

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Niniejszy dokument stanowi warunki emisji (**Warunki Emisji**) obligacji serii 1/2023 (**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, w ramach programu emisji obligacji do kwoty 5.000.000.000 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.

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.

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

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

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.

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 grupę roboczą, stowarzyszenie lub organizację branżową odpowiedzialną za wskazanie Rozwiązania na wypadek Zdarzenia Regulacyjnego (w szczególności Wskaźnika Alternatywnego oraz Korekty) pracującą pod nadzorem lub z udziałem organu administracji publicznej przygotowującego propozycję zastąpienia Stopy Bazowej.

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, które jest publikowane zgodnie z art. 27 Rozporządzenia BMR.

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

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

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 uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

Rozwiązanie na Wypadek Zdarzenia Regulacyjnego oznacza rozwiązanie na wypadek Zdarzenia Regulacyjnego zastosowane przez Emitenta zgodnie z par. 5.4(a) - 5.4(f):

- (a) 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;
- (b) którego zastosowanie zostanie wskazane przez organ administracji publicznej, posiadający legitymację do takiego wskazania wynikającą z bezpośrednio obowiązujących przepisów prawa;
- (c) wskazane przez Podmiot Wyznaczający; lub
- (d) wyznaczone przez Emitenta jako suma stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego oraz Korekty.

Rozwiązanie, o którym mowa w pkt. (a) - (c) powyżej może wskazywać:

- (i) Wskaźnik Alternatywny;
- (ii) Korektę; lub
- (iii) zasady zastąpienia Stopy Bazowej Wskaźnikiem Alternatywnym oraz Korektą w Warunkach Emisji.

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: 15 Dni Roboczych od daty, kiedy Emitent zawiadomił Obligatariuszy o Zdarzeniu Dotyczącym Administratora/Stopy Bazowej.

Wskaźnik Alternatywny oznacza inny niż Wskaźnik WIBOR wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia BMR oraz opracowany zgodnie z Rozporządzeniem BMR, zarekomendowany w związku z Rozwiązaniem na Wypadek Zdarzenia Regulacyjnego w celu zastąpienia Stopy Bazowej, która została dotknięta Zdarzeniem Regulacyjnym.

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.

Zasady Pozyskiwania Zrównoważonego Finansowania oznacza „Zasady pozyskiwania zrównoważonego finansowania Grupy Santander” (*Santander Group Green, Social & Sustainability Funding Global Framework*) z lutego 2022 roku (lub każdy inny zastępujący lub uzupełniający je dokument) sporządzone przez Banco Santander, S.A. i stosowane przez Emitenta, opublikowane na stronie internetowej Banco Santander, S.A.

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**); lub
- (b) sytuacja, w której Emitent na podstawie publicznie dostępnych informacji z wiarygodnego źródła (np. oficjalnego stanowiska organu administracji publicznej lub organu sprawującego nadzór nad działalnością Administratora) 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**).

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 w instrumenty umorzenia zobowiązań lub konwersji zobowiązań, na zasadach przewidzianych w Ustawie o BFG.

4. CEL EMISJI

Emitent emituje Obligacje jako „obligacje zrównoważone” (*sustainability bonds*) zgodnie z Zasadami Pozyskiwania Zrównoważonego Finansowania. Środki pozyskane z emisji Obligacji zostaną przeznaczone przez Emitenta na sfinansowanie lub refinansowanie „dopuszczalnych aktywów” (*Eligible Assets*) wskazanych w Zasadach Pozyskiwania Zrównoważonego Finansowania. Emitent będzie informował Obligatariuszy o sposobie wykorzystania środków pozyskanych z emisji Obligacji w sposób i w terminach opisanych w Zasadach Pozyskiwania Zrównoważonego Finansowania.

5. OPROCENTOWANIE

5.1 Naliczanie odsetek

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

5.2 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.

5.3 Obliczenie kwoty odsetek

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

5.4 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 wartości 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. Jeżeli Rozwiązanie na Wypadek Zdarzenia Regulacyjnego nie określa Korekty, Emitent jest uprawniony do wyznaczenia Korekty zastosowanego zgodnie z niniejszym punktem Rozwiązania na Wypadek Zdarzenia Regulacyjnego oraz zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. (f).
- (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. Jeżeli Rozwiązanie na wypadek Zdarzenia Regulacyjnego rekomendowane przez Podmiot Wyznaczający nie określa Korekty, Emitent jest uprawniony do wyznaczenia Korekty zastosowanego zgodnie z niniejszym punktem Rozwiązania na Wypadek Zdarzenia Regulacyjnego, zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. (f).
- (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 Narodowego Banku Polskiego oraz Korekty wyznaczonej zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. (f).
- (e) W przypadku braku możliwości zastosowania przez Emitenta postanowień pkt. (a) - (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 oraz Korektę określoną przez Emitenta zgodnie z pkt. (f).
- (f) Korekta jest wyznaczana przez Emitenta zgodnie z następującymi zasadami:
- (i) w celu wyznaczenia Korekty stosowanej w rozwiązaniach opisanych w pkt. (b), (c) oraz (e), Emitent:
- (A) na podstawie publicznie dostępnych danych za okres 182 dni poprzedzających dzień wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego, w których były publikowane zarówno Stopa Bazowa jak i Wskaźnik Alternatywny (**Okres Obserwacji**) obliczy za każdy dzień w Okresie Obserwacji dzienną różnicę pomiędzy wartościami Stopy Bazowej w danym dniu w Okresie Obserwacji oraz Wskaźnika Alternatywnego w danym dniu w Okresie Obserwacji (**Dzienna Różnica**); oraz
- (B) obliczy wartość Korekty jako średnią arytmetyczną z Dziennych Różnic powstałych po wykonaniu czynności opisanych w pkt. (A);
- (ii) w celu wyznaczenia Korekty stosowanej w rozwiązaniach opisanych w pkt. (d), Emitent:
- (A) na podstawie publicznie dostępnych danych za okres 182 dni poprzedzających dzień wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego, w których publikowana była zarówno Stopa Bazowa jak i stopa referencyjna Narodowego Banku Polskiego (**Okres Obserwacji**) obliczy za każdy dzień w Okresie Obserwacji dzienną różnicę pomiędzy wartościami Stopy Bazowej

w danym dniu w Okresie Obserwacji oraz stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego w danym dniu w Okresie Obserwacji (**Dzienna Różnica**);
oraz

- (B) obliczy wartość Korekty jako średnią arytmetyczną z Dziennych Różnic powstałych po wykonaniu czynności opisanych w pkt. (A); oraz
- (iii) 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, używanych do wyznaczania Stopy Bazowej wzorów lub definicji dotyczących takiej Stopy Bazowej, nie stanowi Zdarzenia Regulacyjnego 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) Ustalone na podstawie pkt. (a) - (f) Rozwiązanie na Wypadek Zdarzenia Regulacyjnego (w tym w szczególności ustalony Wskaźnik Alternatywny) zastąpi taką Stopę Bazową dla potrzeb niniejszych Warunków Emisji bez konieczności uzyskania zgody Obligatariuszy. Emitent będzie stosował Rozwiązanie na Wypadek Zdarzenia Regulacyjnego 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).

6. PŁATNOŚCI

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

7. PODATKI

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakichkolwiek innych należności publicznoprawnych, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane

podatki lub inne należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie nałożony na Emitenta, KDPW lub uczestników bezpośrednich KDPW obowiązek pobrania lub zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.

8. WYKUP OBLIGACJI

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

9. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI Z INICJATYWY EMITENTA

9.1 Wykup Obligacji w Dniu Płatności Odsetek

- (a) Emitent może wykupić wszystkie Obligacje w Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Suplemencie Emisyjnym. 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 par. (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).
- (c) Jeśli do wcześniejszego wykupu Obligacji na podstawie par. (a) będzie wymagana zgoda Bankowego Funduszu Gwarancyjnego bądź Komisji Nadzoru Finansowego, wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie par. (a) nastąpi po spełnieniu warunków wymaganych do uzyskania takiej zgody i uzyskaniu takiej zgody.

9.2 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. 9.2, 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).

10. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 10.1 Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach zgromadzenia obligatariuszy. Zgromadzenie obligatariuszy może podjąć uchwałę w sprawie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji. Ponadto, zgromadzenie obligatariuszy może podejmować uchwały w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji.

- 10.2 Obligatariusz lub Obligatariusze reprezentujący przynajmniej 1/10 skorygowanej wartości nominalnej Obligacji, w rozumieniu art. 50 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, mogą żądać zwołania zgromadzenia obligatariuszy.
- 10.3 Zasady zwoływania i odbywania zgromadzenia obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach. Zgromadzenie obligatariuszy może odbywać się w miejscowości siedziby Emitenta lub w Warszawie.
- 10.4 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy są podejmowane pisemnie.
- 10.5 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach, z zastrzeżeniem, że uchwały w sprawie zmiany postanowień, które nie są postanowieniami kwalifikowanymi warunków emisji wymagają bezwzględnej większości głosów.
- 10.6 Księga protokołów zgromadzeń obligatariuszy jest dostępna dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.
- 10.7 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy wiążą wszystkich Obligatariuszy, w tym Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w zgromadzeniu obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy nie wzięli udziału w głosowaniu na zgromadzeniu obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy wstrzymali się od głosu, Obligatariuszy, którzy głosowali przeciw oraz Obligatariuszy, którzy nabyli Obligacje po dniu podjęcia uchwały zgromadzenia obligatariuszy.

11. ZAWIADOMIENIA

11.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy

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

11.2 Zawiadomienia do Emitenta

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

12. AGENT DOKUMENTACYJNY

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

13. PRAWO WŁAŚCIWE

- (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, 14 marca 2023 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. Kod ISIN: PLBZ00000325
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: 30 marca 2023 roku
10. Dzień Wykupu: 31 marca 2025 roku
11. Notowanie Obligacji: Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO w Dniu Emisji.
12. Oprocentowanie:
 - (a) Dni Płatności Odsetek:
 - 30 września 2023 roku
 - 31 marca 2024 roku
 - 30 września 2024 roku
 - 31 marca 2025 roku
 - (b) Okres depozytu dla ustalenia Stopy Bazowej: 6 miesięcy
 - (c) Marża: 1.90% w skali roku
13. Dni Płatności Odsetek, w których może nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie par. 9.1:
 - 31 marca 2024 roku
 - 30 września 2024 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: _____