

WARUNKI EMISJI
OBLIGACJI NA OKAZICIELA
SERII BSB0925
EMITOWANYCH PRZEZ
BANK SPÓŁDZIELCZY W BRODNICY



Agent emisji



**Dom Maklerski
Banku BPS**

Grupa BPS

A handwritten signature or set of initials in black ink, located in the bottom right corner of the page.

Bank Spółdzielczy w Brodnicy z siedzibą w Brodnicy, przy ul. Kamionka 27, 87-300 Brodnica, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem 0000051818, emituje do 15 000 (piętnastu tysięcy) niemających formy dokumentu, niezabezpieczonych obligacji serii oznaczonej BSB0925 oraz kolejnymi numerami w ramach tej serii od numeru 00001, o wartości nominalnej 1 000 (tysiąc) złotych każda, na warunkach określonych w poniższych warunkach emisji.

1. DEFINICJE.

- 1.1. „Agent emisji” oznacza Dom Maklerski Banku BPS S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.2. „ASO Catalyst” oznacza alternatywny system obrotu organizowany w ramach rynku Catalyst;
- 1.3. „Banki referencyjne” oznacza Bank PKO BP S.A., Bank Pekao S.A. oraz mBank S.A.;
- 1.4. „Cena emisyjna” oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt. 6.2 Warunków Emisji;
- 1.5. „Data emisji” oznacza dzień przydziału Obligacji przez Zarząd Emitenta;
- 1.6. „Data Wykupu” oznacza dzień, w którym Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenia związane z wykupem Obligacji, określony w pkt. 17 Warunków Emisji;
- 1.7. „Dzień Płatności Odsetek” oznacza ostatni dzień danego Okresu odsetkowego albo dzień wykonania prawa wcześniejszego wykupu zgodnie z pkt. 17.3 i 17.4 Warunków Emisji;
- 1.8. „Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym podmiot prowadzący Ewidencję, prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach emisji;
- 1.9. „Dzień Ustalenia Praw” oznacza dzień ustalenia uprawnionych do otrzymania świadczeń przewidzianych w pkt. 16.2 przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek albo Datą Wykupu;
- 1.10. „Emisja” oznacza emisję Obligacji;
- 1.11. „Emitent” oznacza podmiot wskazany w pkt. 3 Warunków Emisji;
- 1.12. „Ewidencja” oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 8 ust. 1 lub w art. 8 ust. 5 Ustawy o obligacjach;
- 1.13. „Formularz Oferty Nabycia Obligacji” oznacza załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji stanowiący wzór Oferty Nabycia Obligacji;
- 1.14. „KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
- 1.15. „KNF” oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;
- 1.16. „Należność główna” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
- 1.17. „Obligacje” oznaczają obligacje na okaziciela serii BSB0925 emitowane przez Emitenta na mocy Uchwały w sprawie emisji obligacji, spełniające warunki zaliczenia – za zgodą KNF - wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do kapitałów Tier II Emitenta, o których mowa w art. 62 lit. a) Rozporządzenia i art. 63 Rozporządzenia, stanowiące instrumenty kapitałowe Tier II w rozumieniu przepisów Rozporządzenia, podporządkowane należnościom wszystkich innych, niepodporządkowanych wierzytelności Emitenta;

- 1.18. „**Obligatariusz**” oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji, jako posiadacz (nabywca) Obligacji;
- 1.19. „**Odsetki**”, „**Oprocentowanie**” oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt. 18.1;
- 1.20. „**Oferta Nabycia Obligacji**” oznacza nieodwołalną ofertę nabycia Obligacji, złożoną Emitentowi w odpowiedzi na jego Propozycję Nabycia Obligacji;
- 1.21. „**Okres odsetkowy**” oznacza okres, o którym mowa w pkt. 19 Warunków Emisji;
- 1.22. „**Prawo bankowe**” oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (t. j. Dz. U. z 2015 r., poz. 128 z późn. zm.);
- 1.23. „**Propozycja Nabycia Obligacji**” oznacza składaną przez Agenta emisji w imieniu Emitenta propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 35 Ustawy o obligacjach;
- 1.24. „**Próg emisji**” oznacza minimalną liczbę Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia Emisji do skutku, określoną w pkt. 14 Warunków Emisji;
- 1.25. „**Raport bieżący**” oznacza informacje bieżące i okresowe przekazywane przez Emitenta zgodnie z właściwymi regulacjami obowiązującymi w ASO Catalyst, a zwłaszcza informacje o wszelkich okolicznościach lub zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Emitenta, w szczególności mające wpływ na zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, sporządzane w formie, zakresie i terminach określonych w tych regulacjach;
- 1.26. „**Regulacje KDPW**” oznacza regulacje określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
- 1.27. „**Regulamin przechowywania i rejestrowania instrumentów finansowych**” oznacza Regulamin przechowywania i rejestrowania instrumentów finansowych w Domu Maklerskim Banku BPS Spółka Akcyjna;
- 1.28. „**Rozporządzenie**” oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. U. UE L z dnia 27 czerwca 2013 r.);
- 1.29. „**Stawka WIBOR**” oznacza ustaloną z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podana przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony: "WIBO" po godz. 11.00 w 4 (czwartym) dniu sesyjnym (zgodnie z definicją określoną w art. 69 ust. 1a Ustawy o Ofercie), liczoną przed pierwszym dniem każdego Okresu Odsetkowego; jeżeli stawka WIBOR dla 6-miesięcznych depozytów nie będzie dostępna, Agent Emisji zwróci się do Banków Referencyjnych o przekazanie mu stopy procentowej oferowanej dla takich depozytów dla głównych banków na międzybankowym rynku w Warszawie i obliczy średnią arytmetyczną z podanych stóp procentowych z dokładnością do 0,01 punktu procentowego, (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę);
- 1.30. „**Subskrybent**” oznacza podmiot, który złożył Emitentowi Ofertę Nabycia Obligacji;
- 1.31. „**Uchwała w sprawie emisji obligacji**” oznacza uchwałę nr 290 Zarządu Emitenta z dnia 4 września 2015 roku w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii BSB0925, która stanowi decyzję o emisji w rozumieniu art. 6 ust 1 pkt 4 Ustawy o obligacjach;

- 1.32. „Ustawa o obligacjach” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238)
- 1.33. „Ustawa o Ofercie” oznacza ustawę z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu i spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.;
- 1.34. „Warunki emisji” oznacza niniejsze „Warunki emisji obligacji serii BSB0925 emitowanych przez Bank Spółdzielczy w Brodnicy”.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI.

Emisja Obligacji następuje na podstawie Uchwały w sprawie emisji obligacji oraz zgodnie z Ustawą o Obligacjach.

3. EMITENT.

Emitentem Obligacji jest Bank Spółdzielczy w Brodnicy z siedzibą w Brodnicy („Bank”), przy ul. Kamionka 27, 87-300 Brodnica, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem 0000051818.

Adres strony internetowej: <https://www.bsbrodnica.pl>

4. NAZWA OBLIGACJI.

Nazwa Obligacji brzmi: „Obligacje na okaziciela serii BSB0925 Banku Spółdzielczego w Brodnicy”.

5. SERIA I NUMERY OBLIGACJI.

Obligacje emitowane są w serii oznaczonej BSB0925 i oznaczone są kolejnymi numerami w ramach tej serii od numeru 00001.

6. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA.

6.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1 000 (tysiąc) złotych.

6.2. Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej.

7. CEL EMISJI I WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW Z EMISJI OBLIGACJI.

Celem Emisji jest wzrost poziomu funduszy własnych Emitenta, poprzez powiększenie poziomu kapitału Tier II, o którym mowa w art. 62 Rozporządzenia, o pozycje o których mowa w art. 62 lit. a) Rozporządzenia, spełniające wymogi wynikające z art. 63 Rozporządzenia, a to celem zwiększenia łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia. Środki pieniężne pozyskane z Emisji, zostaną wykorzystane dla celów bieżącej działalności statutowej.

8. TREŚĆ OBLIGACJI I STATUS ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA.

Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, emitowanym w serii zgodnie z Ustawą o obligacjach, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia wyłącznie świadczeń, określonych w pkt.16 poniżej, w sposób i terminach określonych w Warunkach emisji.



9. WPROWADZENIE OBLIGACJI DO ASO CATALYST

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do ASO Catalyst. Po Dacie emisji Emitent podejmie niezwłocznie wszelkie niezbędne czynności mające doprowadzić do wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst.

10. FORMA OBLIGACJI. EWIDENCJA OBLIGACJI.

- 10.1. Obligacje nie mają formy dokumentu.
- 10.2. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji i przysługują osobie w niej wskazanej jako posiadacz Obligacji.
- 10.3. Z zastrzeżeniem pkt. 10.4 Warunków emisji, Ewidencję Obligacji prowadzi Agent emisji, zgodnie z jego właściwymi regulaminami, obowiązującymi w dniu dokonywania danej czynności. W Ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji ujawniane są w szczególności poniższe dane:
 - a) imię i nazwisko albo firma Obligatariusza, jego adres zamieszkania lub siedziba, a także - jeśli taki wskaże - adres do doręczeń,
 - b) liczba Obligacji, które przysługują danemu Obligatariuszowi,
 - c) numer rachunku bankowego, na który dokonywane będą przez Emitenta płatności z tytułu realizacji świadczeń z Obligacji,
 - d) adnotacja o obciążeniach Obligacji
 - e) płatności z tytułu świadczeń z Obligacji.

Obligatariusz zobowiązany jest do zapoznania się z Regulaminem przechowywania i rejestrowania instrumentów finansowych udostępnionym mu na jego życzenie przez Agenta emisji oraz do zgłaszania do Ewidencji wszelkich zmian danych, o których mowa powyżej. Emitent nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne negatywne konsekwencje związane z niedopełnieniem przez Obligatariusza powyższych obowiązków.

- 10.4. Po Dacie emisji Emitent podejmie działania w celu zarejestrowania Obligacji w KDPW i przeniesienia Ewidencji do KDPW. Po przeniesieniu Ewidencji będzie ona prowadzona przez KDPW zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW oraz uczestników prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy. Wówczas do Warunków emisji, i niezależnie od postanowień w nich zawartych, będą miały zastosowanie wszelkie obowiązujące Regulacje KDPW, co każdorazowy Subskrybent lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje wyraża na to zgodę. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o przeniesieniu Ewidencji do KDPW najpóźniej 3 Dni Robocze przed datą przeniesienia Ewidencji.
- 10.5. Subskrybent lub każdorazowy Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, że Emitent zamierza wprowadzić Obligacje do ASO Catalyst, a nabywając Obligacje wyraża na to zgodę. Po wprowadzeniu Obligacji do ASO Catalyst, obrót Obligacjami będzie odbywał się zgodnie z przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi w na ASO Catalyst.
- 10.6. Agentem emisji w rozumieniu Regulacji KDPW jest Dom Maklerski Banku BPS S.A.
- 10.7. Ewidencja prowadzona będzie do chwili umorzenia ostatniej Obligacji.
- 10.8. Przed wprowadzeniem Obligacji do obrotu w ASO Catalyst, Emitent zawrze umowę z KDPW o zarejestrowanie Obligacji w depozycie papierów wartościowych. Z chwilą zarejestrowania Obligacji w depozycie papierów wartościowych czynności związane z ewidencją, w tym z obsługą świadczeń z Obligacji, będą wykonywane zgodnie z Regulacjami KDPW.

11. ZBYWALNOŚĆ ORAZ PRZENIESIENIE OBLIGACJI.

- 11.1. Obligacje są zbywalne. Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.
- 11.2. Umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji. Zapisu, o którym mowa powyżej, dokonuje się na wniosek nabywcy Obligacji złożony w formie pisemnej do podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 11.3. W przypadku, gdy nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie ich nabywcy, złożone na piśmie do podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 11.4. We wniosku o dokonanie zapisu w Ewidencji winny być – pod rygorem bezskuteczności - wskazane dane, o których mowa w pkt. 10.3 Warunków emisji, a także winny być dołączone do niego:
 - a) dokumenty wykazujące upoważnienie osoby podpisującej wniosek do działania w imieniu nabywcy Obligacji, o ile podpisująca wniosek osoba nie jest nabywcą Obligacji oraz
 - b) dokumenty potwierdzające zbycie Obligacji na rzecz ich nabywcy, albo ich poświadczony notarialnie kopie.
- 11.5. Podmiot prowadzący Ewidencję nie jest zobowiązany do badania prawdziwości podpisów złożonych na dokumentach, o których mowa w pkt. 11.4 powyżej.
- 11.6. W przypadku, gdy Obligacje zostaną zarejestrowane na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW w depozycie papierów wartościowych, do przenoszenia praw z Obligacji stosować się będzie Regulacje KDPW.
- 11.7. Po Dniu Ustalenia Praw prawa z tej Obligacji nie mogą być przenoszone.

12. FORMA ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI

Obligacje nie są zabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o obligacjach.

13. WIELKOŚĆ EMISJI.

W ramach Emisji emitowanych jest do 15 000 (piętnastu tysięcy) Obligacji, o łącznej wartości nominalnej do 15 000 000 (piętnastu milionów) złotych.

14. PRÓG EMISJI.

Emisja Obligacji dojdzie do skutku, jeżeli zostanie subskrybowanych nie mniej niż 5 000 (pięć tysięcy) Obligacji. O niedośnięciu emisji do skutku Emitent jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić wszystkich Subskrybentów.

15. TRYB EMISJI OBLIGACJI.

Obligacje emitowane są w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez skierowanie Propozycji Nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów, w sposób, który nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2013 r., poz. 1382, z późn. zm.).



16. ŚWIADCZENIA EMITENTA.

- 16.1. Obligacje uprawniają tylko do świadczeń pieniężnych. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń, o których mowa w pkt. 16.2 są Obligatariusze ujawnieni w Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw.
- 16.2. Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach emisji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń pieniężnych:
 - a) wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 17 oraz
 - b) zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z pkt. 18 -20.
- 16.3. Miejscem spełnienia świadczeń Emitenta wynikających z Obligacji, jest - w odniesieniu do każdego Obligatariusza oraz każdego świadczenia Emitenta - każdorazowo siedziba banku prowadzącego rachunek podmiotu prowadzącego Ewidencję w chwili spełnienia przez Emitenta danego świadczenia.

17. WYKUP OBLIGACJI.

- 17.1. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza Należności głównej za każdą Obligację wraz z należnymi odsetkami naliczonymi w Dacie Wykupu. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.
- 17.2. Wykup Obligacji nastąpi w dniu 23 września 2025 roku, z zastrzeżeniem postanowień pkt. od 17.3 do 17.8, poniżej.
- 17.3. Jeżeli do 30.09.2016 r. KNF nie podejmie formalnej decyzji o wyrażeniu zgody lub odmowie wyrażenia zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do kapitału Tier II Emitenta (nieuzyskania decyzji o zatwierdzeniu Obligacji, jako kapitału Tier II Emitenta w rozumieniu przepisów Rozporządzenia, zgodnie z przepisami Rozporządzenia lub ewentualnie na podstawie art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b Prawa bankowego, Emitent po upływie powyższego terminu ma prawo - według swojego wyłącznego uznania - dokonać wykupu całości Obligacji, według zasad opisanych w pkt. 17.7., zdanie drugie i trzecie, które stosuje się odpowiednio, w terminie określonym w uchwale zarządu Emitenta, przypadającym na Dzień Roboczy. Zdanie ostatnie pkt. 17.6 dotyczące kwoty wykupu, stosuje się odpowiednio. W przypadku, gdy Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW, wykup Obligacji w wykonaniu prawa wcześniejszego wykupu zostanie przeprowadzony zgodnie z regulacjami KDPW.
- 17.4. W przypadku wydania przez KNF decyzji o odmowie zaliczenia wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do kapitału Tier II Emitenta (odmowy zatwierdzenia Obligacji, jako kapitału Tier II Emitenta w rozumieniu przepisów Rozporządzenia), zgodnie z przepisami Rozporządzenia lub ewentualnie na podstawie art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b Prawa bankowego, Emitent dokona wykupu Obligacji w terminie 1 miesiąca od dnia, w którym decyzja taka stanie się ostateczna, chyba że Emitent zaskarży taką decyzję do właściwego Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego - wówczas termin ten liczy się od daty uprawomocnienia się wyroku oddalającego lub odrzucającego skargę Emitenta na decyzję KNF. Wykup Obligacji w takim przypadku nie wymaga uchwały zarządu Emitenta. O wydaniu przez KNF decyzji o odmowie, o terminie w którym stała się ona ostateczna w administracyjnym toku instancji, o ewentualnym zaskarżeniu takiej decyzji do właściwego Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, o uprawomocnieniu się wyroku w przedmiocie oddalenia lub odrzucenia skargi, oraz o terminie wykupu, Emitent zawiadomi Obligatariuszy poprzez zamieszczenie informacji na stronie internetowej Emitenta: www.bsbrodnica.pl lub każdej innej, która ją zastąpi, a także – w przypadku jeżeli Obligacje będą wprowadzone do ASO Catalyst - poprzez przesłanie informacji w formie Raportu bieżącego. Jeżeli termin 1 miesiąca licząc od daty kiedy decyzja KNF o odmowie stanie się ostateczna lub licząc od

daty, kiedy wyrok właściwego sądu administracyjnego stanie się prawomocny, nie będzie Dniem Roboczym, termin wykupu przypada w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim dniu. Zdanie ostatnie pkt. 17.6 dotyczące kwoty wykupu, stosuje się odpowiednio. W przypadku, gdy Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW wykup Obligacji zostanie przeprowadzony zgodnie z regulacjami KDPW.

17.5. Postanowienia pkt. 17.3 oraz 17.4., nie znajdują zastosowania w przypadku, gdyby uznanie Obligacji jako pozycji kapitału Tier II Emitenta nie wymagało w świetle obowiązujących przepisów prawa, uzyskania decyzji o zaliczeniu wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do kapitału Tier II Emitenta (nie wymagało zatwierdzenia Obligacji, jako kapitału Tier II Emitenta w rozumieniu przepisów Rozporządzenia), i doszło do umorzenia postępowania w przedmiocie wyrażenia takiej zgody (zatwierdzenia).

17.6. W przypadku:

17.6.1. Wyrażenia przez KNF zgody (zatwierdzenia) na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do kapitału Tier II Emitenta względnie uzyskania decyzji o zatwierdzeniu Obligacji, jako kapitału Tier II Emitenta w rozumieniu przepisów Rozporządzenia, zgodnie z przepisami Rozporządzenia lub ewentualnie na podstawie art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b Prawa bankowego, lub,

17.6.2. w przypadku, gdyby uznanie Obligacji jako pozycji kapitału Tier II Emitenta nie wymagało w świetle obowiązujących przepisów prawa, uzyskania decyzji o zaliczeniu wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do kapitału Tier II Emitenta (nie wymagało zatwierdzenia Obligacji, jako kapitału Tier II Emitenta w rozumieniu przepisów Rozporządzenia), i doszło do umorzenia postępowania w przedmiocie wyrażenia takiej zgody (zatwierdzenia),

Emitent ma prawo według swojego wyłącznego uznania, dokonać wykupu Obligacji przed terminem wskazanym w pkt. 17.2 powyżej (prawo wcześniejszego wykupu), po łącznym spełnieniu następujących przesłanej:

- a) zostaną spełnione warunki opisane w art. 77 Rozporządzenia,
- b) prawo wcześniejszego wykupu może zostać wykonane nie wcześniej niż po upływie pięciu lat od Daty emisji chyba, że spełnione zostaną warunki określone w art. 78 ust. 4 Rozporządzenia,
- c) Emitent uzyska stosowne zezwolenie KNF, o którym mowa w art. 78 ust. 1 Rozporządzenia albo zezwolenie, o którym mowa w art. 78 ust. 4 Rozporządzenia.

Prawo wcześniejszego wykupu może być wykonywane przez Emitenta wobec wszystkich Obligacji albo wobec procentowo określonej części Obligacji każdego z Obligatariuszy (ułankowe części wykupowanych Obligacji zaokrąglą się w dół do pełnej liczby). Wykup Obligacji w wykonaniu prawa wcześniejszego wykupu dokonywany jest każdorazowo w ostatnim Dniu Roboczym miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym Emitent uzyska zezwolenie KNF, o którym mowa w art. 78 ust. 1 Rozporządzenia lub art. 78 ust. 4 Rozporządzenia, na wykup Obligacji. W dniu wcześniejszego wykupu Emitent dokona wykupu Obligacji płacąc Obligatariuszom za każdą Obligację kwotę obliczoną jako suma:

- a) Należności głównej,
- b) Odsetek naliczonych zgodnie z pkt. 20.2 Warunków emisji za okres od pierwszego dnia Okresu odsetkowego, w trakcie którego zostanie przeprowadzony wcześniejszy wykup (z wyłączeniem tego dnia) do dnia wcześniejszego wykupu (łącznie z tym dniem).

- 17.7. Wykup Obligacji w wykonaniu prawa wcześniejszego wykupu, o którym mowa w pkt. 17.6, nie może nastąpić przed upływem 5 (pięciu) lat od Daty emisji, z zastrzeżeniem postanowień art. 78 ust. 4 Rozporządzenia. Wykup Obligacji w wykonaniu prawa wcześniejszego wykupu następuje na podstawie uchwały Zarządu Emitenta. O podjętej uchwale Emitent zawiadomi Obligatariuszy poprzez zamieszczenie informacji na stronie internetowej Emitenta: www.bsbrodnica.pl lub każdej innej, która ją zastąpi, a także - w przypadku jeżeli Obligacje będą wprowadzone do ASO Catalyst - poprzez przesłanie informacji w formie Raportu bieżącego.
- 17.8. Wierzytelność z tytułu wykupu Obligacji będzie mogła być zaliczona na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji, o ile Obligatariusz wyrazi chęć nabycia obligacji nowej emisji, w przypadku podjęcia przez Emitenta decyzji o takiej emisji.
- 17.9. W przypadku, gdy Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW wykup Obligacji w wykonaniu prawa wcześniejszego wykupu zostanie przeprowadzony zgodnie z regulacjami KDPW.

18. ODSETKI OD OBLIGACJI (OPROCENTOWANIE).

- 18.1. Emitent zobowiązuje się dokonać zapłaty Odsetek na zasadach określonych w pkt. 18 -20.
- 18.2. Odsetki są płatne w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek.
- 18.3. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej równej Stawce WIBOR powiększonej o marżę w wysokości 250 p.b. w skali roku.
- 18.4. Emitent udostępni Obligatariuszom arkusz kuponowy oprocentowania, tj. tzw. tabele odsetkowe dla poszczególnych Okresów odsetkowych, zawierające wysokość odsetek na każdy dzień Okresu odsetkowego.

19. OKRES ODSETKOWY.

- 19.1. Okresy odsetkowe wynoszą 6 (sześć) miesięcy, z zastrzeżeniem pkt.17.3 i 17.4.
- 19.2. Pierwszy Okres odsetkowy rozpoczyna się w dniu 23.09.2015 roku (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu odsetkowego (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu odsetkowego (łącznie z tym dniem) albo w dniu wykonania prawa wcześniejszego wykupu (łącznie z tym dniem).
- 19.3. Okresy odsetkowe rozpoczynają się i kończą się w następujących terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Nr kolejny Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego
1	23-09-2015	23-03-2016
2	23-03-2016	23-09-2016
3	23-09-2016	23-03-2017
4	23-03-2017	23-09-2017
5	23-09-2017	23-03-2018
6	23-03-2018	23-09-2018

7	23-09-2018	23-03-2019
8	23-03-2019	23-09-2019
9	23-09-2019	23-03-2020
10	23-03-2020	23-09-2020
11	23-09-2020	23-03-2021
12	23-03-2021	23-09-2021
13	23-09-2021	23-03-2022
14	23-03-2022	23-09-2022
15	23-09-2022	23-03-2023
16	23-03-2023	23-09-2023
17	23-09-2023	23-03-2024
18	23-03-2024	23-09-2024
19	23-09-2024	23-03-2025
20	23-03-2025	23-09-2025

20. OBLICZANIE ODSETEK.

- 20.1. Przy naliczaniu Odsetek za dany Okres odsetkowy Oprocentowanie jest naliczane według formuły - rzeczywista liczba dni w danym Okresie odsetkowym podzielona przez 365.
- 20.2. Obliczanie Oprocentowania następuje według następującego wzoru:

$$KO = SP \times WN \times LD / 365$$

gdzie:

KO – oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji,

SP – oznacza stopę procentową ustaloną zgodnie z pkt. 18.3,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

LD – oznacza liczbę dni w Okresie odsetkowym.

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

- 20.3. Odsetki naliczane są od wartości nominalnej Obligacji.
- 20.4. Odsetki od Obligacji naliczane są w okresie od 23.09.2015 roku (z wyłączeniem tego dnia) do Daty Wykupu (łącznie z tym dniem).
- 20.5. Odsetki od Obligacji naliczane są od dnia następującego po pierwszym dniu danego Okresu odsetkowego (tj. z wyłączeniem pierwszego dnia Okresu odsetkowego) do ostatniego dnia danego Okresu odsetkowego (tj. łącznie z tym dniem).

21. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI.

- 21.1. Świadczenia z Obligacji, o których mowa w pkt. 16.2 spełniane są w złotych.
- 21.2. Każda płatność tytułem świadczeń z Obligacji, będzie dokonywana przelewem na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza, w szczególności ujawniony w Ewidencji. Emitent nie ponosi odpowiedzialności za opóźnienie w spełnieniu świadczeń, w razie gdy rachunek wskazany będzie przez Obligatariusza nieprawidłowo lub będzie nieaktualny.
- 21.3. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez Emitenta po potrąceniu lub pobraniu podatków, opłat lub innych należności

publicznoprawnych, chyba że takie potrącenie lub pobranie nie jest wymagane przepisami prawa.

- 21.4. Świadczenie będzie uważane za spełnione w dniu obciążenia rachunku bankowego Emitenta, z którego dokonywana jest płatność kwoty podlegającej wypłacie zgodnie z niniejszymi Warunkami emisji.
- 21.5. Jakiegokolwiek wypłaty z tytułu Obligacji podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu i dacie płatności.
- 21.6. Jeżeli wykonanie jakichkolwiek świadczeń lub czynności przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, świadczenie to winno być spełnione lub inna czynność wykonana w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu.
- 21.7. W przypadku, gdy Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW, do obsługi świadczeń z Obligacji stosować się będzie Regulacje KDPW.

22. NIETYTUŁOWANIE ZOBOWIĄZAŃ Z OBLIGACJI.

- 22.1. W przypadku opóźnienia w zapłacie środków przysługujących Obligatariuszowi zgodnie z pkt. 16.2 Warunków emisji każdy Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do faktycznej zapłaty, odsetek ustawowych w wysokości wynikającej z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 grudnia 2014 roku w sprawie wysokości odsetek ustawowych (Dz. U. z 2014 r., poz. 1858) lub aktu prawnego, który zastąpi to rozporządzenie, z zastrzeżeniem, że wysokość odsetek ustawowych nie może przekraczać wysokości odsetek maksymalnych.
- 22.2. Obligatariusz może dochodzić zaspokojenia wymagalnych należności w ramach sądowego postępowania egzekucyjnego na podstawie tytułu egzekucyjnego zaopatrzonego w klauzulę wykonalności, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Obligatariusz ponosi koszty związane z dochodzeniem swych praw zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

23. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA.

Emitent zobowiązuje się, że do Daty Wykupu będzie udostępniał Obligatariuszom roczne sprawozdania finansowe za każdy rok, wraz z opinią biegłego rewidenta w swojej siedzibie oraz na swej stronie internetowej, zgodnie z art. 37 ust. 1 Ustawy o obligacjach, a po wprowadzeniu Obligacji do ASO Catalyst będzie udostępniał Obligatariuszom informacje - w formie, zakresie i terminach przewidzianych dla tego systemu obrotu.

24. WYCOFANIE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UZYSKANYCH Z OBLIGACJI.

Środki pieniężne z Obligacji nie mogą być wycofane od Emitenta przed datą wskazaną w pkt.17.2. Postanowień powyższych nie stosuje się w przypadkach, opisanych w pkt. od 17.3 do 17.8 Warunków emisji.

25. POSTANOWIENIA NA WYPADEK UPADŁOŚCI EMITENTA I LIKWIDACJI EMITENTA.

W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta lub jego likwidacji, roszczenia Obligatariuszy zaspokajane są w ostatniej kolejności, w tym środki pieniężne podlegają zwrotowi w ostatniej kolejności.

26. DODATKOWE OGRANICZENIA DOTYCZĄCE OBLIGACJI

Obligacje spełniają następujące warunki:

- 26.1. nie mogą być obejmowane, ani kupowane przez:

- a) Emitenta lub jego jednostki zależne;
 - b) przedsiębiorstwo, w którym Emitent posiada udział kapitałowy w postaci co najmniej 20% praw głosu lub kapitału tego przedsiębiorstwa posiadanych bezpośrednio lub poprzez stosunek kontroli;
- 26.2. ich zakup nie jest finansowany bezpośrednio ani pośrednio przez Emitenta;
- 26.3. nie podlegają żadnemu porozumieniu, które zwiększa stopień uprzywilejowania danej należności z tytułu Obligacji w odniesieniu do możliwości zaspokajania wynikających z tej należności roszczeń;

27. PRZEDAWNIENIE.

Roszczenia wynikające z Obligacji, w tym roszczenia o Odsetki, przedawniają się po upływie 10 lat.

28. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA.

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

Niniejsze Warunki emisji Emitent zaakceptował dnia 4 września 2015 r.

ZARZĄD
Banku Spółdzielczego
w Brodnicy

Wiceprezes
Aleksander Mikulajczak

PREZES ZARZĄDU
BS w Brodnicy
mgr inż. Józef Mitura

.....
podpisy osób uprawnionych w imieniu Emitenta