

Zarządzanie produktami na podstawie dyrektywy MiFID II/ Rynek docelowy (grupa docelowa) jedynie dla klientów profesjonalnych i uprawnionych kontrahentów

- wyłącznie na potrzeby procesu zatwierdzania produktów obowiązującego u Emitenta jako **wytwórcy**, ocena rynku docelowego (grupy docelowej) dla Obligacji prowadzi do wniosku, że: (i) rynkiem docelowym (grupą docelową) dla Obligacji są klienci profesjonalni i uprawnieni kontrahenci, w rozumieniu Dyrektywy 2014/65/UE ze zm. („**MiFID II**”); oraz (ii) wszystkie kanały dystrybucji Obligacji do uprawnionych kontrahentów i klientów profesjonalnych są odpowiednie. Każda osoba oferująca, sprzedająca lub rekomendująca nabycie Obligacji („**dystrybutor**”) powinna wziąć pod uwagę ocenę rynku docelowego (grupy docelowej) dokonaną przez wytwórcę; jednakże dystrybutor podlegający wymogom MiFID II jest odpowiedzialny za dokonanie własnej oceny rynku docelowego (grupy docelowej) w odniesieniu do Obligacji (bądź to przez przyjęcie oceny wytwórcy, bądź przez pogłębienie oceny dokonanej przez wytwórcę) oraz za określenie odpowiednich kanałów dystrybucji.

Warunki emisji obligacji podporządkowanych o zmiennej stopie procentowej, denominowanych w PLN, z możliwością przeniesienia ich ewidencji do depozytu KDPW

Niniejszy dokument stanowi warunki emisji (**Warunki Emisji**) obligacji podporządkowanych (**Obligacje**), emitowanych w serii przez **mBank S.A.**, bank w formie spółki akcyjnej utworzony zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie przy ul. Senatorskiej 18, 00-950 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000025237, posiadający numer REGON 001254524 oraz numer NIP 526-021-50-88, o kapitale zakładowym w wysokości 169.248.488 PLN (na dzień 1 stycznia 2018 r.) opłaconym w całości (**Emitent**). Strona internetowa Emitenta to www.mbank.pl.

Niniejsze Warunki Emisji zostały sporządzone w Warszawie, dnia 3 października 2018 r.

Integralną częścią niniejszych Warunków Emisji jest suplement emisyjny stanowiący Załącznik 1 (**Suplement**), który określa szczegółowe parametry emisji Obligacji.

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Banki Referencyjne oznacza podmioty wskazane w Suplemencie.

BFG oznacza Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

Catalyst oznacza rynek obrotu instrumentami dłużnymi prowadzony na platformach transakcyjnych GPW (rynek regulowany lub alternatywny system obrotu) oraz BondSpot (rynek regulowany lub alternatywny system obrotu).

Depozyt KDPW oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dzień Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Rejestracji oznacza dzień w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie KDPW.

Dzień Roboczy oznacza dzień roboczy wskazany w pkt 11.1 lub w pkt 12.1.

Dzień Ustalenia Praw oznacza dzień wskazany w pkt 11.1 lub w pkt 12.1.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień wskazany w pkt 11.1 lub w pkt 12.1.

Dzień Wcześniejszego Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Ewidencja oznacza ewidencję obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Emitenta.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

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

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie.

Obligatariusz oznacza podmiot wskazany w pkt 11.1 lub w pkt 12.1.

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).

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

Rozporządzenie CRR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Rozporządzenie Delegowane MiFID II oznacza Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy.

Stopa Bazowa oznacza WIBOR lub stopę procentową ustaloną zgodnie z pkt. 5.2(c)-(e).

Stopa Procentowa oznacza stopę procentową na podstawie której będzie ustalana wysokość odsetek.

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.

WIBOR oznacza stawkę referencyjną WIBOR obliczoną przez GPW Benchmark i ogłoszoną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej dla międzybankowych depozytów w PLN o długości wskazanej w Suplemencie lub, w przypadku likwidacji stawki WIBOR, inną stawkę, która ją zastąpi.

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) postanowienia pkt. 11 stosuje się do Obligacji od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji (bez samego Dnia Rejestracji). Postanowienia pkt. 12 stosuje się do Obligacji od (włącznie) Dnia Rejestracji;

- (b) do obliczania terminów, których bieg rozpoczął się przed Dniem Rejestracji i trwa po Dniu Rejestracji, stosuje się definicję Dnia Roboczego zawartą w pkt. 12.1;
- (c) odniesienia do punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (d) odniesienia do:
 - (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz
- (e) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych punktów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. OPIS ŚWIADCZENIA

Świadczenie Emitenta z tytułu Obligacji jest świadczeniem pieniężnym, polegającym na dokonaniu przez Emitenta płatności na rzecz obligatariuszy w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji, w tym w Suplemencie.

3. OPIS OBLIGACJI

3.1 Obligacje są obligacjami na okaziciela.

3.2 Obligacje nie mają formy dokumentu.

3.3 Obligacje nie są zabezpieczone.

3.4 Oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji może zostać złożone w postaci elektronicznej.

3.5 W Dniu Emisji Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji, jednakże Emitent może zarejestrować Obligacje w Depozycie KDPW. Ponadto Obligacje mogą zostać wprowadzone lub dopuszczone do obrotu na rynek Catalyst, z zastrzeżeniem uprzedniej rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW.

4. STATUS OBLIGACJI

4.2 Obligacje są obligacjami podporządkowanymi. Należność z tytułu kwoty głównej Obligacji jest w pełni podporządkowana należnościom wszystkich wierzycieli niepodporządkowanych Emitenta, a Obligacje, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego, będą stanowić instrumenty w Tier II Emitenta, w rozumieniu Rozporządzenia CRR.

4.3 Zgodnie z art. 41 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego MiFID II:

- (a) Obligacje nie stanowią depozytu bankowego.
- (b) Stopa zwrotu z Obligacji może być większa niż stopa zwrotu z depozytu bankowego, jednak nabywanie Obligacji wiąże się z większym ryzykiem niż składanie depozytu w banku.
- (c) Obligacje charakteryzują się większą płynnością niż depozyty bankowe, ponieważ Obligacje są zbywalne (można przenieść je na inną osobę), a depozyty bankowe są zasadniczo niezbywalne. Jednak Obligacje są z natury mniej płynnymi instrumentami niż np. akcje. Nie ma gwarancji, że po emisji Obligacji rozwinie się rynek obrotu Obligacjami.

- (d) Obligacje nie podlegają ochronie przewidzianej w Dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/49/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie systemów gwarancji depozytów ani w przepisach implementujących ją do prawa krajowego, co oznacza, że w przypadku niewypłacalności Emitenta lub niedokonania płatności z tytułu Obligacji, nabywca Obligacji może stracić wszystkie zainwestowane w nie środki.

5. OPROCENTOWANIE

5.2 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 (w tym w Dniu Wykupu).

5.3 Stopa Procentowa

Stopa Procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- (a) Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży.
- (b) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Emitent ustali wysokość Stopy Bazowej. W przypadku kiedy stawka WIBOR jest dostępna, Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR. W przeciwnym przypadku (zgodnie z pkt. (c) poniżej), Emitent zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów w PLN o długości wskazanej w Suplemencie, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (c) Jeżeli WIBOR nie jest dostępny i Emitent uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, Stopa Bazowa będzie równa średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do drugiego miejsca po przecinku, przy czym 0,005 lub więcej zaokrągla się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne.
- (d) Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego Stopy Procentowej w sposób wskazany w punktach (a) i (c) powyżej, Stopa Procentowa w tym Okresie Odsetkowym zostanie ustalona w oparciu o ostatni dostępny WIBOR.
- (e) W przypadku gdy Stopa Bazowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia Stopy Procentowej przyjmuje się, że Stopa Bazowa wynosi zero.

5.4 Obliczenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie obliczona 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).

5.5 Ogłoszenie Stopy Procentowej i kwoty odsetek

- (a) Do Dnia Rejestracji, Emitent zawiadomi Obligatariuszy o ustalonej Stopie Procentowej oraz kwocie odsetek poprzez skierowanie do nich bezpośrednich zawiadomień lub poprzez publikację komunikatu na stronie internetowej Emitenta www.mbank.pl (lub każdej innej, która ją zastąpi).
- (b) Po Dniu Rejestracji Emitent zawiadomi Obligatariuszy o ustalonej Stopie Procentowej oraz kwocie odsetek poprzez zamieszczenie informacji na właściwej stronie internetowej Catalyst oraz przekaże KDPW informacje wymagane do wypłaty świadczeń z Obligacji.

5.6 GPW Benchmark

Na dzień sporządzenia niniejszych Warunków Emisji, GPW Benchmark jest w trakcie podejmowania działań mających na celu uzyskanie zezwolenia na pełnienie funkcji administratora stawek referencyjnych zgodnie z wymogami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

6. WYKUP OBLIGACJI

- 6.1** Emitent wykupi w Dniu Wykupu wszystkie Obligacje według ich wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone do Dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).
- 6.2** Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony zgodnie z Rozporządzeniem CRR i innymi regulacjami mającymi zastosowanie do instrumentów Tier II wyemitowanych przez Emitenta.
- 6.3** Emitent może wykupić Obligacje w Dniu Wcześniejszego Wykupu lub w dniu ustalonym zgodnie z pkt 6.5 lub 6.6, po spełnieniu przesłanek dla takiego wcześniejszego wykupu Obligacji, według wartości nominalnej Obligacji powiększonej o odsetki naliczone do odpowiedniego dnia wcześniejszego wykupu Obligacji (z wyłączeniem tego dnia).
- 6.4** Po podjęciu przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji o zakwalifikowaniu Obligacji jako instrumentów w Tier II, Emitent może wykupić Obligacje w Dniu Wcześniejszego Wykupu, ale pod warunkiem uprzedniego uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na taki wcześniejszy wykup, o ile taka zgoda będzie wymagana.
- 6.5** Jeżeli wejdą w życie bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, na mocy których:
- (a) nastąpiła zmiana w regulacyjnej klasyfikacji Obligacji, która mogłaby spowodować wyłączenie Obligacji z funduszy własnych Emitenta lub ich reklasyfikację jako formę funduszy własnych niższej jakości; lub
 - (b) nastąpiła zmiana w mającym zastosowanie opodatkowaniu Obligacji,
- Emitent, po uprzednim uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego, o ile taka zgoda będzie wymagana, może podjąć decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji. Wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie niniejszego punktu może nastąpić jedynie w Dniu Płatności Odsetek.
- 6.6** W przypadku, gdy w terminie pięciu miesięcy od Dnia Emisji nie zostanie uzyskana zgoda Komisji Nadzoru Finansowego do zaliczenia Obligacji do instrumentów w Tier II Emitenta, Emitent będzie mógł wykupić obligacje w Dniu Płatności Odsetek przypadającym sześć miesięcy od Dnia Emisji.
- 6.7** Emitent zawiadomi Obligatariuszy o planowanym wcześniejszym wykupie Obligacji co najmniej na dziesięć Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu lub dniem ustalonym zgodnie z pkt 6.5 lub 6.6.
- 6.8** Wcześniejszy wykup Obligacji dokonywany w Dniu Wcześniejszego Wykupu lub w dniu ustalonym zgodnie z pkt 6.5 lub 6.6 nastąpi poprzez zapłatę, za każdą Obligację, kwoty równej sumie: (i) wartości nominalnej pojedynczej Obligacji, oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od pojedynczej Obligacji w bieżącym Okresie Odsetkowym aż do Dnia Wcześniejszego Wykupu lub dnia ustalonego zgodnie z pkt 6.5 lub 6.6 (ale z wyłączeniem tego dnia).

7. ODPOWIEDZIALNOŚĆ KDPW

Po Dniu Rejestracji, w sprawach związanych z Obligacjami, KDPW nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta.

8. 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 BFG o zastosowaniu w odniesieniu do Obligacji instrumentu umorzenia lub konwersji zobowiązań zgodnie z Ustawą o BFG.

9. ZAWIADOMIENIA

9.1 Zawiadomienia Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia Emitenta skierowane do Obligatariuszy będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta www.mbank.pl (lub każdej innej, która ją zastąpi) lub, do Dnia Rejestracji, będą kierowane do Obligatariuszy bezpośrednio przez Emitenta.

9.2 Zawiadomienia Emitenta

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy skierowane do Emitenta powinny być dokonywane osobiście, listem poleconym, pocztą kurierską, faksem lub pocztą elektroniczną na następujący adres lub numer:

Adres: mBank S.A., ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa
Faks: +48 22 829 02 62
email: Inga.Gaszowska-Gebska@mbank.pl
Do wiadomości: Inga Gaszkowska-Gębska, Departament Klientów Instytucjonalnych

W przypadku zmiany danych do zawiadomień Emitent powiadomi niezwłocznie Obligatariuszy o zmianie tych danych poprzez publikację na swojej stronie internetowej www.mbank.pl (lub każdej innej, która ją zastąpi, lub, do Dnia Rejestracji, Emitent powiadomi Obligatariuszy poprzez skierowanie do nich bezpośrednich zawiadomień). Zmiana danych do zawiadomień stanie się skuteczna po upływie dziesięciu Dni Roboczych od dnia opublikowania nowych danych przez Emitenta lub odpowiednio od dnia doręczenia zawiadomienia przez Emitenta.

10. PRAWO WŁAŚCIWE

10.1 Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

10.2 Po Dniu Rejestracji, 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.

11. OBLIGACJE PRZED DNIEM REJESTRACJI

11.1 Definicje

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce prowadzą normalną działalność bankową.

Dzień Ustalenia Praw oznacza drugi Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień przypadający w drugim Dniu Roboczym przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

Obligatariusz oznacza osobę wpisaną do Ewidencji jako uprawnioną z Obligacji.

11.2 Tytuł prawny oraz przenoszenie praw z Obligacji

Ustalenie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach.

Wpisy w Ewidencji będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich regulaminów prowadzenia ewidencji papierów wartościowych oraz procedur wewnętrznych Emitenta lub innych regulacji, obowiązujących Emitenta.

11.3 Płatności

- (A) Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane dla danego Obligatariusza przez Emitenta prowadzącego Ewidencję, na rachunek bankowy wskazany przez danego Obligatariusza.
- (B) Wszelkie płatności świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji o godzinie 16:30 w Dniu Ustalenia Praw.
- (C) Zasady dokonywania płatności:
 - (i) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
 - (ii) Jeżeli dzień płatności świadczeń z 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.
 - (iii) Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
 - (iv) Jeżeli powstał spór, kto jest Obligatariuszem lub jeżeli z powodu okoliczności dotyczących osoby Obligatariusza płatność z tytułu Obligacji nie może być dokonana, wtedy Emitent prześle środki do depozytu sądowego.

11.4 Podatki

- (A) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.
- (B) Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie prześle Emitentowi, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów niezbędnych do ustalenia rezydencji podatkowej Obligatariusza i zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

12. OBLIGACJE PO DNIU REJESTRACJI

12.1 Definicje

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce oraz KDPW prowadzą działalność umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień przypadający w trzecim Dniu Roboczym przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa są zarejestrowane na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym.

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

12.2 Tytuł prawny i przenoszenie praw z Obligacji

- (A) Prawa wynikające z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na których zapisane są Obligacje lub osobie, której Obligacje zapisane są na odpowiednim Rachunku Zbiorczym.
- (B) Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz regulacjami KDPW.

12.3 Płatności

- (A) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze, zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.
- (B) Jeżeli dzień płatności świadczeń z 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.
- (C) Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
- (D) Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw, do godziny 16:30.

12.4 Podatki

- (A) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych

wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

- (B) Obligatariusz przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.
- (C) W przypadku jeżeli Obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

ZAŁĄCZNIK 1

SUPLEMENT

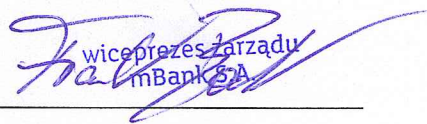
Niniejszy dokument stanowi Suplement odnoszący się do Warunków Emisji Obligacji emitowanych przez **mBank S.A.**, bank w formie spółki akcyjnej utworzony zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie przy ul. Senatorskiej 18, 00-950 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000025237, posiadający numer REGON 001254524 oraz numer NIP 526-021-50-88, o kapitale zakładowym w wysokości 169.248.488 PLN (na dzień 1 stycznia 2018 r.) opłaconym w całości.

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

1.	Seria	MBKO101028
2.	Podstawa prawna i tryb emisji	Art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach, uchwała zarządu Emitenta nr 85/18 z dnia 11 września 2018 r.
3.	Numery Obligacji	Od 1 do 1.100
4.	Wartość nominalna jednej Obligacji	500.000 PLN
5.	Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia	Do 1.100
6.	Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych w ramach niniejszej Serii	Do 550.000.000 PLN
7.	Cena emisyjna	500.000 PLN
8.	Próg emisji	Nie dotyczy
9.	Dzień Emisji	9 października 2018 r.
10.	Dzień Płatności Odsetek	oznacza każdy z następujących dni: 10 kwietnia 2019 r., 10 października 2019 r., 10 kwietnia 2020 r., 10 października 2020 r., 10 kwietnia 2021 r., 10 października 2021 r., 10 kwietnia 2022 r., 10 października 2022 r.,

		10 kwietnia 2023 r., 10 października 2023 r., 10 kwietnia 2024 r., 10 października 2024 r., 10 kwietnia 2025 r., 10 października 2025 r., 10 kwietnia 2026 r., 10 października 2026 r., 10 kwietnia 2027 r., 10 października 2027 r., 10 kwietnia 2028 r., 10 października 2028 r.
11.	Marża	1,80% (w skali roku)
12.	Długość depozytu do ustalania Stopy Bazowej	6 miesięcy
13.	Dzień Wykupu	10 października 2028 r.
14.	Dzień Wcześniejszego Wykupu	10 października 2023 r.
15.	Banki Referencyjne	PKO Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Santander Bank Polska S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A

Podpis:


wiceprezes zarządu
mBank SA

Imię i nazwisko:

Frank Bock

Podpis:

prokurent / proxy

Karol Prazmo

Imię i nazwisko: