

REGULAMIN EMISJI OBLIGACJI

ROZDZIAŁ I - PRZEPISY OGÓLNE

§ 1.

Regulamin emisji obligacji, zwany dalej „Regulaminem”, określa zasady i tryb dokonywania czynności w zakresie:

- 1) emisji obligacji,
- 2) zbywania i nabywania obligacji na rynku pierwotnym i wtórnym,
- 3) prowadzenia ewidencji obligacji nie mających formy dokumentu (zwanych dalej „obligacjami niematerialnymi”),
- 4) rejestrowania i przechowywania obligacji mających formę dokumentu (zwanych dalej „obligacjami materialnymi”),
- 5) dokonywania wypłat świadczeń pieniężnych z obligacji,
- 6) umarzania obligacji.

§ 2.

Użyte w Regulaminie definicje i skróty oznaczają:

- 1) Agent ds. Płatności – podmiot, za pośrednictwem, którego Emitent wykonuje czynności związane z dokonywaniem płatności kwot do zapłaty na rzecz Obligatariuszy w terminach wymagalności oraz czynności związane z przekazaniem Emitentowi kwot z emisji od Inwestorów,
- 2) Agent Emisji – podmiot wykonujący czynności związane z przygotowaniem i organizacją programu emisji obligacji oraz sporządzający/weryfikujący memorandum informacyjne,
- 3) Bank – Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 4) cena emisyjna – cena jednej obligacji, według której dokonano jej przydziału,
- 5) dzień płatności odsetek – określony w treści obligacji lub w warunkach emisji obligacji dzień, w którym Emitent dokonuje zapłaty odsetek na rzecz Obligatariuszy,
- 6) dzień ustalenia praw z obligacji – dzień oznaczony w warunkach emisji obligacji, w którym ustala się listę Obligatariuszy uprawnionych do otrzymania (w dniu płatności odsetek i/lub dniu wykupu bądź w dniu wcześniejszego wykupu) świadczeń pieniężnych z obligacji,
- 7) dzień wcześniejszego wykupu – dzień przypadający przed dniem wykupu, jeżeli obligacje staną się wymagalne i płatne w tym dniu, zgodnie z warunkami emisji obligacji lub ustawą o obligacjach,
- 8) dzień wykupu – określony w warunkach emisji obligacji dzień, w którym Emitent dokonuje zapłaty należności głównej na rzecz Obligatariuszy,
- 9) Dealer – podmiot wykonujący w imieniu Emitenta czynności związane z proponowaniem nabycia obligacji w obrocie pierwotnym oraz wykonujący czynności związane z przenoszeniem praw w obrocie wtórnym,
- 10) Depozytariusz – podmiot prowadzący ewidencję obligacji, bądź przechowujący obligacje materialne i prowadzący ich rejestr,
- 11) dzień emisji – dzień, w którym po raz pierwszy prawa z obligacji niematerialnej danej serii, zostają zapisane w ewidencji obligacji lub dzień uzyskania przez Obligatariusza prawa z obligacji materialnej nabytej na rynku pierwotnym,
- 12) dzień roboczy – dzień, nie będący dniem wolnym od pracy, w którym Bank prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności bankowych,

- 13) emisja – proces emitowania, nabywania, zbywania i wykupu obligacji tego samego rodzaju, o tym samym okresie wykupu i tej samej treści,
- 14) Emitent – podmiot uprawniony do emitowania obligacji zgodnie z art. 2 ustawy o obligacjach oraz zawartą z Bankiem umową programową, w stosunku, do którego zastosowanie znajdują postanowienia niniejszego Regulaminu,
- 15) ewidencja obligacji – prowadzony przez Depozytariusza system ewidencjonowania stanu i zmian stanu posiadania obligacji niematerialnych na rachunkach papierów wartościowych, prowadzonych na imię i rzecz Obligatariuszy, w sposób pozwalający na identyfikację Obligatariuszy,
- 16) Inwestor – osoba fizyczna, osoba prawna lub inna jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną, nabywająca lub zamierzająca nabyć obligacje na rynku pierwotnym lub wtórnym,
- 17) kodeks cywilny – ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. kodeks cywilny,
- 18) kwota do zapłaty – kwota łącznej wartości świadczeń pieniężnych z obligacji, płatna w dniu płatności odsetek, w dniu wykupu lub w dniu wcześniejszego wykupu, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi,
- 19) memorandum informacyjne – dokument, zawierający informacje o Emitencie, jego sytuacji finansowej oraz obligacjach, udostępniany Inwestorom oraz Obligatariuszom, nie stanowiący memorandum informacyjnego ani prospektu emisyjnego w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej,
- 20) Obligatariusz – osoba fizyczna, osoba prawna lub inna jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną, będąca posiadaczem obligacji,
- 21) obrót pierwotny – proponowanie nabycia obligacji przez Emitenta za pośrednictwem Dealera, poprzez propozycję nabycia,
- 22) obrót wtórny – nabywanie/zbywanie obligacji poza obrotem pierwotnym,
- 23) oferta – pisemne oświadczenie Inwestora-adresata propozycji nabycia, o przyjęciu propozycji nabycia, złożone Emitentowi za pośrednictwem Dealera, w wymaganym terminie, na załączniku do propozycji nabycia,
- 24) prawa z obligacji – ogół praw i uprawnień przysługujących Obligatariuszowi,
- 25) program emisji – uzgodnione z Emitentem warunki i tryb emisji, zasady: zbywania i nabywania obligacji, prowadzenia ewidencji obligacji lub prowadzenia rejestru i przechowywania obligacji oraz wypłaty świadczeń pieniężnych z obligacji,
- 26) propozycja nabycia – oznacza propozycję nabycia obligacji w rozumieniu art. 34 ust. 1 ustawy o obligacjach, zawierającą informacje wymagane zgodnie z art. 35 ustawy o obligacjach,
- 27) próg emisji – minimalna liczba obligacji, określona przez Emitenta w warunkach emisji, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji do skutku,
- 28) przetarg – procedura kwalifikacyjna ofert zgodna z zasadami przydziału określonymi w propozycji nabycia,
- 29) rachunek papierów wartościowych – rachunek służący do ewidencjonowania papierów wartościowych i transakcji związanych z ich obrotem, prowadzony dla Inwestora/Obligatariusza przez Depozytariusza w przypadku obligacji niematerialnych,
- 30) rejestr obligacji - prowadzony przez Depozytariusza system rejestrujący stan i zmiany stanu posiadania obligacji materialnych, przechowywanych przez Depozytariusza,
- 31) reklamacja - wystąpienie skierowane do Banku przez klienta, w którym zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Bank. Reklamacja powinna zawierać dane umożliwiające identyfikację klienta oraz oczekiwany przez klienta sposób jej rozpatrzenia,
- 32) seria – przez obligacje emitowane w serii rozumie się papiery wartościowe reprezentujące prawa majątkowe podzielone na określoną liczbę równych jednostek, wyemitowane w tym samym dniu emisji, o tym samym dniu wykupu, na podstawie tych samych warunków emisji obligacji,
- 33) umowa programowa – umowa, której przedmiotem jest świadczenie na zlecenie Emitenta usług związanych z emisją, obrotem wtórnym, dokonywaniem płatności kwot do zapłaty, prowadzeniem ewidencji obligacji niematerialnych lub prowadzeniem rejestru i przechowywaniem obligacji materialnych,
- 34) umowa o świadczenie usług powierniczych – umowa zawarta pomiędzy Inwestorem nabywającym lub zamierzającym nabyć obligacje niematerialne a Bankiem, na podstawie której Bank zobowiązuje się do otwarcia i prowadzenia na rzecz Inwestora rachunku papierów wartościowych. Szczegółowe zasady wykonywania umowy oraz prawa i obowiązki stron regulują przepisy „Regulaminu świadczenia usług powierniczych przez Bank Millennium S.A.” stanowiącego jej integralną część,
- 35) ustawa o obligacjach – ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach,
- 36) ustawa o obrocie instrumentami finansowymi – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
- 37) ustawa o ofercie publicznej – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- 38) ustawa o rachunkowości – ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- 39) warunki emisji obligacji – dokument zawierający informacje o obligacjach oraz określający prawa i obowiązki Emitenta oraz Obligatariuszy.

§ 3.

Podstawą prawną emisji obligacji jest ustawa o obligacjach.

§ 4.

1. Obligacja jest materialnym, bądź nie mającym formy dokumentu papierem wartościowym na okaziciela albo imiennym, emitowanym w serii, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza

- i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonego świadczenia pieniężnego.
2. Obligacja w swojej treści powinna zawierać w szczególności:
- 1) rodzaj obligacji,
 - 2) oznaczenie Emitenta, w tym jego nazwę (firmę) i siedzibę, a w przypadku Emitenta podlegającego obowiązkowi wpisu do rejestru dodatkowo numer wpisu do rejestru,
 - 3) wskazanie adresu strony internetowej Emitenta,
 - 4) wskazanie decyzji Emitenta o emisji, a w przypadku Emitenta mającego siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dodatkowo oświadczenie o posiadaniu uprawnień do emitowania obligacji zgodnie z właściwym dla niego prawem,
 - 5) wartość nominalną i maksymalną liczbę obligacji proponowanych do nabycia,
 - 6) informację o ustanowionych lub planowanych do ustanowienia zabezpieczeniach wiarytelności wynikających z obligacji albo braku zabezpieczenia,
 - 7) informację o miejscu udostępnienia warunków emisji obligacji,
 - 8) numer kolejny obligacji oraz, miejsce i datę wystawienia obligacji, oraz
 - 9) podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta, przy czym podpisy te mogą być odtwarzane sposobem mechanicznym.
3. Obligacje mogą nie mieć formy dokumentu, w przypadku gdy Emitent tak postanowi, wówczas prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy są określone w warunkach emisji obligacji.
4. Wiarytelności wynikające z obligacji mogą być zabezpieczone albo niezabezpieczone. Szczegółowy opis zabezpieczenia zawiera dokument obligacji lub warunki emisji obligacji.
- § 5.
1. Szczegółowe warunki programu emisji obligacji określa umowa programowa.
 2. Z zastrzeżeniem ust. 3, przed zawarciem umowy programowej Bank udostępnia Emitentowi:
- 1) Regulamin,
 - 2) „Broszurę informacyjną o wymogach MiFID dla Klientów Banku Millennium S.A.”,
 - 3) „Opis ryzyk związanych z instrumentami finansowymi oferowanymi w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw w Banku Millennium S.A.”,
 - 4) „Politykę wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w Banku Millennium S.A.”,
 - 5) Politykę alokacji,
 - 6) Zestawienie kosztów i opłat dotyczących świadczonych na rzecz Emitenta usług.
3. W przypadku zawierania umowy programowej z Emitentem, w stosunku do którego Bank:
- 1) nie dokonał klasyfikacji klienta w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi lub
 - 2) nie dysponuje aktualnym wynikiem oceny klienta,
- Bank udostępnia Emitentowi odpowiednio informację o klasyfikacji klienta lub formularz testu oceny adekwatności dla

- klienta oferowanych instrumentów i produktów finansowych służący przygotowaniu wyniku oceny.
4. Informacje, o których mowa w ust. 2 mogą być przekazywane Emitentowi w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji a także są dostępne na stronie internetowej Banku - www.bankmillennium.pl.
 5. Bank jest uprawniony do pobierania od Emitenta opłat i prowizji za świadczone przez siebie usługi w zakresie umowy programowej, na zasadach określonych odpowiednio w umowie programowej.
 6. Agent Emisji i Dealer, w imieniu Emitenta, mogą udostępniać Inwestorom memorandum informacyjne, będące źródłem informacji o Emitencie oraz programie emisji.
 7. Przed zawarciem oraz w trakcie obowiązywania umowy programowej, Bank informuje Emitenta o niezarządzonych konfliktach interesów związanych ze świadczonymi na podstawie umowy programowej usługami. W przypadku, gdy Emitent nie potwierdzi otrzymania powyższej informacji oraz woli korzystania z usług Banku w tym zakresie w związku z zaistniałym konfliktem interesów:
- 1) przed zawarciem umowy programowej - umowa programowa nie może zostać zawarta,
 - 2) w trakcie obowiązywania umowy programowej - stosuje się zapisy ust. 8.
8. Brak potwierdzenia przez Emitenta woli kontynuowania umowy programowej skutkuje wyłączeniem możliwości świadczenia przez Bank usług, których dotyczy konflikt interesów.
 9. Jeśli przyjęte mechanizmy ograniczania konfliktów interesów są niewystarczające, w przypadku gwarantowania emisji lub subemisji Bank odmówi realizacji operacji.

ROZDZIAŁ II – OBRÓT OBLIGACJAMI ZASADY OGÓLNE

- § 6.
1. Obligacje podlegają obrotowi na rynku pierwotnym i wtórnym.
 2. Bank może występować w roli Inwestora na rynku pierwotnym i na rynku wtórnym.
 3. Prawa z obligacji niematerialnych powstają z chwilą dokonania zapisu w ewidencji obligacji i przysługują osobie w niej wskazanej jako posiadacz tych obligacji.
 4. Umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z obligacji niematerialnych przenosi te prawa z chwilą dokonania w ewidencji obligacji zapisu wskazującego osobę nabywcę i liczbę nabytych obligacji.
 5. W przypadku, gdy nabycie obligacji niematerialnych następuje w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych obligacji, zapis w ewidencji obligacji dokonywany jest na żądanie nabywcy z chwilą przedstawienia Depozytariuszowi dokumentów wykazujących wystąpienie zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z obligacji.
- § 7.
- Inwestor, który po raz pierwszy zamierza nabyć obligacje, zobowiązany jest zawrzeć z Bankiem:
- 1) umowę ramową o świadczenie usług finansowych, gdy Inwestor jest osobą fizyczną,
 - 2) odpowiednią umowę dotyczącą oferowania instrumentów finansowych i

- świadczenia usług inwestycyjnych, gdy Inwestor jest osobą prawną,
- 3) umowę o świadczenie usług powierniczych w przypadku obligacji niematerialnych. Zasady otwarcia i prowadzenia rachunku papierów wartościowych określa umowa o świadczenie usług powierniczych oraz Regulamin świadczenia usług powierniczych przez Bank Millennium S.A.

RYNEK PIERWOTNY

- § 8.
1. Emitent, na podstawie postanowień umowy programowej, udziela, nieodwołalnego w czasie obowiązywania umowy programowej, pełnomocnictwa do dokonywania w jego imieniu wszelkich czynności związanych z emisją obligacji, określonych w umowie programowej.
 2. Oferowanie obligacji na rynku pierwotnym odbywa się wyłącznie za pośrednictwem Dealera, występującego jako pełnomocnik Emitenta, w sposób i na zasadach określonych w umowie programowej.
 3. W przypadku, gdy oferowanie obligacji na rynku pierwotnym ma formę przetargu, stosuje się postanowienia § 10 Regulaminu.
 4. Obligacje mogą być również nabywane w drodze bezpośredniego lokowania, w ramach którego Dealer kontaktując się z Inwestorem umożliwia mu zapoznanie się z propozycją nabycia obligacji, o której mowa w § 9.
 5. Sposób proponowania nabycia obligacji opisany jest każdorazowo w propozycji nabycia obligacji, o której mowa w § 9.

Propozycja Nabycia Obligacji

- § 9.
1. Dealer, w imieniu Emitenta, proponuje Inwestorom, z którymi zawarł odrębne umowy umożliwiające im nabywanie obligacji za pośrednictwem Dealera, nabycie obligacji w trybie określonym w art. 33 pkt 2) ustawy o obligacjach.
 2. W propozycji nabycia zamieszcza się warunki emisji obligacji oraz informacje, które umożliwiają ocenę sytuacji finansowej Emitenta.
 3. Emitent jest zobowiązany do udostępniania w szczególności informacji dotyczących:
- 1) wartości zaciągniętych zobowiązań, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalonej na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż cztery miesiące udostępnienie propozycji nabycia,
 - 2) perspektyw kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji proponowanych do nabycia, a w przypadku obligacji wieczystych w ciągu pięciu lat od dnia ich emisji, oraz
 - 3) ceny emisyjnej obligacji lub sposobu jej ustalenia.
4. W przypadku obligacji przychodowych propozycja nabycia zawiera również informacje umożliwiające potencjalnym nabywcom zapoznanie się z:
- 1) przewidywanymi efektami przedsięwzięcia, które ma zostać sfinansowane z emisji tych obligacji, oraz
 - 2) ze zdolnością Emitenta do wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z tych obligacji.

5. Inwestor zamierzający nabyć obligacje składa pisemną ofertę, której wzór stanowi załącznik do propozycji nabycia. Przyjęcie propozycji nabycia może zostać złożone w postaci elektronicznej, jeżeli Emitent postanowił tak w warunkach emisji obligacji.

Przetarg na obligacje

§ 10.

1. W przetargu, organizowanym przez Dealera, biorą udział tylko prawidłowo wypełnione oferty nadesłane przez Inwestorów w wyznaczonym terminie, w sposób wskazany w propozycji nabycia.
2. Kryteria kwalifikacji ofert zawiera propozycja nabycia.
3. Bank, w imieniu Emitenta, dokonuje przydziału obligacji w terminie określonym w propozycji nabycia.
4. Bank informuje Inwestora o przydziale obligacji.
5. Nabycie obligacji przez Inwestora, którego Bank zawiadomił o dokonaniu przydziału obligacji, następuje po dokonaniu zapłaty przez Inwestora, z chwilą dokonania przez Depozytariusza zapisu praw z obligacji niematerialnych w ewidencji obligacji, a w przypadku obligacji materialnych z chwilą przyjęcia obligacji przez Depozytariusza do przechowywania.
6. W przypadku nie dokonania przez Inwestora, w wyznaczonym terminie, zapłaty kwoty wynikającej z liczby przydzielonych obligacji i ceny emisyjnej - Inwestor nie nabywa obligacji.
7. W przypadku dokonania przez Inwestora zapłaty częściowej za przydzielone obligacje - Inwestor nabywa obligacje w ilości opłaconej, o ile jest to zgodne z kryteriami kwalifikacji ofert.

Dojście emisji do skutku

§ 11.

1. W propozycji nabycia Emitent może określić próg emisji. Emitent, będący spółką określa próg emisji również w uchwale o emisji obligacji.
2. Emisję obligacji uważa się za niedoszłą do skutku, jeżeli w wyznaczonym terminie próg emisji nie zostanie osiągnięty.
3. O nie dojściu emisji do skutku, indywidualni adresaci będą zawiadamiani zgodnie z art. 45 ust. 3 ustawy o obligacjach.
4. W przypadku nie dojścia emisji do skutku, najpóźniej w ciągu dwóch dni roboczych od planowanego dnia emisji Agent ds. Płatności przekazuje kwoty wpłacone przez Inwestorów na zakup obligacji, na wskazane przez nich rachunki.
5. Z tytułu nie dojścia emisji do skutku Inwestor nie ma żadnych praw ani nie może występować z żadnymi roszczeniami z tytułu jakiegokolwiek podstawy prawnej w stosunku do Emitenta i/lub Banku za poniesione straty i/lub nakłady, związane z nie dojściem emisji do skutku.

RYNEK WTÓRNY

§ 12.

1. W przypadku zawarcia pomiędzy Obligatariuszem nie będącym Bankiem a Inwestorem umowy powodującej przeniesienie posiadania obligacji materialnych lub zawarcia umowy zobowiązującej do przeniesienia praw z obligacji niematerialnych, strony zobowiązane są do złożenia Depozytariuszowi dyspozycji określonej w Regulaminie świadczenia usług

powierniczych przez Bank Millennium S.A.

2. Zawieranie transakcji dotyczących obligacji przez Inwestora/Obligatariusza z Bankiem uzależnione jest od uprzedniego zawarcia pomiędzy Bankiem a Inwestorem/ Obligatariuszem odrębnej umowy w formie pisemnej.

§ 13.

Emitent może nabywać wyemitowane przez siebie obligacje przed dniem ich wykupu jedynie w celu ich umorzenia.

§ 14.

1. Emitent nie może nabywać własnych obligacji po upływie, określonego w warunkach emisji, terminu do spełnienia wszystkich zobowiązań z obligacji.
2. Emitent będący w zwłoce z realizacją zobowiązań z obligacji nie może nabywać własnych obligacji.

§ 15.

1. W przypadku, gdy Bank jest zbywcą, przeniesienie własności obligacji materialnych następuje po otrzymaniu od nabywcy środków pieniężnych w wysokości 100% wartości transakcji, zaś przeniesienie praw z obligacji niematerialnych następuje z chwilą dokonania zapisu w ewidencji obligacji, po otrzymaniu od nabywcy środków pieniężnych w wysokości 100% wartości transakcji.
2. Gdy Bank nie jest stroną transakcji, przeniesienie własności obligacji materialnych lub niematerialnych następuje na podstawie dyspozycji, określonej w Regulaminie świadczenia usług powierniczych przez Bank Millennium S.A., złożonych przez zbywcę i nabywcę obligacji. Nabywca zobowiązany jest do utrzymywania na rachunku bankowym środków pieniężnych w wysokości 100% wartości transakcji kupna. Zbywca zobowiązany jest do utrzymywania na rachunku papierów wartościowych lub w Ewidencji odpowiedniej ilości obligacji, będących przedmiotem transakcji sprzedaży, stanowiących równowartość kwoty tej transakcji.

ROZDZIAŁ III - PRZECHOWYWANIE, REJESTR I EWIDENCJA OBLIGACJI

§ 16.

1. W przypadku obligacji materialnych, Depozytariusz prowadzi dla Obligatariusza rejestr obligacji.
2. Obligacje materialne przechowywane są na rzecz Obligatariuszy u Depozytariusza.
3. W przypadku emisji obligacji materialnych, zgodnie z postanowieniami umowy programowej, i samodzielnego druku dokumentów obligacji, Emitent składa wydrukowane obligacje u Depozytariusza, bądź zleca Agentowi Emisji ich wydrukowanie, w którym to przypadku po wydrukowaniu zostają one przekazane Depozytariuszowi.

§ 17.

1. Depozytariusz zobowiązany jest przechowywać obligacje materialne w sposób uniemożliwiający ich utratę, zniszczenie lub uszkodzenie.
2. W przypadku ewentualnej utraty, zniszczenia lub uszkodzenia przechowywanych obligacji materialnych, Depozytariusz zobowiązany jest do naprawienia szkody, jaką Obligatariusz poniósł z tego tytułu.

§ 18.

1. Obligatariusz może w formie pisemnej, z wyprzedzeniem 3 dni roboczych, żądać wydania obligacji materialnych.
2. Depozytariusz wydaje obligacje materialne za pisemnym pokwitowaniem.
3. Depozytariusz nie wydaje obligacji materialnych w okresie od dnia ustalenia praw do dnia płatności odsetek i/lub dnia wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu.
4. Za wydanie obligacji Depozytariusz pobiera opłatę w wysokości 10% ich wartości nominalnej, z wyłączeniem przypadków określonych w § 21 ust. 3 i § 22 ust. 4.

§ 19.

1. W przypadku obligacji niematerialnych Depozytariusz, w ramach ewidencji obligacji, o której mowa w art. 8 ust. 1 i art. 8 ust. 2 pkt 5) ustawy o obligacjach, prowadzi dla Inwestora/Obligatariusza rachunek papierów wartościowych.
2. Ewidencja obligacji zawiera w szczególności następujące dane:
 - 1) nazwę i adres Obligatariusza,
 - 2) określenie zdeponowanych obligacji:
 - a) oznaczenie Emitenta,
 - b) ilość obligacji danej serii,
 - c) wartość nominalną obligacji,
 - d) dzień(dni) ustalenia praw,
 - e) dzień emisji obligacji oraz terminy wypłaty świadczeń pieniężnych z obligacji,
 - f) adnotacje o wypłacie odsetek,
 - g) adnotacje o wykupie lub wcześniejszym wykupie oraz umorzeniu obligacji,
 - h) informację o ustanowieniu zastawu na obligacjach i innych zabezpieczeniach,
 - i) datę(y) nabycia obligacji,
 - j) datę(y) zbycia obligacji,
 - 3) dane o statusie podatkowym Obligatariusza.
3. Depozytariusz potwierdza Obligatariuszowi stan ilościowy obligacji nie rzadziej niż raz w miesiącu. Za sporządzenie wyciągów z ewidencji obligacji na wniosek Obligatariusza, Depozytariusz pobiera opłatę zgodną z obowiązującą u Depozytariusza taryfą prowizji i opłat.
4. Obligatariusz powinien sprawdzać prawidłowość otrzymywanych wyciągów z ewidencji obligacji i niezwłocznie zgłosić ewentualne nieprawidłowości Depozytariuszowi, który rozpatrzy je niezwłocznie, nie dłużej jednak niż w ciągu 14 dni roboczych.
5. Postanowienia ust. 2, 3 i 4 stosuje się odpowiednio do prowadzonego przez Depozytariusza rejestru obligacji materialnych.

§ 20.

1. Na życzenie Obligatariusza, mogą być wystawiane imienne świadectwa depozytowe, które nie stanowią świadectwa depozytowego w rozumieniu art. 10 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
2. Imienne świadectwa depozytowe nie są papierami wartościowymi i nie mogą być przedmiotem obrotu.
3. Imienne świadectwo depozytowe zawiera w szczególności:
 - 1) numer świadectwa,
 - 2) nazwę i adres Obligatariusza,
 - 3) nazwę i adres Emitenta,
 - 4) informację o formie obligacji (materialne, niematerialne),
 - 5) nazwę i adres Depozytariusza przechowującego obligacje

- materialne, bądź ewidencjonującego obligacje niematerialne,
- 6) serie i numer(y) obligacji,
 - 7) informację o ograniczeniach przenoszenia obligacji lub o ustanowionych na nich obciążeniach,
 - 8) datę i miejsce wystawienia świadectwa depozytowego,
 - 9) cel wystawienia świadectwa.
4. Za wydanie imiennego świadectwa depozytowego pobierana jest opłata, zgodnie z obowiązującą u Depozytariusza taryfą prowizji i opłat.

ROZDZIAŁ IV - PŁATNOŚCI ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

§ 21.

1. Do otrzymania świadczeń pieniężnych z obligacji upoważnione są osoby, które:
 - 1) w dniu ustalenia praw są wpisane do rejestru obligacji lub ewidencji obligacji - jako aktualni Obligatariusze,
 - 2) w dacie ustalenia praw z obligacji przedstawia Depozytariuszowi, zgodnie z warunkami emisji każdej serii, nie zdeponowane oryginalne dokumenty obligacji oraz złożą pisemne oświadczenie o swoim statusie podatkowym i wskażą numer rachunku, na który ma być dokonana płatność świadczeń z obligacji.
2. W przypadku przedstawienia Depozytariuszowi przez Obligatariuszy oryginalnych dokumentów obligacji, o których mowa w ust. 1 pkt 2, po dniu ustalenia praw, Agent ds. Płatności dokonuje wypłaty świadczeń pieniężnych z obligacji w ciągu 14 dni od dnia przedstawienia tych dokumentów Depozytariuszowi, na rzecz Obligatariusza. Agent ds. Płatności nie dokonuje wypłaty świadczeń pieniężnych z obligacji przed dniem płatności określonym w warunkach emisji. Po dniu płatności określonym w warunkach emisji, środki pieniężne należne Obligatariuszom z tytułu obligacji nie są oprocentowane.
3. Oryginalne dokumenty obligacji przedstawione Depozytariuszowi przez Obligatariuszy, o których mowa w ust. 1 pkt 2 oraz w ust. 2, są przechowywane przez Depozytariusza do dnia wypłaty świadczenia.

§ 22.

1. Płatność świadczeń pieniężnych z obligacji polega na zapłacie przez Emitenta należności głównej (wykup) i/lub należności ubocznych (odsetek) w sposób i w terminach określonych w warunkach emisji obligacji.
2. Jeżeli data płatności przypada na dzień nie będący dniem roboczym, Obligatariusz otrzyma należność pierwszego dnia roboczego po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
3. W przypadku braku wystarczających środków na zaspokojenie zobowiązań wobec wszystkich Obligatariuszy, Agent ds. Płatności (w imieniu Emitenta) dokonuje zapłaty na zasadach określonych w warunkach emisji obligacji.
4. W przypadku niewywiązania się bądź częściowego wywiązania się Emitenta ze świadczeń pieniężnych z obligacji materialnych, Depozytariusz wydaje Obligatariuszom, za pokwitowaniem i bez

pobierania opłaty, o której mowa w § 18 ust. 4, obligacje materialne, w celu dochodzenia przez nich roszczeń od Emitenta, chyba, że warunki emisji obligacji stanowią inaczej.

5. W przypadku niewywiązania się bądź częściowego wywiązania się Emitenta ze świadczeń pieniężnych z obligacji niematerialnych, Depozytariusz, bez pobierania opłaty, wydaje Obligatariuszom imienne świadectwa depozytowe, określające stan zadłużenia Emitenta wobec Obligatariusza.

WCZEŚNIEJSZY WYKUP

§ 23.

1. Obligatariusz może zażądać od Emitenta dokonania natychmiastowego wykupu obligacji, jeżeli Emitent jest w zwole z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z obligacji. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji także w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia, trwającego dłużej niż 3 dni, chyba że warunki emisji obligacji wskazują krótszy okres.
2. Obligatariusz może zażądać od Emitenta dokonania natychmiastowego wykupu obligacji, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wynikających z warunków emisji obligacji.
3. W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu obligacji, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do ich emitowania.
4. W przypadku likwidacji Emitenta, obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.
5. Obligacje wieczyste stają się wymagalne w przypadku ogłoszenia upadłości albo otwarcia likwidacji Emitenta, a także w przypadku zwłoki Emitenta w wypłacie wynikających z obligacji świadczeń pieniężnych.
6. Postanowień ust. 1 nie stosuje się, jeżeli Emitent w warunkach emisji obligacji postanowił, że obligacje emitowane są w celu ich zakwalifikowania, jako składników funduszy własnych zgodnie z przepisami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, a wyemitowane obligacje zostały zaliczone do takich funduszy albo są emitowane w celu zakwalifikowania jako pozycje środków własnych zgodnie z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) oraz zostały zaliczone do środków własnych zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji.
7. Ewentualne inne przypadki wcześniejszego wykupu, o ile występują, określają warunki emisji obligacji.

§ 24.

W przypadku żądania przez Obligatariusza wcześniejszego lub natychmiastowego wykupu, Obligatariusz dostarcza do Emitenta lub do Agenta ds. Płatności, pisemne

zawiadomienie o żądaniu wcześniejszego lub natychmiastowego wykupu. Zawiadomienie to powinno zawierać podstawę żądania wcześniejszego lub natychmiastowego wykupu, wynikającą z warunków emisji obligacji lub ustawy o obligacjach.

UMORZENIE OBLIGACJI

§ 25.

1. Obligacje wykupione przez Emitenta w dniu wykupu lub w dniu wcześniejszego wykupu podlegają umorzeniu.
2. Umorzone obligacje nie mogą być ponownie wyemitowane lub zbywane.
3. Umorzenie obligacji materialnych następuje poprzez naniesienie na każdej obligacji napisu: „umorzono”, naruszenie struktury dokumentu obligacji w sposób standardowo przyjęty wraz z jednoczesnym oznaczeniem daty umorzenia. Umorzone obligacje zostają wydane Emitentowi za pisemnym pokwitowaniem. W przypadku, gdy Emitent nie odbierze dokumentów obligacji, zostają one komisyjnie zniszczone w Banku, po upływie okresu przedawnienia roszczeń wynikających z obligacji.
4. Umorzenie obligacji niematerialnej następuje poprzez dokonanie w ewidencji obligacji zapisu o umorzeniu.

ROZDZIAŁ V - OBLIGACJE PRZYPADKOWE

§ 26.

1. Obligacje przypadkowe mogą przyznawać Obligatariuszowi prawo do zaspokojenia swoich roszczeń, z pierwszeństwem przed innymi wierzycielami Emitenta:
 - 1) z całości albo z części przychodów lub z całości albo z części majątku przedsiębiorstwa, które zostały sfinansowane w całości albo w części ze środków uzyskanych z emisji obligacji, lub
 - 2) z całości albo z części przychodów z innych przedsięwzięć określonych przez Emitenta.
2. Uchwała o emisji obligacji przypadkowych określa w swej treści w szczególności:
 - 1) przedsięwzięcie, o którym mowa w ust. 1,
 - 2) sposób obliczenia przychodów z przedsięwzięcia,
 - 3) wskazanie, do jakiej części przychodów z przedsięwzięcia lub majątku przedsiębiorstwa, przysługuje Obligatariuszowi prawo do zaspokojenia swoich roszczeń, z pierwszeństwem przed innymi wierzycielami Emitenta.
3. Informacje, określone w ust. 2 Emitent zamieszcza także w warunkach emisji obligacji.
4. Wierzytelności tworzące przychody, do których pierwszeństwo przysługuje Obligatariuszom obligacji przypadkowych, nie mogą być przedmiotem zabezpieczenia zastawem ani też nie mogą zostać przeniesione na osoby trzecie.
5. Składniki majątkowe przedsięwzięcia nie mogą być zbywane ani obciążane, z wyjątkiem sytuacji, gdy Emitent dokonuje zbycia w ramach prawidłowej gospodarki, nie powodując istotnego zmniejszenia wartości tego przedsięwzięcia.
6. Po wyemitowaniu obligacji przypadkowych Emitent jest obowiązany ogłosić na swojej stronie internetowej

- łączną wysokość zadłużenia z tytułu tych obligacji oraz wskazać przedsięwzięcie.
7. Co najmniej na 14 dni przed każdym terminem wypłaty świadczeń z obligacji przychodowych, jednakże nie rzadziej niż raz w roku, Emitent udostępnia Obligatariuszom:
- 1) sprawozdanie, zawierające informacje o sumie przychodów z przedsięwzięcia, które wpłynęły na rachunek bankowy, przeznaczony do ich gromadzenia i dokonywania wypłat,
 - 2) sprawozdanie o kwotach wypłaconych Obligatariuszom oraz Emitentowi z rachunku bankowego, o którym mowa w pkt 1, w okresie od poprzedniej wypłaty świadczeń, oraz
 - 3) omówienie struktury przychodów z przedsięwzięcia oraz struktury kosztów ponoszonych przez Emitenta w związku z przedsięwzięciem w tym okresie.
8. Wszystkie przychody z przedsięwzięcia, o którym mowa w ust. 1, powinny wpływać na rachunek bankowy, przeznaczony do ich gromadzenia i dokonywania wypłat, zgodnie z postanowieniami ustawy o obligacjach i warunkami emisji obligacji.

ROZDZIAŁ VI – OBLIGACJE WIECZYSTE

§ 27.

1. Emitent może emitować obligacje niepodlegające wykupowi, z zastrzeżeniem art. 75 ust. 2 ustawy o obligacjach, uprawniające Obligatariusza do otrzymywania odsetek przez czas nieoznaczony, zwane obligacjami wieczystymi. Do obligacji wieczystych nie stosuje się przepisu art. 365¹ kodeksu cywilnego.
2. Emitent może w warunkach emisji obligacji zastrzec prawo wykupu obligacji wieczystych. Obligacje te można wykupić nie wcześniej niż po upływie 5 lat od dnia ich emisji, z zastrzeżeniem postanowień § 23 ust. 5.

ROZDZIAŁ VII - OBOWIĄZKI INFORMACYJNE EMITENTA

§ 28.

1. Emitent zobowiązany jest do udostępniania Obligatariuszom rocznych sprawozdań finansowych wraz z opinią biegłego rewidenta w okresie od dokonania emisji do czasu całkowitego wykupu obligacji. Obowiązek ten znajduje odpowiednie zastosowanie także w przypadku emisji obligacji wieczystych.
2. W przypadku Emitenta sporządzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z art. 55-63d ustawy o rachunkowości, wymagania określone w ust. 1 stosuje się również do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
3. W przypadku emisji obligacji przez jednostki samorządu terytorialnego lub związek tych jednostek, obowiązek, o którym mowa w ust. 1 uważa się za spełniony poprzez udostępnienie ostatniego rocznego sprawozdania z wykonania budżetu jednostki samorządu terytorialnego wraz z opinią regionalnej izby obrachunkowej oraz odpowiednio kolejnych rocznych sprawozdań wraz z opiniami regionalnej izby obrachunkowej.
4. W przypadku jednostki władz regionalnych lub lokalnych innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej

- wymagane jest sprawozdanie z wykonania budżetu, sporządzone zgodnie z właściwym dla niej prawem, a w przypadku braku takiego sprawozdania inny dokument zawierający zestawienie dochodów i wydatków wynikających z zamknięć jej rachunków budżetu, wraz z opinią państwowego organu nadzoru i kontroli gospodarki finansowej tej jednostki, sporządzoną zgodnie z właściwym dla niej prawem.
5. W przypadku emisji obligacji przez instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub Narodowy Bank Polski, lub przynajmniej jedno z państw należących do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD), lub bank centralny takiego państwa, lub instytucje, z którymi Rzeczpospolita Polska zawarła umowy regulujące działalność takich instytucji na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i zawierające stosowne postanowienia dotyczące emisji obligacji, obowiązki, o których mowa w ust. 1 uważa się za spełnione przez udostępnienie ostatniego rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta.
 6. Obowiązków, o których mowa w ust. 1 i 2 nie stosuje się do Emitentów, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

ROZDZIAŁ VIII - PRZEPISY KOŃCOWE

§ 29.

1. W przypadku, gdy Bank nie występuje w roli gwaranta wykonania zobowiązania Emitenta, polegającego na dokonaniu płatności świadczeń pieniężnych z obligacji, Bank nie ponosi jakiejkolwiek odpowiedzialności prawnej oraz finansowej z tytułu zobowiązań Emitenta wynikających z obligacji. W szczególności, Bank nie ponosi odpowiedzialności wobec faktu nie spełnienia przez Emitenta świadczeń pieniężnych z obligacji, gdy chodzi zarówno o dokonanie płatności należności głównej, jak i płatności odsetek.
2. Bank nie ponosi jakiejkolwiek odpowiedzialności z tytułu ryzyka inwestycyjnego związanego z obrotem obligacjami, a w szczególności za błędną ocenę zdolności finansowej Emitenta do spełnienia określonych świadczeń pieniężnych z obligacji, niewłaściwą wykładnię przepisów prawa oraz skutki zmian przepisów prawa mających zastosowanie do obligacji.
3. Bank nie ponosi odpowiedzialności za treść memorandum informacyjnego, sporządzonego na podstawie dokumentów i oświadczeń złożonych w tym celu przez Emitenta.

§ 30.

1. We wszystkich przypadkach, gdy Regulamin przewiduje złożenie wobec adresata oświadczenia określonych oświadczeń woli, w tym na wymaganych formularzach, następuje to w formie pisemnej, za pomocą poczty elektronicznej, pocztą kurierską, listem poleconym lub osobiście.
2. Bank nie jest zobowiązany do wykonywania czynności określonych w Regulaminie w przypadku, gdy oświadczenie woli Inwestora/Obligatariusza nie zostało złożone na wymaganym formularzu lub gdy formularz taki został wypełniony w sposób

nieczytelny, bądź niekompletny lub gdy oświadczenie woli Inwestora/Obligatariusza pochodzi od osoby nieupoważnionej do jego reprezentowania, bądź nie mogącej wykazać się odpowiednim umocowaniem w chwili złożenia tego oświadczenia.

3. W przypadku posługiwania się łącznością telefoniczną, Bank zastrzega sobie możliwość utrwalania rozmów. Wszelkie ustalenia dokonane drogą telefoniczną będą wiążące pomiędzy podmiotami ich dokonującymi od chwili ich dokonania tą drogą i potwierdzane w formie dokumentu, stosownie do postanowień ust. 1. Ponadto, obowiązek utrwalania przez Bank rozmów telefonicznych może wynikać z przepisów prawa.
4. Emitent oraz Inwestorzy/Obligatariusze zobowiązani są informować Bank w formie pisemnej o każdej zmianie danych, które podali w celu prawidłowego wykonania przez Bank postanowień Regulaminu.
5. W przypadku nie powiadomienia Banku o zmianach określonych w ust. 4, Bank nie odpowiada za wynikłe z tego tytułu szkody.

§ 31.

1. Emitent oraz Inwestorzy/Obligatariusze mają prawo do składania reklamacji w zakresie usług świadczonych przez Bank na podstawie umowy programowej oraz Regulaminu.
2. Reklamacje powinny być składane niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia.
3. Reklamacje mogą być składane:
 - 1) w formie pisemnej:
 - a) osobiście w dowolnej placówce Banku lub za pośrednictwem pracownika Banku,
 - b) listownie na adres siedziby Banku, z dopiskiem Reklamacja,
 - c) za pośrednictwem Millenet,
 - 2) w formie ustnej podczas wizyty w placówce Banku lub za pośrednictwem infolinii na numer 801 331 331 lub za pośrednictwem pracownika Banku. Bank na podstawie reklamacji złożonej w placówce sporządza protokół.
4. Bank rozpatruje reklamację złożoną przez klienta udzielając odpowiedzi w formie papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia wpływu reklamacji do Banku, z zastrzeżeniem ust. 5. Na wniosek klienta odpowiedź może być wysłana za pośrednictwem poczty elektronicznej.
5. W szczególnie skomplikowanym przypadku termin rozpatrzenia reklamacji może ulec wydłużeniu nie więcej niż do 60 dni w przypadku, gdy rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi nie jest możliwe w terminie 30 dni.
6. Bank powiadomi klienta o wydłużeniu okresu rozpatrzenia ze wskazaniem:
 - 1) przewidywanego terminu udzielenia odpowiedzi,
 - 2) przyczyny opóźnienia,
 - 3) okoliczności, które muszą być ustalone.
7. W zakresie zarządzania reklamacjami Bank podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
8. Emitent oraz Inwestorzy/Obligatariusze mają możliwość złożenia reklamacji

- bezpośrednio do Banku bądź skierowania sprawy do sądu powszechnego.
9. W przypadku Inwestora/ Obligatariusza będącego konsumentem, istnieje możliwość skierowania sprawy do:
- 1) Miejskich i Powiatowych Rzeczników Konsumentów,
 - 2) w przypadku nie uwzględnienia reklamacji przez Bank - Bankowego Arbitrażu Konsumenckiego, który działa przy Związku Banków Polskich i został powołany w celu rozstrzygania sporów pomiędzy klientami banków a bankami,
 - 3) w przypadku nie uwzględnienia reklamacji przez Bank - Rzecznika Finansowego.
10. W przypadku Inwestora/Obligatariusza będącego osobą fizyczną prowadzącą jednoosobową działalność gospodarczą lub będącą wspólnikiem spółki cywilnej - w przypadku nie uwzględnienia przez Bank roszczeń wynikających z reklamacji, istnieje także możliwość skierowania sprawy do Rzecznika Finansowego.
11. Postanowienia niniejszego paragrafu nie uchybiają zapisom przewidzianym w obowiązujących przepisach prawa.

§ 32.

1. Bank zastrzega sobie prawo do dokonywania zmian Regulaminu w trakcie jego obowiązywania, jeżeli wystąpi przynajmniej jedna z poniższych przyczyn:
- 1) zmiana przepisów prawa regulujących sektor bankowy i/lub finansowy lub zmiana rekomendacji lub dobrych praktyk przez instytucje nadzorujące lub związane z sektorem bankowym wpływająca na wzajemne prawa i obowiązki Emitenta, Banku oraz Inwestorów/Obligatariuszy,
 - 2) wprowadzenie lub zmiana nazwy handlowej, zmiana zakresu i/lub sposobu świadczenia usług, do których stosują się zapisy Regulaminu, poprzez wprowadzenie nowych produktów albo wycofanie lub zmianę cech dotychczasowych usług, przy czym w przypadku zmiany zakresu i/lub sposobu świadczenia usług lub jej cech albo wprowadzenia nowych produktów Emitent/Obligatariusz nie będzie zobowiązany do

korzystania z takich usług i ponoszenia kosztów z takich tytułów, chyba, że na takie korzystanie wyrazi odrębną zgodę.

2. W razie zmiany Regulaminu Bank przesyła drogą korespondencyjną na ostatni znany adres Emitenta/Obligatariusza tekst jednolity zmienionego Regulaminu.
3. Jeżeli w terminie 14 dni od doręczenia tekstu zmian, Emitent/Obligatariusz nie wypowie na piśmie umowy, uważa się zmieniony Regulamin za przyjęty przez Emitenta/Obligatariusza i obowiązujący strony po upływie tego terminu.
4. Bank może wyłączyć w umowie programowej podpisanej z klientem profesjonalnym, stosowanie postanowień niniejszego Regulaminu.

§ 33.

1. W sprawach nieuregulowanych Regulaminem mają zastosowanie obowiązujące przepisy prawa.
2. Ewentualne spory wynikłe w związku ze stosowaniem Regulaminu poddane zostaną rozstrzygnięciu sądu właściwego zgodnie z obowiązującymi przepisami.