

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI EBK 01122021

OPROCENTOWANYCH WEDŁUG ZMIENNEJ STOPY PROCENTOWEJ

Niniejszy dokument (**Warunki Emisji**) określa warunki emisji obligacji, których szczegółowe parametry zostały określone w suplemencie załączonym jako Załącznik 1 (**Suplement Emisyjny**), stanowiącym integralną część Warunków Emisji, emitowanych przez Euro Bank S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Św. Mikołaja 72, 50-126 Wrocław, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000025313, posiadający numer REGON: 006234590, numer NIP: 521-008-25-28, o kapitale zakładowym w wysokości 563 096 032,05 PLN, opłaconym w całości, posiadający stronę internetową: www.eurobank.pl (**Emitent**).

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agencja Ratingowa oznacza Standard & Poor's Financial Services LLC, Moody's Investors Services, Inc., Fitch Ratings Limited, ich podmioty zależne lub powiązane lub ich następców prawnych.

Banki Referencyjne oznacza podmioty wskazane w Suplemencie Emisyjnym.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dealer / Dealerzy oznacza Societe Generale S.A. działający przez Societe Generale S.A. Oddział w Polsce oraz Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., którzy zostali powołani przez Emitenta do pełnienia funkcji Dealerów i upoważnieni przez niego do działania w tym charakterze, w szczególności do:

- (a) rozpowszechniania materiałów informacyjnych;
- (b) kontaktowania się z inwestorami, w związku z oferowaniem im nabycia obligacji;
- (c) kierowania do potencjalnych nabywców obligacji propozycji nabycia obligacji oraz przyjmowaniu od nich oświadczeń o przyjęciu propozycji nabycia obligacji.

Dzień Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych i rachunki zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie obligacji i dokonywanie płatności z tytułu obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy, przed dniem płatności świadczeń z tytułu obligacji, z wyjątkiem:

- (a) złożenia przez obligatariuszy żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu;

- (b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; oraz
- (c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa.

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie Emisyjnym.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na natychmiastowy lub wcześniejszy wykup obligacji.

Podstawowa Działalność Bankowa oznacza działalność polegającą na przyjmowaniu wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzeniu rachunków tych wkładów, prowadzeniu innych rachunków bankowych oraz udzielaniu kredytów.

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

Przypadek Naruszenia oznacza każde zdarzenie określone w paragrafie 10.2 (Przypadki Naruszenia).

Stopa Bazowa oznacza stopę procentową WIBOR ustaloną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej dla depozytów w PLN, o długości wskazanej w Suplemencie Emisyjnym, wyrażoną w punktach procentowych w skali roku lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową.

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

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

Zadłużenie Finansowe oznacza:

- (a) zobowiązanie Emitenta do zapłaty (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z umowy pożyczki, leasingu, kredytu, depozytu, transakcji typu buy/sell back, transakcji repo, wystawienia weksła, emisji papierów dłużnych, zobowiązania do dokonania lokaty oraz zobowiązań wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu; oraz
- (b) jakąkolwiek transakcję pochodną, która zabezpiecza Emitenta przed zmianami kursu waluty, ceny lub stopy procentowej, przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny.

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (b) odniesienia do:
 - (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa lub ustawy obejmują odniesienia do tego przepisu prawa lub ustawy ze zmianami lub innego przepisu prawa lub ustawy, który zastąpi dany przepis lub ustawę; oraz
- (c) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje są emitowane na podstawie:

- (i) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 21 kwietnia 2015 r.;
- (ii) uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 25 maja 2015 r.;
- (iii) uchwały Zarządu Emitenta z dnia 23 października 2015 r.;
- (iv) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 4 października 2017 r.;
- (v) uchwały Zarządu Emitenta z dnia 23 listopada 2017 r.

3. OPIS ŚWIADCZEŃ

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz obligatariusza świadczenia pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji.

4. FORMA OBLIGACJI

- (a) Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.
- (b) Oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia obligacji może zostać złożone w postaci elektronicznej.
- (c) Obligacje emitowane są jako obligacje niezabezpieczone. Emitent nie zobowiązuje się do zabezpieczenia Obligacji w przyszłości.
- (d) Obligacje są zapisane w Depozycie.

5. STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią bezpośrednio, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta oraz będą mieć równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, bezpośrednimi, bezwarunkowymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.

6. OPROCENTOWANIE

6.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

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

6.2 Stopa procentowa

Z zastrzeżeniem paragrafu 6.5 (Stopa procentowa w przypadku opóźnienia), stopa procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- (a) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Emitent ustali Stopę Bazową. Jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna, Emitent zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów w PLN o długości wskazanej w Suplemencie Emisyjnym, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (b) Stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży albo, jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna i Emitent uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, sumie średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do drugiego miejsca po przecinku, przy czym 0,005 lub więcej zaokrągla się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne i Marży.
- (c) Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego stopy procentowej w sposób wskazany w paragrafach (a) i (b) powyżej, stopa procentowa w tym Okresie Odsetkowym zostanie ustalona w oparciu o ostatnią dostępną Stopę Bazową.

6.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej obligacji zostanie ustalona po ustaleniu stopy procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej obligacji przez stopę procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

6.4 Ogłoszenie stopy procentowej i kwoty odsetek

Obligatariusze zostaną zawiadomieni o kwocie odsetek zgodnie z paragrafem 13.1 (Zawiadomienia obligatariuszy).

6.5 Stopa procentowa w przypadku opóźnienia

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość stopy procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym miała nastąpić płatność odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

7. PŁATNOŚCI

- (a) Wszelkie płatności z tytułu obligacji będą dokonywane za pośrednictwem podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze.
- (b) W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu obligacji płatność zostanie dokonana zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.
- (c) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu obligacji będą dokonywane na rzecz obligatariuszy posiadających obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- (d) Wierzytelność z tytułu wykupu obligacji może być zaliczona na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji.
- (e) Zasady dokonywania płatności:
 - (i) Jeżeli dzień płatności z tytułu obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności wskazane w paragrafie 6.5 (Stopa procentowa w przypadku opóźnienia).
 - (ii) Płatności świadczeń z tytułu obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami obligatariuszy.

8. PODATKI

- (a) Wszelkie płatności z tytułu obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.
- (b) Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego certyfikatu rezydencji podatkowej, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

9. WYKUP OBLIGACJI

Emitent wykupi wszystkie obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.

10. ŻĄDANIE WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI

10.1 Uprawnienia ustawowe

Każdy obligatariusz może żądać natychmiastowego wykupu obligacji w przypadkach określonych w Ustawie o Obligacjach.

10.2 Przypadki Naruszenia

Niezależnie od możliwości żądania natychmiastowego wykupu obligacji w przypadkach określonych w Ustawie o Obligacjach, każdy obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu obligacji jeżeli wystąpi i trwa którekolwiek z poniższych zdarzeń:

- (i) jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta, w łącznej kwocie przekraczającej równowartość 30.000.000 PLN:
 - (A) nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia; lub
 - (B) stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego);
- (ii) Emitent naruszy swoje zobowiązania określone w paragrafie 14 (Obowiązki informacyjne) i takie naruszenie nie zostanie naprawione w ciągu 10 Dni Roboczych;
- (iii) Łączna wartość niezapłaconych przez Emitenta kwot wynikających z ostatecznych i niezaskarżalnych wyroków, postanowień lub decyzji administracyjnych wydanych przez uprawnione organy przekroczyła równowartość 30.000.000 PLN i taki stan trwa co najmniej 30 dni;
- (iv) Emitent zaprzestał lub zawiesił prowadzenie Podstawowej Działalności Bankowej;
- (v) żadna z Agencji Ratingowych nie opublikuje oceny ratingowej Emitenta.

10.3 Zgłoszenie żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu

- (a) Obligatariusz żądający natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu posiadanych obligacji powinien doręczyć Emitentowi żądanie wykupu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu wykupu obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu oraz załączyć świadectwo depozytowe oraz certyfikat rezydencji podatkowej, jeśli płatność na rzecz obligatariusza podlega podatkowi u źródła a obligatariusz chce skorzystać z obniżonej lub zerowej stawki tego podatku. Doręczenie żądania wykupu powoduje, że obligacje posiadane przez takiego obligatariusza stają się natychmiast wymagalne. Kopię żądania obligatariusz zobowiązany jest doręczyć podmiotowi, który prowadzi rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, na którym są zarejestrowane obligacje objęte żądaniem wykupu.
- (b) W przypadku natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu obligacji Emitent zapłaci obligatariuszowi kwotę równą sumie:
 - (i) wartości nominalnej obligacji; oraz

- (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia wcześniejszego wykupu (bez tego dnia).

11. FUNKCJE DEALERA

- (a) W sprawach związanych z obligacjami Dealer/Dealerzy działają wyłącznie na zlecenie Emitenta i ich odpowiedzialność w stosunku do obligatariuszy/potencjalnych obligatariuszy (inwestorów) w zakresie wykonywanych czynności oraz świadczeń wynikających z obligacji a także z wykonywania innych zobowiązań Emitenta względem obligatariuszy/potencjalnych obligatariuszy (inwestorów) oraz za skuteczność dochodzenia roszczeń tych podmiotów wobec Emitenta jest ograniczona do sytuacji, gdy szkoda powstała z winy Dealera/Dealerów. Dealerzy nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 79 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, ani nie są zobowiązani do reprezentowania obligatariuszy wobec Emitenta.
- (b) Dealerzy nie dokonują weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w obligacje.
- (c) Dealerzy, w ramach prowadzonej działalności, współpracują z Emitentem w zakresie różnych usług i posiadają informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń wynikających z obligacji, jednakże nie są uprawnieni do ich udostępniania obligatariuszom/potencjalnym obligatariuszom (inwestorom), chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być im przekazane w związku z obligacjami i pełnieniem funkcji Dealera. Wykonywanie przez Dealerów określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z obligacjami nie uniemożliwia Dealerom oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

12. UMORZENIE LUB KONWERSJA

Na podstawie Ustawy o BFG, zobowiązania Emitenta wynikające z obligacji mogą być przedmiotem umorzenia lub konwersji na warunkach i zasadach przewidzianych w Ustawie o BFG. Poprzez nabycie obligacji, każdy obligatariusz wyraża zgodę na uznanie skutków decyzji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o zastosowaniu w odniesieniu do obligacji instrumentu umorzenia lub konwersji zobowiązań zgodnie z Ustawą o BFG.

13. ZAWIADOMIENIA

13.1 Zawiadomienia obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta www.eurobank.pl lub każdej innej, która ją zastąpi.

13.2 Zawiadomienia Emitenta

Wszelkie zawiadomienia obligatariuszy kierowane do Emitenta powinny być dokonywane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.



14. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

Emitent będzie udostępniał obligatariuszom:

- (a) swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta;
- (b) w terminie 50 dni od dnia zakończenia kwartału, kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta obejmujące bilans, rachunek zysków i strat oraz informację o współczynniku wypłacalności; oraz
- (c) w terminie dziesięciu Dni Roboczych od dnia ich opublikowania, ogólnodostępne raporty Agencji Ratingowych dotyczące Emitenta.

Dokumenty te będą dostępne w siedzibie Emitenta lub będą przekazywane pocztą elektroniczną po skierowaniu żądania na adres email: obligacje@eurobank.pl. Jeśli Emitent rozpocznie sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych, powyższe odniesienia do sprawozdań finansowych należy rozumieć jako odniesienia do skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

15. PRAWO WŁAŚCIWE

- (a) Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- (b) W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.


ZAŁĄCZNIK 1
SUPLEMENT EMISYJNY

1. Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji	Wrocław, 23 listopada 2017 r.
2. Seria	EBK C 01122021
3. Wartość nominalna jednej obligacji	100.000 PLN
4. Maksymalna liczba obligacji proponowanych do nabycia	2.500
5. Łączna wartość nominalna obligacji proponowanych do nabycia	250.000.000 PLN
6. Dzień Emisji	1 grudnia 2017 r.
7. Dni Płatności Odsetek	1 czerwca 2018 r., 1 grudnia 2018 r., 1 czerwca 2019 r., 1 grudnia 2019 r., 1 czerwca 2020 r., 1 grudnia 2020 r., 1 czerwca 2021 r., 1 grudnia 2021 r.
8. Dzień Wykupu	1 grudnia 2021 r.
9. Marża	0,82 procent w skali roku
10. Długość depozytu dla ustalania Stopy Bazowej	6 miesięcy
11. Banki Referencyjne	Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK S.A.

EURO BANK S.A.

Podpis:

Imię i nazwisko:

PREZES ZARZĄDU

Alexis Lacroix

WICEPREZES ZARZĄDU

Podpis:

Imię i nazwisko:


Radostina Karpelova