

# Regulamin emisji, obrotu i prowadzenia depozytu papierów dłużnych w formie materialnej emitowanych za pośrednictwem mBanku S.A. w obrocie niepublicznym

Warszawa, Listopad 2013



[mBank.pl](http://mBank.pl)

## Spis treści

|   |    |
|---|----|
| Rozdział I Postanowienia ogólne.....  | 3  |
| Rozdział II Zasady emisji Papierów Dłużnych.....  | 5  |
| Rozdział III Depozyt Papierów Dłużnych .....  | 5  |
| Rozdział IV Rynek pierwotny.....  | 7  |
| 1. Bezpośrednie lokowanie.....  | 7  |
| 2. Przetarg.....  | 7  |
| 3. Przydział .....  | 8  |
| Rozdział V Przeniesienie praw z Papierów Dłużnych w Obrocie Wtórnym .....   | 8  |
| 1. Przeniesienie praw z Papierów Dłużnych za pośrednictwem Dealera (w przypadku, gdy nie jest podpisana Umowa Ramowa) ..... | 8  |
| 2. Przeniesienie praw z Papierów Dłużnych za pośrednictwem Dealera (w przypadku, gdy jest podpisana Umowa Ramowa) .....     | 9  |
| 3. Przeniesienie praw z Papierów Dłużnych bez pośrednictwa Dealera .....  | 9  |
| Rozdział VI Płatności.....  | 10 |
| 1. Płatność Łącznej Ceny Emisyjnej .....  | 10 |
| 2. Płatność Łącznej Ceny Sprzedaży w Obrocie Wtórnym za pośrednictwem Dealera.....  | 10 |
| 3. Płatności Kwoty do Zapłaty.....  | 10 |
| Rozdział VII Umorzenie Papierów Dłużnych .....  | 12 |
| Rozdział VIII Podatek dochodowy.....  | 12 |
| Rozdział IX Zobowiązania i odpowiedzialność Stron.....  | 12 |
| Rozdział X Postanowienia końcowe.....   | 13 |

### Załączniki:

Nr 1 Umowa sprzedaży papierów dłużnych

Nr 2 Potwierdzenie zawarcia transakcji sprzedaży papierów dłużnych

Nr 3 Ogólny opis istoty instrumentów oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w papiery dłużne

## Rozdział I

### Postanowienia ogólne

#### § 1

Regulamin emisji, obrotu i prowadzenia depozytu Papierów Dłużnych w formie materialnej emitowanych za pośrednictwem mBanku S.A. w obrocie niepublicznym, zwany dalej „Regulaminem”, zawierający ogólny opis ryzyk związanych z zawieraniem transakcji (zawarty w załączniku nr 3 do niniejszego Regulaminu) oraz określający zasady:

- 1/ oferowania i emitowania Obligacji lub Certyfikatów Depozytowych lub Listów Zastawnych (zwanych łącznie Papierami Dłużnymi) na rynku pierwotnym,
- 2/ przenoszenia praw z Papierów Dłużnych na rynku wtórnym,
- 3/ prowadzenia depozytu Papierów Dłużnych,
- 4/ dokonywania wypłat świadczeń pieniężnych z Papierów Dłużnych przez mBank S.A.

#### § 2

mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, zwany dalej „Bankiem”, na podstawie postanowień Regulaminu, Umowy Agencyjnej oraz Umowy Dealerskiej, pełni następujące funkcje:

- 1/ Agent Emisji - który, w imieniu Emitenta, wykonuje czynności zlecone, opisane w Regulaminie lub Dokumentach Informacyjnych, które nie są przeznaczone do wykonywania przez Agent Płatniczego, Depozytariusza lub Dealera,
- 2/ Agent Płatniczego - za pośrednictwem, którego Emitent wykonuje czynności związane z dokonywaniem na rzecz Posiadaczy płatności Kwot do Zapłaty z Papierów Dłużnych, należnych w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu,
- 3/ Dealera - który w Obrocie Pierwotnym lub w Obrocie Wtórnym wykonuje w imieniu Emitenta czynności związane z proponowaniem nabycia i przenoszeniem praw z Papierów Dłużnych,
- 4/ Depozytariusza - który prowadzi Depozyt Papierów Dłużnych.

#### § 3

1. Użyte w Regulaminie nazwy ustaw oznaczają odpowiednio:

- 1/ „Ustawa o obligacjach” – oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. Nr 120 z 2001 r. poz. 1300 z późn. zm.),
- 2/ „Ustawa o listach zastawnych” – oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (tekst jednolity Dz. U. z 2003 r. nr 99, poz. 919 z późn. zm.),
- 3/ „Ustawa Prawo bankowe” – oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (t.j. Dz.U. z 2012 r. poz.1376, z późn. zm)

2. W rozumieniu niniejszego Regulaminu:

|     |                                |  |
|-----|--------------------------------|--|
| 1/  | <b>Cena Emisyjna</b>           | – oznacza cenę płaconą za 100 zł lub 100 jednostek innej waluty wartości nominalnej przydzielonych Papierów Dłużnych, na które Inwestor złożył Formularz Przyjęcia,  |
| 2/  | <b>Cena Sprzedaży</b>          | – oznacza cenę płaconą za 100 zł lub 100 jednostek innej waluty wartości nominalnej Papieru Dłużnego w Obrocie Wtórnym,  |
| 3/  | <b>Certyfikat Depozytowy</b>   | – oznacza bankowy papier wartościowy wyemitowany przez bank na podstawie art. 89 Ustawy Prawo bankowe,   |
| 4/  | <b>Depozyt</b>                 | – oznacza system rejestracji oraz przechowywania Papierów Dłużnych zapisanych w ewidencji prowadzonej przez Depozytariusza, w sposób pozwalający na identyfikację praw z Papierów Dłużnych każdego Posiadacza,   |
| 5/  | <b>Dokumenty Informacyjne</b>  | – oznacza Memorandum Informacyjne, Propozycję Nabycia Papieru Dłużnego, dokument Papieru Dłużnego i jakiegokolwiek inne dokumenty, które Agent Emisji będzie przygotowywał na zlecenie Emitenta lub otrzyma je od Emitenta w związku z emisją Papierów Dłużnych, w celu dalszego udostępniania ich Inwestorom i Posiadaczom, |
| 6/  | <b>Dzień Emisji</b>            | – oznacza termin, w którym po raz pierwszy prawa z Papierów Dłużnych danej Transzy są zapisane w Depozycie na rzecz Posiadaczy, pod warunkiem zapłacenia przez Inwestora Łącznej Ceny Emisyjnej,   |
| 7/  | <b>Dzień Rozliczenia</b>       | – oznacza, w Obrocie Pierwotnym Dzień Emisji, a w Obrocie Wtórnym za pośrednictwem Dealera dzień uznania Łączną Ceną Sprzedaży rachunku bankowego Posiadacza,  |
| 8/  | <b>Dzień Płatności Odsetek</b> | – oznacza termin lub terminy, w których zgodnie z Dokumentami Informacyjnymi, odsetki z tytułu oprocentowania Papierów Dłużnych będą wymagalne lub płatne,   |
| 9/  | <b>Dzień Wykupu</b>            | – oznacza termin, w którym zgodnie z Dokumentami Informacyjnymi, Należność Główna będzie wymagalna lub płatna,   |
| 10/ | <b>Dzień Roboczy</b>           | – oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela i dzień wolny od pracy, w którym Bank jest otwarty dla Klientów Banku na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w sposób umożliwiający Bankowi wykonywanie czynności zleconych określonych w Regulaminie,  |
| 11/ | <b>Dzień Ustalenia Prawa</b>   | – oznacza godz. 16.30 w Dniu Roboczym poprzedzającym Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu, w którym Agent Płatniczy ustala, w oparciu o zapisy w Depozycie, Posiadaczy uprawnionych do otrzymania Kwoty do Zapłaty, o ile dzień ten nie został inaczej zdefiniowany w Dokumentach Informacyjnych,                        |
| 12/ | <b>Emitent</b>                 | – oznacza odpowiednio do przepisów:<br>1/ Ustawy o obligacjach,<br>2/ Ustawy o listach zastawnych,<br>3/ Ustawy Prawo bankowe,<br>podmiot uprawniony do emisji Papierów Dłużnych,  |
| 13/ | <b>Formularz Przyjęcia</b>     | – oznacza formularz przyjęcia w formie załączonej do Propozycji Nabycia Papierów Dłużnych, który Inwestorzy zwracają lub przesyłają do Dealera w celu poinformowania go o ofercie nabycia przez nich Papierów Dłużnych,  |

|     |  |   |
|-----|--|---|
| 14/ | <b>Inwestor</b>  | – oznacza, w Obrocie Pierwotnym i Obrocie Wtórny, osobę prawną (w tym Bank), jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, której przepisy szczególne przyznają zdolność prawną lub osobę fizyczną, nabywającą lub zamierzającą nabyć Papiery Dłużne,  |
| 15/ | <b>Kwota do Zapłaty</b>  | – oznacza wyrażoną w złotych (lub w innej walucie niż złoty) kwotę równą łącznej wartości świadczeń pieniężnych z Papierów Dłużnych, tj. Kwocie Odsetek lub Należności Głównej, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Posiadaczowi, zgodnie z Dokumentami Informacyjnymi,   |
| 16/ | <b>Kwota Odsetek</b>   | – oznacza wyrażoną w złotych (lub w innej walucie niż złoty) kwotę z tytułu oprocentowania Papierów Dłużnych, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Posiadaczowi, zgodnie z Dokumentami Informacyjnymi, o ile oprocentowanie jest przewidywane,   |
| 17/ | <b>List Zastawny</b>   | – oznacza papier wartościowy wyemitowany przez bank hipoteczny na podstawie Ustawy o listach zastawnych,  |
| 18/ | <b>Łączna Cena Emisyjna</b>  | – oznacza wyrażoną w złotych (lub w innej walucie niż złoty) kwotę jaką Inwestor zobowiązany jest zapłacić w terminie wskazanym w Regulaminie lub Dokumentach Informacyjnych, która jest równa iloczynowi Ceny Emisyjnej, liczby i wartości nominalnej pojedynczego Papieru Dłużnego, podzielonej przez 100, powiększonej o Kwotę Odsetek narosłą na Dzień Rozliczenia, o ile oprocentowanie jest przewidywane,   |
| 19/ | <b>Łączna Cena Sprzedaży</b>   | – oznacza wyrażoną w złotych (lub w innej walucie niż złoty) kwotę płaconą w Obrocie Wtórny, która jest równa iloczynowi Ceny Sprzedaży, liczby Papierów Dłużnych i wartości nominalnej pojedynczego Papieru Dłużnego, podzielonej przez 100, powiększonej o Kwotę Odsetek narosłą na Dzień Rozliczenia, o ile oprocentowanie jest przewidywane,  |
| 20/ | <b>Maksymalna Wartość Programu</b>   | – oznacza w każdym dniu obowiązywania Programu Emisji Papierów Dłużnych, maksymalną dozwoloną łączną wartość nominalną wyemitowanych i niewykupionych przez Emitenta Papierów Dłużnych,   |
| 21/ | <b>Memorandum Informacyjne</b>   | – oznacza dokument przygotowany przez Bank w imieniu Emitenta lub przez Emitenta zawierający w szczególności informacje dotyczące oferowanych Papierów Dłużnych, a także statusu prawnego Emitenta i jego sytuacji finansowej, uzupełnione, zmienione lub uaktualnione w jakimkolwiek czasie,   |
| 22/ | <b>Należność Główna</b>  | – oznacza wartość nominalną Papierów Dłużnych lub inną wartość określoną w Dokumentach Informacyjnych, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Posiadaczowi w Dniu Wykupu,  |
| 23/ | <b>Obligacja</b>   | – oznacza papier wartościowy na okaziciela, emitowany w serii, o charakterze dłużnym, nominowany w złotych lub w walucie innej niż złoty, wyemitowany przez Emitenta w formie materialnej, zgodnie z obowiązującymi przepisami,   |
| 24/ | <b>Okres Odsetkowy</b>   | – oznacza, w odniesieniu do każdej nowej Transzy Papierów Dłużnych, przedział czasowy, w którym zgodnie z Dokumentami Informacyjnymi naliczane są odsetki, o ile oprocentowanie jest przewidywane,  |
| 25/ | <b>Papiery Dłużne</b>  | – oznacza:<br>1/ Obligacje,<br>2/ Listy Zastawne,<br>3/ Certyfikaty Depozytowe,   |
| 26/ | <b>Podatek Dochodowy</b>   | – oznacza:<br>1/ podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. Nr 54 z 2000r. poz. 654, z późn. zm.) lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi, oraz<br>2/ podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jedn. Dz.U. Nr 14 z 2000 r. poz. 176, z późn. zm.) lub inny akt prawny, który tę ustawę zastąpi, |
| 27/ | <b>Program Emisji</b>  | – oznacza założenia oraz warunki, na jakich są emitowane przez Emitenta Papiery Dłużne - przez czas oznaczony - do Maksymalnej Wartości Programu i zgodnie z zapisami Umowy Agencyjnej, Umowy Dealerskiej oraz Regulaminu.  |
| 28/ | <b>Posiadacz</b>   | – oznacza osobę, na rzecz której Papiery Dłużne są zaewidencjonowane w Depozycie,   |
| 29/ | <b>Propozycja Nabywania Papierów Dłużnych</b>  | – oznacza dokument sporządzony odpowiednio do przepisów: 1/ Ustawy o obligacjach, 2/ Ustawy o listach zastawnych, 3/ Ustawy Prawo bankowe i zawierający w szczególności informacje o emisji Papierów Dłużnych tj: 1/ cele emisji (jeżeli są określone), 2/ wielkość emisji, 3/ wartość nominalną Papieru Dłużnego, 4/ Cenę Emisyjną lub sposób jej ustalania,   |
| 30/ | <b>Rachunek Depozytowy</b>   | – oznacza rachunek depozytowy papierów wartościowych prowadzony przez Depozytariusza dla Posiadaczy Papierów Dłużnych, na którym zapisywane są nabyte przez nich prawa z Papierów Dłużnych,   |
| 31/ | <b>Rachunek Rozliczeniowy</b>  | – oznacza rachunek bieżący Emitenta prowadzony przez Agenta Płatniczego lub inny rachunek za pośrednictwem którego Bank wykonuje czynności Sub-Agenta Płatniczego, w celu dokonania rozliczeń związanych z:<br>1/ emisją Papierów Dłużnych,<br>2/ płatnością Należności Głównej i płatnością Kwoty Odsetek, o ile będą przewidywane,  |
| 32/ | <b>Regulamin „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego”</b> | – oznacza wydany przez Bank regulamin, który określa w szczególności ogólne zasady współpracy Banku z Klientami w zakresie kasowych i pochodnych transakcji rynku finansowego, umożliwiającą Klientom aktywne zarządzanie ryzykiem rynkowym,  |
| 33/ | <b>Regulamin świadczenia usług powierniczych</b>   | – oznacza wydany przez Bank regulamin, który określa w szczególności ogólne zasady współpracy Banku z Klientami w zakresie świadczenia usług powierniczych,   |

|     |                              |  |
|-----|------------------------------|--|
| 34/ | <b>Świadectwo Depozytowe</b> | – oznacza wyciąg z Rachunku Depozytowego wydany przez Depozytariusza Posiadaczowi Papierów Dłużnych, potwierdzający w szczególności zapisanie praw z Papierów Dłużnych na Rachunku Depozytowym Posiadacza,   |
| 35/ | <b>Transza</b>               | – oznacza wszystkie Papiery Dłużne danej serii wyemitowane przez Emitenta w tym samym Dniu Emisji, o tym samym Dniu Wykupu na podstawie tych samych Dokumentów Informacyjnych,   |
| 36/ | <b>Umowa Dealerska</b>       | – oznacza umowę zawartą pomiędzy Emitentem a Bankiem działającym jako Dealer, której przedmiotem jest świadczenie przez Dealera, na zlecenie Emitenta, usług związanych z proponowaniem nabycia lub przeniesieniem praw z Papierów Dłużnych w Obrocie Pierwotnym lub Obrocie Wtórnym,  |
| 37/ | <b>Umowa Agencyjna</b>       | – oznacza umowę zawartą pomiędzy Emitentem a Bankiem działającym jako Agent Emisji, Agent Płatniczy oraz Depozytariusz, której przedmiotem jest świadczenie przez Agenta Emisji, Agenta Płatniczego oraz Depozytariusza, na zlecenie Emitenta, usług związanych z emisją, płatnościami Kwot do Zapłaty oraz Depozytem Papierów Dłużnych, |
| 38/ | <b>Umowa Ramowa</b>          | – oznacza umowę ramową w sprawie zasad współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego zawartą pomiędzy Bankiem a Inwestorem lub Posiadaczem, określającą zasady zawierania i rozliczania transakcji, o której mowa w Regulaminie Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego,                      |
| 39/ | <b>Umowa Powiernicza</b>     | – oznacza umowę zawieraną pomiędzy Depozytariuszem i Posiadaczem (lub Inwestorem), na podstawie której Depozytariusz otwiera i prowadzi dla niego Rachunek Depozytowy,   |
| 40/ | <b>Warunki Emisji</b>        | – oznacza dokument sporządzony odpowiednio do przepisów: 1/ Ustawy o obligacjach, 2/ Ustawy o listach zastawnych, 3/ Ustawy Prawo bankowe i stanowiący załącznik do Propozycji Nabycia Papierów Dłużnych.  |

## Rozdział II

### Zasady emisji Papierów Dłużnych

#### § 4

- Emisja Papierów Dłużnych za pośrednictwem Banku może nastąpić w szczególności przez:
  - proponowanie odpłatnego nabycia w sposób wskazany w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku - ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.), tj. w dowolnej formie i dowolny sposób, jeżeli propozycja jest skierowana do więcej niż 99 osób lub do nieoznaczonego adresata:
    - Obligacji, Listów Zastawnych o terminie realizacji praw liczonym od dnia ich wystawienia albo nabycia w obrocie pierwotnym, nie dłuższym niż rok, opiewających wyłącznie na wierzytelności pieniężne,
  - proponowanie nabycia Papierów Dłużnych indywidualnie oznaczonym adresatom, w liczbie nie większej niż 99,
  - proponowanie nabycia Certyfikatów Depozytowych na warunkach podanych do publicznej wiadomości, o ile Emitent poinformuje Prezesa Narodowego Banku Polskiego o zamierzonej emisji Certyfikatów Depozytowych na 30 dni przed terminem emisji, wskazując Warunki Emisji i wartość emisji.
- Papiery dłużne są emitowane w formie materialnej, tj. każdy Papier Dłużny będzie miał formę dokumentu i będzie złożony w Depozycie w Banku lub u innego podmiotu uprawnionego do prowadzenia Depozytu, a także będzie zarejestrowany w Depozycie i prawa z każdego Papieru Dłużnego powstaną z chwilą dokonania emisji i zostaną zapisane w Depozycie, a w szczególności na Rachunku Depozytowym Posiadacza.
- Papiery Dłużne mogą być emitowane w Transzach.
- Emisja Papierów Dłużnych może nastąpić również na innych zasadach niż przewidziane powyżej, ustalonych z Emitentem.

## Rozdział III

### Depozyt Papierów Dłużnych

#### § 5

- Emitent ma obowiązek złożyć do Depozytu w Banku najpóźniej w Dniu Emisji dokumenty Papierów Dłużnych.
- Depozytariusz przechowuje dokumenty, o których mowa w ust. 1, do Dnia Emisji, zgodnie z zawartą pomiędzy Bankiem a Emitentem umową, a po tym dniu zgodnie z niniejszym Regulaminem oraz Regulaminem świadczenia usług powierniczych.
- Warunki Emisji mogą przewidywać możliwość wystawiania dokumentów Papierów Dłużnych przez Bank na rzecz i w imieniu Emitenta. Takie Papiery Dłużne mogą być wystawiane, z zastrzeżeniem postanowień § 15, bez zabezpieczeń przed podrobieniem lub przerobieniem.

#### § 6

- Depozytariusz prowadzi Rachunki Depozytowe, na których zapisywane są prawa z Papierów Dłużnych przysługujące Posiadaczom.
- Prawa z Papierów Dłużnych, zapisane na Rachunkach Depozytowych, ewidencjonowane są przez Depozytariusza w sposób pozwalający na ich identyfikację.
- Na Rachunku Depozytowym ewidencjonowane są w szczególności następujące dane:
  - nazwa (firma) Emitenta,
  - rodzaj papieru wartościowego (Obligacje, Certyfikaty Depozytowe, Listy Zastawne),
  - wartość nominalna papieru wartościowego,
  - dzień emisji,
  - dzień wykupu,
  - dni płatności odsetek,
  - liczba Papierów Dłużnych posiadanych przez Inwestora,
  - numer rachunku bankowego, na który przekazywane mają być świadczenia pieniężne, wynikające z papierów wartościowych.

## § 7

1. O ile Depozytariusz i Inwestor nie ustalą inaczej, każdy nabywający Papiery Dłużne zobowiązany jest do otwarcia i utrzymywania u Depozytariusza Rachunku Depozytowego, co najmniej do Dnia Wykupu wszystkich posiadanych przez niego Papierów Dłużnych, zapisanych na takim Rachunku.
2. Szczegółowe zasady otwierania i prowadzenia Rachunku Depozytowego, a także świadczenia innych usług przez Depozytariusza określa Umowa Powiernicza i Regulamin świadczenia usług powierniczych. W zakresie dotyczącym prawa rejestrowania i przechowywania Papierów Dłużnych nieuregulowanym w niniejszym Regulaminie stosuje się postanowienia Regulaminu świadczenia usług powierniczych. W przypadku rozbieżności pomiędzy postanowieniami niniejszego Regulaminu oraz postanowieniami Regulaminu świadczenia usług powierniczych, rozstrzygające są postanowienia Regulaminu świadczenia usług powierniczych.

## § 8

Depozytariusz dokona w Depozycie odpowiednich zapisów ujawniających przeniesienie praw z Papierów Dłużnych:

- 1/ w Dniu Rozliczenia, w przypadku przeniesienia Praw z Papierów Dłużnych za pośrednictwem Dealera, gdy Inwestor lub Posiadacz Papierów Dłużnych nie posiada podpisanej z Bankiem Umowy Ramowej - na podstawie otrzymanej faksem umowy sprzedaży, podpisanej odpowiednio przez Inwestora lub Posiadacza i po otrzymaniu Łącznej Ceny Sprzedaży przez stronę uprawnioną,
- 2/ w Dniu Rozliczenia, w przypadku przeniesienia Praw z Papierów Dłużnych za pośrednictwem Dealera, gdy Inwestor lub Posiadacz Papierów Dłużnych podpisał z Bankiem Umowę Ramową - na podstawie informacji o transakcji, wynikających z potwierdzenia transakcji, o którym mowa w § 36 ust. 2,
- 3/ w dniu otrzymania informacji od Posiadacza, z zastrzeżeniem § 12, w przypadku przeniesienia prawa z Papierów Dłużnych bez pośrednictwa Dealera - na podstawie zawartej umowy, przenoszącej prawa z Papierów Dłużnych, spełniającej wymagania, określone w § 37 ust. 1 pkt 2, o ile z treści umowy nie wynika nic innego.

## § 9

Jeżeli strony transakcji, mającej na celu przeniesienie praw z Papierów Dłużnych, nie zawiadomią Depozytariusza o zawarciu umowy zbycia Papierów Dłużnych, w Dniu Ustalenia Prawa jako uprawnionego do otrzymania Kwoty do Zapłaty z Papieru Dłużnego uznaje się Posiadacza, na którego rzecz w Depozycie takie Papiery Dłużne są zapisane w Dniu Ustalenia Prawa.

## § 10

Po zapisaniu w Depozycie praw z Papierów Dłużnych nowego Posiadacza, Depozytariusz wystawi takiemu Posiadaczowi, na jego żądanie, Świadcstwo Depozytowe, potwierdzające stan tego Rachunku Depozytowego po przeniesieniu praw z Papierów Dłużnych.

## § 11

Posiadacz Rachunku Depozytowego zobowiązany jest do weryfikowania treści Świadcstwa Depozytowego, otrzymanego od Depozytariusza, pod względem jego zgodności z rzeczywistym stanem prawnym i, w razie rozbieżności, zobowiązany jest bezzwłocznie powiadomić Depozytariusza o dostrzeżonych nieprawidłowościach.

## § 12

Depozytariusz nie będzie rejestrował skutków przenoszenia praw z Papierów Dłużnych dokonanych w okresie od Dnia Ustalenia Praw do Dnia Płatności Odsetek lub Dnia Wykupu.

## § 13

1. Jeżeli nabycie Papierów Dłużnych nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Papierów Dłużnych, wpis do Depozytu dokonywany jest na żądanie nabywcy i z chwilą doręczenia, dostatecznego w ocenie Banku, dowodu wystąpienia ww. zdarzenia.
2. W przypadku śmierci Posiadacza dowodem, o którym mowa w ust. 1, jest prawomocne postanowienie sądu o stwierdzeniu nabycia spadku oraz dziale spadku.

## § 14

1. Posiadacz Papierów Dłużnych może wystąpić z pisemnym wnioskiem o wydanie Papierów Dłużnych z depozytu.
2. Wydanie papierów dłużnych z depozytu następuje 30 dni po otrzymaniu pisemnego wniosku posiadacza Papierów Dłużnych w siedzibie Banku lub innym miejscu wskazanym przez Bank. Jeżeli dzień wydania papierów dłużnych przypada w dniu innym niż Dzień Roboczy, wydanie nastąpi pierwszego Dnia Roboczego po tym dniu.

## § 15

W przypadku wniosku posiadacza Papierów Dłużnych o wydanie z depozytu Papierów Dłużnych wystawionych w formie dokumentów niezabezpieczonych, następuje konwersja dokumentów Papierów Dłużnych drukowanych bez zabezpieczeń na dokumenty zabezpieczone, o ile możliwość taka jest przewidziana w Warunkach Emisji.

## § 16

1. Na pisemny wniosek posiadacza Papierów Dłużnych, Depozytariusz wydaje za pokwitowaniem posiadaczowi Papiery Dłużne z depozytu po uiszczeniu przez posiadacza Papierów Dłużnych opłaty manipulacyjnej w wysokości 10% wartości nominalnej za każdy Papier Dłużny lub innej, określonej w Warunkach Emisji, oraz kosztów transportu i ubezpieczenia.
2. W przypadku konwersji, gdy koszty konwersji dokumentów drukowanych bez zabezpieczeń na dokumenty Papierów Dłużnych drukowane z zabezpieczeniem będą wyższe niż opłata manipulacyjna, o której mowa w ust. 1, różnica ta („opłata dodatkowa”) zostanie pokryta przez posiadacza Papierów Dłużnych, który odbiera Papiery Dłużne z depozytu.
3. Opłata manipulacyjna wnoszona jest przez posiadacza Papierów Dłużnych wraz ze złożeniem wniosku o wydanie Papierów Dłużnych z depozytu.
4. Opłata z tytułu kosztów transportu i ubezpieczenia oraz ewentualnie opłata dodatkowa, o której mowa w ust. 2, wnoszone są przez posiadacza Papierów Dłużnych przed wydaniem ich z depozytu.

## § 17

1. Odebrane z depozytu Papiery Dłużne posiadacz powinien przedstawić u Depozytariusza lub u Emitenta do wykupu lub do wypłaty odsetek najpóźniej na 15 dni przed terminem płatności świadczenia.
2. Opóźnienie z winy posiadacza Papierów Dłużnych w przedstawieniu Papierów Dłużnych do wypłaty z nich świadczeń u Depozytariusza lub u Emitenta może opóźnić realizację wynikających z nich świadczeń o czas opóźnienia.

## Rozdział IV

### Rynek pierwotny

#### § 18

Zgodnie z niniejszym Regulaminem, Obrót Pierwotny oznacza proponowanie przez Emitenta, za pośrednictwem Banku jako Dealera, nabycia emitowanych w Transzy Papierów Dłużnych lub nabywanie tych Papierów Dłużnych.

#### § 19

1. O sposobie proponowania nabycia Papierów Dłużnych w obrocie pierwotnym każdorazowo rozstrzyga Emitent w uzgodnieniu z Agentem Emisji. Inwestorzy powiadamiani są o sposobie proponowania nabycia Papierów Dłużnych w Propozycji Nabycia Papierów Dłużnych danej Transzy.
2. Wzór Propozycji Nabycia stanowi załącznik do Umowy Dealerskiej i zatwierdzony jest przez Emitenta.

#### § 20

1. W transakcji nabycia Papierów Dłużnych może wziąć udział Inwestor, który spełnia poniższe warunki:
  - 1/ podpisał umowę powierniczą, z zastrzeżeniem postanowień § 7,
  - 2/ przekazał do Banku następujące dokumenty:
    - a/ w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, a którym przepisy szczególne przyznają zdolność prawną:
      - i/ kartę wzorów podpisów,
      - ii/ odpis z właściwego rejestru oraz statut, umowę spółki - stosownie do statusu prawnego i charakteru działalności Inwestora,
      - iii/ zaświadczenie o nadaniu numeru REGON,
      - iv/ pełnomocnictwo dla osób uprawnionych do zaciągania zobowiązań,
    - b/ w przypadku osób fizycznych wymagane jest przedłożenie do wglądu pracownikowi Banku:
      - i/ dowodu osobistego z następującymi danymi: imię, nazwisko, adres, nr PESEL lub paszportu z następującymi danymi: imię, nazwisko, adres oraz nr paszportu - w przypadku, gdy jest rezydentem,
      - ii/ paszportu lub karty stałego pobytu z następującymi danymi: imię, nazwisko, adres, nr paszportu lub karty – w przypadku, gdy jest nierezydentem.
  - 3/ do dnia określonego w Propozycji Nabycia Papierów Dłużnych przesłał Dealerowi prawidłowo wypełniony i podpisany Formularz Przyjęcia,
  - 4/ dołączył do Formularza Przyjęcia dokumenty, określone w Propozycji Nabycia Papierów Dłużnych, jeżeli takie żądanie zostanie w Propozycji Nabycia zawarte,
  - 5/ zobowiązał się do zapłacenia środków pieniężnych w wysokości proponowanej sumy Łącznej Ceny Emisyjnej Papierów Dłużnych, które zamierza nabyć.
2. Dokumenty, o których mowa w ust. 1 powinny być przekazane do Banku w formie uzgodnionej uprzednio z Bankiem.
3. Bank może zwolnić Inwestora z obowiązku dostarczenia do Banku dokumentów, wymienionych w ust. 1, jeżeli zostały one już wcześniej złożone przez Inwestora w Banku i mogą być uważane za aktualne.

#### § 21

O ile w Propozycji Nabycia Papierów Dłużnych nie określono inaczej, w Obrocie Pierwotnym Inwestorzy mogą nabywać Papiery Dłużne w trybie:

- 1/ bezpośredniego lokowania,
- 2/ przetargu.

#### 1. Bezpośrednie lokowanie

#### § 22

1. W trybie bezpośredniego lokowania Papierów Dłużnych Dealer kontaktuje się z Inwestorami telefonicznie, faksem, telexem lub za pośrednictwem innego środka łączności elektronicznej w celu poinformowania o możliwości złożenia oferty nabycia Papierów Dłużnych po Cenie Emisyjnej i na warunkach, określonych w Propozycji Nabycia Papierów Dłużnych.
2. Inwestorzy zamierzający nabyć Papiery Dłużne składają do Dealera Formularze Przyjęcia faksem lub w oryginale bezpośrednio do Banku bądź pocztą. Formularz Przyjęcia, złożony przez Inwestorów do Dealera za pomocą faksu, jest wiążący.

#### 2. Przetarg

#### § 23

1. Przetarg na Papiery Dłużne odbywa się w siedzibie Dealera w dniu określonym w Propozycji Nabycia Papierów Dłużnych.
2. Formularze Przyjęcia z ofertami złożonymi po terminie określonym w Propozycji Nabycia Papierów Dłużnych nie będą uwzględniane w przetargu.

#### § 24

1. Dealer może poprzez zawiadomienie przesłane Emitentowi i Inwestorom unieważnić zarówno bezpośrednie lokowanie, jak i przetarg na Papiery Dłużne w dowolnym czasie przed Dniem Emisji, jeżeli w opinii Dealera:
  - 1/ w krajowej i międzynarodowej sytuacji finansowej, politycznej lub
  - 2/ w warunkach ekonomicznych lub
  - 3/ w kursach wymiany walutzaszła taka zmiana, że w przekonaniu Dealera istnieje obawa, że zmiana ta niekorzystnie wpłynie na powodzenie przetargu lub na interes Emitenta.
2. Dealer może poprzez zawiadomienie przesłane Emitentowi i Inwestorom unieważnić bezpośrednie lokowanie lub przetarg w dowolnym czasie przed Dniem Emisji także z innych przyczyn, wskazanych w Propozycji Nabycia Papierów Dłużnych.

### 3. Przydział

#### § 25

1. Dealer przydzieli Inwestorom Papiery Dłużne według kryteriów, określonych w Propozycji Nabycia Papierów Dłużnych, nie później niż do końca pierwszego Dnia Roboczego, następującego po dniu, w którym upłynął termin składania Formularzy Przyjęcia przez Inwestorów.
2. Ułamkowe części Papierów Dłużnych nie będą przydzielane.
3. Papiery Dłużne, emitowane w trybie przetargu, zostaną przydzielone Inwestorom, którzy zaproponowali najwyższą Cenę Emisyjną, a w przypadku:
  - 1/ zadeklarowania równych cen – tym Inwestorom, którzy zapisali się na największą liczbę Papierów Dłużnych,
  - 2/ wystąpienia kilku ofert nabycia takiej samej liczby Papierów Dłużnych, o przydziale decydować będzie dzień złożenia Formularzy Przyjęcia,
  - 3/ Formularzy Przyjęcia, złożonych w tym samym dniu, o przydziale decydować będzie godzina ich złożenia we właściwej jednostce organizacyjnej Banku, a następnie losowanie.
4. Propozycja Nabycia Papierów Dłużnych może inaczej określać termin, zasady i kryteria przydziału.

#### § 26

1. Przyjęcie przez Dealera oferty nabycia Papierów Dłużnych złożonej przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia równoznaczne jest z przydziałem Papierów Dłużnych Inwestorowi, z zastrzeżeniem przepisów tego Rozdziału, w szczególności § 25 ust. 4.
2. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału, Dealer powiadomi Inwestorów o przyjęciu bądź o odrzuceniu złożonej przez nich oferty nabycia Papierów Dłużnych, w sposób określony w Propozycji Nabycia Papierów Dłużnych.
3. Inwestorowi, którego Oferta Nabycia nie została przyjęta przez Dealera, wpłacona suma Łącznej Ceny Emisyjnej, o ile taka wpłata nastąpiła, zostanie przelana niezwłocznie na rachunek wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia. Inwestorowi nie będą przysługiwały odsetki za powyższy okres.
4. W przypadku przydzielenia Inwestorowi mniejszej liczby Papierów Dłużnych od liczby, zgłoszonej w Ofercie Nabycia, różnica pomiędzy Łączną Ceną Emisyjną a wartością przydzielonych Papierów Dłużnych, o ile łączna Cena Emisyjna została wpłacona, zostanie zwrócona Inwestorowi poprzez dokonanie przelewu na wskazany przez Inwestora rachunek w terminie dwóch Dni Roboczych od Dnia Emisji. Inwestorowi nie będą przysługiwały odsetki za powyższy okres.

#### § 27

1. W Dniu Emisji, po zapłaceniu przez Inwestorów Łącznej Ceny Emisyjnej:
  - 1/ Emitent wyemituje za pośrednictwem Agenta Emisji taką liczbę Papierów Dłużnych, jaka odpowiadać będzie liczbie Papierów Dłużnych przydzielonych Inwestorom,
  - 2/ Depozytariusz zapisze w Depozycie prawa z wyemitowanych Papierów Dłużnych i wystawi Posiadaczom Rachunków Depozytowych, na ich żądanie, Świadectwa Depozytowe.
2. Depozyt będzie prowadzony przez Depozytariusza do czasu wykupu wszystkich Papierów Dłużnych przez Emitenta.
3. W przypadku niedojścia Emisji do skutku, Dealer w imieniu Emitenta powiadomi o tym fakcie Inwestorów:
  - 1/ w przypadku Obligacji i Listów Zastawnych w terminie dwóch tygodni od Dnia Emisji - poprzez opublikowanie ogłoszenia w 2 dziennikach, w tym jednym regionalnym, albo poprzez zawiadomienie wszystkich Inwestorów listami poleconymi,
  - 2/ w przypadku Certyfikatów Depozytowych w terminie dwóch tygodni od Dnia Emisji – telefonicznie, faksem lub listem poleconym.

## Rozdział V

### Przeniesienie praw z Papierów Dłużnych w Obrocie Wtórnym

#### § 28

Zgodnie z niniejszym Regulaminem Obrót Wtórny oznacza proponowanie nabycia wyemitowanych Papierów Dłużnych lub nabywanie tych Papierów Dłużnych.

#### § 29

W celu zawarcia transakcji przeniesienia praw z Papierów Dłużnych na rynku wtórnym, Inwestor zobowiązany jest spełnić warunki, o których mowa w § 20 ust. 1.

#### § 30

W Obrocie Wtórnym prawa z Papierów Dłużnych emitowanych przez Emitenta mogą być przenoszone:

- 1/ za pośrednictwem Dealera, gdzie Bank jest drugą stroną transakcji mającej na celu przeniesienie praw z Papierów Dłużnych,
- 2/ bezpośrednio przez sprzedającego Posiadacza na rzecz kupującego Inwestora.

#### § 31

1. Wszelkie ustalenia stron, dotyczące transakcji zawartej telefonicznie, są dla stron wiążące. Przyjęcie oferty oznacza zawarcie transakcji i zobowiązanie do zawarcia umowy sprzedaży Papierów Dłużnych.
2. Transakcje sprzedaży lub zakupu Papierów Dłużnych zawierane są telefonicznie, w Dniach Roboczych, w godzinach pracy Dealera.
3. Bank jako Dealer ma prawo do rejestrowania rozmów telefonicznych z Inwestorem lub Posiadaczem dla celów dowodowych.

#### 1. Przeniesienie praw z Papierów Dłużnych za pośrednictwem Dealera (w przypadku, gdy nie jest podpisana Umowa Ramowa)

#### § 32

1. Przeniesienie praw z Papierów Dłużnych w Obrocie Wtórnym, za pośrednictwem Dealera, następuje w wyniku transakcji:
  - 1/ sprzedaży Papierów Dłużnych przez Bank Inwestorowi lub
  - 2/ zakupu Papierów Dłużnych przez Bank od Posiadacza.
2. W przypadku zamiaru sprzedaży przez Bank Papierów Dłużnych, Bank kieruje do oznaczonych inwestorów telefoniczną ofertę zawarcia transakcji sprzedaży.
3. W przypadku zamiaru sprzedaży przez Inwestora Papierów Dłużnych, Inwestor kieruje do Banku telefoniczną ofertę zawarcia transakcji sprzedaży.



- Oferty, o których mowa w ust. 2 i 3, określają w szczególności rodzaj i liczbę Papierów Dłużnych, Dzień Emisji, Dzień Wykupu, proponowaną Cenę Sprzedaży, uzgodniony sposób dokonania płatności.

### § 33

- Potwierdzeniem zawartej transakcji sprzedaży Papierów Dłużnych jest umowa sprzedaży, której wzór określa Załącznik nr 1 do niniejszego Regulaminu.
- Umowa sprzedaży jest sporządzana przez Bank w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach.
- Po podpisaniu przez Bank, umowa sprzedaży przekazywana jest Inwestorowi lub Posiadaczowi faksem.
- Inwestor lub Posiadacz zobowiązany jest do weryfikowania treści otrzymanej faksem umowy sprzedaży, pod względem jej zgodności z ustaleniami telefonicznymi i, w razie rozbieżności, zobowiązany jest bezzwłocznie powiadomić Depozytariusza o dostrzeżonych nieprawidłowościach.
- Inwestor lub Posiadacz jest zobowiązany niezwłocznie odesłać faksem podpisaną przez siebie umowę sprzedaży, ale nie później niż do godz. 15.00 w Dniu Rozliczenia.

### § 34

- Oryginały umowy sprzedaży, o których mowa w § 33 ust. 2, Bank niezwłocznie przesyła pocztą do Inwestora lub Posiadacza w celu ich podpisania i zwrotnego odesłania do Banku.
- Po podpisaniu umowy Inwestor lub Posiadacz jest zobowiązany odesłać jeden oryginał umowy sprzedaży do Banku niezwłocznie, lecz nie później niż w ciągu 5 Dni Roboczych od daty jego otrzymania.
- Warunki Emisji Papierów Dłużnych mogą przewidywać inne, niż określone w Regulaminie, zasady i dokumenty, dotyczące zawieranych transakcji na Papierach Dłużnych, w szczególności dyspozycje kupna i dyspozycje sprzedaży. W zakresie uregulowanym inaczej w Warunkach Emisji Papierów Dłużnych nie stosuje się postanowień Regulaminu, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 i § 35, które stosuje się odpowiednio.

### § 35

W przypadku nieotrzymania przez Bank podpisanej umowy sprzedaży w terminie, określonym w § 33 ust. 5 lub § 34 ust. 2, lub, gdy podpis Inwestora lub Posiadacza budzi wątpliwości, Bank ma prawo:

- odstąpić od transakcji ze skutkiem natychmiastowym oraz doręczyć Inwestorowi lub Posiadaczowi oświadczenie o jej rozwiązaniu,
- żądać naprawienia szkody, poniesionej przez Bank wskutek odstąpienia od uzgodnionych warunków transakcji.

## 2. Przeniesienie praw z Papierów Dłużnych za pośrednictwem Dealera (w przypadku, gdy jest podpisana Umowa Ramowa)

### § 36

- W przypadku, gdy pomiędzy Bankiem i Inwestorem lub Posiadaczem jest zawarta Umowa Ramowa, transakcja:
  - sprzedaży Papierów Dłużnych przez Bank Inwestorowi,
  - zakupu Papierów Dłużnych przez Bank od Posiadacza,zawierana jest na zasadach, opisanych w § 32.
- Bank potwierdza Inwestorowi lub Posiadaczowi zawarcie transakcji na Papierach Dłużnych poprzez doręczenie mu za pośrednictwem faxu potwierdzenia transakcji, sporządzonego zgodnie z wzorem stanowiącym Załącznik nr 2 do Regulaminu.

## 3. Przeniesienie praw z Papierów Dłużnych bez pośrednictwa Dealera

### § 37

- Przeniesienie praw z Papierów Dłużnych w Obrocie Wtórnym bez pośrednictwa Dealera następuje w wyniku łącznego spełnienia następujących warunków:
  - między Posiadaczem i Inwestorem została zawarta umowa przenosząca prawa z Papierów Dłużnych,
  - umowa zawiera dane identyfikujące Papiery Dłużne, a w szczególności Dzień Emisji i Dzień Wykupu, a także dyspozycję dla Depozytariusza do wydania dokumentów Papierów Dłużnych w imieniu Posiadacza i dyspozycję dla Depozytariusza przyjęcia w imieniu Inwestora dokumentów Papierów Dłużnych oraz dyspozycję przeniesienia praw z Papierów Dłużnych przez Depozytariusza w wykonaniu zawartej umowy,
  - do umowy dodatkowo jest załączone pisemne oświadczenie Inwestora potwierdzające otrzymanie Regulaminu i Warunków Emisji, zapoznanie się z ich treścią oraz zobowiązanie do ich przestrzegania, przy zachowaniu zasad, o których mowa w § 29,
  - Posiadacz lub Inwestor przekażą Depozytariuszowi jeden oryginał umowy przenoszącej prawa z Papierów Dłużnych, przy czym podpis Posiadacza w umowie jest poświadczony notarialnie lub złożony w obecności upoważnionego pracownika Depozytariusza,
  - upoważniony pracownik Depozytariusza potwierdza tożsamość zbywcy składając na umowie swój podpis. Obecność Posiadacza, ani notarialne potwierdzenie jego podpisu na pełnomocnictwie nie są konieczne, jeżeli Depozytariusz dysponuje kartą wzoru jego podpisu lub podpis Posiadacza nie budzi wątpliwości w porównaniu do innych dokumentów, posiadanych przez Depozytariusza.
- Zasady, określone w ust. 1, stosuje się odpowiednio, gdy Inwestor lub Posiadacz działają przez pełnomocnika.

### § 38

- Inwestor lub Posiadacz może dokonywać czynności prawnych związanych z Obrotem Wtórnym Papierami Dłużnymi przez pełnomocnika uprawnionego do zawierania transakcji na Papierach Dłużnych.
- Pełnomocnictwo, udzielone przez Posiadacza lub Inwestora, może być ogólne, rodzajowe lub szczególne i musi być, pod rygorem nieważności, sporządzone w formie pisemnej, podpisane przez osoby upoważnione do reprezentowania Inwestora lub Posiadacza.
- Postanowienia ust. 2 odnoszące się do formy udzielenia pełnomocnictwa mają również zastosowanie do dokonywania wszystkich zmian treści pełnomocnictwa lub jego odwołania.

## Rozdział VI

### Płatności

#### 1. Płatność Łącznej Ceny Emisyjnej

##### § 39

- O ile w Dokumentach Informacyjnych nie postanowiono inaczej, w obrocie pierwotnym Inwestorzy, których zawiadomiono o przydziale Papierów Dłużnych, zobowiązani są zapłacić Łączną Cenę Emisyjną w Dniu Rozliczenia najpóźniej do godz. 14.00.
- Płatność może być dokonana:
  - przelewem na rachunek bankowy wskazany w Formularzu Przyjęcia,
  - poprzez pobranie przez Agenta z rachunku bankowego Inwestora Łącznej Ceny Emisyjnej, na podstawie upoważnienia w Formularzu Przyjęcia,
  - poprzez zaliczenie na poczet Łącznej Ceny Emisyjnej wierzytelności Posiadacza wobec Emitenta z tytułu Kwoty do Zapłaty za Papiery Dłużne, których Dzień Wykupu lub Dzień Płatności Odsetek jest taki sam jak Dzień Rozliczenia nowej Transzy Papierów Dłużnych przydzielonych Inwestorowi,
  - w formie innej, niż określone w pkt 1 - 3, dopuszczalnej zgodnie z Dokumentami Informacyjnymi.

##### § 40

- W przypadku, gdy Inwestor nie zapłaci w Dniu Rozliczenia Łącznej Ceny Emisyjnej w pełnej wysokości:
  - odpowiednia liczba Papierów Dłużnych przydzielonych takiemu Inwestorowi, a przez niego nieopłaconych, nie zostanie wyemitowana,
  - prawa z takich Papierów Dłużnych nie zostaną zapisane w Depozycie na rzecz tego Inwestora.
- Niezależnie od postanowień ust. 1, Emitent będzie uprawniony do dochodzenia od takiego Inwestora odszkodowania za wszelkie szkody poniesione przez Emitenta wskutek niespełnienia przez Inwestora świadczenia pieniężnego, do którego był zobowiązany.

#### 2. Płatność Łącznej Ceny Sprzedaży w Obrocie Wtórnym za pośrednictwem Dealera

##### § 41

- W Obrocie Wtórnym za pośrednictwem Dealera, wszystkie kwoty Łącznej Ceny Sprzedaży powinny wpłynąć w Dniu Rozliczenia do godz. 14.00:
  - na rachunek Banku lub
  - na rachunek bankowy Inwestora prowadzony przez Bank.
- W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, Inwestor upoważni Bank do obciążania swojego rachunku bankowego na podstawie umowy sprzedaży zawartej z Bankiem lub potwierdzenia zawarcia transakcji sprzedaży papierów dłużnych.

##### § 42

- W przypadku, gdy Inwestor nabywający Papiery Dłużne nie dokona płatności całości Łącznej Ceny Sprzedaży w terminie, o którym mowa w § 41 ust. 1, przeniesienie praw z Papierów Dłużnych na takiego Inwestora nie następuje i prawa z takich Papierów Dłużnych nie zostaną zapisane w Depozycie na rzecz tego Inwestora.
- Niezależnie od postanowień ust. 1 oraz zapłaty kwoty, o której mowa w § 41 ust. 1, Bank będzie mógł żądać od takiego Inwestora naprawienia szkody wynikłej wskutek niedokonania transakcji przeniesienia praw z Papierów Dłużnych z winy Inwestora.

##### § 43

Opóźnienie, powstałe przy spełnieniu świadczenia pieniężnego z tytułu przeniesienia praw z Papierów Dłużnych, skutkuje obowiązkiem zapłaty na rzecz Banku odsetek wg wzoru:

$$\text{Odsetki} = K \cdot n \cdot 1,5 \cdot \frac{S}{365}$$

gdzie:

K - niezapłacona kwota,

n - liczba dni,

S - aktualna stopa kredytu lombardowego NBP.

#### 3. Płatności Kwoty do Zapłaty

##### § 44

- O ile w Dokumentach Informacyjnych nie określono inaczej, Papiery Dłużne zapisane w Dniu Ustalenia Prawa w Depozycie i zdeponowane u Depozytariusza uważa się za przedstawione do płatności Kwoty do Zapłaty bez jakichkolwiek dodatkowych dyspozycji i oświadczeń Posiadacza Papierów Dłużnych.
- Każda płatność Kwoty do Zapłaty zostanie dokonana przez Agenta Płatniczego pod warunkiem, że Kwota do Zapłaty znajduje się na Rachunku Rozliczeniowym lub Agent Emisji ma możliwość dysponowania kwotą przekazaną przez Emitenta na Rachunek Rozliczeniowy, w wysokości odpowiadającej Kwocie do Zapłaty, w Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Wykupu, z zastrzeżeniem płatności dokonywanej w trybie, o którym mowa w § 39 ust. 2 pkt 3 oraz § 52.
- Płatność Kwoty do Zapłaty będzie dokonana w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu, według stanu zapisów w Depozycie w Dniu Ustalenia Prawa, poprzez przekazanie jej na rachunek bankowy Posiadacza, wskazany w Umowie Powierniczej.
- W przypadku braku Umowy Powierniczej, Płatność Kwoty do Zapłaty będzie dokonana, na rachunek bankowy Posiadacza, wskazany w Formularzu Przyjęcia lub umowie sprzedaży bądź innych dokumentach posiadanych lub otrzymanych przez Depozytariusza, na zasadach opisanych w ust. 3.
- W przypadku, gdy Papiery Dłużne nie są przechowywane w Depozycie w Banku, Bank będzie pośredniczył w przekazywaniu świadczeń, o których mowa ust. 1, wyłącznie po przedstawieniu przez Posiadacza Papierów Dłużnych w siedzibie Banku kuponu i arkusza wykupu wraz z Papierem Dłużnym oraz innych dokumentów, przewidzianych w Warunkach Emisji.

#### § 45

1. W przypadku zmiany numeru rachunku bankowego Posiadacza przeznaczanego do otrzymania Kwoty do Zapłaty, Posiadacz jest zobowiązany niezwłocznie pisemnie poinformować Bank o nowym numerze rachunku bankowego.
2. Brak rachunku bankowego u Agenta Płatniczego lub brak wskazania innego rachunku bankowego przez Posiadacza może spowodować dokonanie przekazania Kwoty do Zapłaty do depozytu sądowego.

#### § 46

Jeżeli dzień płatności Kwoty do Zapłaty przypada w dniu innym niż Dzień Roboczy, płatność Kwoty do Zapłaty zostanie dokonana przez Agenta Płatniczego pierwszego Dnia Roboczego po Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Wykupu, ze skutkiem prawnym spełnionego świadczenia pieniężnego w terminie wymagalności i płatności, chyba że Warunki Emisji przewidują inaczej.

#### § 47

Zobowiązanie Agenta Płatniczego do dokonania zapłaty Kwoty do Zapłaty lub przekazywania środków ograniczone jest wyłącznie do przelewów na rzecz Posiadaczy, którzy przekazali Agentowi Płatniczemu informacje, jakie uważa się za niezbędne w celu dokonania przez niego płatności lub przekazywania środków zgodnie z polskim prawem.

#### § 48

Posiadacz nie może żądać od Emitenta wykupu Papierów Dłużnych przed Dniem Wykupu, za wyjątkiem przypadków, określonych w odpowiednich przepisach Ustawy o obligacjach, Ustawy o listach zastawnych i Ustawy Prawo bankowe, chyba że w Dokumentach Informacyjnych określono inaczej.

#### § 49

Wszelkie płatności związane z Papierami Dłużnymi mogą podlegać ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa dewizowego, o ile dotyczą stron transakcji.

#### § 50

1. Agent Płatniczy wstrzymuje - do czasu wyjaśnienia wątpliwości - płatność Kwoty Odsetek lub Należności Głównej w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu, jeżeli:
  - 1/ nie otrzymał od Posiadacza do Dnia Płatności Odsetek lub Dnia Wykupu wystarczających informacji, na jaki rachunek bankowy płatność Kwoty do Zapłaty ma być dokonana lub informacji, jakie Agent Płatniczy uważa za konieczne w celu uiszczenia płatności Kwoty do Zapłaty, w szczególności w zakresie przepisów dewizowych lub podatkowych,
  - 2/ istnieje spór lub wątpliwość co do tego, kto jest uprawnionym Posiadaczem Papierów Dłużnych lub
  - 3/ w uzasadnionej opinii Agenta Płatniczego dokonanie wypłaty Kwoty do Zapłaty na rzecz Posiadacza wiązałoby się z naruszeniem przepisów prawa lub naraziłoby Agenta Płatniczego na szkodę.
2. W przypadku długotrwałego utrzymywania się wątpliwości, Agent Płatniczy może zdeponować Kwotę do Zapłaty, za zgodą sądu, w depozycie sądowym, a także zdeponować w sądzie wyciąg z Rachunków Depozytowych.

#### § 51

W przypadku wstrzymania płatności, o którym mowa w § 50 ust.1, Kwoty Odsetek i Należności Głównej nie podlegają oprocentowaniu, a Posiadaczowi nie przysługują roszczenia w stosunku do Banku o zapłatę jakichkolwiek kwot z tytułu wstrzymania płatności, chyba że wstrzymanie płatności przez Agenta Płatniczego okaże się nieuzasadnione.

#### § 52

1. Jeżeli w Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Wykupu wysokość środków pieniężnych na Rachunku Rozliczeniowym Emitenta jest niewystarczająca do dokonania płatności Kwoty Odsetek lub Należności Głównej, Agent Płatniczy dokonuje proporcjonalnego rozdziału tych środków z dokładnością do jednego Papieru Dłużnego, w stosunku do wszystkich Posiadaczy Papierów Dłużnych (także, o ile tak wynika z Dokumentów Informacyjnych, wobec tych, którzy posiadają Papiery Dłużne, z których świadczenie pieniężne nie jest wymagane, a którzy zażądali płatności Kwoty do Zapłaty).
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Depozytariusz zamieści na każdym Papierze Dłużnym informację o treści:
  - 1/ w przypadku braku płatności Kwoty Odsetek (częściowo): „Kwota Odsetek wypłacona w wysokości .....,”
  - 2/ w przypadku braku płatności kwoty Należności Głównej (częściowo): „Kwota Należności Głównej wypłacona w wysokości .....,”oraz potwierdzi informację pieczęcią Banku z podpisami upoważnionych pracowników, a o zaistniałej sytuacji poinformuje Posiadaczy.

#### § 53

W przypadku niespełnienia przez Emitenta świadczeń pieniężnych, określonych w Warunkach Emisji, w Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Wykupu, Agent Płatniczy nie dokonuje wypłaty świadczeń pieniężnych z Papierów Dłużnych i opatry Papiery Dłużne informacją o treści:

- 1/ w przypadku braku pełnej płatności Kwoty Odsetek: „Brak pokrycia na dokonanie wypłaty Kwoty Odsetek”,
  - 2/ w przypadku braku pełnej płatności kwoty Należności Głównej: „Brak pokrycia na dokonanie wypłaty kwoty Należności Głównej”
- oraz potwierdzi informację pieczęcią Banku z podpisami upoważnionych pracowników, a o zaistniałej sytuacji poinformuje Posiadaczy.

#### § 54

1. Jeżeli Emitent nie wypełni w terminie w całości lub części swoich zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, i o ile Warunki Emisji nie stanowią inaczej, Papiery Dłużne podlegają, na żądanie Posiadaczy, natychmiastowemu wykupowi.
2. Dokumenty Informacyjne mogą określać inne przypadki, których zaistnienie uprawnia Posiadaczy do żądania natychmiastowego wykupu Papierów Dłużnych.

#### § 55

W przypadku, gdy z przyczyn niezależnych od Banku nie będzie możliwe przekazanie posiadaczowi Papierów Dłużnych świadczeń pieniężnych z Papierów Dłużnych, środki te zdeponowane zostaną na wewnętrznym rachunku Banku, do chwili wskazania przez posiadacza Papierów Dłużnych sposobu wypłaty tych środków, o ile Warunki Emisji nie stanowią inaczej. W takiej sytuacji posiadaczowi Papierów Dłużnych nie będą przysługiwać odsetki za okres przechowywania świadczeń pieniężnych na wewnętrznym rachunku bankowym.

#### § 56

W przypadku naruszenia przez Emitenta Warunków Emisji, Bank zobowiązany jest do wydania Posiadaczom, za pokwitowaniem, na zasadach określonych w Rozdziale VI niniejszego Regulaminu, Papierów Wartościowych w celu umożliwienia im dochodzenia swoich roszczeń.

## § 57

Po wydaniu Posiadaczom Papierów Dłużnych, Bank zaprzestaje monitoringu Rachunku Rozliczeniowego Emitenta w zakresie nieuiszczonej płatności oraz nie dokonuje dalszych wypłat na rzecz Posiadaczy w razie wystąpienia na Rachunku Rozliczeniowym Emitenta dodatkowych środków po Dniu Wykupu.

## Rozdział VII

### Umorzenie Papierów Dłużnych

## § 58

Papiery Dłużne mogą być umorzone:

- 1/ przed Dniem Wykupu, w chwili dokonania przez Emitenta na rzecz Posiadacza płatności Kwoty do Zapłaty, jeżeli Emitent w Dokumentach Informacyjnych zawarł takie postanowienie lub możliwość taka wynika bezpośrednio z obowiązujących przepisów prawa,
- 2/ przed Dniem Wykupu, jeżeli w Obrocie Wtórny Emitent we własnym imieniu nabył od Posiadacza Papiery Dłużne w celu ich umorzenia, za wyjątkiem ograniczeń, wynikających z Ustawy o listach zastawnych lub
- 3/ w Dniu Wykupu lub po Dniu Wykupu, w chwili dokonania przez Emitenta na rzecz Posiadacza płatności Kwoty do Zapłaty.

## § 59

1. Umorzenia Papierów Dłużnych następuje poprzez pozbawienie mocy prawnej całego dokumentu.
2. W celu pozbawienia Papierów Dłużnych mocy prawnej Depozytariusz nanosi odpowiednio na arkusz kuponowy lub na dokument Papieru Dłużnego napis „UMORZONO” oraz dokonuje w sposób standardowo przyjęty naruszenia struktury odpowiednio arkusza kuponowego lub dokumentu Papieru Dłużnego, z jednoczesnym oznaczeniem daty dokonania tych czynności.
3. Umorzone Papiery Dłużne Depozytariusz przekazuje Emitentowi lub dokonuje ich zniszczenia na pisemny wniosek Emitenta.

## § 60

Wszystkie umorzone Papiery Dłużne zostają anulowane poprzez dokonanie przez Depozytariusza odpowiedniego zapisu w Depozycie.

## § 61

Po dokonaniu umorzenia Depozytariusz niezwłocznie wysyła Emitentowi protokół pozbawienia mocy prawnej arkusza kuponowego lub dokumentu Papieru Dłużnego.

## Rozdział VIII

### Podatek dochodowy

## § 62

Wszystkie płatności Kwoty Odsetek i Należności Głównej z tytułu realizacji praw z Papierów Dłużnych będą dokonane przez Emitenta lub Agenta Płatniczego, działającego w imieniu Emitenta, bez pobrania zryczałtowanego Podatku Dochodowego lub Podatku Dochodowego płatnego u źródła, nalożonego przez władze Rzeczypospolitej Polskiej, chyba że obowiązujące przepisy prawa nakazują być takie pobranie.

## § 63

1. Z zastrzeżeniem postanowień § 62 Regulaminu, przed Dniem Płatności Odsetek lub Dniem Wykupu Papierów Dłużnych ich Posiadacz zobowiązany jest dostarczyć do Agenta Płatniczego wszelkie informacje niezbędne dla dokonania przez Agenta Płatniczego obliczenia i poboru Podatku Dochodowego płatnego u źródła, w tym dokumentów wymaganych na podstawie obowiązującej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.
2. Niedostarczenie przez Posiadacza informacji, o których mowa w ust. 1, może spowodować niezawinione przez Agenta Płatniczego opóźnienie w dokonaniu płatności Kwoty do Zapłaty, a w przypadku nieotrzymania wymaganych dokumentów, zastosowanie stawki podatku dochodowego na ogólnych zasadach.

## § 64

O ile wymagają tego obowiązujące przepisy prawa:

- 1/ Agent Płatniczy, po wyliczeniu stosownych kwot płatnych z tytułu podatku dochodowego, przekaze informacje o wysokości tych kwot Emitentowi,
- 2/ Emitent sporządzi stosowne deklaracje i informacje podatkowe oraz prześle je właściwym urzędem skarbowym i Posiadaczom.

## § 65

Emitent nie jest zobowiązany do zapłacenia uprawnionemu Posiadaczowi kwoty wyrównującej pobrany podatek dochodowy, chyba że Warunki Emisji stanowią inaczej.

## Rozdział IX

### Zobowiązania i odpowiedzialność Stron

## § 66

1. Z zastrzeżeniem §§ 68 - 71, zobowiązania Banku, działającego w charakterze Agenta Płatniczego, uważa się za wykonane z chwilą:
  - 1/ wystania przelewu na rachunek bankowy Posiadacza Papierów Dłużnych z tytułu płatności Kwoty do Zapłaty przekazanej przez Emitenta lub
  - 2/ wykonania instrukcji Posiadacza dotyczących Kwoty do Zapłaty z Papieru Dłużnego w inny sposób, uzgodniony z Posiadaczem, w szczególności w drodze zaliczenia płatności Kwoty Odsetek lub Należności Głównej na poczet płatności Ceny Emisyjnej z tytułu nabycia nowej Transzy Papierów Dłużnych, przydzielonych takiemu Posiadaczowi.

2. W sytuacji, o której mowa w § 50, Agent Płatniczy może wstrzymać płatność Kwoty do Zapłaty, przy czym z chwilą zdeponowania Kwoty do Zapłaty do depozytu sądowego, zobowiązania Banku jako Agenta Płatniczego uważa się za wykonane.

#### § 67

Przed dokonaniem jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty przez Agenta Płatniczego, Bank jako Depozytariusz jest zobowiązany sprawdzić, czy:

- 1/ osoba, która twierdzi, iż jest Posiadaczem Papieru Dłużnego, jest zarejestrowana w Depozycie,
- 2/ prawa z Papierów Dłużnych, wymienionych w Świadectwie Depozytowym, były zapisane w Depozycie w Dniu Ustalenia Prawa.

#### § 68

Bank działa wyłącznie na zlecenie Emitenta i nie przyjmuje żadnych zobowiązań Emitenta wobec Posiadaczy lub Inwestorów, w szczególności nie będzie ponosić odpowiedzialności za:

- 1/ prawdziwość lub rzetelność informacji dostarczonych przez Emitenta i zamieszczonych w Dokumentach Informacyjnych lub w inny sposób dostarczonych do Posiadaczy lub Inwestorów,
- 2/ wykonanie przez Emitenta świadczeń pieniężnych z Papierów Dłużnych w zakresie płatności Kwoty do Zapłaty,
- 3/ inne zobowiązania Emitenta wynikające z Papierów Dłużnych.

#### § 69

Bank jako Dealer nie ponosi jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec Inwestorów zamierzających nabyć Papiery Dłużne za ryzyko związane z nabyciem Papierów Dłużnych, rozumiane w szczególności jako możliwość wystąpienia uszczerbku w majątku Inwestorów, powstałego na skutek błędnej oceny przez Inwestorów efektywności inwestycji w Papiery Dłużne.

#### § 70

Bank nie ponosi odpowiedzialności za:

- 1/ błędną interpretację przepisów prawa przez Posiadacza lub Inwestora, skutkiem której jest szkoda w majątku Posiadacza lub Inwestora, lub
- 2/ zobowiązania publicznoprawne Posiadacza lub Inwestora związane z nabyciem lub przeniesieniem praw z Papierów Dłużnych,
- 3/ straty Inwestora lub Posiadacza spowodowane brakiem aktualizacji przez Inwestora lub Posiadacza jego dokumentów identyfikacyjnych będących w posiadaniu Banku.

#### § 71

Inwestor lub Posiadacz zobowiązuje się do informowania Banku o wszelkich zmianach danych dotyczących jego dokumentów identyfikacyjnych udostępnionych Bankowi, o których mowa w Regulaminie.

## Rozdział X

### Postanowienia końcowe

#### § 72

1. Bank może dokonać zmiany Regulaminu.
2. Zmieniony Regulamin lub zawiadomienie określające zmiany Regulaminu (łącznie „zmiany Regulaminu „) są doręczane Inwestorom i Posiadaczom („Klientom”), z którymi Bank ma podpisaną Umowę Ramową, lub z którymi Bank zawierał wcześniej transakcje na Papierach Dłużnych („Transakcje”), w zależności od wyboru Klienta:
  - 1/ w formie zapisu elektronicznego – na trwałym nośniku informacji w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 listopada 2009 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. nr 204 poz. 1577), w tym pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej (e-mail) wskazany Bankowi przez Klienta w Karcie Informacyjnej stanowiącej załącznik do Umowy Ramowej lub w innej uzgodnionej przez Strony formie lub
  - 2/ w formie papierowej – przesyłką poleconą za zwrotnym potwierdzeniem odbioru przesyłaną na ostatni adres Klienta wskazany Bankowi w Karcie Informacyjnej stanowiącej załącznik do Umowy Ramowej lub w innej uzgodnionej przez Strony formie lub są wręczane za pokwitowaniem.
3. Klient dokonuje wyboru formy doręczania zmian Regulaminu jednolicie (w odniesieniu do wszystkich regulaminów transakcji), poprzez wypełnienie Karty Informacyjnej stanowiącej załącznik do Umowy Ramowej lub w innej uzgodnionej przez Strony formie. Jeśli Klient nie dokona wyboru, Bank doręcza zmiany Regulaminu w formie papierowej.
4. Jeśli Klient wybierze doręczanie zmian Regulaminu w formie zapisu elektronicznego, przestanie ich przez Bank w formie papierowej jest skuteczne i nie stanowi naruszenia Umowy Ramowej ani Regulaminu.
5. Zmiany Regulaminu wchodzi w życie w dniu ustalonym przez Bank, jednak nie wcześniej niż pierwszego dnia drugiego miesiąca kalendarzowego przypadającego po miesiącu, w którym doręczone zostały Klientowi zmiany Regulaminu zgodnie z postanowieniami ust. 2. Jeżeli Klient nie wyraża zgody na zmiany Regulaminu, może wypowiedzieć Umowę Ramową na zasadach i ze skutkami określonymi w Umowie Ramowej oraz w wydanym przez Bank Regulaminie „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego”.
6. Zmiany Regulaminu obowiązują w stosunku do Transakcji zawartych od dnia, w którym zmiany Regulaminu wchodzi w życie.
7. Powyższe zasady nie dotyczą zmian w zakresie adresu, o którym mowa § 74.

#### § 73

Z tytułu świadczonych dla Posiadaczy i Inwestorów usług, o których mowa w niniejszym Regulaminie, Bank pobiera prowizje i opłaty, zgodnie z obowiązującą Taryfą prowizji i opłat bankowych w mBanku dla MSP i Korporacji.

#### § 74

Wszelkie oświadczenia woli i zapytania Inwestorów i Posiadaczy Papierów Dłużnych powinny być składane do Banku w formie pisemnej na adres:

mBank S.A.  
Departament Rynków Finansowych  
ul. Senatorska 18  
00 -950 Warszawa  
Fax: (48-22) 829 02 45.

#### § 75

W przypadku emisji Papierów Dłużnych w walucie innej niż złoty, postanowienia niniejszego Regulaminu będą stosowane odpowiednio, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa dewizowego.

#### § 76

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Regulaminem, mają zastosowanie postanowienia wydanego przez Bank Regulaminu "Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego". W przypadku sprzeczności postanowień tych regulaminów, pierwszeństwo mają postanowienia niniejszego Regulaminu. W przypadku transakcji na Papierach Dłużnych zawieranych na podstawie Umowy Ramowej zastosowanie mają dodatkowo postanowienia Umowy Ramowej.

#### § 77

Regulamin wchodzi w życie dnia 18 czerwca 2010 roku.

## UMOWA SPRZEDAŻY PAPIERÓW DŁUŻNYCH

Sprzedający ..... (firma spółki, jej siedziba, adres, oznaczenie sądu rejestrowego i nr pod którym spółka jest wpisana do rejestru)<sup>1</sup>

Kupujący ..... (firma spółki, jej siedziba, adres, oznaczenie sądu rejestrowego i nr pod którym spółka jest wpisana do rejestru)

zawarta w [.....] w dniu .....

1. Przedmiot Umowy Sprzedaż [.....] sztuk Obligacji/Listów Zastawnych/Certyfikatów Depozytowych\*

**Emitent:** [.....]

**Waluta:** [.....]

**Dzień Wykupu:** [.....]

**Wartość Nominalna:** [.....]

**Łączna wartość nominalna:** [.....]

**Cena Sprzedaży za 100 PLN nominału:** [.....]

**Dzień Płatności Odsetek:** [.....]

**Narostę Odsetki:** [.....]

**Łączna Cena Sprzedaży:** [.....]

**(słownie):** [.....]

**Dzień Rozliczenia:** [.....]

**Kupujący płaci na rachunek:** [.....]

**Depozytariusz Kupującego\*\*:** [.....]

- Sprzedający sprzedaje Papiery Dłużne objęte przedmiotem niniejszej umowy i w tym zakresie strony niniejszej umowy zobowiązują się do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, niezbędnych do przeniesienia praw z Papierów Dłużnych objętych przedmiotem niniejszej umowy na Kupującego.
- Kupujący oświadcza, że wyraża zgodę na zawarcie z mBankiem S.A. jako Depozytariuszem Umowy Powierniczej w celu prowadzenia Rachunku Depozytowego dla nabywanych przez niego Papierów Dłużnych, objętych przedmiotem niniejszej umowy, jednocześnie zobowiązuje się do dostarczenia do mBanku S.A. dokumentów, jakich mBank S.A. zasadnie może żądać w celu otwarcia Rachunku Depozytowego.
- Sprzedający zobowiązuje Depozytariusza do wydania z depozytu dokumentów Papierów Dłużnych w swoim imieniu Kupującemu, a Kupujący nieodwołalnie upoważnia Depozytariusza do odebrania jego imieniem wydanych Papierów Dłużnych i do przyjęcia ich do Depozytu. W celu potwierdzenia wydania dokumentów Papierów Dłużnych Depozytariusz dokona na rachunkach depozytowych Sprzedającego i Kupującego odpowiednich zapisów dokumentujących przeniesienie praw z Papierów Dłużnych, pod warunkiem dokonania przez Kupującego zapłaty Łącznej Ceny Sprzedaży w dacie waluty.
- Kupujący dokonuje wpłaty Łącznej Ceny Sprzedaży należnej Sprzedającemu z tytułu zawartej transakcji zgodnie z postanowieniami Regulaminu W przypadku, gdy Kupujący, niebędący Bankiem, posiada rachunek bankowy w Banku, nieodwołalnie upoważnia Bank do obciążania swego rachunku z tytułu zawartej transakcji i zobowiązuje się zgromadzić na tym rachunku środki w wysokości Łącznej Ceny Sprzedaży.
- Inwestor świadomy jest faktu, iż lokowanie środków w Papiery Dłużne związane jest z ryzykiem i oświadcza, że zapoznał się z sytuacją finansową Emitenta.
- W sprawach nieuregulowanych niniejszą umową mają zastosowanie postanowienia:
  - „Regulaminu emisji, obrotu i prowadzenia depozytu Papierów Dłużnych w formie materialnej emitowanych za pośrednictwem mBanku S.A. w obrocie niepublicznym”,
  - Warunki Emisji Papierów Dłużnych oraz treść Papieru Dłużnego,
  - Regulamin świadczenia usług powierniczych,
  - Regulaminu „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego”.

Strony niniejszej umowy oświadczają, że: powyższe regulaminy, Warunki Emisji/Memorandum Informacyjne<sup>2\*</sup> zostały im doręczone, zapoznały się z ich treścią, akceptują ich treść oraz zobowiązują się do ich przestrzegania.

1 W przypadku gdy strona transakcji nabywała już Papierów Dłużnych lub zawierała podobne umowy z mBankiem, dane szczegółowe nie muszą być uzupełniane

\* niepotrzebne skreślić

\*\* wskazać właściwy w przypadku posiadania więcej niż jednego

2 \* - niepotrzebne skreślić

8. Ograniczenia sprzedaży Papierów Dłużnych
- 8.1. Strony Umowy zobowiązują się do przestrzegania ograniczeń sprzedaży Papierów Wartościowych, o których mowa w Załączniku do Umowy oraz wszelkich późniejszych jego zmian.
  - 8.2. Bank nie ponosi odpowiedzialności za nieprzestrzeganie przez strony umowy ograniczeń sprzedaży Papierów Dłużnych, o których mowa w Załączniku do Umowy.
  - 8.3. Wszelkie osoby, które wejdą w posiadanie Dokumentów Informacyjnych lub jakiegokolwiek Papieru Dłużnego, zobowiązane są przez Emitenta i Bank do zapoznania się i przestrzegania takich ograniczeń. W szczególności osoby takie są proszone o dostosowanie się do ograniczeń w zakresie oferowania i sprzedaży Papierów Dłużnych oraz dystrybucji Dokumentów Informacyjnych oraz innych informacji związanych z Papierami Dłużnymi zgodnie z obowiązującymi przepisami.
  - 8.4. Każdy Inwestor rozważający możliwość nabycia lub zbycia Papierów Dłużnych powinien uzyskać w tym zakresie poradę od profesjonalnego doradcy.
  - 8.5. Wyrażenia oznaczone dużą literą należy interpretować zgodnie z ich znaczeniem, określonym w Regulaminie, o którym mowa w pkt 7 lit. a, przy czym ilekroć mowa w niniejszej umowie mówi się o Papierach Dłużnych, należy przez to rozumieć Papiery Dłużne, o których mowa w pkt. 1 Umowy.
9. Spory, jakie powstaną w związku z zawarciem lub realizacją niniejszej umowy rozstrzygać będzie sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Banku, przy czym postanowienie to nie ma zastosowania, jeśli strona niniejszej umowy jest konsumentem.

Za Kupującego

Za Sprzedającego

Sprawdzono zgodność podpisów

.....  
data, podpis



## OGRANICZENIA SPRZEDAŻY PAPIERÓW DŁUŻNYCH

- 1 Nie są i nie mogą być podejmowane w jakiejkolwiek jurysdykcji działania, które prowadziłyby do publicznej oferty Papierów Dłużnych lub obrotu wtórnego nimi, ani posiadania bądź rozpowszechniania materiałów ofertowych w związku z nimi w jakimkolwiek kraju lub jurysdykcji, gdzie w tym celu wymagane jest podjęcie takich działań.
- 2 Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej (Zjednoczone Królestwo)
  - (i) *Zobowiązanie do Nieprzeprowadzania Oferty Publicznej*: jeżeli takie Papiery Dłużne mają roczny lub dłuższy termin wykupu, nie mogą być zaofertowane lub sprzedane osobom w Zjednoczonym Królestwie przed upływem sześciu miesięcy po Dniu Emisji takich Papierów Dłużnych, z wyjątkiem osób, których przedmiot działalności obejmuje nabywanie, posiadanie, zarządzanie oraz dysponowanie inwestycjami (w charakterze zleceniodawcy lub zleceniobiorcy) dla celów ich działalności lub dla innych celów w przypadkach, w wyniku których nie miała miejsca i nie będzie miała miejsca oferta publiczna w Zjednoczonym Królestwie w rozumieniu *Public offers of Securities Regulations 1995* [Regulacji dotyczących Ofert Publicznych Papierów Wartościowych z 1995 r.];
  - (ii) *Przestrzeganie Prawa*: przestrzega i będzie przestrzegał wszystkich stosownych przepisów *Financial Services Act 1986* [Ustawy o Usługach Finansowych z 1986 r.] w stosunku do każdej czynności przez niego dokonanej związanej z takimi Papierami Dłużnymi w Zjednoczonym Królestwie lub z jego terytorium oraz mającymi związek ze Zjednoczonym Królestwem; oraz

3. Stany Zjednoczone Ameryki

Papiery Wartościowe, których dotyczy niniejsza informacja, nie zostały zarejestrowane zgodnie z amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych z 1933 r., z późn. zm. („Ustawa o Papierach Wartościowych”) i nie mogą być oferowane ani sprzedawane na obszarze Stanów Zjednoczonych oraz podmiotom amerykańskim ani na rachunek lub na rzecz takich podmiotów (i) w żadnym czasie w ramach ich dystrybucji oraz (ii) w żaden inny sposób w ciągu 40 dni po rozpoczęciu oferowania lub Dacie Emisji, w zależności od tego, która z tych dat nastąpi później, z wyłączeniem sytuacji określonych w Regulacji S Ustawy o Papierach Wartościowych. Wyrażenia użyte powyżej mają znaczenia nadane im w Regulacji S.

## POTWIERDZENIE ZAWARCIA TRANSAKCJI SPRZEDAŻY PAPIERÓW DŁUŻNYCH

Niniejszym potwierdzamy zawarcie w dniu ..... transakcji sprzedaży Papierów Dłużnych na następujących warunkach:

Sprzedający [.....]

Kupujący [.....]

Przedmiot Umowy Sprzedaż [.....] sztuk Obligacji/Listów Zastawnych/Certyfikatów Depozytowych\*

**Emitent:** [.....]

**Waluta:** [.....]

**Dzień Wykupu:** [.....]

**Wartość Nominalna:** [.....]

**Łączna wartość nominalna:** [.....]

**Cena Sprzedaży za 100 PLN nominału:** [.....]

**Dzień Płatności Odsetek:** [.....]

**Narosta Odsetki:** [.....]

**Łączna Cena Sprzedaży:** [.....]

**(słownie):** [.....]

**Dzień Rozliczenia:** [.....]

**Kupujący płaci na rachunek:** [.....]

**Depozytariusz Kupującego\*\*:** [.....]

Niniejsza transakcja została zawarta na podstawie Umowy Ramowej, zawartej pomiędzy Bankiem a Inwestorem. Ocena skutków prawnych transakcji będzie dokonywana zgodnie z postanowieniami Umowy Ramowej.

Sprzedający zobowiązuje Depozytariusza do wydania z depozytu dokumentów Papierów Dłużnych w swoim imieniu Kupującemu, a Kupujący upoważnia Depozytariusza do odebrania jego imieniu wydanych Papierów Dłużnych i do przyjęcia ich do Depozytu. W celu potwierdzenia wydania dokumentów Papierów Dłużnych Depozytariusz dokona na rachunkach depozytowych Sprzedającego i Kupującego odpowiednich zapisów dokumentujących przeniesienie praw z Papierów Dłużnych, pod warunkiem dokonania przez Kupującego zapłaty Łącznej Ceny Sprzedaży w dacie waluty.

Niniejsze potwierdzenie jest traktowane na prawach oryginału i nie wymaga podpisów.

Kupujący zobowiązuje się do zapłaty Łącznej Ceny Sprzedaży z tytułu zawartej transakcji. W przypadku, gdy Kupujący, niebędący Bankiem, posiada rachunek bankowy w Banku, nieodwołalnie upoważnia Bank do obciążenia swego rachunku z tytułu zawartej transakcji i zobowiązuje się zgromadzić na tym rachunku środki w wysokości Łącznej Ceny Sprzedaży.

\* niepotrzebne skreślić

\*\* wskazać właściwy w przypadku posiadania więcej niż jednego

## OGRANICZENIA SPRZEDAŻY PAPIERÓW DŁUŻNYCH

- 1 Nie są i nie mogą być podejmowane w jakiegokolwiek jurysdykcji działania, które prowadziłyby do publicznej oferty Papierów Dłużnych lub obrotu wtórnego nimi, ani posiadania bądź rozpowszechniania materiałów ofertowych w związku z nimi w jakimkolwiek kraju lub jurysdykcji, gdzie w tym celu wymagane jest podjęcie takich działań.
- 2 Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej (Zjednoczone Królestwo)
  - (i) *Zobowiązanie do Nieprzeprowadzania Oferty Publicznej*: jeżeli takie Papiery Dłużne mają roczny lub dłuższy termin wykupu, nie mogą być zaferowane lub sprzedane osobom w Zjednoczonym Królestwie przed upływem sześciu miesięcy po Dniu Emisji takich Papierów Dłużnych, z wyjątkiem osób, których przedmiot działalności obejmuje nabywanie, posiadanie, zarządzanie oraz dysponowanie inwestycjami (w charakterze zleceniodawcy lub zleceniobiorcy) dla celów ich działalności lub dla innych celów w przypadkach, w wyniku których nie miała miejsca i nie będzie miała miejsca oferta publiczna w Zjednoczonym Królestwie w rozumieniu *Public offers of Securities Regulations 1995* [Regulacji dotyczących Ofert Publicznych Papierów Wartościowych z 1995 r.];
  - (ii) *Przestrzeganie Prawa*: przestrzega i będzie przestrzegał wszystkich stosownych przepisów *Financial Services Act 1986* [Ustawy o Usługach Finansowych z 1986 r.] w stosunku do każdej czynności przez niego dokonanej związanej z takimi Papierami Dłużnymi w Zjednoczonym Królestwie lub z jego terytorium oraz mającymi związek ze Zjednoczonym Królestwem; oraz
3. Stany Zjednoczone Ameryki  
Papiery Wartościowe, których dotyczy niniejsza informacja, nie zostały zarejestrowane zgodnie z amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych z 1933 r., z późn. zm. („Ustawa o Papierach Wartościowych”) i nie mogą być oferowane ani sprzedawane na obszarze Stanów Zjednoczonych oraz podmiotom amerykańskim ani na rachunek lub na rzecz takich podmiotów (i) w żadnym czasie w ramach ich dystrybucji oraz (ii) w żaden inny sposób w ciągu 40 dni po rozpoczęciu oferowania lub Dacie Emisji, w zależności od tego, która z tych dat nastąpi później, z wyłączeniem sytuacji określonych w Regulacji S Ustawy o Papierach Wartościowych. Wyrażenia użyte powyżej mają znaczenia nadane im w Regulacji S.

## OGÓLNY OPIS ISTOTY INSTRUMENTÓW ORAZ RYZYK ZWIĄZANYCH Z INWESTOWANIEM W PAPIERY DŁUŻNE

1. Papieru Dłużne są papierami wartościowymi, w których zawarte jest zobowiązanie Emitenta do spełnienia wobec Posiadacza tych papierów świadczenia pieniężnego (np. odsetki, należność główna) lub świadczenia niepieniężnego. Rodzaj świadczenia, terminy, w których świadczenie ma być spełnione oraz kwoty, które Emitent jest zobowiązany zapłacić są określone w Warunkach Emisji lub Propozycji Nabycia Papierów Dłużnych.
2. Inwestowanie w Papieru Dłużne wiąże się z ryzykiem, których ogólny opis jest zawarty poniżej:
  - 1/ Ryzyko kredytowe  
Z inwestowaniem w Papieru Dłużne wiąże się ryzyko zdolności Emitenta, do wywiązania się ze zobowiązań zawartych w Papierze Dłużnym.  
W przypadku Papieru Dłużnego, z którego spełnienie świadczenia zostało poręczone lub zagwarantowane przez podmiot trzeci (Gwarant) istnieje również ryzyko, iż Gwarant nie wywiąże się ze zobowiązań zawartych w dokumencie zabezpieczającym spełnienie świadczenia za Emitenta.  
W szczególności z powodu zmian w sytuacji finansowej, prawnej Emitenta lub podmiotu trzeciego, o którym mowa powyżej wynikającej z czynników zewnętrznych (rynkowych, makroekonomicznych) lub wewnętrznych Emitent bądź podmiot trzeci może nie być w stanie w terminie uregulować swoich należności lub znacznie opóźnić ich wypłatę bądź również trwale nie być w stanie zwrócić pożyczonych kwot. W takich przypadkach, jak również w przypadku pogorszenia się kondycji finansowej Emitenta bądź spadku ratingu emitenta bądź podmiotu, który zagwarantował spełnienie świadczenia z takiego Papieru Dłużnego lub ratingu danego papieru wartościowego (w przypadku posiadania oceny ratingowej nadanej przez agencje ratingową) ceny takich Papierów Dłużnych na rynku wtórnym mogą ulec znacznemu obniżeniu lub też inwestor w takiej sytuacji może nie być w stanie sprzedać danego instrumentu ze względu na brak popytu. Ryzyko kredytowe rośnie im później przypada termin spełnienia świadczenia z danych Papierów Dłużnych.
  - 2/ Ryzyko płynności  
W przypadku Papierów Dłużnych istnieje ryzyko braku płynności na rynku tych instrumentów, oznaczające brak możliwości sprzedaży posiadanych Papierów Dłużnych lub ich zakupu lub konieczność zaakceptowania cen znacznie odbiegających od cen, po których wcześniej transakcje były przeprowadzane. Rynek nierządowych Papierów Dłużnych charakteryzuje się znacznie większym brakiem płynności w porównaniu do instrumentów skarbowych.
  - 3/ Ryzyko koncentracji inwestycji  
Zainwestowanie w Papieru Dłużne jednego Emitenta lub w Papieru Dłużne emitentów działających w podobnych branżach może skutkować w przypadku zaistnienia innych w/w ryzyk znacznym spadkiem wartości portfela Papierów Dłużnych danego Posiadacza.
  - 4/ Ryzyko rozliczeniowe  
W przypadku nabycia lub sprzedaży Papierów Dłużnych, istnieje ryzyko, iż transakcja może nie być rozliczona lub rozliczona z opóźnieniem. Taka sytuacja może przyczynić się do nieotrzymania środków za sprzedawane Papieru Dłużne lub otrzymania ich w późniejszym terminie. Nabywanie Papierów Dłużnych wiąże się z ryzykiem nieotrzymania tych papierów wartościowych lub otrzymania ich w późniejszym terminie, co w przypadku zmian cen tych instrumentów w czasie rozliczenia może przyczynić się do straty posiadacza nabywającego Papieru Dłużne. Ryzyko rozliczeniowe wynika z faktu, iż rozliczenie jest realizowane za pośrednictwem podmiotów trzecich (np. banku przechowującego Papieru Dłużne lub gotówkę będącą przedmiotem rozliczenia) i wynika głównie z ryzyk operacyjnych oraz prawnych. Ryzyko rozliczeniowe istnieje również w przypadku wypłaty pożytków z Papierów Dłużnych.
  - 5/ Ryzyko rynkowe  
Ryzyko rynkowe dla transakcji na Papierach Dłużnych to ryzyko niekorzystnych zmian cen papieru wartościowego, skutkujące spadkiem ich wartości dla kupującego przed datą wykupu lub wzrostu ich wartości dla sprzedającego przed datą rozliczenia. Głównymi czynnikami ryzyka rynkowego dla Papierów Dłużnych jest ryzyko stóp procentowych oraz ryzyko walutowe.  
Ryzyko stopy procentowej to ryzyko zmiany wartości posiadanych Papierów Dłużnych spowodowane zmianami rynkowych stóp procentowych. Zmiana cen tzw. krzywych benchmarkowych spowodowana głównie zmianami makroekonomicznymi wpływa na zmiany cen Papierów Dłużnych na rynku lub na ich wyceny dokonywane przy pomocy modeli.  
Ryzyko walutowe to ryzyko spadku wartości posiadanych papierów Dłużnych spowodowane niekorzystnymi zmianami poziomów kursu walutowego.  
Z ryzykiem tym mamy do czynienia w przypadku nabycia Papierów Dłużnych nominowanych w innej walucie niż waluta, w której dany Posiadacz Papieru Dłużnego ocenia swoją stopę zwrotu z inwestycji (np. złoty polski). W takim przypadku istnieje ryzyko poniesienia straty w wyniku otrzymania świadczenia z Papieru Dłużnego lub uzyskania ceny sprzedaży na rynku wtórnym w kwocie, po przeliczeniu na drugą walutę (np. złote polskie), mniejszej niż inwestor spodziewał się nabywając dany Papier Dłużny.  
Dodatkowym ryzykiem związanym z transakcjami na Papierach Dłużnych jest ryzyko rozszerzenia różnicy pomiędzy ceną kupna a ceną sprzedaży Papierów Dłużnych skutkujące pogorszeniem wyniku finansowego na transakcji.
  - 6/ Ryzyko dochodu  
W przypadku Papierów Dłużnych o zmiennym oprocentowaniu, nabywca musi się liczyć z tym, że jego przyszły dochód odsetkowy (wpływ z tytułu odsetek) nie jest zagwarantowany, i uzależniony jest od kształtowania się w przyszłości poziomów stóp referencyjnych (np. WIBOR, LIBOR), w oparciu o które wyliczane jest oprocentowanie danego Papieru Dłużnego.
  - 7/ Ryzyko prawne  
Ryzyko, z którego wystąpieniem należy się również liczyć zawierając transakcje na Papierach Dłużnych, jest ryzyko prawne. Związane jest ono z możliwością zmian w zakresie uregulowań prawnych lub też ewentualnie ich nieprzestrzegania, w szczególności dotyczących prawa podatkowego, celnego, dewizowego, funkcjonowania obrotu instrumentami finansowymi, warunków prowadzenia działalności gospodarczej, warunków prowadzenia działalności Banku itd. Zmiany w systemie prawnym lub też w/w działania niezgodne z przepisami prawa mogą spowodować nawet nagłe i znaczące pogorszenie się parametrów gospodarczych, a przez to mogą negatywnie wpłynąć na cenę Papieru Dłużnego oraz poniesienia strat przez kupującego bądź sprzedającego.

- 8/ Ryzyko dostępu do aktualnej informacji o kondycji finansowej Emitenta lub Gwaranta  
W przypadku inwestowania w Papiery Dłużne może również wystąpić ryzyko dostępu do informacji o sytuacji finansowej Emitenta lub Gwaranta (tj. podmiotu zobowiązującego się na podstawie gwarancji wykupu lub poręczenia do spełnienia świadczenia z Papieru Dłużnego). Emitenci lub Gwaranci mogą być zgodnie z obowiązującymi ich przepisami zobowiązani udostępniać swoje roczne lub okresowe sprawozdania finansowe. Jednakże niektóre zdarzenia gospodarcze dotyczące Emitenta lub Gwaranta, które mogą mieć wpływ na ich zdolność do spłaty zobowiązań z Papierów Dłużnych mogą wystąpić po dacie publikacji danego sprawozdania lub mogą być nieuwzględnione w danym sprawozdaniu. Bank, jak również jego podmioty zależne i stowarzyszone, w ramach swojej działalności może współpracować z Emitentem i Gwarantem w zakresie różnego rodzaju usług. Z tego tytułu Bank może posiadać informacje istotne z punktu widzenia sytuacji finansowej Emitenta czy Gwaranta, jak również ich możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, jednakże Bank nie jest uprawniony do udostępniania Posiadaczom tych informacji bez zgody Emitenta. Ryzyko dostępu do informacji o aktualnej sytuacji finansowej Emitenta i Gwaranta jest wyższe w przypadku podmiotów, które nie podlegają obowiązkom informacyjnym wynikającym z faktu notowania papierów wartościowych Emitenta lub Gwaranta. W niektórych sytuacjach pomimo sankcji wynikających z faktu nieprzekazania niektórych informacji zgodnie z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa lub regulacjami rynku, na którym są notowane papiery wartościowe Emitenta lub Gwaranta istnieje również ryzyko, iż Emitent lub Gwarant prześle taką informację niepełną, opóźni jej przekazanie lub jej nie prześle.
- 9/ Ryzyko zaciągnięcia zobowiązania finansowego w wyniku inwestowania w Papiery Dłużne. Zawierając transakcję dotyczącą Papierów Dłużnych Klient zaciąga zobowiązanie finansowe albo zobowiązanie do dostarczenia Papierów Dłużnych. Zobowiązanie do dostarczenia Papierów Dłużnych Emitowanych może ulec przekształceniu w zobowiązanie finansowe na zasadach określonych w Regulaminie „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego” i/lub Regulaminie w przypadku niewykonania zobowiązań przez Klienta. Pozostałe roszczenia Banku wobec Klienta mogące powstać w związku z zawarciem transakcji na Papierach Dłużnych określa Regulamin „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego” i/lub Regulamin.
- 10/ Zmienność cen Papierów Dłużnych rozumianą jako wielkość wahań cen w danym przedziale czasu. Zawierając transakcje na Papierach Dłużnych, należy mieć świadomość, że ich ceny mogą podlegać wahaniom. Biorąc pod uwagę, że Papiery Dłużne są instrumentem rynku nieregulowanego, ich ceny mogą podlegać dużym, często skokowym zmianom, nawet w krótkich przedziałach czasu, a dynamika tych zmian może przybierać różne poziomy.
3. Informacje o gwarancji wykupu („gwarancja”) lub poręczeniu (o ile takie zostało udzielone) zabezpieczającym spełnienie świadczenia z Papieru Dłużnego, nazwę podmiotu udzielającego gwarancji lub poręczenia, dane dotyczące tego podmiotu oraz treść gwarancji bądź poręczenia są dostępne w Memorandum Informacyjnym lub treści Warunków Emisji.
4. Niezależnie od prezentacji przez Bank ryzyka dotyczącego Transakcji lub innych transakcji rynku finansowego zawieranych przez Klienta z Bankiem w oparciu o Umowę Ramową lub umowy indywidualne, Klient powinien dokonać oceny ryzyka, skutków finansowych, prawnych, księgowych i podatkowych, a także przydatności do celów prowadzonej działalności gospodarczej zawieranych transakcji rynku finansowego samodzielnie bądź poprzez uzyskanie na własny rachunek fachowej porady od podmiotów posiadających w tym zakresie odpowiednią wiedzę i doświadczenie.