

**Warunki emisji obligacji podporządkowanych o zmiennej stopie procentowej,
denominowanych w PLN, z możliwością przeniesienia ich ewidencji do depozytu KDPW**

Niniejszy dokument (**Warunki Emisji**) określa warunki emisji obligacji podporządkowanych (**Obligacje**), emitowanych w serii przez **mBank S.A.**, bank w formie spółki akcyjnej utworzony zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie przy ul. Senatorskiej 18, 00-950 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000025237, posiadający numer REGON 001254524 oraz numer NIP 526-021-50-88, o kapitale zakładowym w wysokości 168.840.228 PLN (na dzień 30.09.2014r.), opłaconym w całości (**Emitent**).

Niniejsze Warunki Emisji powinny być czytane łącznie z suplementem załączonym jako Załącznik 1 (**Suplement**).

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent ds. Płatności oznacza podmiot wskazany w Suplemencie jako Agent ds. Płatności.

ASO Catalyst oznacza system autoryzacji i obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi Catalyst poprzez alternatywny system obrotu prowadzony przez GPW lub alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

Banki Referencyjne oznacza podmioty wskazane w Suplemencie.

Certyfikat Rezydencji oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, wystawiony przez odpowiedni organ podatkowy, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT oraz w art. 29 ust. 2 Ustawy o PIT.

Decyzja oznacza decyzję Komisji Nadzoru Finansowego określoną w par. 6.3(a)

Depozytariusz oznacza podmiot wskazany w Suplemencie jako Depozytariusz.

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

Dzień Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Rejestracji oznacza dzień w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie KDPW.

Dzień Roboczy oznacza dzień roboczy wskazany w par. 11.1 lub w par. 12.1

Dzień Ustalenia Praw oznacza dzień wskazany w par. 11.1 lub w par. 12.1

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień wskazany w par. 11.1 lub w par. 12.1

Dzień Wcześniejszego Wykupu oznacza Dzień Wcześniejszego Wykupu Primus, lub Dzień Wcześniejszego Wykupu Secundus, lub Dzień Wcześniejszego Wykupu Tertius.

Dzień Wcześniejszego Wykupu Primus oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Wcześniejszego Wykupu Secundus oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Wcześniejszego Wykupu Tertius oznacza dzień opisany w par. 6.5

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Ewidencja oznacza ewidencję obligacji w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza.

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

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

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie.

Nowe Regulacje oznacza regulacje wskazane w par. 6.5

Obligatariusz oznacza podmiot wskazany w par. 11.1 lub w par. 12.1

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).

Prawo Bankowe oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. Nr 140, poz. 939 z późn. zm.).

Rozporządzenie CRR oznacza rozporządzenie wskazane w par. 2.1

Stopa Bazowa oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów o długości wskazanej w Suplemencie, wyrażoną w punktach procentowych w stosunku rocznym, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową.

Stopa Procentowa oznacza stopę procentową na podstawie której będzie ustalana wysokość odsetek.

Ustawa o CIT oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. z 2011, nr 74, poz. 397, ze zmianami).

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2001, nr 120, poz. 1300, ze zmianami).

Ustawa o PIT oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jedn. Dz. U. z 2012, poz. 361, ze zmianami).

Wcześniejszy Wykup oznacza wcześniejszy wykup Obligacji wskazany w par. 6.2

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) postanowienia par. 11 stosuje się do Obligacji od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji. Postanowienia par. 12 stosuje się do Obligacji od Dnia Rejestracji;
- (b) do obliczania terminów, których bieg rozpoczął się przed Dniem Rejestracji i trwa po Dniu Rejestracji, stosuje się definicję Dnia Roboczego zawartą w par. 12.1;
- (c) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (d) wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej;
- (e) odniesienia do:
 - (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz
- (f) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

- 2.1 Obligacje są emitowane na podstawie uchwały nr 106/14 zarządu Emitenta z dnia 02.12.2014 r., zgodnie z Ustawą o Obligacjach, art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b Prawa Bankowego, oraz wymogami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („**Rozporządzenie CRR**”), dotyczącymi instrumentów uwzględnianych do wyliczania kapitału Tier II, o którym mowa w art. 71 Rozporządzenia CRR.
- 2.2 Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

3. FORMA I MIEJSCE EMISJI OBLIGACJI

- 3.1 Obligacje są obligacjami na okaziciela.
- 3.2 Obligacje nie mają formy dokumentu.
- 3.3 Obligacje są emitowane w Warszawie.

4. OPIS OBLIGACJI

- 4.1 Obligacje są niezabezpieczone.

- 4.2 Obligacje są zapisane w Ewidencji, jednakże Emitent może zarejestrować Obligacje w Depozycie KDPW. Ponadto Emitent może wprowadzić Obligacje do obrotu na ASO Catalyst, z zastrzeżeniem uprzedniej dematerializacji Obligacji w KDPW.
- 4.3 Z zastrzeżeniem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji będą zobowiązaniami podporządkowanymi w rozumieniu art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b Prawa Bankowego, a środki uzyskane z emisji Obligacji powiększą fundusze uzupełniające Emitenta. W przypadku upadłości Emitenta lub jego likwidacji świadczenia pieniężne wynikające z Obligacji zostaną zaspokojone w ostatniej kolejności w rozumieniu art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b Prawa Bankowego.
- 4.4 W przypadku wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie środków pozyskanych z emisji Obligacji do funduszy uzupełniających Emitenta, z zastrzeżeniem postanowień art. 127 ust. 4 Prawa Bankowego, środki pozyskane z emisji Obligacji nie mogą zostać wycofane od Emitenta przed Dniem Wykupu i Obligatariuszom nie przysługuje prawo żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

5. OPROCENTOWANIE

5.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

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

5.2 Stopa Procentowa

Stopa Procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- (a) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Emitent ustali Stopę Bazową. Jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna, Emitent zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów PLN o długości wskazanej w Suplemencie, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (b) Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży albo, jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna i Emitent uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, sumie Marży i średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do piątego miejsca po przecinku, przy czym 0,000005 lub więcej zaokrągli się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne.
- (c) Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego Stopy Procentowej w sposób wskazany w paragrafach (a) i (b) powyżej, Stopa Procentowa w tym Okresie Odsetkowym będzie równa Stopie Procentowej jaka obowiązywałaby w ostatnim Dniu Roboczym przypadającym przed danym Dniem Ustalenia Stopy Procentowej, w którym była dostępna Stopa Bazowa.

5.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona 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 jest zaokrąglane w górę).

5.4 Ogłoszenie Stopy Procentowej i kwoty odsetek

Do Dnia Rejestracji, Emitent zawiadomi Obligatariuszy o ustalonej Stopie Procentowej oraz kwocie odsetek za pośrednictwem Depozytariusza lub poprzez publikację komunikatu na stronie internetowej Emitenta www.mbank.pl (lub każdej innej, która ją zastąpi).

Po Dniu Rejestracji Emitent zawiadomi Obligatariuszy o ustalonej Stopie Procentowej oraz kwocie odsetek poprzez publikację komunikatu na stronie internetowej Emitenta www.mbank.pl (lub każdej innej, która ją zastąpi) oraz przekaże KDPW informacje wymagane do wypłaty świadczeń z Obligacji.

6. WYKUP OBLIGACJI

- 6.1 Emitent wykupi wszystkie Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.
- 6.2 Emitentowi nie przysługuje prawo do wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („Wcześniejszy Wykup”), z zastrzeżeniem możliwości jego przeprowadzenia w sytuacjach opisanych w par. 6.3, par. 6.4 lub par. 6.5 poniżej.
- 6.3 Z zastrzeżeniem warunków opisanych w par. 6.6, jeżeli w terminie 5 (słownie: pięciu) miesięcy od Dnia Emisji, Komisja Nadzoru Finansowego:
 - (a) nie wyda decyzji o zaliczeniu środków uzyskanych z emisji Obligacji do funduszy uzupełniających Emitenta w rozumieniu art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b Prawa Bankowego („Decyzja”), to wówczas Emitent może wykupić Obligacje w Dniu Wcześniejszego Wykupu Primus, z zastrzeżeniem że Decyzja nie zostanie wydana w terminie do Dnia Wcześniejszego Wykupu Primus.
 - (b) wyda decyzję o odmowie zaliczenia środków uzyskanych z emisji Obligacji do funduszy uzupełniających Emitenta w rozumieniu art. 127 ust. 3 pkt 2 lit. b Prawa Bankowego, to Emitent może wykupić Obligacje w Dniu Wcześniejszego Wykupu Primus.
- 6.4 Po podjęciu przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji o zaliczeniu środków uzyskanych z emisji Obligacji do funduszy uzupełniających Emitenta, Emitent może wykupić Obligacje w Dniu Wcześniejszego Wykupu Secundus, ale pod warunkiem uprzedniego uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na taki Wcześniejszy Wykup.
- 6.5 Jeżeli na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa lub innych odpowiednich regulacji („Nowe Regulacje”) środki uzyskane z emisji Obligacji nie będą mogły być zaliczone na fundusze uzupełniające Emitenta, to Emitent może podjąć decyzję o dokonaniu Wcześniejszego Wykupu, o ile Wcześniejszy Wykup będzie dopuszczalny przez Nowe Regulacje i Emitent uzyska zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na Wcześniejszy Wykup. Wcześniejszy Wykup, o którym mowa w niniejszym paragrafie będzie mógł nastąpić w Dniu Płatności Odsetek następującym po wejściu w życie Nowych Regulacji („Dzień Wcześniejszego Wykupu Tertius”).
- 6.6 Emitent zawiadomi Obligatariuszy o planowanym Wcześniejszym Wykupie co najmniej na dziesięć Dni Roboczych przed danym Dniem Wcześniejszego Wykupu. Jeżeli powyższe zawiadomienie zostanie złożone w przypadku nie wydania Decyzji w terminie 5 (słownie: pięciu) miesięcy od Dnia Emisji, a w terminie od daty złożenia Obligatariuszom powyższego zawiadomienia do Dnia Wcześniejszego Wykupu Primus Decyzja zostanie

wydana, to wówczas zawiadomienie nie wywołuje skutków prawnych, o czym Emitent zawiadomi Obligatariuszy.

- 6.7 Wcześniejszy Wykup dokonywany w danym Dniu Wcześniejszego Wykupu nastąpi poprzez zapłatę, za każdą Obligację, kwoty równej sumie: (i) wartości nominalnej pojedynczej Obligacji, oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od pojedynczej Obligacji w bieżącym Okresie Odsetkowym aż do danego Dnia Wcześniejszego Wykupu (ale z wyłączeniem tego dnia).

7. ODPOWIEDZIALNOŚĆ KDPW

Po Dniu Rejestracji, w sprawach związanych z Obligacjami, KDPW nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta.

8. ZAWIADOMIENIA

8.1 Zawiadomienia Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia Emitenta skierowane do Obligatariuszy będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta www.mbank.pl (lub każdej innej, która ją zastąpi) lub, do Dnia Rejestracji, będą kierowane poprzez Depozytariusza.

8.2 Zawiadomienia Emitenta

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy skierowane do Emitenta powinny być dokonywane listem poleconym, pocztą kurierską, faksem lub pocztą elektroniczną na następujący adres lub numer:

Adres: mBank S.A., ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa
Faks: +48 22 829 02 62
email: Inga.Gaszowska-Gebska@mbank.pl
Do wiadomości: Inga Gaszkowska-Gębska, Departament Klientów Instytucjonalnych

W przypadku zmiany danych do zawiadomień Emitent powiadomi niezwłocznie Obligatariuszy o zmianie tych danych poprzez publikację na swojej stronie internetowej www.mbank.pl (lub każdej innej, która ją zastąpi, lub, do Dnia Rejestracji, Emitent powiadomi Obligatariuszy poprzez Depozytariusza). Zmiana danych do zawiadomień stanie się skuteczna po upływie dziesięciu Dni Roboczych od dnia opublikowania nowych danych przez Emitenta lub odpowiednio od dnia doręczenia powiadomienia poprzez Depozytariusza.

9. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 9.1 Emitent do Dnia Wykupu zobowiązany jest zgodnie z wymogami artykułu 10 ust. 4 Ustawy o Obligacjach udostępniać Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta.
- 9.2 Dokumenty, o których mowa w paragrafie 9.1, dostępne będą w siedzibie Emitenta oraz będą publikowane na stronie internetowej Emitenta www.mbank.pl (lub każdej innej, która ją zastąpi). Ponadto, jeżeli Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO Catalyst dokumenty, o których mowa w paragrafie 9.1, dostępne będą za pośrednictwem odpowiednio ASO Catalyst.

10. PRAWO WŁAŚCIWE

- 10.1 Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- 10.2 Po Dniu Rejestracji, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

11. OBLIGACJE PRZED DNIEM REJESTRACJI

11.1 Definicje

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce prowadzą normalną działalność bankową.

Dzień Ustalenia Praw oznacza drugi Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień przypadający w drugim Dniu Roboczym przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

Obligatariusz oznacza osobę wpisaną do Ewidencji jako uprawnioną z Obligacji.

11.2 Tytuł prawny oraz przenoszenie praw z Obligacji

- (A) Ustalenie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach.
- (B) Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.
- (C) Wpisy w Ewidencji będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich regulaminów prowadzenia ewidencji papierów wartościowych oraz procedur wewnętrznych Depozytariusza lub innych regulacji, obowiązujących Depozytariusza.

11.3 Płatności

- (A) Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane dla danego Obligatariusza za pośrednictwem Depozytariusza prowadzącego Ewidencję, na rachunek bankowy wskazany przez danego Obligatariusza.
- (B) Wszelkie płatności świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji o godzinie 16:30 w Dniu Ustalenia Praw.
- (C) W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności danego świadczenia z tytułu Obligacji, Depozytariusz dokona częściowej płatności na rzecz tych Obligatariuszy, dla których prowadzi on Ewidencję. W takim przypadku należności wobec Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych przez Emitenta środków proporcjonalnie do liczby posiadanych przez danego Obligatariuszy Obligacji. Na każdą Obligację będzie przypadała taka sama kwota płatności. Płatności, o których mowa w niniejszym paragrafie zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zapłatę odsetek.
- (D) Zasady dokonywania płatności:

- (i) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.

Jeżeli dzień płatności świadczeń z 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.

Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.

Jeżeli powstał spór, kto jest Obligatariuszem lub jeżeli z powodu okoliczności dotyczących osoby Obligatariusza płatność z tytułu Obligacji nie może być dokonana, wtedy Agent ds. Płatności prześle środki do depozytu sądowego.

11.4 Podatki

- (A) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.
- (B) Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie prześle Depozytariuszowi, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego Certyfikatu Rezydencji, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

12. OBLIGACJE PO DNIU REJESTRACJI

12.1 Definicje

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce oraz KDPW prowadzą działalność umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacz dzień przypadający w trzecim Dniu Roboczym przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa są zarejestrowane na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiornym.

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010, nr 211, poz. 1384, ze zmianami).

12.2 Tytuł prawny i przenoszenie praw z Obligacji

- (A) Prawa wynikające z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na których zapisane są Obligacje lub osobie, której Obligacje zapisane są na odpowiednim Rachunku Zbiorczym.
- (B) Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, odpowiednimi postanowieniami prawa obcego oraz regulacjami KDPW.

12.3 Płatności

- (A) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze, zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.
- (B) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
- (C) Jeżeli dzień płatności świadczeń z 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.
- (D) Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
- (E) Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw, do godziny 16:30.

12.4 Podatki

- (A) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

- (B) Obligatariusz przekaze podmiotowi prowadzaczemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.
- (C) W przypadku jeżeli Obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzaczemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie Emitenta lub podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

Harold Prązmo

12.12.2014

Renata Szpile

12.12.2014 r.

ZAŁĄCZNIK 1

SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi Suplement odnoszący się do Warunków Emisji Obligacji emitowanych przez **mBank S.A.**, bank w formie spółki akcyjnej utworzony zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie przy ul. Senatorskiej 18, 00-950 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000025237, posiadający numer REGON 001254524 oraz numer NIP 526-021-50-88, o kapitale zakładowym w wysokości 168.840.228 PLN (na dzień 30.09.2014r.) opłaconym w całości.

Wyrażenia użyte w Suplemencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji, których Suplement jest integralną częścią.

1.	Seria	MBKO170125
2.	Numery Obligacji	od 1 do 7.500
3.	Wartość nominalna jednej Obligacji	100.000 PLN
4.	Liczba Obligacji	do 7.500
5.	Łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych w ramach niniejszej Serii	do 750.000.000 PLN
6.	Dzień Emisji	17 grudnia 2014 r.
7.	Dzień Płatności Odsetek	oznacza każdy z następujących dni: 17 lipca 2015 r., 17 stycznia 2016 r., 17 lipca 2016 r., 17 stycznia 2017 r., 17 lipca 2017 r., 17 stycznia 2018 r., 17 lipca 2018 r., 17 stycznia 2019 r., 17 lipca 2019 r., 17 stycznia 2020 r., 17 lipca 2020 r., 17 stycznia 2021 r., 17 lipca 2021 r., 17 stycznia 2022 r., 17 lipca 2022 r., 17 stycznia 2023 r.,



		17 lipca 2023 r., 17 stycznia 2024 r., 17 lipca 2024 r., 17 stycznia 2025 r.,
8.	Marża	2,10% (w skali roku)
9.	Długość depozytu do ustalania Stopy Bazowej	6 miesięcy
10.	Dzień Wykupu	17 stycznia 2025 r.
11.	Dzień Wcześniejszego Wykupu Primus	17 lipca 2015 r.
12.	Dzień Wcześniejszego Wykupu Secundus	17 stycznia 2020 r.
13.	Banki Referencyjne	PKO Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Zachodni WBK S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A.
14.	Agent ds. Płatności	mBank S.A..
15.	Depozytariusz	mBank S.A.

Krzysztof Prądnicki

12.12.2014

Janusz Kowalski

12.12.2014