

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

Warunki emisji bankowych papierów wartościowych o zmiennej stopie procentowej denominowanych w PLN

Niniejszy dokument (**Warunki Emisji**) określa warunki emisji bankowych papierów wartościowych (**Bankowe Papiery Wartościowe**), emitowanych w ramach programu emisji obligacji oraz bankowych papierów wartościowych o łącznej wartości do 5.000.000.000 PLN przez mBank S.A., bank w formie spółki akcyjnej utworzony zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 18, 00-850 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 0000025237, posiadający numer REGON 001254524 oraz numer NIP 526-021-50-88, o kapitale zakładowym w wysokości wynoszącej na dzień 01.01.2021 r. 169.468.160 PLN, opłaconym w całości (**Emitent**). Niniejsze Warunki Emisji łącznie z suplementem załączonym jako Załącznik 1 (**Suplement**) stanowią warunki emisji w rozumieniu art. 90 Prawa Bankowego.

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

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

Brak Zezwolenia WIBOR oznacza, że administrator WIBOR nie otrzymał lub zostało mu cofnięte lub zawieszono zezwolenie lub rejestracja dla opracowywania WIBOR, wskutek czego banki w Polsce nie mogą stosować WIBOR.

Certyfikat Rezydencji oznacza zaświadczenie, o którym mowa, w zależności od przypadku, w art. 4a pkt 12 Ustawy o CIT lub w art. 5a pkt 21 Ustawy o PIT.

Depozytariusz oznacza podmiot wskazany w Suplemencie jako Depozytariusz.

Dzień Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

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 Bankowych Papierów Wartościowych z wyjątkiem otwarcia likwidacji Emitenta zgodnie z paragrafem 11.2 lub złożenia przez Posiadaczy żądania wcześniejszego wykupu Bankowych Papierów Wartościowych zgodnie z paragrafem 10.2 lub 11.1, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej z zastrzeżeniem punktu 6.2(k), oznacza drugi Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

GPW Benchmark oznacza GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie.

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

Kontrahent Centralny oznacza licencjonowanego kontrahenta centralnego, za pośrednictwem którego są rozliczane transakcje, które wykorzystują WIBOR i zabezpieczają ryzyko jego zmian. Może nim być LCH Ltd, KDPW_CCP S.A. lub inny kontrahent centralny.

Korekta oznacza wartość lub działanie, które jest stosowane aby ograniczyć ekonomiczne skutki w odniesieniu do Bankowych Papierów Wartościowych wynikające z zastąpienia WIBOR Wskaźnikiem Alternatywnym. Korekta będzie określona zgodnie z pkt 6.2.(h) poniżej

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie.

Ogłoszenie Braku Reprezentatywności oznacza wydanie przez Podmiot Wyznaczający publicznego oświadczenia, że WIBOR przestał lub przestanie być reprezentatywny dla właściwego dla niego rynku bazowego lub rzeczywistości ekonomicznej, którą WIBOR miał mierzyć i że brak jest możliwości do przywrócenia takiej reprezentatywności.

Ogłoszenie Końca Publikacji oznacza wydanie przez Podmiot Wyznaczający oficjalnego oświadczenia, że WIBOR przestał lub przestanie być publikowany na stałe, a w dacie tego oświadczenia nie został wyznaczony następcą, który będzie nadal obliczał lub publikował WIBOR.

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), z zastrzeżeniem, że okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Bankowych Papierów Wartościowych na podstawie paragrafu 10 lub 11 i będzie się kończył w dniu (nie wliczając tego dnia), w którym nastąpi płatność związana z wcześniejszym wykupem.

Podmiot Wyznaczający oznacza Komisję Nadzoru Finansowego, Narodowy Bank Polski, administratora WIBOR lub organizację branżową, którą wskazała Komisja Nadzoru Finansowego lub Narodowy Bank Polski i która zajmuje się przygotowaniem propozycji zastąpienia WIBOR.

Posiadacz oznacza osobę wpisaną do Rejestru jako uprawnioną z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych.

Prawo Bankowe oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe.

Przypadek Naruszenia oznacza każde zdarzenie określone w paragrafie 10.1 (Przypadki Naruszenia).

Rejestr oznacza rejestr lub rachunek na którym zapisywane są prawa z Bankowych Papierów Wartościowych prowadzony przez Depozytariusza.

Stopa Bazowa oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 6.2 (*Stopa Procentowa*).

Stopa Procentowa oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 6.2 (*Stopa Procentowa*), według której naliczana będzie wysokość odsetek za wszystkie Okresy Odsetkowe.

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

Ustawa o CIT oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Ustawa o PIT oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

WIBOR oznacza stawkę referencyjną WIBOR (administrowaną przez GPW Benchmark S.A. lub inny podmiot, który go w tej roli zastąpi), dla okresu (terminu) równego Właściwemu Tenorowi, dla którego jest ustalana, wyrażoną w procentach w skali roku.

Właściwy Tenor oznacza termin (okres), którego długość wskazana jest w punkcie 11 Suplementu Emisyjnego

Wskaźnik Alternatywny oznacza wskaźnik referencyjny ustalony zgodnie z pkt 6.2(f) – 6.2(l), który zastępuje WIBOR w sytuacjach opisanych w Warunkach Emisji.

Zabezpieczenie oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, zastaw cywilny, przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub jakiegokolwiek inne zabezpieczenie rzeczowe.

Zadłużenie Finansowe oznacza:

- (a) zobowiązanie do zapłaty (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia weksła, emisji obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu, przejęcia zobowiązań, innych umów (w tym sprzedaży lub kupna z odroczonym terminem), których ekonomiczny efekt jest równoznaczny z pożyczką pieniężną; oraz
- (b) jakąkolwiek transakcję pochodną, która zabezpiecza Emitenta przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych (przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny).

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (b) wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej;
- (c) 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
- (d) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

- 2.1 Bankowe Papiery Wartościowe są emitowane na podstawie uchwały nr 76/12 zarządu Emitenta z dnia 10 sierpnia 2012 r., zgodnie z Prawem Bankowym.
- 2.2 Bankowe Papiery Wartościowe są oferowane w trybie określonym w art. 89 i 90 Prawa Bankowego.

3. FORMA I MIEJSCE EMISJI

- 3.1 Bankowe Papiery Wartościowe są papierami wartościowymi na okaziciela. Bankowe Papiery Wartościowe nie mają formy dokumentu i są zapisane w Rejestrze.
- 3.2 Bankowe Papiery Wartościowe emitowane są w Warszawie.
- 3.3 Bankowe Papiery Wartościowe są niezabezpieczone.
- 3.4 Oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Bankowych Papierów Wartościowych może być złożone w postaci elektronicznej.

4. TYTUŁ PRAWNY ORAZ PRZENOSZENIE PRAW Z BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

- 4.1 Ustalenie praw z Bankowych Papierów Wartościowych następuje zgodnie z postanowieniami Prawa Bankowego.
- 4.2 Zbywalność Bankowych Papierów Wartościowych nie jest ograniczona.
- 4.3 Wpisy w Rejestrze będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich regulaminów prowadzenia rejestru bankowych papierów wartościowych oraz procedur wewnętrznych Depozytariusza lub innych regulacji, obowiązujących Depozytariusza.

5. STATUS BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Bankowe Papiery Wartościowe stanowią bezpośrednio, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta oraz będą mieć równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.

6. OPROCENTOWANIE

6.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

Bankowe Papiery Wartościowe są oprocentowane. Odsetki od każdego Bankowego Papieru Wartościowego naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

6.2 Stopa Procentowa

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

- (a) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Emitent ustali Stopę Bazową. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR dla Właściwego Tenoru publikowanej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (b) Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży.
- (c) W przypadku, gdy Stopa Procentowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia Stopy Procentowej przyjmuje się, że Stopa Procentowa wynosi zero.
- (d) W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami (w tym, w szczególności, w związku Ogłoszeniem Końca Publikacji) lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR lub gdy zgodnie z Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności WIBOR przestanie być reprezentatywny, Stopa Bazowa zostanie ustalona jako Wskaźnik Alternatywny skorygowany o Korektę (jeśli będzie miała zastosowanie), w sposób opisany poniżej.
- (e) Jeśli brak dostępności WIBOR będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR lub gdy zgodnie z Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności WIBOR przestanie być reprezentatywny, Wskaźnik Alternatywny trwale zastępuje WIBOR. W innym przypadku WIBOR jest ponownie stosowany dla ustalenia Stopy Bazowej od Dnia Ustalenia Stopy Procentowej, w którym WIBOR będzie ponownie dostępny.
- (f) Emitent ustala Wskaźnik Alternatywny zgodnie z jedną z następujących metod:
 - (i) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast WIBOR Komisja Nadzoru Finansowego;
 - (ii) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendował do stosowania zamiast WIBOR Narodowy Bank Polski;
 - (iii) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendował do stosowania zamiast WIBOR administrator WIBOR;
 - (iv) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast WIBOR organizacja branżowa, którą wskazała Komisja Nadzoru Finansowego lub Narodowy Bank Polski i która zajmuje się przygotowaniem propozycji zastąpienia WIBOR;
 - (v) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który zamiast WIBOR zastosował w rozliczanych przez siebie transakcjach Kontrahent Centralny ; albo
 - (vi) Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna stosowana przez Narodowy Bank Polski.
- (g) Emitent stosuje metody, o których mowa w punkcie 6.2.(f) powyżej, w kolejności od punktu 6.2.(f)(i) do punktu 6.2.(f)(vi). Kolejna metoda jest stosowana gdy poprzednia metoda nie da rezultatu do Dnia Ustalenia Stopy Procentowej włącznie z tym dniem (w przypadku gdy określony Podmiot Wyznaczający nie wskaże Wskaźnika Alternatywnego).

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

- (h) Po ustaleniu Wskaźnika Alternatywnego Korekta zostaje ustalona zgodnie z następującymi zasadami:
- (i) Korekta ma charakter wartości lub działania, które koryguje wartość Wskaźnika Alternatywnego. Wartość Korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem WIBOR;
 - (ii) raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego;
 - (iii) jeżeli zastosowana jest metoda ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o której mowa w punkcie 6.2.(f)(v) powyżej, stosuje się Korektę taką jak zastosował Kontrahent Centralny;
 - (iv) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w punktach od 6.2.(f)(i) do 6.2.(f)(iv) powyżej:
 - (A) Podmiot Wyznaczający wskazał Korektę – stosuje się taką Korektę;
 - (B) Podmiot Wyznaczający wskazał aby nie stosować Korekty – nie stosuje się Korekty;
 - (v) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w punktach od 6.2.(f)(i) do 6.2.(f)(iv) powyżej Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty lub gdy Wskaźnik Alternatywny został wyznaczony zgodnie z metodą, o której mowa w punkcie 6.2.(f)(vi) powyżej:
 - (A) Korekta jest dodawana do wartości Wskaźnika Alternatywnego;
 - (B) Korekta jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy WIBOR oraz Wskaźnikiem Alternatywnym;
 - (C) mediana różnic jest ustalana:
 - I. za okres 24 miesiące przed dniem, w którym WIBOR przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy WIBOR nie został opublikowany ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo dniem w którym wystąpił Brak Zezwolenia WIBOR albo dniem, w którym zgodnie z Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności WIBOR przestał być reprezentatywny;
 - II. biorąc pod uwagę, każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno WIBOR jak i Wskaźnik Alternatywny.
- (i) Procedura wyboru Wskaźnika Alternatywnego oraz ustalenia Korekty w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji, Brakiem Zezwolenia WIBOR lub Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności jest przeprowadzana tylko raz (ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

Korekta są stosowane zamiast WIBOR także w kolejnych Dniach Ustalenia Stopy Procentowej).

- (j) Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są wyznaczane przez Emitenta. Emitent opublikuje w sposób określony w punkcie 15 (Zawiadomienia) wybrany Wskaźnik Alternatywny oraz (po jej sporządzeniu) metodę obliczania Korekty lub opinię, że Korekta nie jest wymagana.
- (k) Jeśli Wskaźnik Alternatywny jest publikowany z dołu, przez co nie jest on dostępny dla Okresu Odsetkowego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Dzień Ustalenia Stopy Procentowej ulega odpowiedniemu przesunięciu do czasu publikacji Wskaźnika Alternatywnego dla danego Okresu Odsetkowego, z uwzględnieniem standardu rynkowego.
- (l) W przypadku gdy zgodnie z punktem 6.2(e) Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi WIBOR, postanowienia punktów 6.2.(d) – 6.2.(i) odnoszące się do WIBOR stosuje się odpowiednio do tego Wskaźnika Alternatywnego z uwzględnieniem Korekty.
- (m) Zmiana metody obliczania WIBOR lub Wskaźnika Alternatywnego ogłoszona przez jego administratora, w tym zmiana uznana przez administratora za istotną zmianę, nie stanowi podstawy do zmiany Warunków Emisji lub stosowania Korekty.

6.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednego Bankowego Papieru Wartościowego zostanie ustalona po ustaleniu Stopy Procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednego Bankowego Papieru Wartościowego 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).

6.4 Ogłoszenie Stopy Procentowej i kwoty odsetek

Emitent zawiadomi Posiadaczy o ustalonej Stopie Procentowej oraz kwocie odsetek. Zawiadomienie to nastąpi zgodnie z punktem 15.1.

7. PŁATNOŚCI

- 7.1 Płatności świadczeń z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych będą dokonywane dla danego Posiadacza za pośrednictwem Depozytariusza prowadzącego Rejestr, na rachunek bankowy wskazany przez danego Posiadacza.
- 7.2 Wszelkie płatności świadczeń pieniężnych z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych będą dokonywane na rzecz Posiadaczy wpisanych do Rejestru o godzinie 16:30 w Dniu Ustalenia Praw.
- 7.3 W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności danego świadczenia z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych, Depozytariusz dokona częściowej płatności na rzecz tych Posiadaczy, dla których prowadzi on Rejestr. W takim przypadku należności wobec Posiadaczy zostaną pokryte z przekazanych przez Emitenta środków proporcjonalnie do liczby posiadanych przez danego Posiadacza Bankowych Papierów Wartościowych. Na każdy Bankowy Papier Wartościowy będzie przypadająca taka sama kwota płatności. Płatności, o których mowa w niniejszym paragrafie zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zapłatę odsetek.
- 7.4 Zasady dokonywania płatności

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

- (a) Wszelkie płatności z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
- (b) Jeżeli dzień płatności świadczeń z Bankowych Papierów Wartościowych przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Posiadacza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Posiadaczowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.
- (c) Płatności świadczeń z Bankowych Papierów Wartościowych będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Posiadaczy.
- (d) Jeżeli powstał spór, kto jest Posiadaczem lub jeżeli z powodu okoliczności dotyczących osoby Posiadacza płatność z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych nie może być dokonana, wtedy Agent ds. Płatności prześle środki do depozytu sądowego.

8. PODATKI

- 8.1 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych 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 płacił Posiadaczom kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.
- 8.2 Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Posiadacz 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.

9. WYKUP BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emitent wykupi wszystkie Bankowe Papiery Wartościowe według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu. Bankowe Papiery Wartościowe mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi w sytuacjach opisanych w paragrafie 10, 11 lub 12.

10. PRZYPADKI NARUSZENIA

10.1 Przypadki Naruszenia

Każdy Posiadacz może zażądać wcześniejszego wykupu posiadanych Bankowych Papierów Wartościowych, jeżeli wystąpi i trwa którykolwiek z Przypadków Naruszenia:

- (a) Emitent ustanowi jakiegokolwiek Zabezpieczenie, dotyczące jakichkolwiek dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta, z wyłączeniem listów zastawnych oraz papierów wartościowych emitowanych w ramach sekurytyzacji przysługujących emitentowi

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

wierzytelności, chyba że Emitent, w terminie 30 dni od ustanowienia takiego Zabezpieczenia, ustanowi adekwatne Zabezpieczenie na rzecz Posiadaczy;

- (b) Jakikolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta, w łącznej kwocie przekraczającej 500.000.000 PLN (słownie: pięćset milionów złotych) lub jej równowartość w innej walucie:
- (i) nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia, ale nie krótszego niż 3 dni; lub
 - (ii) stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego, chyba że termin wymagalności został przyspieszony na żądanie Emitenta (pod warunkiem, że nie wystąpił przypadek naruszenia, jakkolwiek zdefiniowany, takiego Zadłużenia Finansowego);
- (c) (i) Komisja Nadzoru Finansowego ustanowi zarząd komisaryczny nad Emitentem; lub
- (ii) Komisja Nadzoru Finansowego podejmie decyzję o:
- (A) przejęciu Emitenta przez inny bank, za zgodą banku przejmującego;
 - (B) uchyleniu zezwolenia na utworzenie Emitenta i jego likwidacji;
 - (C) złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta
 - (D) zawieszeniu działalności Emitenta w zakresie przyjmowania wkładów pieniężnych oraz prowadzenia rachunków tych wkładów lub w zakresie udzielania kredytów;
- jeżeli taka decyzja lub wniosek nie zostaną uchylone lub cofnięte w terminie 21 dni od daty podjęcia decyzji lub złożenia wniosku;
- (d) (i) Emitent trwale zaprzestał spłaty swojego Zadłużenia Finansowego w łącznej kwocie przekraczającej 500.000.000 PLN (słownie: pięćset milionów złotych) lub jej równowartość w innej walucie lub, z powodu istniejących lub przewidywanych problemów finansowych, rozpoczyna negocjacje z jednym lub więcej swoich wierzycieli w celu zmiany harmonogramu spłaty takiego Zadłużenia Finansowego; lub
- (ii) wartość aktywów Emitenta jest mniejsza od wartości jego zobowiązań;
- (e) Łączna wartość niezapłaconych przez Emitenta kwot wynikających z wyroków, postanowień lub decyzji administracyjnych wydanych przez uprawnione organy przekroczy kwotę 500.000.000 PLN (słownie: pięćset milionów złotych) lub jej równowartość w innej walucie i jednocześnie upłynie okres do zaskarżenia takiego wyroku, postanowienia lub decyzji administracyjnej, kończący się w późniejszej z poniższych dat:
- (i) 60 dni;
 - (ii) dniu wskazanym w takim wyroku, postanowieniu lub decyzji administracyjnej; lub
 - (iii) dniu wskazanym w znajdujących zastosowanie przepisach prawa; oraz

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

- (iv) taki przypadek naruszenia trwa co najmniej 10 Dni Roboczych; lub

10.2 Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia

W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia każdy Posiadacz może doręczyć Emitentowi osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską pisemne żądanie natychmiastowego wykupu Bankowych Papierów Wartościowych posiadanych przez tego Posiadacza. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Posiadacz powinien wskazać podstawę żądania natychmiastowego wykupu. Jednakże, w przypadku usunięcia skutków danego zdarzenia takie zdarzenie nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia. Skuteczne doręczenie żądania natychmiastowego wykupu powoduje, że Bankowe Papiery Wartościowe posiadane przez takiego Posiadacza stają się wymagalne w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi takiego żądania (**Dzień Wcześniejszego Wykupu**). Wcześniejszy wykup Bankowych Papierów Wartościowych nastąpi przez zapłatę Posiadaczowi kwoty w wysokości będącej sumą: (i) wartości nominalnej Bankowych Papierów Wartościowych oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (bez tego dnia).

11. NIEWYPEŁNIENIE ZOBOWIĄZANIA I LIKWIDACJA EMITENTA

- 11.1 Jeżeli Emitent nie dokona w terminie trzech Dni Roboczych po Dniu Płatności Odsetek płatności któregokolwiek ze świadczeń wynikających z Bankowych Papierów Wartościowych, Posiadacz może zażądać natychmiastowego wykupu posiadanych Bankowych Papierów Wartościowych.
- 11.2 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Bankowe Papiery Wartościowe stają się natychmiast wymagalne.

12. OPCJA WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE EMITENTA

- 12.1 Emitent począwszy od drugiego Okresu Odsetkowego, a także w przypadku wystąpienia Braku Zezwolenia WIBOR lub Ogłoszenia Końca Publikacji lub Ogłoszenia Braku Reprezentatywności, ma prawo dokonać wcześniejszego całkowitego lub częściowego wykupu Bankowych Papierów Wartościowych przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych w niniejszym paragrafie 12.
- 12.2 Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu Bankowych Papierów Wartościowych w wyznaczonym przez Emitenta dniu („**Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta**”), pod warunkiem zawiadomienia Posiadaczy o wcześniejszym wykupie w sposób określony w punkcie 15.1, nie później niż na 30 dni przed Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta. W zawiadomieniu tym Emitent wskazuje także liczbę Bankowych Papierów Wartościowych, które podlegają wcześniejszemu wykupowi.
- 12.3 Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie dzień wskazany w zawiadomieniu, o którym mowa w punkcie 12.2, z zastrzeżeniem że Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta jest zawsze Dzień Płatności Odsetek. Jeżeli Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym wówczas Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie następnym najbliższy Dzień Roboczy.
- 12.4 Wcześniejszy wykup Bankowych Papierów Wartościowych może nastąpić wyłącznie w odniesieniu do co najmniej 10% (słownie: dziesięciu procent) wszystkich wyemitowanych Bankowych Papierów Wartościowych, przy czym jeżeli liczba Bankowych Papierów Wartościowych jest niewystarczająca na dokonanie takiego wykupu, wcześniejszy wykup może zostać wykonany wyłącznie w odniesieniu do wszystkich Bankowych Papierów Wartościowych.

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

- 12.5 W Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent dokona wykupu Bankowych Papierów Wartościowych, płacąc Posiadaczom za każdy Bankowy Papier Wartościowy kwotę odpowiadającą: wartości nominalnej jednego Bankowego Papieru Wartościowego, powiększoną o kwotę odsetek należną z tytułu jednego Bankowego Papieru Wartościowego za dany Okres Odsetkowy.

13. UMORZENIE LUB KONWERSJA

Na podstawie Ustawy o BFG, zobowiązania Emitenta wynikające z Bankowych Papierów Wartościowych mogą być przedmiotem umorzenia lub konwersji na warunkach i zasadach przewidzianych w Ustawie o BFG. W ramach umorzenia lub konwersji długu Bankowy Fundusz Gwarancyjny może dokonać m.in.: (i) zmniejszenia całości lub części kwoty głównej lub odsetek od Bankowych Papierów Wartościowych lub jakichkolwiek innych niespłaconych kwot należnych z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych; (ii) konwersja całości lub części kwoty głównej lub odsetek od Bankowych Papierów Wartościowych na akcje, inne papiery wartościowe lub inne zobowiązania Emitenta; (iii) anulowania Bankowych Papierów Wartościowych; (iv) zmiany terminu zapadalności Bankowych Papierów Wartościowych lub zmiany kwoty odsetek należnych od Bankowych Papierów Wartościowych lub datę, w której odsetki stają się należne, w tym poprzez tymczasowe zawieszenie płatności.

Poprzez nabycie Bankowych Papierów Wartościowych, każdy Posiadacz wyraża zgodę na uznanie skutków decyzji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o zastosowaniu w odniesieniu do Bankowych Papierów Wartościowych instrumentu umorzenia lub konwersji zobowiązań zgodnie z Ustawą o BFG.

14. FUNKCJE AGENTA

- 14.1 W sprawach związanych z Bankowymi Papierami Wartościowymi, Agent ds. Płatności oraz Depozytariusz (zwani łącznie na potrzeby tego paragrafu Agentem) działa wyłącznie z powołania Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Posiadaczy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Bankowych Papierów Wartościowych ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Posiadaczy wobec Emitenta. Agent nie jest zobowiązany do reprezentowania Posiadaczy wobec Emitenta.
- 14.2 Agent nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Bankowe Papiery Wartościowe.
- 14.3 Agent, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń wynikających z Bankowych Papierów Wartościowych, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Posiadaczom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Posiadaczom w związku z Bankowymi Papierami Wartościowymi i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Bankowymi Papierami Wartościowymi nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

15. ZAWIADOMIENIA

- 15.1 Zawiadomienia Posiadaczy

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

Wszelkie zawiadomienia Emitenta skierowane do Posiadaczy będą przekazywane za pośrednictwem Depozytariusza lub umieszczane na stronie internetowej Emitenta www.mbank.pl. lub każdej innej, która ją zastąpi.

15.2 Zawiadomienia Emitenta

- (a) Wszelkie zawiadomienia Posiadaczy skierowane do Emitenta powinny być dokonywane listem poleconym, pocztą kurierską, telefaksem lub pocztą elektroniczną na następujący adres lub numer:

Adres: mBank S.A., ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa
email: DS@mbank.pl, lukasz.gula@mbank.pl, sebastian.machowski@mbank.pl
Do wiadomości: Łukasz Gula, Sebastian Machowski

- (b) W przypadku zmiany danych do zawiadomień Emitent zawiadomi niezwłocznie Posiadaczy o zmianie tych danych za pośrednictwem Depozytariusza lub poprzez publikacje na swojej stronie internetowej. Zmiana danych do zawiadomień stanie się skuteczna po upływie dziesięciu Dni Roboczych od dnia opublikowania nowych danych przez Emitenta.

16. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 16.1 Emitent do Dnia Wykupu zobowiązany jest udostępnić Posiadaczom roczne zaudytowane sprawozdanie finansowe.

- 16.2 Dokumenty, o których mowa w paragrafie 16.1 dostępne będą w siedzibie Emitenta oraz publikowane na stronie internetowej Emitenta www.mbank.pl. lub każdej innej, która ją zastąpi.

17. PRAWO WŁAŚCIWE

Bankowe Papiery Wartościowe są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

ZAŁĄCZNIK 1

SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi Suplement odnoszący się do Warunków Emisji Bankowych Papierów Wartościowych emitowanych przez **mBank S.A.**, bank w formie spółki akcyjnej utworzony zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej18, 00-850 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 0000025237, posiadający numer REGON 001254524 oraz numer NIP 526-021-50-88, o kapitale zakładowym w wysokości wynoszącej na dzień 01.01.2021 r. 169.468.160 PLN, opłaconym w całości w ramach programu emisji obligacji oraz bankowych papierów wartościowych o łącznej wartości do 5.000.000.000 PLN.

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

1.	Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji	Warszawa, dnia 20 maja 2020 r.
2.	Podstawa prawna emisji	Uchwała nr 76/12 zarządu Emitenta z dnia 10 sierpnia 2012 r.
3.	Seria	MBKB251121
4.	Numery Bankowych Papierów Wartościowych	od 1 do 10.000
5.	Wartość nominalna jednego Bankowego Papieru Wartościowego	1.000 PLN
6.	Maksymalna liczba Bankowych Papierów Wartościowych proponowanych do nabycia	10.000
7.	Maksymalna łączna wartość nominalna Bankowych Papierów Wartościowych proponowanych do nabycia	10.000.000 PLN
8.	Dzień Emisji	25 maja 2020 r.
9.	Dni Płatności Odsetek	25 sierpnia 2020 r., 25 listopada 2020 r., 25 lutego 2021 r., 25 maja 2021 r., 25 sierpnia 2021 r., 25 listopada 2021 r. 25 lutego 2022 r., 25 maja 2022 r.,

Tekst jednolity warunków emisji bankowych papierów wartościowych serii MBKB251121 z dnia 22 listopada 2021 roku ustalony na podstawie aneksu do warunków emisji bankowych papierów wartościowych z dnia 22 listopada 2021 roku

25 sierpnia 2022 r.,
25 listopada 2022 r.
25 lutego 2023 r.,
25 maja 2023 r.,
25 sierpnia 2023 r.,
24 listopada 2023 r.

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| 10. Marża | 0,10% (w skali roku) |
| 11. Właściwy Tenor | 3 miesiące |
| 12. Dzień Wykupu | 24 listopada 2023 r. |
| 13. Depozytariusz | mBank S.A. |
| 14. Agent ds. Płatności | mBank S.A. |