

**WARSZAWA,
DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 R.
ALIOR BANK S.A.**

**REGULAMIN
EMISJI, OBROTU I PROWADZENIA EWIDENCJI OBLIGACJI KOMERCYJNYCH
ZA POŚREDNICTWEM
ALIOR BANK S.A.**

OBOWIĄZUJĄCY OD DNIA 28 PAŹDZIERNIKA 2016 R.



SPIS TREŚCI

1.	POSTANOWIENIA OGÓLNE	3
2.	DEFINICJE	3
3.	ZASADY EMISJI OBLIGACJI	9
4.	PROPONOWANIE NABYCIA OBLIGACJI, PRZYDZIAŁ OBLIGACJI	9
5.	EMISJA I EWIDENCJA OBLIGACJI	9
6.	OBRÓT WTÓRNY OBLIGACJAMI	10
7.	DYSPOZYCJE	12
8.	ŚWIADECTWO DEPOZYTOWE	14
9.	TABELA OPŁAT I PROWIZJI	14
10.	UMORZENIE OBLIGACJI	14
11.	PŁATNOŚCI	15
12.	BRAK PŁATNOŚCI, SPEŁNIENIE ŚWIADCZENIA PO DNIU PŁATNOŚCI, PŁATNOŚCI CZĘŚCIOWE, POTRĄCENIE	16
13.	DEPOZYT SĄDOWY	17
14.	PODATEK POTRĄCANY U ŹRÓDŁA	17
15.	OBOWIĄZKI INFORMACYJNE	18
16.	ZOBOWIĄZANIA I ODPOWIEDZIALNOŚĆ BANKU	18
17.	OBOWIĄZKI I OŚWIADCZENIA KLIENTA	19
18.	POTWIERDZENIA	20
19.	ROZPATRYWANIE SKARG	21
20.	POSTANOWIENIA KOŃCOWE	21
	ZAŁĄCZNIK NR 1 WZÓR ŚWIADECTWA DEPOZYTOWEGO OBLIGACJI	23
	ZAŁĄCZNIK NR 2 WZÓR ZAWIADOMIENIA O ZAWARCIU UMOWY ZOBOWIĄZUJĄCEJ DO PRZENIESIENIA PRAW Z OBLIGACJI	25

1. **POSTANOWIENIA OGÓLNE**

- 1.1 Niniejszy regulamin emisji, obrotu i prowadzenia ewidencji obligacji komercyjnych ("**Obligacje**") za pośrednictwem Alior Bank S.A. ("**Regulamin**") i ("**Bank**") określa warunki, zgodnie z którymi Alior Bank S.A. dokonuje w imieniu Emitenta czynności zleconych związanych z: (i) emitowaniem Obligacji, (ii) proponowaniem inwestorom nabycia Obligacji w Obrocie Pierwotnym i Wtórnym, (iii) przenoszeniem praw z Obligacji w Obrocie Wtórnym, (iv) dokonywaniem, przez Alior Bank S.A. jako agenta płatniczego, płatności z Obligacji, w tym odsetek, o ile takie będą należne, (v) prowadzeniem Ewidencji, oraz (v) przechowywaniem dokumentów, informacji i komunikatów otrzymanych od Emitenta.
- 1.2 Na podstawie art. 5 ust.2 pkt 9 i art. 109 ust.1 pkt 4 Prawa Bankowego postanowienia niniejszego Regulaminu są wiążące dla Banku, Emitenta, Inwestorów, Posiadaczy oraz wszelkich innych osób, za pomocą których Bank wykonuje swoje prawa i obowiązki w związku z dokonywaniem czynności zleconych, wskazanych w pkt 1.1 Regulaminu.
- 1.3 Postanowienia niniejszego Regulaminu stosuje się także odpowiednio do stosunków prawnych powstałych w związku z wykonywaniem przez Bank czynności zleconych opisanych w pkt 1.1 Regulaminu, w których Bank, świadczy usługi jako sub - agent płatniczy, sub - depozytariusz lub sub - agent emisji.

2. **DEFINICJE**

Poniższe definicje odnoszą się do odpowiednich terminów używanych w niniejszym Regulaminie, chyba że niniejszy Regulamin stanowi inaczej:

"**Agent Dokumentacyjny**" oznacza Alior Bank S.A. który wykonuje czynności zlecone związane z przechowywaniem dokumentów, informacji i komunikatów przekazanych przez Emitenta zgodnie z Ustawą o Obligacjach dla Obligacji emitowanych po dniu 30 czerwca 2015r.

"**Agent**" lub "**Agent Emisji**" oznacza Alior Bank S.A., który w imieniu Emitenta wykonuje czynności zlecone, szczegółowo opisane w niniejszym Regulaminie, Umowie Emisyjnej i Warunkach Emisji, a które nie są przeznaczone do wykonywania przez Agent Płatniczego, Depozytariusza, Agent Dokumentacyjnego lub Dealera.

"**Agent ds. Płatności**" lub "**Agent Płatniczy**" oznacza Alior Bank S.A., który w imieniu Emitenta wykonuje czynności zlecone, związane z dokonywaniem na rzecz Posiadaczy płatności Kwot do Zapłaty z Obligacji w terminach wymagalności.

"**Cena Emisyjna**" oznacza wyrażoną w walucie, określonej w Propozycji Nabycia Obligacji, kwotę płatną przez Inwestora za jedną Obligację nabywaną w Obrocie Pierwotnym.

"**Cena Sprzedaży**" oznacza wyrażoną w walucie, określonej w Warunkach Emisji, kwotę płatną przez Inwestora w Dniu Rozliczenia za jedną Obligację, jeżeli Inwestor nabył od Posiadacza Obligację w Obrocie Wtórnym. W odniesieniu do Obligacji Kuponowych Cena Sprzedaży również uwzględnia narosłe Kwoty Odsetek. Kwota Odsetek z tytułu nabywanej Obligacji Kuponowej będzie przysługiwać Inwestorowi z chwilą zapisania praw Inwestora do Obligacji w Ewidencji.

"**Certyfikat Rezydencji**" oznacza zaświadczenie o miejscu siedziby podatnika dla celów podatkowych, wydane przez właściwy organ administracji podatkowej państwa miejsca siedziby podatnika, o którym mowa w art. 4a pkt 12 Ustawy o PDOP lub art. 5a pkt 21 Ustawy o PDOF.

"**Dealer**" oznacza Alior Bank S.A., który w Obrocie Pierwotnym w imieniu Emitenta lub w Obrocie Wtórnym w imieniu Posiadaczy wykonuje czynności zlecone związane z proponowaniem nabycia i przenoszeniem praw z Obligacji.

"**Depozyt Sądowy**" oznacza depozyt środków pieniężnych złożony w sądzie właściwym dla siedziby Agent Płatniczego, zgodnie z Ustawą kodeks cywilny z dnia 23 kwietnia 1964 r. (tekst jednolity Dz. U. z

2014 r., poz. 121 z późn. zm.) i Ustawą kodeks postępowania cywilnego z dnia 17 listopada 1964 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 101 z późn. zm.), w przypadkach oznaczonych w Regulaminie lub Warunkach Emisji.

"**Depozytariusz**" oznacza Alior Bank S.A., który wykonuje czynności związane z prowadzeniem Ewidencji.

"**Dokumenty Informacyjne**" oznacza Memorandum Informacyjne, jeśli jest sporządzone, Propozycję Nabycia Obligacji (w odniesieniu do Obrotu Pierwotnego), Warunki Emisji lub jakiegokolwiek inne dokumenty, które Emitent będzie dostarczać Agentowi lub Agent przygotuje w imieniu Emitenta, w związku z emisją Obligacji i na przekazanie których osobom trzecim Emitent wyraził zgodę.

"**Dzień Częściowego Wykupu**" oznacza dzień, w którym zgodnie z Warunkami Emisji danej Serii Obligacji, Kwota Raty tej Serii stanie się wymagalna i płatna.

"**Dzień Emisji**" oznacza, dzień określony jako taki w Warunkach Emisji.

"**Dzień Płatności**" oznacza w zależności od kontekstu: (i) Dzień Płatności Odsetek, (ii) Dzień Wykupu, (iii) Dzień Częściowego Wykupu, (iv) Dzień Wcześniejszego Wykupu lub (v) dzień złożenia żądania Natychmiastowego Wykupu lub określony w żądaniu Natychmiastowego Wykupu, w którym zgodnie z Warunkami Emisji Kwota Natychmiastowego Wykupu jest płatna, lub (vi) każdy inny dzień w którym ma nastąpić jakakolwiek płatność Kwoty do Zapłaty zgodnie z Ustawą o Obligacjach.

"**Dzień Płatności Odsetek**" oznacza dzień lub dni, w których zgodnie z Warunkami Emisji danej Serii Obligacji, Kwota Odsetek stanie się wymagalna i płatna.

"**Dzień Roboczy**" oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub święto, w którym Bank jest otwarty dla klientów w Polsce, w sposób umożliwiający mu świadczenie usług określonych w Regulaminie.

"**Dzień Rozliczenia**" oznacza: (i) w Obrocie Pierwotnym - Dzień Emisji Obligacji, (ii) w Obrocie Wtórnym - dzień uznania Rachunku Rozliczeniowego Posiadacza lub obciążenia Rachunku Rozliczeniowego Inwestora Łączną Ceną Sprzedaży Obligacji.

"**Dzień Rolowania**" oznacza Dzień Roboczy, w którym Kwota Wykupu Obligacji Rolowanych zostanie zapłacona przez Emitenta w drodze potrącenia z Łącznej Ceny Emisyjnej z Obligacji, których Dzień Emisji przypada w Dniu Rolowania.

"**Dzień Ustalenia Praw**" oznacza Dzień Roboczy, określony jako taki w Warunkach Emisji, w którym zostaje ustalony - w oparciu o prowadzoną przez Depozytariusza Ewidencję - krąg Posiadaczy uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji przypadających do zapłaty w Dniu Płatności.

"**Dzień Wcześniejszego Wykupu**" oznacza dzień, w którym zgodnie z Warunkami Emisji danej Serii Obligacji, na podstawie żądania Wcześniejszego Wykupu, Kwota Wcześniejszego Wykupu Obligacji takiej Serii stanie się wymagalna i płatna przed Dniem Wykupu.

"**Dzień Wykupu**" oznacza dzień, w którym zgodnie z Warunkami Emisji danej Serii Obligacji, Kwota Wykupu tej Serii stanie się wymagalna i płatna.

"**Emitent**" oznacza podmiot uprawniony do emisji Obligacji zgodnie z Ustawą o Obligacjach.

"**Ewidencja**" oznacza, dla Obligacji wyemitowanych do dnia 30 czerwca 2015 r., system rejestracji praw z Obligacji prowadzony przez Depozytariusza, o którym mowa w art. 5a ust. 2 ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r. lub dla Obligacji wyemitowanych po dniu 30 czerwca 2015 r. system rejestracji praw z Obligacji prowadzony przez Depozytariusza, o którym mowa w art. 8 ust. 1 ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r.

"**Formularz Przyjęcia**" lub "**Przyjęcie Propozycji Nabycia**" oznacza bezwarunkową i nieodwołalną ofertę nabycia przez Inwestora Obligacji w formie załączonej lub opublikowanej wraz z odpowiedzią

Propozycją Nabycia Obligacji, którą Inwestor składa do Dealera osobiście, za pośrednictwem poczty, kuriera lub innej uzgodnionej z Dealerem formie.

"**Inwestor**" oznacza, w Obrocie Pierwotnym lub Obrocie Wtórny, osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej zamierzającą nabyć lub nabywającą Obligacje na warunkach określonych w Warunkach Emisji Obligacji.

"**Klient**" oznacza w zależności od kontekstu Emitenta lub Posiadacza lub Inwestora, łącznie lub rozdzielnie, w stosunkach prawnych i faktycznych z Bankiem.

"**Kwota Główna**" – w przypadku Obligacji Amortyzowanych jest to, w odniesieniu do jednej Obligacji, pozostająca do spłaty na dany dzień Wartość Nominalna jednej Obligacji (z Dnia Emisji) pomniejszona o sumę spłaconych przez Emitenta do tego dnia Kwot Rat przypadających na tą Obligację.

"**Kwota Natychmiastowego Wykupu**" oznacza kwotę pieniężną płatną przez Emitenta Posiadaczowi Obligacji na skutek żądania przez Posiadacza Natychmiastowego Wykupu Obligacji, w dniu złożenia żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji lub w dniu określonym jako taki w piśmie zawierającym żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji.

"**Kwota Odsetek**" oznacza w odniesieniu do Obligacji Kuponowych kwotę płatną przez Emitenta Posiadaczowi Obligacji w Dniu Płatności zgodnie z Warunkami Emisji.

"**Kwota Raty**" oznacza kwotę częściowego wykupu Obligacji określoną w Warunkach Emisji w odniesieniu do Obligacji Amortyzowanych.

"**Kwota Wcześniejszego Wykupu Obligacji**" lub "**Kwota Wcześniejszego Wykupu**" oznacza kwotę pieniężną płatną, za każdą Obligację, w Dniu Wcześniejszego Wykupu przez Emitenta w wysokości określonej w Warunkach Emisji jeżeli Warunki Emisji taki Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta przewidują.

"**Kwota Wykupu**" oznacza kwotę po jakiej następuje wykup jednej Obligacji danej Serii, która powinna być zapłacona przez Emitenta Posiadaczowi Obligacji w Dniu Wykupu, określoną w Warunkach Emisji.

"**Kwota do Zapłaty**" oznacza, w zależności od kontekstu (i) Kwotę Odsetek, lub (ii) Kwotę Wykupu, lub (iii) Kwotę Raty, lub (iv) Kwotę Wcześniejszego Wykupu, lub (v) Kwotę Natychmiastowego Wykupu, którą Emitent - zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji - jest zobowiązany zapłacić Posiadaczowi Obligacji w danym Dniu Płatności, lub (vi) każdą inną kwotę należną Posiadaczom z tytułu Obligacji zgodnie z Ustawą o Obligacjach.

"**Łączna Cena Emisyjna**" oznacza wyrażoną w walucie, określonej w Propozycji Nabycia Obligacji, kwotę płatną przez Inwestorów w Obrocie Pierwotnym, z tytułu nabycia Obligacji stanowiącą iloczyn Ceny Emisyjnej Obligacji oraz ilości sztuk emitowanych Obligacji.

"**Łączna Cena Sprzedaży**" oznacza wyrażoną w walucie, określonej w Warunkach Emisji, kwotę płatną przez Inwestora w Dniu Rozliczenia, jeżeli Inwestor nabył od Posiadacza Obligacje w Obrocie Wtórny i jest iloczynem ilości nabywanych Obligacji i ich Ceny Sprzedaży.

"**Maksymalna Wartość Programu**" oznacza, z zastrzeżeniem Obligacji Rolowanych, maksymalną dozwoloną łączną Wartość Nominalną Obligacji Niewykupionych w każdym dniu obowiązywania Programu Emisji.

"**Memorandum Informacyjne**" oznacza, dokument przygotowany - w zależności od postanowień Umowy Emisyjnej - przez Agenta w imieniu Emitenta albo przez Emitenta zawierający informacje dotyczące, w szczególności: (i) statusu prawnego Emitenta, (ii) jego sytuacji finansowej i majątkowej.

"Natychmiastowy Wykup Obligacji" oznacza wykup Obligacji przed Dniem Wykupu w związku ze złożeniem żądania natychmiastowego wykupu Obligacji, wskutek wystąpienia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji danej Serii Obligacji.

"Nierezydent" oznacza osobę podlegającą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w rozumieniu art. 30a ust. 1 Ustawy o PDOF oraz art. 21 ust. 1 Ustawy o PDOP.

"Obligacja" lub **"Obligacja Komercyjna"** oznacza papier wartościowy imienny lub na okaziciela, wyemitowany przez Emitenta w formie zdematerializowanej, zgodnie z Warunkami Emisji jako: (i) Obligacja Zamienna, (ii) Obligacja Kuponowa, (iii) Obligacja Zerokuponowa, (iv) Obligacja Przychodowa (v), Obligacja z Prawem Pierwszeństwa, (vi) Obligacja Wieczysta, (vii) Obligacja Podporządkowana lub (viii) Obligacja Partycypacyjna.

"Obligacja Amortyzowana" oznacza Obligację, dla której warunki emisji przewidują spłatę Wartości Nominalnej w ratach, płatnych w Datach Częściowego Wykupu i w wysokości Kwot Raty określonych w Warunkach Emisji.

"Obligacja Kuponowa" oznacza Obligację przyznającą Posiadaczowi prawo do świadczenia pieniężnego w postaci Kwoty Wykupu i Kwoty Odsetek płatnych w określonych Dniach Płatności.

"Obligacja Niewykupiona" oznacza Obligację wyemitowaną w ramach Programu Emisji, której Kwota Wykupu nie została zapłacona Posiadaczowi, z wyłączeniem Obligacji w odniesieniu do których Emitent w Dniu Emisji wpłacił na Rachunek Emisji lub postawił do dyspozycji Agenta Płatniczego dla celów wykupu takich Obligacji Kwotę Wykupu.

"Obligacja Partycypacyjna" oznacza Obligację emitowaną po dniu 30 czerwca 2015 r. zgodnie z Ustawą o Obligacjach, która przyznaje Posiadaczowi prawo do udziału w zysku Emitenta.

"Obligacja z Prawem Pierwszeństwa" oznacza Obligację emitowaną po dniu 30 czerwca 2015 r. w trybie art. 20 Ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r., uprawniającą Posiadacza do - oprócz innych świadczeń - subskrybowania akcji spółki Emitenta z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami.

"Obligacja Przychodowa" oznacza Obligację emitowaną po dniu 30 czerwca 2015 r. w trybie art. 24 i następne Ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r., mogącą przyznawać Posiadaczowi prawo do zaspokojenia, z zastrzeżeniem art. 24 ust 2 Ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r., swoich roszczeń z pierwszeństwem przed innymi wierzycielami Emitenta: (i) z całości albo z części przychodów lub z całości albo części majątku przedsięwzięć, które zostały sfinansowane w całości albo części ze środków uzyskanych z emisji Obligacji, lub (ii) z całości albo z części przychodów z innych przedsięwzięć określonych przez Emitenta.

"Obligacja Podporządkowana" oznacza Obligację emitowaną po dniu 30 czerwca 2015 r. zgodnie z Ustawą o Obligacjach, niezabezpieczoną, z której wierzytelności w przypadku upadłości lub likwidacji Emitenta będą zaspokajane po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytelności przysługujących wierzycielom wobec Emitenta.

"Obligacja Zamienna" oznacza Obligację uprawniającą do objęcia akcji emitowanych przez Emitenta w zamian za tę Obligację, której Cena Emisyjna nie może być niższa od Wartości Nominalnej Obligacji Zamiennej emitowaną, w odniesieniu do Obligacji emitowanych do dnia 30 czerwca 2015 r. w trybie art. 20 ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995r., oraz w odniesieniu do Obligacji emitowanych po dniu 30 czerwca 2015 r.- w trybie art. 19 ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r.

"Obligacja Zerokuponowa" oznacza z zastrzeżeniem Obligacji Zamiennych i Obligacji Wieczystych, Obligację, z której świadczenie pieniężne Emitenta polega na zapłacie Posiadaczowi Kwoty Wykupu w określonym Dniu Wykupu, bez prawa do Kwoty Odsetek.

"Obligacje Rolowane" oznacza Obligacje, których Dzień Wykupu przypada w Dniu Emisji następnej Serii Obligacji.

"Obligacja Wieczysta" oznacza Obligację emitowaną po dniu 30 czerwca 2015 r. zgodnie z Ustawą o Obligacjach która, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, nie podlega wykupowi oraz uprawnia Posiadacza do otrzymywania odsetek przez czas nieoznaczony.

"Obrót Pierwotny" oznacza, proponowanie przez Emitenta Inwestorowi nabycia Obligacji i nabywanie tych Obligacji zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji.

"Obrót Wtórny" oznacza proponowanie nabycia przez Posiadacza - za pośrednictwem Dealera lub bez pośrednictwa Dealera - Inwestorowi Obligacji i nabywanie tych Obligacji.

"Okres Odsetkowy" oznacza stosownie do treści Warunków Emisji danej Serii Obligacji Kuponowych okres, dla którego naliczana jest Kwota Odsetek Obligacji.

"Podatek Potrączany u Źródła" oznacza dla rezydentów i nierezydentów: (i) podatek dochodowy od osób prawnych wynikający z Ustawy o PDOP, oraz (ii) podatek dochodowy od osób fizycznych wynikający z Ustawy o PDOF, nałożony przez władze Rzeczypospolitej Polskiej i potrączony u źródła powstania dochodów kapitałowych.

"Posiadacz" lub **"Obligatariusz"** oznacza osobę, na której firmę / nazwisko Obligacje są zapisane w Ewidencji.

"Program Emisji" lub **"Program"** oznacza emitowanie przez Emitenta przez czas oznaczony Obligacji do Maksymalnej Wartości Programu, z zastrzeżeniem odrębnych zapisów dotyczących Obligacji Rolowanych.

"Propozycja Nabycia Obligacji" lub **"Propozycja Nabycia"** oznacza propozycję nabycia Obligacji skierowaną przez Emitenta do Inwestorów za pośrednictwem Dealera, o treści wskazanej w Umowie Emisyjnej, zawierającą informacje wymagane zgodnie z Ustawą o Obligacjach.

"Prawo Dewizowe" oznacza ustawę z dnia 27 lipca 2002 roku prawo dewizowe (tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 826, z późn. zm.).

"Przypadek Naruszenia" oznacza wystąpienie określonego zdarzenia lub okoliczności opisanej w Warunkach Emisji danej Serii powodującej powstanie prawa Posiadacza do żądania Natychmiastowego Wykupu Obligacji.

"Rachunek Emisji" oznacza rachunek bankowy prowadzony przez Agenta Płatniczego w celu dokonywania płatności i rozliczeń związanych z emisją Obligacji i spełnieniem świadczeń pieniężnych z Obligacji emitowanych przez Emitenta.

"Rachunek Rozliczeniowy" oznacza rachunek bankowy prowadzony przez Agenta Płatniczego, wskazany Agentowi Płatniczemu przez Inwestora lub Posiadacza w Formularzu Przyjęcia, Umowie Ramowej lub innym zawiadomieniu o podobnym charakterze, przeznaczony do dokonywania rozliczeń i płatności pomiędzy Inwestorem lub Posiadaczem w związku z obrotem Obligacjami.

"Regulamin" oznacza niniejszy "Regulamin emisji, obrotu i prowadzenia ewidencji obligacji komercyjnych za pośrednictwem Alior Bank S.A."

"Seria" oznacza, o ile co innego nie wynika z Warunków Emisji (lub odpowiedniej Propozycji Nabycia Obligacji), wszystkie Obligacje wyemitowane przez Emitenta w tym samym Dniu Emisji, na podstawie tych samych Warunków Emisji.

"Stopa Procentowa" oznacza w odniesieniu do Obligacji Kuponowej odpowiednią stopę procentową na podstawie której będzie ustalona Kwota Odsetek zgodnie z Warunkami Emisji.

"**Świadectwo Depozytowe**" oznacza dokument wydany przez Depozytariusza, na żądanie Posiadacza, potwierdzający (na moment wystawienia) zapisanie praw z Obligacji Posiadacza w Ewidencji. Wzór Świadectwa Depozytowego stanowi **Załącznik nr 1** do niniejszego Regulaminu.

"**Tabela Opłat i Prowizji**" oznacza dokument powołany w pkt 9 Regulaminu, który określa między innymi opłaty pobierane przez Bank z tytułu wykonywania czynności określonych w Regulaminie.

"**Umowa Emisyjna**" oznacza umowę zawartą pomiędzy Emitentem a Bankiem działającym jako Agent Emisji, Dealer, Agent Płatniczy, Agent Dokumentacyjny oraz Depozytariusz, której przedmiotem jest świadczenie przez Agenta Emisji, Dealera, Agenta Dokumentacyjnego, Agenta Płatniczego oraz Depozytariusza na zlecenie Emitenta usług związanych z emisją Obligacji, proponowaniem nabycia lub przenoszeniem praw z Obligacji w Obrocie Pierwotnym lub Obrocie Wtórnym, płatnościami Kwot do Zapłaty, Ewidencją Obligacji lub przechowywaniem dokumentów lub informacji przekazanych przez Emitenta dla Posiadaczy.

"**Umowa Ramowa**" oznacza umowę zawartą pomiędzy Bankiem a Inwestorem lub Posiadaczem, określającą prawa i obowiązki wyżej wymienionych podmiotów w zakresie, której przedmiotem jest m.in. określenie ogólnych zasad obrotu Obligacjami i prowadzenia Ewidencji oraz sposobu telefonicznego składania dyspozycji w Obrocie Wtórnym Obligacjami za pośrednictwem Banku.

"**Ustawa o Ofercie Publicznej**" oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2013 poz. 1382 z późn. zm.).

"**Ustawa o Obligacjach**" oznacza dla Obligacji wyemitowanych do dnia 30 czerwca 2015 roku włącznie z tym dniem ustawę z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2014 poz. 730 z późn. zm.), a dla Obligacji wyemitowanych po dniu 30 czerwca 2015 roku oznacza ustawę o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r. (Dz. U. z 2015 r. poz. 238 z późn. zm.).

"**Ustawa o PDOF**" lub "**Ustawa o PIT**" oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. z 2012 poz. 361 z późn. zm.).

"**Ustawa o PDOP**" lub "**Ustawa o CIT**" oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2014 poz. 851 z późn. zm.).

"**Ustawa o PCC**" oznacza ustawę z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 nr. 101 poz.649, z późn. zm.).

"**Wcześniejszy Wykup**" oznacza prawo Emitenta lub Posiadacza do wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu i za Kwotę Wcześniejszego Wykupu, jeżeli Warunki Emisji taki wcześniejszy wykup Obligacji przewidują.

"**Wartość Nominalna**" oznacza, w odniesieniu do jednej Obligacji kwotę pieniężną której wysokość i waluta jest określona w Warunkach Emisji tej Obligacji zgodnie z wymogami Ustawy o Obligacjach.

"**Warunki Emisji**" oznacza, w odniesieniu do Obligacji danej Serii - Warunki Emisji tej Serii, wraz ze wszystkimi załącznikami, w tym wyceną (o ile jej przygotowanie jest wymagane przepisami prawa) w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

2.1 Interpretacje

W niniejszym Regulaminie (o ile wyraźnie nie postanowiono inaczej) każde odniesienie do:

- (a) **wyrazu** użytego w liczbie pojedynczej obejmuje jego liczbę mnogą i odwrotnie;
- (b) **osoby** obejmują osoby prawne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej i osoby fizyczne;

- (c) wyrażenia „**w tym**” oraz „**w szczególności**” należy interpretować jako „między innymi”;
 - (d) **prawa** obejmuje wszystkie ogłoszone we właściwym organie promulgacyjnym regulacje, rozporządzenia, dyrektywy, uchwały, zalecenia władz nadzoru bankowego, wytyczne, zarządzenia, dekrety lub inne akty prawne (niezależnie od daty wejścia w życie tych regulacji) jakichkolwiek władz państwowych (włączając w to Narodowy Bank Polski i Komisję Nadzoru Finansowego), z uwzględnieniem wszelkich istniejących w danym czasie zmian i uzupełnień oraz przepisów, które je zastępują;
 - (e) **przepisu prawa** jest odniesieniem do tego przepisu z uwzględnieniem jego zmian;
 - (f) **punktu, paragrafu, ustępu i załącznika** oznaczają odpowiednio punkty, paragrafy, ustępy i załączniki niniejszego Regulaminu.
- 2.2 Nagłówki użyte w niniejszym Regulaminie służą wyłącznie przejrzystości tekstu i nie będą stanowiły podstawy wykładni postanowień niniejszego Regulaminu.
3. **ZASADY EMISJI OBLIGACJI**
- 3.1 Na podstawie postanowień niniejszego Regulaminu emisja Obligacji może nastąpić przez proponowanie nabycia Obligacji w sposób wskazany w Ustawie o Obligacjach.
- 3.2 Każda Obligacja będzie wyemitowana na podstawie przepisów Ustawy o Obligacjach jako papier wartościowy na okaziciela, albo imienny i wystawiony w formie zdematerializowanej.
- 3.3 Każda Obligacja zostanie zapisana w Ewidencji, zaś prawa z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji i będą przysługiwały Posiadaczowi.
- 3.4 Obligacje będą emitowane w Seriach.
- 3.5 Świadczenia pieniężne z tytułu płatności Kwot do Zapłaty Posiadaczom Obligacji będą spełniane przez Emitenta za pośrednictwem Agenta Płatniczego.
- 3.6 Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa wyłączających obowiązek zachowania tajemnicy bankowej, stosownie do treści art. 104 Prawa bankowego, Bank w związku z emisją i obrotem Obligacjami zobowiązuje się do zachowania takiej tajemnicy bankowej.
4. **PROPONOWANIE NABYCIA OBLIGACJI, PRZYDZIAŁ OBLIGACJI**
- 4.1 Proponowanie nabycia Obligacji po dniu 30 czerwca 2015 r. następuje w trybie art. 33 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach.
- 4.2 Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, o sposobie proponowania nabycia Obligacji oraz sposobie ich przydziału, każdorazowo rozstrzyga Emitent w uzgodnieniu z Agentem Emisji. Inwestorzy powiadamiani są o sposobie proponowania nabycia Obligacji i sposobie ich przydziału w stosownej Propozycji Nabycia Obligacji.
5. **EMISJA I EWIDENCJA OBLIGACJI**
- 5.1 Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji. Zgodnie z ustaleniami Emitenta i Depozytariusza, ten ostatni w oparciu o postanowienia Umowy Emisyjnej zobowiązany jest zapewnić Inwestorom, którzy nabędą Obligacje od Emitenta, możliwość zapisania praw Inwestora do nabytych Obligacji w Ewidencji Depozytariusza.
- 5.2 Po zapłaceniu przez Inwestorów łącznej Ceny Emisyjnej, wszystkie wyemitowane Obligacje zostaną wpisane w Dniu Emisji do Ewidencji na nazwisko / firmę Posiadacza, w liczbie jaka odpowiadać będzie liczbie nabytych przez Inwestorów Obligacji, jednak nie większej niż liczba, jaka została wskazana w

odpowiedniej Propozycji Nabycia. Ewidencja będzie prowadzona przez Depozytariusza do czasu wykupu lub umorzenia wszystkich Obligacji wyemitowanych przez Emitenta w ramach Programu.

5.3 Przed zapisaniem po raz pierwszy praw Inwestora z Obligacji w Ewidencji Depozytariusza, Inwestor zobowiązany jest do dostarczenia Depozytariuszowi w szczególności następujących dokumentów, o ile dokumenty wymienione poniżej nie są już w posiadaniu Depozytariusza, skutkiem innych czynności bankowych dokonywanych pomiędzy Depozytariuszem a takim Inwestorem:

(a) właściwe dokumenty identyfikujące Inwestora jako jednostkę organizacyjną (wypis z odpowiedniego rejestru, akt założycielski (umowa, statut), numer statystyczny REGON, numer identyfikacji podatkowej (NIP), lub w przypadku osób fizycznych numer dokumentu tożsamości, PESEL, a w przypadku nierezydentów - ich odpowiedniki,

(b) listę osób upoważnionych w imieniu Inwestora do dokonywania czynności prawnych związanych z obrotem Obligacjami, wraz z kartą wzorów podpisów tych osób oraz stosownym pełnomocnictwem, jeżeli takie jest wymagane do reprezentacji. Wzory podpisów składane są na karcie wzorów podpisów stosowanej przez Depozytariusza przy tego typu czynnościach i w obecności pracownika Banku lub ich własnoręczność poświadczana jest przez notariusza.

5.4 Przed zapisaniem po raz pierwszy praw Inwestora z Obligacji, Inwestor zobowiązany jest do podpisania z Bankiem Umowy Ramowej, o ile stosowna umowa nie została wcześniej zawarta z Bankiem przez Inwestora przy sposobności innej czynności bankowej dokonywanej z Bankiem lub za pośrednictwem Banku.

5.5 Posiadacz zobowiązany jest powiadomić niezwłocznie Depozytariusza o wszelkich zmianach w przekazanych dokumentach lub udzielonych pełnomocnictwach.

5.6 Jeżeli nabycie praw z Obligacji następuje z mocy prawa, zapis w Ewidencji Obligacji dokonywany jest na żądanie nabywcy po przedstawieniu Depozytariuszowi odpowiednich dokumentów wykazujących przejście praw z Obligacji na nabywcę.

6. **OBROT WTÓRNY OBLIGACJAMI**

6.1 W Obrocie Wtórnym Obligacje emitowane przez Emitenta mogą być przenoszone:

(a) za pośrednictwem Dealera, albo

(b) bezpośrednio przez sprzedającego na rzecz kupującego.

6.2 Przed Dniem Wykupu Posiadacz nie może żądać od Emitenta wykupu Obligacji, chyba, że Emitent w Warunkach Emisji postanowi inaczej.

6.3 Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa wynikające z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.

6.4 **Przeniesienie Praw z Obligacji za pośrednictwem Dealera.**

(a) Przeniesienie praw z Obligacji w Obrocie Wtórnym, za pośrednictwem Dealera, następuje w wyniku łącznego spełnienia następujących warunków:

(i) Posiadacz Obligacji zamierzający sprzedać wszystkie lub część posiadanych przez siebie Obligacji powinien (1) zawrzeć Umowę Ramową, o ile taka umowa nie została wcześniej zawarta z Bankiem (2) złożyć Dealerowi dyspozycję sprzedaży Obligacji, upoważniającą Dealera do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z przeniesieniem praw z Obligacji na rzecz Inwestora wyszukanego przez Dealera, na warunkach zawartych w dyspozycji sprzedaży Obligacji złożonej Dealerowi.

Złożenie dyspozycji sprzedaży do Dealera nie wyklucza, że Dealer może być drugą stroną czynności prawnej, do której został upoważniony przez Posiadacza, oraz

- (ii) Inwestor zamierzający nabyć Obligacje za pośrednictwem Dealera powinien: (1) zawrzeć z Bankiem Umowę Ramową, o ile taka umowa nie została wcześniej zawarta, (2) złożyć do Dealera dyspozycję nabycia Obligacji, upoważniającą Dealera do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z nabyciem Obligacji od Posiadacza wyszukanego przez Dealera, na warunkach zawartych w dyspozycji nabycia Obligacji złożonej Dealerowi. Złożenie dyspozycji nabycia Obligacji Dealerowi nie wyklucza, że Dealer może być drugą stroną czynności prawnej, do której został upoważniony przez Posiadacza, oraz
 - (iii) w Dniu Rozliczenia Inwestor przekaże na odpowiedni Rachunek Rozliczeniowy kwotę odpowiadającą łącznej Cenie Sprzedaży Obligacji, oraz
 - (iv) w Dniu Rozliczenia, po uznaniu Rachunku Rozliczeniowego Posiadacza łączną Ceną Sprzedaży, Depozytariusz dokona w Ewidencji odpowiednich zapisów ujawniających przeniesienie praw z Obligacji.
- (b) Bank nie gwarantuje obrotu wtórnego Obligacji, to znaczy Bank nie jest zobowiązany do nabycia Obligacji od Posiadacza, ani nie jest zobowiązany do animowania obrotu Obligacjami. Składający dyspozycję Inwestor / Posiadacz wskazuje Dzień Rozliczenia dyspozycji sprzedaży lub nabycia, w którym to dniu dyspozycja powinna zostać zrealizowana. W przypadku niezrealizowania dyspozycji sprzedaży lub nabycia Obligacji Dealer zobowiązany jest jedynie do poinformowania Inwestora / Posiadacza o tym fakcie bez podawania przyczyny braku realizacji.
- (c) Z zastrzeżeniem postanowień par. 6.3 powyżej, w okresie między Dniem Roboczym poprzedzającym Dzień Ustalenia Prawa a Dniem Płatności włącznie, Bank może odmówić realizacji dyspozycji sprzedaży lub nabycia Obligacji bez konieczności uzasadniania zaniechania wykonania dyspozycji.
- (d) Po zapisaniu w Ewidencji nowego Posiadacza, Depozytariusz wystawi takiemu Posiadaczowi, na jego pisemne żądanie, Świadcstwo Depozytowe, odzwierciedlające liczbę Obligacji zapisanych na jego nazwisko / firmę w Ewidencji po rozliczeniu transakcji przeniesienia praw z Obligacji.
- (e) W przypadku przeniesienia praw z Obligacji za pośrednictwem Dealera, o ile przepisy prawa przewidują taki obowiązek, Bank wystawi Posiadaczowi, który dokonał zbycia Obligacji imienną informację o dochodach z kapitałów pieniężnych sporządzoną według ustalonego wzoru w terminach przewidzianych w przepisach szczególnych (co do zasady do końca lutego roku następującego po roku podatkowym w którym nastąpiło zbycie Obligacji). Zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi Bank przekaże informacje również właściwemu urzędowi skarbowemu.

6.5 Przeniesienie praw z Obligacji bez pośrednictwa Dealera.

Z zastrzeżeniem postanowień par. 6.3 powyżej, przeniesienie praw z Obligacji w Obrocie Wtórnym, bez pośrednictwa Dealera, następuje w wyniku łącznego spełnienia następujących warunków:

- (a) pomiędzy Posiadaczem i Inwestorem zostanie zawarta umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z Obligacji.
- (b) Posiadacz i Inwestor zawiadomią Depozytariusza o zawarciu umowy zobowiązującej do przeniesienia praw z Obligacji i stosownie do treści art. 350 Kodeksu cywilnego złożą dyspozycję przeniesienia praw z Obligacji (zasadniczo według wzoru zawiadomienia zawierającego dyspozycję przeniesienia praw z Obligacji stanowiącego **Załącznik nr 2**) oraz dostarczą inne wymagane przez Depozytariusza dokumenty niezbędne do przeniesienia praw.

- (c) Inwestor zawrze z Bankiem Umowę Ramową, o ile stosowna umowa nie została wcześniej zawarta z Bankiem przez Inwestora przy sposobności innej czynności bankowej dokonywanej z Bankiem lub za pośrednictwem Banku.
- (d) Depozytariusz dokona w Ewidencji odpowiednich zapisów ujawniających przeniesienie praw z Obligacji.
- (e) Agent Płatniczy nie bierze udziału w rozliczeniu transakcji i transferze łącznej Ceny Sprzedaży na Rachunek Rozliczeniowy Posiadacza, chyba że uzgodniono inaczej.
- (f) Depozytariusz nie ponosi odpowiedzialności i nie bada zgodności z prawem działań podjętych przez Posiadacza i Inwestora w związku z dokonywaniem przeniesienia praw z Obligacji bez pośrednictwa Dealera.
- (g) Po zapisaniu w Ewidencji nowego Posiadacza, Depozytariusz wystawi takiemu Posiadaczowi, na jego pisemne żądanie, Świadcstwo Depozytowe, odzwierciedlające stan prawny Obligacji zapisanych w Ewidencji na rachunek Inwestora.
- (h) Jeżeli strony transakcji mającej na celu przeniesienie praw z Obligacji nie zawiadomią Depozytariusza o zawarciu umowy zobowiązującej do przeniesienia praw z Obligacji, najpóźniej w Dniu Ustalenia Prawa - jako uprawnionego do otrzymania Kwoty do Zapłaty z Obligacji uznaje się Posiadacza, który w Ewidencji wskazany jest jako podmiot uprawniony z takich Obligacji.

Na podstawie art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a) Ustawy o PCC czynność prawna mająca na celu sprzedaż Obligacji podlega podatkowi od czynności cywilnoprawnych, o ile przepis szczególny nie przewiduje wyłączenia lub zwolnienia z opodatkowania. Obowiązek podatkowy na podstawie art. 4 pkt 1 Ustawy o PCC ciąży na kupującym Obligacje. Bank nie jest płatnikiem tego podatku.

Z tytułu przeniesienia Obligacji bez pośrednictwa Dealera, Dealerowi może przysługiwać wynagrodzenie w postaci opłaty manipulacyjnej, której wysokość i tryb płatności zostały określone w Tabeli Opłat i Prowizji.

7. **DYSPOZYCJE**

- 7.1 Dyspozycje Posiadaczy i Inwestorów składane są w języku polskim w Dniach Roboczych w godzinach pracy Dealera z wykorzystaniem telefonu, na zasadach określonych w pkt 7 i na zasadach wskazanych w Umowie Ramowej.
- 7.2 W przypadku dyspozycji kupna lub sprzedaży składanej przez Posiadacza lub Inwestora do Dealera, składający dyspozycję zobowiązany jest ustalić z Dealerem następujące warunki realizacji dyspozycji:
 - (a) datę złożenia dyspozycji,
 - (b) Przedmiot dyspozycji: Obligacje,
 - (c) rodzaj dyspozycji (kupno, sprzedaż),
 - (d) Serię i nazwę Emitenta Obligacji będących przedmiotem dyspozycji,
 - (e) z zastrzeżeniem Obligacji Wieczystych, Dzień Wykupu Obligacji będących przedmiotem dyspozycji,
 - (f) liczbę sztuk Obligacji będącej przedmiotem dyspozycji,
 - (g) Cenę Sprzedaży Obligacji będących przedmiotem dyspozycji (w przypadku Obligacji Kuponowych zawierającą narosłą do Dnia Rozliczenia Kwotę Odsetek),

- (h) w przypadku Obligacji Kuponowych – wartość Kwoty Odsetek dla jednej Obligacji narosłą do Dnia Rozliczenia,
- (i) w przypadku Obligacji Amortyzowanych – wartość pozostającej do spłaty Kwoty Głównej w Dniu Rozliczenia, w przypadku pozostałych rodzajów Obligacji – Wartość Nominalna jednej obligacji,
- (j) Dzień Rozliczenia dyspozycji,
- (k) czy dyspozycja może być tylko zrealizowana w całości lub w części.

Składający dyspozycję musi podać imię i nazwisko lub firmę składającego dyspozycję oraz hasło i numer Inwestora/Posiadacza (numer klienta) w Banku.

7.3 Przedmiotem jednej dyspozycji może być wyłącznie jedna czynność prawna (nabycie bądź zbycie). Dyspozycje składane przez Posiadaczy i Inwestorów są nieodwołalne.

7.4 Warunki realizacji dyspozycji składanej z wykorzystaniem telefonu uzgadniane są pomiędzy Dealerem i składającym dyspozycję za pośrednictwem telefonu na zasadach określonych w Umowie Ramowej regulującej sposób telefonicznego składania dyspozycji w Obrocie Wtórny Obligacjami za pośrednictwem Banku. Wyłącznym dowodem zawarcia transakcji w Obrocie Wtórny przy wykorzystaniu telefonu są nośniki informacji, na które przetworzono i na których utrwalono dane otrzymane w dyspozycji telefonicznej, stosownie do obowiązujących przepisów prawa.

7.5 Dealer może odmówić przyjęcia dyspozycji do realizacji, jeżeli:

- (a) zachodzi uzasadniona wątpliwość co do autentyczności dyspozycji,
- (b) dyspozycja jest niejasna, nieczytelna, sprzeczna ze stanem zapisów w Ewidencji,
- (c) składający dyspozycję nie określił czy dyspozycja może być tylko zrealizowana w całości lub w części,
- (d) dyspozycja sprzedaży dotyczy Obligacji, które są przedmiotem innej dyspozycji, której termin realizacji jeszcze nie upłynął,
- (e) dyspozycja została złożona w okresie, o którym mowa w pkt 6.3 lub 6.4(c)Regulaminu,
- (f) na Rachunku Rozliczeniowym prowadzonym przez Bank brakuje środków pieniężnych na zapłatę łącznej Ceny Sprzedaży,
- (g) rozporządzanie Obligacjami podlega ograniczeniom wynikającym z czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego, w tym wynikającym z orzeczenia sądu powszechnego lub komornika,

przy czym Dealer zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym fakcie składającego dyspozycję zgodnie z postanowieniami Umowy Ramowej.

7.6 Inwestor lub Posiadacz może dokonywać czynności prawnych związanych z Obrotem Wtórny Obligacjami przez pełnomocnika.

7.7 Pełnomocnictwo udzielone przez Posiadacza lub Inwestora innemu podmiotowi niż Bank na podstawie Umowy Ramowej wywołuje skutki prawne wobec Banku z chwilą zawarcia Umowy Ramowej.

7.8 Upoważnienie Dealera do działania w imieniu Inwestora lub Posiadacza w przedmiocie przenoszenia praw z Obligacji w Obrocie Wtórny zawarte jest w Umowie Ramowej.

7.9 Z tytułu przeniesienia Obligacji za pośrednictwem Dealera, Dealerowi może przysługiwać wynagrodzenie w postaci opłaty manipulacyjnej, której wysokość i tryb płatności zostały określone w Tabeli Opłat i Prowizji.

7.10 Dyspozycja złożona przez Klienta jest realizowana w Dniu Rozliczenia bez zbędnej zwłoki. Istnieje jednak możliwość wystąpienia różnicy czasowej pomiędzy momentem złożenia przez Klienta dyspozycji a momentem realizacji w systemach informatycznych Banku.

8. ŚWIADCTWO DEPOZYTOWE

8.1 Na pisemne żądanie Posiadacza, Depozytariusz prowadzący Ewidencję nabytych lub posiadanych przez niego Obligacji zobowiązany jest wydać temu Posiadaczowi Świadectwo Depozytowe. Świadectwo Depozytowe nie jest Obligacją ani innym papierem wartościowym i stanowi jedynie znak legitymacyjny zapisu w Ewidencji. Depozytariusz nie jest zobowiązany do wystawienia nowego Świadectwa Depozytowego w miejsce Świadectwa Depozytowego, które zostało zgubione, skradzione, zniszczone lub uszkodzone, dopóki zainteresowany Posiadacz nie pokryje związanych z tym kosztów.

8.2 Posiadacz zobowiązany jest do weryfikowania treści Świadectwa Depozytowego otrzymanego od Depozytariusza, pod względem jego zgodności z rzeczywistym stanem prawnym i w razie rozbieżności zobowiązany jest bezzwłocznie, lecz nie później niż w ciągu 3 (trzech) Dni Roboczych od otrzymania Świadectwa Depozytowego powiadomić Depozytariusza o dostrzeżonych nieprawidłowościach. Depozytariusz niezwłocznie rozpatrzy reklamację Posiadacza i udzieli mu pisemnych wyjaśnień w nieprzekraczalnym terminie 10 (dziesięć) Dni Roboczych od daty złożenia reklamacji.

9. TABELA OPŁAT I PROWIZJI

9.1 Za świadczone usługi w przedmiocie prowadzenia Ewidencji, Depozytariusz ma prawo do pobierania opłat i prowizji w przypadkach i wysokości określonej w Tabeli Opłat i Prowizji Banku. Bank może okresowo zmieniać Tabelę Opłat i Prowizji. Zmiana Tabeli Opłat i Prowizji nie stanowi zmiany Regulaminu. Bank każdorazowo zawiadomi Posiadacza, Inwestora oraz Emitenta o zmianie Tabeli Opłat i Prowizji w zakresie dotyczącym Regulaminu.

9.2 Informacje o zmianach Tabeli dostępne są w placówkach Banku oraz w wybranych elektronicznych kanałach dostępu (podanych do wiadomości Posiadacza) oraz na stronach internetowych Banku.

10. UMORZENIE OBLIGACJI

10.1 Obligacja będzie umorzona:

- (a) w Dniu Wcześniejszego Wykupu, w chwili dokonania przez Emitenta na rzecz Posiadacza płatności całej Kwoty Wcześniejszego Wykupu (powiększonej o premię jeżeli Warunki Emisji ją przewidują) - jeżeli Warunki Emisji Wcześniejszy Wykup przewidują,
- (b) w przypadku żądania przez Posiadacza Natychmiastowego Wykupu Obligacji, w chwili spełnienia świadczenia związanego z pisemnym żądaniem Natychmiastowego Wykupu wystawionym przez Posiadacza, zgodnie z zasadami opisanymi w Warunkach Emisji oraz jeżeli Warunki Emisji przewidują Natychmiastowy Wykup,
- (c) przed Dniem Wykupu, jeżeli w Obrocie Wtórny Emitent nabędzie od Posiadacza Obligacje,
- (d) w sytuacji wystąpienia okoliczności skutkujących natychmiastowym wykupem Obligacji wskazanych w Ustawie o Obligacjach, w dniu w którym Emitent zapłaci całą Kwotę Wykupu oraz Kwotę Odsetek (jeżeli taka będzie) z Obligacji,
- (e) w Dniu Wykupu, w chwili dokonania przez Emitenta za pośrednictwem Agenta Płatniczego na rzecz Posiadacza płatności całej Kwoty Wykupu i Kwoty Odsetek (jeżeli taka będzie) z Obligacji,

- (f) w dniu ważnego złożenia przez Agenta Płatniczego do Depozytu Sądowego całej Kwoty Wykupu i Kwoty Odsetek (jeżeli taka będzie) z Obligacji, w przypadkach oznaczonych w Regulaminie,
 - (g) odnośnie Obligacji Zamiennych niewykupionych - w dniu zamiany (określonym w Warunkach Emisji Obligacji jako dzień złożenia przez Posiadacza oświadczenia o zamianie) Obligacji na akcje Emitenta.
- 10.2 W razie zapłaty Kwoty Wykupu wraz z należną Kwotą Odsetek (jeżeli taka będzie) przez Emitenta Posiadaczowi - bez pośrednictwa Agenta Płatniczego - Obligacja zostanie umorzona i wykreślona z Ewidencji, niezwłocznie po złożeniu przez Posiadacza Agentowi Płatniczemu pisemnego oświadczenia o dokonaniu zapłaty Kwoty Wykupu wraz z należną Kwotą Odsetek (jeżeli takie będą) przez Emitenta i upoważnieniu Depozytariusza do wykreślenia Obligacji z Ewidencji.

11. PŁATNOŚCI

11.1 Płatność Ceny Emisyjnej oraz Ceny Sprzedaży w Obrocie Wtórnym

- (a) Płatność Ceny Emisyjnej

W Obrocie Pierwotnym płatności Ceny Emisyjnej będą dokonywane przez Inwestora zgodnie z Propozycją Nabywania Obligacji.

- (b) Płatność Ceny Sprzedaży za pośrednictwem Dealera

W Obrocie Wtórnym, w sytuacji wskazanej w par. 6.4(a) powyżej, wszystkie płatności łącznej Ceny Sprzedaży będą dokonywane pomiędzy Posiadaczem i Inwestorem, za pośrednictwem Dealera. W przypadku, gdy Inwestor nie dokona płatności całości łącznej Ceny Sprzedaży najpóźniej w Dniu Rozliczenia, przeniesienie praw z Obligacji na takiego Inwestora nie następuje i prawa z takich Obligacji nie zostaną zapisane w Ewidencji Depozytariusza. Niezależnie od powyższego Posiadacz Obligacji będzie mógł żądać od takiego Inwestora naprawienia szkody (*damnum emergens i lucrum cessans*) wynikłej wskutek nie wykonania transakcji przeniesienia praw z Obligacji z winy Inwestora.

11.2 Płatności Kwoty do Zapłaty

- (a) Obligacje zapisane w Dniu Ustalenia Prawa w Ewidencji uważa się za przedstawione do płatności Kwoty do Zapłaty bez jakichkolwiek dodatkowych dyspozycji i oświadczeń Posiadacza Obligacji.
- (b) W Dniu Płatności, w którym ma nastąpić wypłata Kwoty do Zapłaty, Agent Płatniczy zapłaci Posiadaczowi Obligacji, w imieniu Emitenta, na Rachunek Rozliczeniowy Kwotą do Zapłaty, pomniejszoną o Podatek Potrącany u Źródła, o ile jest należny.
- (c) Brak Rachunku Rozliczeniowego u Agenta Płatniczego lub niewskazanie innego rachunku bankowego przez Posiadacza może spowodować złożenie Kwoty do Zapłaty do Depozytu Sądowego.
- (d) Jeżeli Dzień Płatności lub jakikolwiek inny dzień, w którym, zgodnie z Warunkami Emisji, Emitent będzie zobowiązany do dokonania płatności, będzie przypadał na dzień niebędący Dniem Roboczym, wówczas płatność Kwoty do Zapłaty nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu, a Posiadaczowi nie będzie przysługiwać od Emitenta roszczenie o odsetki bądź inna rekompensata za taki okres.
- (e) W przypadku, gdy Emitent zapłaci Posiadaczowi należną Kwotą do Zapłaty, bez pośrednictwa Agenta Płatniczego, świadczenia z tytułu płatności tej Kwoty do Zapłaty uznaje się za spełnione, bez naruszenia Warunków Emisji Obligacji, jeżeli Posiadacz dostarczy Agentowi Płatniczemu pisemne oświadczenie o dokonaniu zapłaty Kwoty do Zapłaty przez Emitenta.

12. BRAK PŁATNOŚCI, SPEŁNIENIE ŚWIADCZENIA PO DNIU PŁATNOŚCI, PŁATNOŚCI CZĘŚCIOWE, POTRĄCENIE

12.1 Brak Płatności

Jeżeli środki przekazane przez Emitenta do Agenta Płatniczego tytułem dokonania płatności z Obligacji w danym Dniu Płatności będą niewystarczające do pokrycia Kwot do Zapłaty, Agent Płatniczy nie będzie zobowiązany do zapłaty Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji ze swoich środków. Agent Płatniczy powiadomi Posiadaczy o braku wystarczających środków na pokrycie pełnych wymagalnych Kwot do Zapłaty w Dniu Płatności i dokona proporcjonalnego rozdziału i wypłaty tych środków po pomniejszeniu o Podatek Potrączony u Źródła (o ile jest należny), w stosunku do wszystkich Posiadaczy z Obligacji, z których świadczenie stało się wymagalne w danym Dniu Płatności.

12.2 Spełnienie świadczenia przez Emitenta po Dniu Płatności

- (a) W przypadku, w którym Agent Płatniczy otrzyma od Emitenta środki tytułem zapłaty Posiadaczom Kwot do Zapłaty z Obligacji po terminie wymagalności, Agent Płatniczy, w możliwie jak najkrótszym czasie prześle na Rachunki Rozliczeniowe uprawnionych Posiadaczy, Kwotę do Zapłaty pomniejszoną o Podatek Potrączony u Źródła (o ile jest należny).
- (b) Spełnienie świadczenia z Obligacji po Dniu Płatności, stosownie do treści art. 481 Kodeksu cywilnego skutkuje powstaniem po stronie Emitenta jako dłużnika zobowiązania do płatności odsetek w wysokości ustawowej za czas opóźnienia, chociażby Posiadacz nie poniósł żadnej szkody i chociażby opóźnienie było następstwem okoliczności, za które Emitent jako dłużnik odpowiedzialności nie ponosi.

12.3 Płatności Częściowe

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji w Dniu Płatności, należności Posiadaczy Obligacji zostaną pokryte ze środków Emitenta proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji przez danego Posiadacza. Należności z każdej Obligacji zostaną pokryte w tej samej wysokości. W takim przypadku płatności Emitenta będą zaliczane na poczet Kwoty do Zapłaty w następującej kolejności:

- (a) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczenia z Obligacji,
- (b) Kwota Odsetek,
- (c) pozostałe Kwoty do Zapłaty.

12.4 Wystawienie przez Agenta Płatniczego zaświadczenia o braku płatności lub częściowej płatności z Obligacji

Agent Płatniczy na pisemne żądanie Posiadacza Obligacji wyda mu w terminie 5 Dni Roboczych zaświadczenie, w którym stwierdzi brak płatności Kwoty do Zapłaty lub częściową płatność Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji.

12.5 Potrącenie

- (a) Z zastrzeżeniem płatności na rzecz Agenta wskazanych w Umowie Emisyjnej, Agent nie może dokonywać potrącenia swoich wierzytelności wobec Emitenta z wierzytelności Emitenta wobec Agenta związanych z emisją Obligacji, a wszystkie płatności i przelewy środków pieniężnych dokonywane przez Agenta na rzecz Emitenta będą obliczane i dokonywane bez jakichkolwiek potrąceń lub roszczeń wzajemnych.
- (b) Emitent nie ma prawa potrącenia jakichkolwiek swoich wierzytelności wobec Posiadacza z wierzytelnością Posiadacza z tytułu Obligacji, chyba że Posiadacz wyrazi na to pisemną zgodę

oraz zachowane zostaną Warunki Emisji danej Serii Obligacji. Powyższe ograniczenie nie ma zastosowania do Obligacji Rolowanych.

13. DEPOZYT SĄDOWY

13.1 Jeżeli:

- (a) na Dzień Ustalenia Praw do świadczeń z Obligacji, Agent Płatniczy działający na zlecenie Emitenta nie otrzyma od Posiadacza wystarczających informacji, co do płatności Kwoty do Zapłaty, w szczególności numeru Rachunku Rozliczeniowego, lub
- (b) z przyczyn leżących po stronie Posiadacza niemożliwa jest wypłata Kwoty do Zapłaty, lub
- (c) powstanie spór lub poważna wątpliwość co do podmiotu uprawnionego do otrzymania świadczeń pieniężnych z Obligacji, lub
- (d) w uzasadnionej opinii Agenta Płatniczego działającego na zlecenie Emitenta wypłacenie jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty naruszyłoby prawo.

Agent Płatniczy na zlecenie Emitenta po wydaniu odpowiednich instrukcji przez Emitenta, złoży do Depozytu Sądowego, Kwotę do Zapłaty lub taką kwotę środków pieniężnych, jaka będzie znajdować się na Rachunku Emisji, w zależności od tego, która z nich będzie niższa oraz przekaże Emitentowi wyciąg z Ewidencji zawierający dane identyfikujące Posiadaczy Obligacji i Obligacje, z których świadczenie pieniężne z przyczyn, określonych w niniejszym Punkcie 13.1 Regulaminu stało się niemożliwe.

13.2 Z chwilą ważnego złożenia do Depozytu Sądowego Kwoty do Zapłaty wygasają zobowiązania Emitenta wobec Posiadaczy z tytułu Obligacji.

14. PODATEK POTRĄCANY U ŹRÓDŁA

14.1 Wszystkie płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu realizacji praw z Obligacji będą dokonane przez Agenta Płatniczego działającego w imieniu Emitenta bez zaliczenia lub potrącenia na poczet obecnego lub przyszłego Podatku Potrącanego u Źródła, nałożonego przez władze Rzeczypospolitej Polskiej, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nakazywać będą takie zaliczenie lub potrącenie. W takim przypadku, o ile przepisy prawa nie stanowią inaczej, Podatek Potrącany u Źródła będzie potrącony przez Agenta Płatniczego działającego w imieniu Emitenta z Kwoty do Zapłaty. Emitent ani Agent Płatniczy nie jest zobowiązany do zapłacenia uprawnionemu Posiadaczowi kwoty wyrównującej pobrany Podatek Potrącany u Źródła.

14.2 W celu właściwego obliczenia i pobrania przez Agenta Płatniczego kwoty Podatku Potrącanego u Źródła, o ile obowiązek obliczenia i pobrania kwoty Podatku Potrącanego u Źródła obciąża Agenta Płatniczego, każdy Posiadacz mający siedzibę, zarząd lub miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, na trzy (3) Dni Robocze przed Dniem Płatności jest zobowiązany bezpośrednio lub za pośrednictwem Depozytariusza, w którego Ewidencji prawa z Obligacji są zapisane, do przekazania Agentowi Płatniczemu aktualnego oryginału Certyfikatu Rezydencji wystawionego przez właściwe organy podatkowe przed Dniem Płatności, pod rygorem dokonania przez płatnika Podatku Potrącanego u Źródła obliczenia i potrącenia takiego Podatku Potrącanego u Źródła, zgodnie z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa polskiego, bez względu na umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania. Bank może zażądać dodatkowych informacji lub dokumentów niezbędnych do określenia statusu posiadania dla potrzeb rozliczenia podatku.

14.3 Jeżeli obowiązek obliczenia i pobrania kwoty Podatku Potrącanego u Źródła obciąża Agenta Płatniczego, to Agent Płatniczy po otrzymaniu bezpośrednio od Posiadacza lub Depozytariusza właściwego aktualnego Certyfikatu Rezydencji obliczy kwotę takiego Podatku Potrącanego u Źródła i potrąci ją z Kwoty do Zapłaty oraz przekaże ją na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

- 14.4 Agent Płatniczy sporządza informację podatkową o wysokości przychodów (dochodów) uzyskanych przez Posiadacza Obligacji, chyba że przepisy bezwzględnie obowiązujące lub interpretacje indywidualne będą wskazywały inny podmiot. Informacja wystawiana jest po zakończeniu roku, w którym Posiadacz Obligacji osiągnął przychód lub na wniosek Posiadacza Obligacji będącego nierezydentem w trakcie roku, w terminach przewidzianych w przepisach podatkowych. Informacja przekazywana jest Posiadaczowi Obligacji będącemu nierezydentem oraz właściwemu urzędowi skarbowemu.
- 14.5 Agent Płatniczy nie ponosi odpowiedzialności wobec Posiadacza Obligacji lub Emitenta z tytułu błędnego określenia rezydencji Posiadacza, lub zastosowania błędnej stawki Podatku Potrącanego u Źródła, jeżeli błędy te były wynikiem niewłaściwej treści Certyfikatu Rezydencji, nierzetelnego lub nieprawdziwego oświadczenia Posiadacza złożonego w związku z odpowiednią deklaracją podatkową.
- 14.6 W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z inwestycji w Obligacje, Klient powinien zasięgnąć porady profesjonalnego doradcy podatkowego. Bank nie ponosi odpowiedzialności za skutki podatkowe Klienta.
- 14.7 Posiadacz Obligacji oświadcza, że jest podmiotem uprawnionym do otrzymania płatności Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji zapisanych w Ewidencji na jego dobro (tzw. *beneficial owner*), w rozumieniu odpowiedniej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej przez Polskę z krajem rezydencji Posiadacza Obligacji.
15. **OBOWIĄZKI INFORMACYJNE**
- 15.1 Z zastrzeżeniem przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej, Inwestor zainteresowany nabyciem Obligacji w Obrocie Pierwotnym otrzyma od Dealera Propozycję Nabycia Obligacji zawierającą Warunki Emisji, Regulamin oraz aktualną Tabelę Opłat i Prowizji. W Propozycji Nabycia Obligacji zostanie udostępnione odpowiednie sprawozdania finansowe Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta. Warunki Emisji będą przygotowane w języku polskim, w formie jednolitego dokumentu oraz będą zawierały wycenę przedmiotu zabezpieczenia lub jej skrót (o ile sporządzenie takiej wyceny jest wymagane).
- 15.2 W Obrocie Wtórny Inwestor zainteresowany nabyciem Obligacji może otrzymać od Dealera na swe żądanie Warunki Emisji Obligacji (zawierające dodatkowo wycenę lub jej skrót, o ile przedstawienie wyceny jest wymagane przez przepisy prawa) lub Memorandum Informacyjne (o ile Memorandum Informacyjne dla takiej emisji Obligacji zostało przygotowane) zawierające informacje w zakresie wykraczającym poza zakres Warunków Emisji Obligacji.
16. **ZOBOWIĄZANIA I ODPOWIEDZIALNOŚĆ BANKU**
- 16.1 Bank przy realizacji dyspozycji Posiadacza lub Inwestora podejmuje wszelkie możliwe działania w najlepiej pojętym interesie Posiadacza lub Inwestora, zgodnie ze wskazaniami Posiadacza lub Inwestora.
- 16.2 Bank nie składa Posiadaczowi lub Inwestorowi żadnych ustnych oświadczeń ani nie dostarcza żadnych informacji w związku z proponowaniem nabycia, emisją lub płatnościami z Obligacji, które byłyby sprzeczne z informacjami zawartymi w Dokumentach Informacyjnych.
- 16.3 Bank nie ponosi żadnej odpowiedzialności za skutki podatkowe związane z inwestycją Posiadacza lub Inwestora w Obligacje, w związku z czym podejmując decyzję inwestycyjną odnoszącą się do Obligacji Posiadacz lub Inwestor we własnym zakresie ocenia ryzyko prawne i podatkowe związane z nabyciem Obligacji.
- 16.4 Bank jako Agent Płatniczy, Dealer, Agent, Agent Dokumentacyjny i Depozytariusz działa wyłącznie jako biorący zlecenie od Emitenta i nie przyjmuje żadnych zobowiązań wobec Posiadaczy Obligacji, w szczególności nie będzie ponosić odpowiedzialności za prawdziwość lub rzetelność informacji dostarczonych przez Emitenta zamieszczonych w Dokumentach Informacyjnych lub w inny sposób dostarczonych do Inwestorów lub Posiadaczy, jak też za wykonanie przez Emitenta świadczeń pieniężnych z Obligacji w zakresie płatności Kwot do Zapłaty.

- 16.5 Bank jako Agent Płatniczy w Dniu Płatności dokona na Rachunek Rozliczeniowy Posiadacza Obligacji płatności, przypadających do zapłaty Kwoty do Zapłaty lub wykona instrukcję Posiadacza Obligacji - dotyczącą płatności Kwoty do Zapłaty z Obligacji, na przykład w drodze zaliczenia takiej płatności Kwoty do Zapłaty na poczet płatności Ceny Emisyjnej z następczej emitowanej przez Emitenta Serii Obligacji, jeżeli takiemu Posiadaczowi zostaną przydzielone Obligacje z takiej Serii.
- 16.6 Przed dokonaniem jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty przez Agenta Płatniczego, Bank działający jako Depozytariusz sprawdzi, czy osoba, która twierdzi, iż przysługują jej prawa z Obligacji jest zapisana w Ewidencji Depozytariusza jako Posiadacz Obligacji.
- 16.7 Bank jako Dealer nie ponosi wobec Inwestorów zamierzających nabyć Obligacje jakiegokolwiek odpowiedzialności za ryzyko finansowe, rozumiane jako możliwość wystąpienia uszczerbku w majątku Inwestora powstałego na skutek błędnej oceny przez danego Inwestora efektywności inwestycji w Obligacje emitowane przez Emitenta.
- 16.8 Z chwilą dokonania zapłaty Kwoty do Zapłaty, do wysokości kwot otrzymanych od Emitenta, Agent Płatniczy jest zwolniony ze wszystkich zobowiązań i odpowiedzialności na podstawie niniejszego Regulaminu.
- 16.9 Bank informuje o możliwości wystąpienia ograniczeń w dostępności rynku Obligacji, które mogą mieć wpływ na cenę Obligacji. Skutkiem przedmiotowych ograniczeń może być w szczególności brak zapewnienia przez Bank zawarcia i realizacji transakcji kupna lub sprzedaży instrumentu finansowego w dowolnie wybranym przez Klienta terminie.
- 16.10 Bank ponosi odpowiedzialność jedynie za normalne następstwa swoich działań, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
17. **OBOWIĄZKI I OŚWIADCZENIA KLIENTA**
- 17.1 Przed złożeniem właściwego Formularza Przyjęcia lub dyspozycji Klient jako Inwestor jest zobowiązany do starannego zbadania Dokumentów Informacyjnych.
- 17.2 Klient w przypadku, w którym Emitent nie występował o żadne indywidualne zezwolenia dewizowe dotyczące emisji, obrotu i spełnienia świadczeń z Obligacji zobowiązany jest do przestrzegania ograniczeń zawartych w art. 9 Prawa Dewizowego w związku z obrotem Obligacjami.
- 17.3 Klient zobowiązuje się zawiadamiać Bank o wszelkich zmianach w swoich danych, niezbędnych do dokonywania przez Bank płatności Kwoty do Zapłaty. Jego odrębnie złożone oświadczenie co do siedziby/miejsca zamieszkania jest zgodne z przedłożonym Bankowi działającemu jako Dealer, Certyfikatem Rezydencji albo innym dokumentem, który należy i w sposób zgodny z polskimi przepisami podatkowymi określa tę kwestię na potrzeby realizacji obowiązków związanych z Podatkiem Pobrany u Źródła. Ani Bank, ani Emitent nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z nieprawdziwości, niepełności lub braku aktualizacji tych danych.
- 17.4 Klient składając Formularz Przyjęcia, dyspozycję nabycia lub dyspozycję sprzedaży Obligacji czyni to na własne ryzyko. Klient powinien być świadom, że inwestycja w Obligacje pociąga za sobą ryzyko braku wypłaty Kwoty do Zapłaty w przypadku niewypłacalności Emitenta, co może wiązać się z utratą części lub całości zainwestowanych środków. Inwestycja w Obligacje związana jest również z innymi rodzajami ryzyka, a w szczególności ryzyka wzrostu stóp procentowych czy ryzyka walutowego.
- 17.5 W przypadku Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, Klient oświadcza, że złożenie przez niego odpowiednio Formularza Przyjęcia albo dyspozycji oraz nabycie albo zbycie Obligacji nie będzie sprzeczne z postanowieniami jego dokumentów założycielskich lub innej umowy, której jest stroną lub może podlegać, ani nie naruszy i nie będzie stać w sprzeczności z żadnymi przepisami prawa, decyzjami administracyjnymi lub orzeczeniami sądów lub organów władzy państwowej dotyczących jego lub jakiegokolwiek części jego majątku.

- 17.6 W związku z nabyciem Obligacji bądź wykonywaniem przez Klienta zobowiązania z tytułu złożenia odpowiednio Formularza Przyjęcia albo dyspozycji, za wyjątkiem tych, które zostały należycie uzyskane i pozostają w mocy, Klient powinien otrzymać wszelkie wymagane zgody lub zezwolenia, w szczególności zezwolenie przewidziane w Prawie Dewizowym.
- 17.7 Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że inwestycje w Obligacje są obarczone ryzykiem inwestycyjnym, co oznacza możliwość uzyskania negatywnego wyniku finansowego z tej inwestycji (włącznie z możliwością utraty części lub całości zainwestowanego kapitału).
- 17.8 Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że w przypadku gdy nominalną Obligacji jest wyrażony w walucie innej niż polski złoty - wynik finansowy inwestycji jest zależny między innymi od zmienności kursu wymiany. Zmienność kursu wymiany wynika ze zmienności popytu i podaży na waluty na rynkach finansowych, na który wpływ może mieć m.in. sytuacja polityczno-gospodarcza, zmiana parametrów makroekonomicznych, poziom inflacji i oceny ryzyka inwestycji.
- 17.9 Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że wartość Obligacji oraz zysku z inwestycji dokonanej w ten instrument finansowy zależy m.in. od wartości stopy procentowej, która jest zmienna. Zmienność stopy procentowej wynika ze zmienności ceny pieniądza na rynkach finansowych, przy uwzględnieniu w szczególności sytuacji polityczno-gospodarczej, zmiany parametrów makroekonomicznych, poziomu inflacji i oceny ryzyka inwestycji.
- 17.10 Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że inwestycje w Obligacje nie są zobowiązaniem ani nie są gwarantowane przez Bank, chyba że inaczej wynika z Dokumentów Informacyjnych. Niezależnie od informacji przekazanych przez Bank, przed zawarciem każdej transakcji, Klient w szczególności zobowiązany jest do określenia i oceny potencjalnego ryzyka, określenia potencjalnych korzyści oraz ewentualnych strat, jak również charakterystyki, konsekwencji prawnych i księgowych transakcji, konsekwencji zmieniających się czynników rynkowych oraz w niezależny sposób ocenić, czy jest w stanie sam lub po konsultacjach ze swoimi doradcami podjąć takie ryzyko.
- 17.11 Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że Bank nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego w związku z zawieraniem przez Klienta transakcjami, ani nie udziela porad inwestycyjnych lub rekomendacji zawarcia transakcji. Ostateczna decyzja, co do zawarcia transakcji, horyzontu inwestycyjnego oraz co do wysokości zaangażowanych środków należy wyłącznie do Klienta.
- 18. POTWIERDZENIA**
- 18.1 Każdorazowo, po realizacji dyspozycji złożonej przez Klienta, Bank przekazuje Klientowi potwierdzenie realizacji dyspozycji. Potwierdzenie zostanie przekazane do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym zostanie zrealizowana dyspozycja. Zakres informacji wymieniony na potwierdzeniu obejmuje m.in.:
- (a) nazwę instrumentu finansowego,
 - (b) datę i godzinę realizacji dyspozycji,
 - (c) rodzaj dyspozycji,
 - (d) oznaczenie miejsca realizacji dyspozycji,
 - (e) wartość transakcji,
 - (f) wartość opłat, prowizji i kosztów pobranych przez Bank w związku z realizacją dyspozycji.
- 18.2 Potwierdzenie realizacji dyspozycji Klienta zostanie przesłane pocztą elektroniczną na adres e-mail wskazany w Umowie Ramowej.

18.3 Na żądanie Klienta Bank przekaże Inwestorowi wyciąg z Ewidencji prowadzonej w Banku. Zakres informacji przekazywany na wyciągu obejmuje m.in. rodzaj, nazwę oraz liczbę Obligacji według stanu na koniec okresu, za który sporządzany jest wyciąg z Ewidencji.

19. ROZPATRYWANIE SKARG

19.1 Bank przyjmuje od Klientów reklamacje w następujących formach - telefonicznie, listownie lub osobiście. Przy składaniu reklamacji telefonicznie, pracownik Banku dokonuje identyfikacji Klienta zgodnie z zasadami obowiązującymi w Banku.

19.2 Klient otrzyma pisemną odpowiedź na reklamację, która zostanie wysłana na adres korespondencyjny Klienta, chyba że Klient wyrazi chęć odbioru odpowiedzi w placówce Banku.

19.3 Reklamacje i skargi składane do Banku rozpatrywane są w ciągu 30 (trzydziestu) dni kalendarzowych od daty złożenia w Banku, jednakże termin ten może ulec przedłużeniu w przypadku zawichości rozpoznawanej skargi albo z powodu innych przyczyn niezależnych od Banku – Bank poinformuje o tym fakcie z podaniem przyczyny opóźnienia oraz oznaczeniem nowego terminu rozpatrzenia reklamacji jednak ostateczny termin na rozpatrzenie reklamacji lub skargi nie będzie dłuższy niż 60 dni kalendarzowych od dnia złożenia.

19.4 Klient składając reklamację powinien w szczególności podać następujące informacje o reklamowanej transakcji:

- (a) dane Klienta,
- (b) dane osoby składającej reklamację, o ile nie jest ona Klientem wraz z podaniem charakteru, w jakim dana osoba występuje (np. pełnomocnik),
- (c) dane dotyczące operacji (data złożenia, rodzaj reklamowanej operacji) oraz żądanie Klienta.

19.5 Bank podlega nadzorowi przez Komisję Nadzoru Finansowego.

19.6 Klientowi przysługuje prawo z wystąpieniem z powództwem do sądu powszechnego.

20. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

20.1 Zmiany Regulaminu, z zastrzeżeniem pkt 20.2, 20.3 oraz 20.4 poniżej obowiązują od dnia wejścia w życie zmian w Regulaminie, przy czym Bank na minimum 14 dni kalendarzowych przed wejściem w życie nowych postanowień Regulaminu poinformuje Klientów o tych zmianach ("Adresat Zmiany"). Zmiana adresu wskazane w pkt 20.6 nie stanowi zmiany niniejszego Regulaminu.

20.2 Informacje o zmianach Regulaminu dostępne są w placówkach Banku, lub w wybranych elektronicznych kanałach dostępu (podanych do wiadomości Adresata Zmiany) oraz na stronach internetowych Banku.

20.3 Informacja o zmianie warunków Regulaminu wraz z nową treścią Regulaminu wysyłana jest drogą elektroniczną na adres e-mail wskazany przez Klienta w Umowie Ramowej lub Umowie Emisyjnej.

20.4 Brak pisemnego oświadczenia Posiadacza lub Emitenta o odmowie przyjęcia zmian do Regulaminu w terminie 14 dni kalendarzowych od dnia wysłania zawiadomienia, oznacza akceptację zmian do Regulaminu przez Posiadacza lub Emitenta. Złożenie w Banku przez Posiadacza lub Emitenta pisemnego oświadczenia o braku akceptacji zmian Regulaminu, uważa się w odniesieniu do:

- (a) Emitenta, za rozwiązanie Umowy Emisyjnej, złożone z dniem otrzymania oświadczenia przez Bank i z zachowaniem terminu i skutków prawnych wypowiedzenia określonych w Umowie Emisyjnej. W szczególności w okresie wypowiedzenia Bank może odmówić wykonywania czynności zleconych mu przez Emitenta w odniesieniu do nowej emisji Obligacji, bez uzasadnienia przyczyny odmowy.

- (b) Posiadacza, do stosunków prawnych powstałych przed datą dokonania zmiany Regulaminu mają zastosowanie postanowienia Regulaminu w starym brzmieniu.
- 20.5 Ilekroć niniejszy Regulamin, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, nie zastrzega innej formy prawnej składania przez Bank, Emitenta, Inwestorów oraz Posiadaczy oświadczeń woli przyjmuje się, że oświadczenia te składane są za pośrednictwem telefonu, faksu lub poczty elektronicznej.
- 20.6 Adres do korespondencji z Bankiem:
- Alior Bank S.A.,
ul. Łopuszańska 38d
02-232 Warszawa,
z dopiskiem „Obligacje Komercyjne”.

ZAŁĄCZNIK NR 1
WZÓR ŚWIADECTWA DEPOZYTOWEGO OBLIGACJI

ŚWIADECTWO DEPOZYTOWE Nr [●]

Wystawione w Warszawie, dnia [●]

Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, [Adres]

niniejszym zaświadcza, że na dzień [●]

[wpisać nazwisko/firmę i adres Posiadacza]

Jest/był* Posiadaczem

[wpisać liczbę] sztuk

zdematerializowanych Obligacji [na okaziciela/ imiennych*] wyemitowanych przez [wpisać firmę, siedzibę i adres Emitenta] Serii [●]

zapisanych w Ewidencji prowadzonej przez Depozytariusza zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji i Regulaminem Emisji, Obrotu i Prowadzenia Ewidencji Obligacji Komercyjnych za Pośrednictwem Alior Bank S.A. ("**Regulamin**").

Obligacje zostały wyemitowane przez [wpisać firmę Emitenta] na następujących warunkach:

Dzień Emisji: [_____]

[Dzień Wykupu]¹: [_____]

Wartość Nominalna jednej Obligacji: [_____]

łączna Wartość Nominalna Obligacji: [_____]

Obligacje nie będą przedmiotem obrotu do chwili utraty ważności niniejszego świadectwa albo do czasu zwrotu niniejszego świadectwa przed upływem terminu jego ważności.

Niniejsze świadectwo traci ważność w dniu [●].

Niniejsze świadectwo jest wystawione w celu [●].

Obligacje nie są obciążone / Obligacje są obciążone².

Niniejsze Świadectwo Depozytowe, Obligacje oraz wszystkie prawa i zobowiązania w nich zawarte podlegają prawu polskiemu.

Niniejsze Świadectwo Depozytowe nie jest papierem wartościowym.

Wszystkie terminy pisane w niniejszym Świadectwie Depozytowym wielką literą mają takie samo znaczenie, jakie im przypisano w Regulaminie.

Podpisano przez:

¹ Nie dotyczy Obligacji Wieczystych.

² Niepotrzebne skreślić

w imieniu Alior Bank S.A.

[PIECZĘĆ ALIOR BANK S.A.]

* - niepotrzebne skreślić

ZAŁĄCZNIK NR 2

WZÓR ZAWIADOMIENIA O ZAWARCIU UMOWY ZOBOWIĄZUJĄCEJ DO PRZENIESIENIA PRAW Z OBLIGACJI

ZAWIADOMIENIE O ZAWARCIU UMOWY ZOBOWIĄZUJĄCEJ DO PRZENIESIENIA PRAW Z OBLIGACJI

[Miejscowość], Data: [_____] 200[●] r.

Do: Alior Bank S.A.

ul. Łopuszańska 38d

00-232 Warszawa

jako Depozytariusza

z dopiskiem „Obligacje Komercyjne”

Szanowni Państwo,

Niniejszym [*imię i nazwisko / firma Sprzedającego*] jako sprzedający ("Sprzedający") i [*imię i nazwisko / firma Kupującego*] jako kupujący ("Kupujący") zawiadamiamy Alior Bank S.A., o zawarciu umowy, na mocy której Sprzedający zobowiązał się do przeniesienia praw z [*ilość sztuk*] sztuk Obligacji serii [*wskazać serię Obligacji*] wyemitowanych przez [*firma Emitenta*] ("Obligacje") posiadanych przez Sprzedającego na rzecz Kupującego.

Wartość Nominalna Obligacji będącej przedmiotem umowy to [*wskazać wartość nominalną*] [*wskazać walutę*]. Ilość Obligacji będących przedmiotem umowy to [*wskazać ilość*]. W związku z powyższym, Sprzedający i Kupujący zlecają Bankowi zapisanie praw z Obligacji na rzecz Kupującego i wykreślenie tych praw zapisanych w Ewidencji na rzecz Sprzedającego na podstawie informacji zawartych w niniejszym zawiadomieniu. Cena jednej Obligacji Kuponowej, po której nastąpiło rozliczenie transakcji pomiędzy Sprzedającym a Kupującym, bez narosłych odsetek wynosi []* / Cena jednej Obligacji Zerokuponowej, po której nastąpiło rozliczenie transakcji pomiędzy Sprzedającym a Kupującym wynosi []**.

Ilekczoć w niniejszym Zawiadomieniu zostały użyte terminy pisane wielką literą i nie zostały w niej zdefiniowane mają one takie samo znaczenie, jakie im przypisano w Regulaminie Emisji, Obrotu i Prowadzenia Ewidencji Obligacji Komercyjnych za Pośrednictwem Alior Bank S.A. ("Regulamin") oraz Warunkach Emisji.

Kupujący oświadcza, że:

- (a) znane są mu postanowienia Regulaminu oraz Warunków Emisji Obligacji i zobowiązuje się do ich przestrzegania;
- (b) znana jest mu treść Memorandum Informacyjnego Programu Emisji Obligacji [*nazwa Emitenta*];***
- (c) działa na własny rachunek i podejmuje własne, niezależne decyzje odnośnie nabycia Obligacji, jak również co do tego, czy transakcja jest dla niego odpowiednia lub właściwa, w oparciu o własne rozeznanie oraz rady własnych doradców wedle swego uznania. Nie kieruje się żadnymi informacjami przekazanymi mu ustnie lub pisemnie przez Alior Bank S.A. w formie porady inwestycyjnej lub rekomendacji nabycia Obligacji, co oznacza, iż informacje będące wyjaśnieniem dotyczących warunków nabycia Obligacji nie uważa się za porady inwestycyjne lub rekomendacje ich nabycia;
- (d) jest świadomy i akceptuje fakt, iż Agent nie ponosi żadnej odpowiedzialności za skutki podatkowe oraz prawne związane z jego inwestycją w Obligacje, w związku z czym podejmując decyzję inwestycyjną w Obligacje we własnym zakresie ocenił ryzyko podatkowe i prawne związane z nabyciem tych Obligacji i akceptuje je;

- (e) akceptuje w pełni ryzyko finansowe związane z nabyciem Obligacji Emitenta oraz nie będzie występować z żadnymi roszczeniami wobec Alior Bank S.A. związanymi z nabyciem Obligacji Emitenta. Przyjmuje do wiadomości, że Alior Bank S.A., działając jako Agent Emisji, Agent Płatniczy, Depozytariusz, Agent Dokumentacyjny i Dealer nie jest zobowiązany do prowadzenia jakichkolwiek działań mających na celu ocenę ryzyka finansowego Emitenta, a w szczególności nie jest zobowiązany do (i) monitorowania sytuacji finansowej Emitenta, (ii) informowania o zmianach sytuacji finansowej Emitenta, (iii) udostępniania inwestorom sprawozdań finansowych Emitenta.

Kupujący zobowiązuje się zawrzeć z Bankiem, przed zapisaniem na jego rzecz Obligacji w Ewidencji, Umowę Ramową, o ile taka umowa nie została wcześniej zawarta. Niezawarcie Umowy Ramowej przez Kupującego skutkuje nieprzeniesieniem praw z Obligacji będących przedmiotem niniejszego zawiadomienia.

Zgodnie z Regulaminem oraz Warunkami Emisji Obligacji, przeniesienie prawa z Obligacji staje się skuteczne z chwilą dokonania przez Depozytariusza odpowiedniego wpisu w Ewidencji wskazującego osobę nabywcy oraz liczbę nabywanych Obligacji.

Niniejszym uważa się oświadczenia i zapewnienia określone w Regulaminie oraz Umowie Ramowej za złożone przez Kupującego.

podpis Sprzedającego

podpis Kupującego

* - w przypadku Obligacji Kuponowej

** - w przypadku Obligacji Zerokuponowej

*** - w przypadku gdy takie Memorandum Informacyjne zostało sporządzone