO nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia stopy procentowej, trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa.

**Dzień Wykupu** oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

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

**Indeks** oznacza indeks w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia BMR.

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

**Korekta** oznacza wartość procentową, o którą można skorygować Stopę Bazową lub Wskaźnik Alternatywny w celu zmniejszenia lub wyeliminowania ekonomicznych skutków Zdarzenia Regulacyjnego. Korektę ustala się według następujących zasad:

Wskaźnik Alternatywny	Sposób ustalenia Korekty
Wskaźnik Alternatywny ustalony zgodnie z par. 4.4(b) - 4.4(c).	Korekta ustalana według metody proponowanej przez International Swaps and Derivatives Association (ISDA) dla transakcji pochodnych, zgodnej z Regulaminem Bloomberg.
Stopa referencyjna banku centralnego waluty właściwej dla Stopy Bazowej.	Korekta ustalona jako średnia arytmetyczna z dziennych różnic pomiędzy wartościami Stopy Bazowej oraz wartością stopy referencyjnej banku centralnego waluty właściwej dla Stopy Bazowej z okresu ostatnich 182 dni przed Zdarzeniem Regulacyjnym, w których była publikowana Stopa Bazowa.

**Marża** oznacza marżę, stanowiącą składową stopy procentowej, określoną w Suplemencie Emisyjnym.

**Obligatariusz** oznacza posiadacza Obligacji.

**Okres Odsetkowy** oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) lub, w przypadku ostatniego okresu odsetkowego, dnia natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji (nie wliczając tego dnia).

**Podmiot Wyznaczający** oznacza Administratora, grupę roboczą, stowarzyszenie lub organizację branżową odpowiedzialną za wskazanie rozwiązania na wypadek Zdarzenia Regulacyjnego (w szczególności Wskaźnika Alternatywnego oraz Korekty).

**Publikacja** oznacza udostępnienie informacji o wartości Stopy Bazowej przez Administratora zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie opracowywania danej Stopy Bazowej lub określonymi w oświadczeniu dotyczącym Stopy Bazowej, opublikowanym zgodnie z art. 27 Rozporządzenia BMR.

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

**Regulamin Bloomberg** oznacza aktualny „IBOR Fallback Rate Adjustments Rule Book” dostępny w dniu sporządzenia Warunków Emisji na stronie internetowej <https://www.bloomberg.com/professional/solution/libor-resource-center/> lub inny dokument, który go zastąpi.

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

**Rozporządzenie CRR** oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

**Rozporządzenie Prospektowe** oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.

**Stopa Bazowa** oznacza Wskaźnik WIBOR.

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

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

**Uzgodniony Termin** oznacza odpowiednio:

- (a) dla Zdarzenia Zaprzestania Wyznaczania Stopy Bazowej: późniejszą z następujących dat wskazanych w pkt. (i) i (ii):
  - (i) dzień następujący po upływie 15 Dni Roboczych od dnia Zdarzenia Zaprzestania Wyznaczania Stopy Bazowej; albo
  - (ii) pierwszy dzień, kiedy Stopa Bazowa nie jest dostępna w związku ze Zdarzeniem Zaprzestania Wyznaczania Stopy Bazowej; oraz
- (b) dla Zdarzenia Dotyczącego Administratora/Stopy Bazowej: późniejszą z następujących dat wskazanych w pkt. (i) i (ii):
  - (i) 15 Dni Roboczych od daty, kiedy Emitent zawiadomił Obligatariuszy o Zdarzeniu Dotyczącym Administratora/Stopy Bazowej; albo
  - (ii) pierwszy dzień, kiedy nie zostanie dokonana wymagana prawem rejestracja Stopy Bazowej lub nie zostanie wydana decyzja o ekwiwalentności Stopy Bazowej lub Administrator takiej Stopy Bazowej nie otrzymał, zostało mu cofnięte lub zawieszono udzielone zezwolenie lub rejestracja do opracowywania danej Stopy Bazowej przez

odpowiedni organ nadzoru, wskutek czego Emitent nie jest uprawniony do dalszego korzystania z danej Stopy Bazowej; oraz

- (c) dla Zdarzenia Poprzedzającego Zaprzestanie Wyznaczania Stopy Bazowej: późniejszą z następujących dat wskazanych w pkt. (i), (ii) i (iii):
- (i) ostatni Dzień Roboczy w okresie 15 Dni Roboczych następujących po dniu Zdarzenia Poprzedzającego Zaprzestanie Wyznaczania Stopy Bazowej; albo
  - (ii) pierwszy Dzień Roboczy następujący po wystąpieniu Zdarzenia Poprzedzającego Zaprzestanie Wyznaczania Stopy Bazowej; albo
  - (iii) pierwszy Dzień Roboczy, kiedy Wskaźnik nie jest dostępny w związku ze Zdarzeniem Poprzedzającym Zaprzestanie Wyznaczania Stopy Bazowej,

z zastrzeżeniem że jeżeli Podmiot Wyznaczający formalnie wskaże, wyznaczy lub zarekomenduje Wskaźnik Alternatywny, Korektę albo metodologię dla kalkulowania Korekty i zrobi to na dzień lub po dniu, który przypada trzy Dni Robocze przed Uzgodnionym Terminem, wówczas Uzgodnionym Terminem będzie drugi Dzień Roboczy następujący po dacie, która zgodnie z powyższą definicją byłaby Uzgodnionym Terminem.

**Wskaźnik Alternatywny** oznacza, inny niż Stopa Bazowa, Indeks lub Wskaźnik Referencyjny wyznaczony na podstawie par. 4.4.

**Wskaźnik Referencyjny** oznacza wskaźnik referencyjny w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia BMR.

**Wskaźnik WIBOR** oznacza Wskaźnik Referencyjny stopy procentowej w rozumieniu Rozporządzenia BMR, którego Administratorem jest GPW Benchmark S.A. lub każdy inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości.

**Zdarzenie Regulacyjne** oznacza wystąpienie jednego lub kilku z następujących zdarzeń w stosunku do Stopy Bazowej:

- (a) oficjalne publiczne oświadczenie lub oficjalne stanowisko dotyczące Administratora i Stopy Bazowej, że Stopa Bazowa przestała lub przestanie być wyznaczana na stałe z zastrzeżeniem, że w dacie wydania oświadczenia lub stanowiska nie został (przez uprawniony do tego na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa podmiot lub organ) wyznaczony następcą, który będzie nadal wyznaczał lub publikował tę Stopę Bazową (**Zdarzenie Zaprzestania Wyznaczania Stopy Bazowej**);
- (b) sytuacja, w której Emitent na podstawie publicznie dostępnych informacji z wiarygodnego źródła (na przykład oficjalnego stanowiska organów administracji publicznej lub organu nadzoru nad Administratorem) uznał, że w odniesieniu do danej Stopy Bazowej nie zostanie dokonana rejestracja lub wydana decyzja o ekwiwalentności Stopy Bazowej lub Administrator takiej Stopy Bazowej nie otrzymał lub nie otrzyma zezwolenia organu nadzoru lub zostanie mu ono cofnięte lub zawieszono, wskutek czego Emitent nie będzie uprawniony do dalszego korzystania z danej Stopy Bazowej (**Zdarzenie Dotyczące Administratora/Stopy Bazowej**); lub
- (c) oficjalne stanowisko opublikowane przez Administratora lub organ nadzoru nad Administratorem, że Stopa Bazowa nie odzwierciedla rynku bazowego lub realiów gospodarczych, których pomiar był celem Stopy Bazowej lub że Stopa Bazowa jest niereprezentatywna (**Zdarzenie Poprzedzające Zaprzestanie Wyznaczania Stopy Bazowej**).

## 1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

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

## 2. OPIS ŚWIADCZENIA

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

## 3. OPIS OBLIGACJI

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

## 4. OPROCENTOWANIE

### 4.1 Naliczanie odsetek

Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

### 4.2 Ustalenie stopy procentowej

- (a) Stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży.
- (b) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Emitent ustali Stopę Bazową dla depozytów o długości wskazanej w Suplemencie Emisyjnym.

- (c) W przypadku gdy ustalona stopa procentowa jest mniejsza niż zero, przyjmuje się, że stopa procentowa wynosi zero.

### 4.3 Obliczenie kwoty odsetek

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

### 4.4 Wystąpienie Zdarzenia Regulacyjnego

- (a) W przypadku wystąpienia zdarzenia niebędącego Zdarzeniem Regulacyjnym, skutkującego brakiem Publikacji wartości Stopy Bazowej zastosowanie ma ostatnia wartość Stopy Bazowej, która była publikowana w dniu poprzedzającym dzień zaprzestania Publikacji Stopy Bazowej. W przypadku, gdy przerwa w Publikacji wartości Stopy Bazowej trwa dłużej niż siedem Dni Roboczych zastosowanie mają niższe zasady właściwe dla Zdarzenia Regulacyjnego.
- (b) W przypadku zaistnienia Zdarzenia Regulacyjnego, w pierwszej kolejności zastosowanie ma rozwiązanie na wypadek Zdarzenia Regulacyjnego, którego zastosowanie będzie wynikać z bezpośrednio obowiązujących przepisów prawa w zakresie wskaźników referencyjnych, w tym Stopy Bazowej, tj. Rozporządzenia BMR lub przepisów zmieniających, uzupełniających albo zastępujących Rozporządzenie BMR lub którego zastosowanie zostanie wskazane przez organ administracji publicznej, posiadający legitymację do takiego wskazania wynikającą z bezpośrednio obowiązujących przepisów prawa.
- (c) W przypadku braku możliwości zastosowania przez Emitenta rozwiązania na wypadek Zdarzenia Regulacyjnego zgodnie z pkt. (b) powyżej, Emitent stosuje rozwiązanie na wypadek Zdarzenia Regulacyjnego, zarekomendowane przez Podmiot Wyznaczający.
- (d) W przypadku zaistnienia Zdarzenia Regulacyjnego i braku możliwości zastosowania przez Emitenta postanowień pkt. (b) - (c) powyżej, Emitent, nie wcześniej niż w Uzgodnionym Terminie, stosuje zamiast Stopy Bazowej, Wskaźnik Alternatywny wyznaczony przez Emitenta na podstawie stopy referencyjnej banku centralnego waluty właściwej dla Stopy Bazowej.
- (e) W przypadku braku możliwości zastosowania przez Emitenta postanowień pkt. (b) - (d) powyżej w przypadku zaistnienia Zdarzenia Regulacyjnego, Emitent w miejsce Stopy Bazowej stosuje wartość Stopy Bazowej, która była opublikowana przez Administratora w dniu poprzedzającym zaprzestanie Publikacji Stopy Bazowej.
- (f) Emitent udostępni Obligatariuszom wartość Korekty wraz z wszelkimi wartościami będącymi podstawą do jej obliczenia.
- (g) Jakakolwiek modyfikacja Stopy Bazowej (w tym istotna zmiana wskaźnika referencyjnego ogłoszona przez Administratora) polegająca w szczególności na zmianie metodologii wyznaczania Stopy Bazowej, używanych do wyznaczania Stopy Bazowej wzorów lub definicji dotyczących takiej Stopy Bazowej, nie stanowi Zdarzenia Regulacyjnego w rozumieniu Warunków Emisji oraz nie stanowi podstawy do wyznaczenia przez Emitenta Wskaźnika Alternatywnego. W przypadku wystąpienia powyższego zdarzenia, niebędącego Zdarzeniem Regulacyjnym, Emitent jest uprawniony do dokonania Korekty Stopy Bazowej.

- (h) Ustalony na podstawie pkt. (b) - (e) rozwiązanie na wypadek Zdarzenia Regulacyjnego zastąpi taką Stopę Bazową (lub Wskaźnik Alternatywny) dla wszystkich celów wynikających z niniejszych Warunków Emisji bez jakichkolwiek zmian, dalszych działań lub zgody Obligatariuszy. Emitent będzie stosował rozwiązanie na wypadek Zdarzenia Regulacyjnego oraz ewentualną Korektę począwszy od pierwszego Okresu Odsetkowego następującego po Uzgodnionym Terminie. Po trwałym zastąpieniu Stopy Bazowej Wskaźnikiem Alternatywnym, postanowienia Warunków Emisji, które dotyczą Stopy Bazowej stosuje się odpowiednio do Wskaźnika Alternatywnego oraz Korekty.
- (i) W związku z zastosowaniem Rozwiązania na Wypadek Zdarzenia Regulacyjnego Emitent poinformuje Obligatariuszy o zastosowanym Rozwiązaniu na Wypadek Zdarzenia Regulacyjnego (w tym w szczególności o zastosowanym Wskaźniku Alternatywnym oraz wartości Korekty).

## **5. PŁATNOŚCI**

- 5.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW i uczestników bezpośrednich KDPW na odpowiedni rachunek Obligatariusza.
- 5.2 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariusza posiadającego Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- 5.3 Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.
- 5.4 Z zastrzeżeniem możliwości zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia emitowanych przez Emitenta obligacji nowej emisji, płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.

## **6. PODATKI**

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

## **7. WYKUP OBLIGACJI**

Z zastrzeżeniem par. 8 (Wcześniejszy wykup Obligacji z inicjatywy Emitenta), Emitent wykupi wszystkie Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.

## **8. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI Z INICJATYWY EMITENTA**

### **8.1 Wykup Obligacji w Dniu Płatności Odsetek**

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

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

- (b) W Dniu Płatności Odsetek, w którym nastąpi wykup Obligacji zgodnie z pkt. (a), Emitent zapłaci Obligatariuszom kwotę równą sumie:
  - (i) wartości nominalnej Obligacji; oraz
  - (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia wcześniejszego wykupu Obligacji (bez tego dnia).

## **8.2 Wykup Obligacji, które nie stanowią zobowiązań kwalifikowalnych**

- (a) Jeśli Obligacje nie będą spełniać warunków dla uznania ich za zobowiązania kwalifikowalne w rozumieniu art. 97a ust. 1 pkt 2) Ustawy o BFG, Emitent może wykupić wszystkie Obligacje. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 30 dni przed dniem, w którym ma nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji.
- (b) W Dniu Płatności Odsetek, w którym nastąpi wykup Obligacji zgodnie z par. 8.2, Emitent zapłaci Obligatariuszom kwotę równą sumie:
  - (i) wartości nominalnej Obligacji; oraz
  - (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia wcześniejszego wykupu Obligacji (bez tego dnia).

## **9. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY**

- 9.1 Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach zgromadzenia obligatariuszy. Zgromadzenie obligatariuszy może podjąć uchwałę w sprawie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji. Ponadto, zgromadzenie obligatariuszy może podejmować uchwały w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji.
- 9.2 Obligatariusz lub Obligatariusze reprezentujący przynajmniej 1/10 skorygowanej wartości nominalnej Obligacji, w rozumieniu art. 50 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, mogą żądać zwołania zgromadzenia obligatariuszy.
- 9.3 Zasady zwoływania i odbywania zgromadzenia obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach. Zgromadzenie obligatariuszy może odbywać się w miejscowości siedziby Emitenta lub w Warszawie.
- 9.4 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy są podejmowane pisemnie.
- 9.5 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach, z zastrzeżeniem, że uchwały w sprawie zmiany postanowień, które nie są postanowieniami kwalifikowanymi warunków emisji wymagają bezwzględnej większości głosów.
- 9.6 Księga protokołów zgromadzeń obligatariuszy jest dostępna dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.
- 9.7 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy wiążą wszystkich Obligatariuszy, w tym Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w zgromadzeniu obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy nie wzięli udziału w głosowaniu na zgromadzeniu obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy wstrzymali się od głosu, Obligatariuszy, którzy głosowali przeciw oraz Obligatariuszy, którzy nabyli Obligacje po dniu podjęcia uchwały zgromadzenia obligatariuszy.



## **10. ZAWIADOMIENIA**

### **10.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy**

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

### **10.2 Zawiadomienia do Emitenta**

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

## **11. AGENT DOKUMENTACYJNY**

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

## **12. PRAWO WŁAŚCIWE**

- (a) Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- (b) W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

## ZAŁĄCZNIK 1

### SUPLEMENT EMISYJNY

#### Postanowienia ogólne

1. Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji: Warszawa, 7 marca 2024 roku
2. Podstawa prawna emisji:
  1. art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego;
  2. uchwała Zarządu Emitenta nr 16/2023 z dnia 31 stycznia 2023 roku w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji;
  3. uchwała Zarządu Emitenta nr 23/2024 z dnia 19 lutego 2024 roku w sprawie zmiany wartości nominalnej programu emisji obligacji oraz upoważnienia Członka Zarządu.
3. Kod ISIN: PLBZ00000341
4. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia: 3.800
5. Wartość nominalna jednej Obligacji: 500.000,00 PLN
6. Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia: 1.900.000.000,00 PLN
7. Cena emisyjna: 500.000,00 PLN
8. Próg emisji: Nie dotyczy
9. Dzień Emisji: 2 kwietnia 2024 roku
10. Dzień Wykupu: 2 kwietnia 2027 roku
11. Notowanie Obligacji: Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO w Dniu Emisji.
12. Oprocentowanie:
  - (a) Dni Płatności Odsetek:
    - 2 października 2024 roku
    - 2 kwietnia 2025 roku
    - 2 października 2025 roku
    - 2 kwietnia 2026 roku
    - 2 października 2026 roku
    - 2 kwietnia 2027 roku

- (b) Okres depozytu dla ustalenia Stopy Bazowej: 6 miesięcy
- (c) Marża: 1.50% w skali roku
13. Dni Płatności Odsetek, w których może nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie par. 8.1: 2 kwietnia 2026 roku  
2 października 2026 roku
14. Agent Dokumentacyjny: Paweł Cupriak, Marcin Łaski i Partnerzy  
ul. Grzybowska 2 (bud. A, lok. 26B), 00-131  
Warszawa

**Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta**

Podpis: \_\_\_\_\_

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_