

Nota informacyjna

dla obligacji na okaziciela serii BSC1114 o łącznej wartości 5.220.000 zł



Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie
Rok założenia 1899

Emitent:

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie z siedzibą w Ciechanowie
ul. 3 Maja 3, 06 – 400 Ciechanów

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 02 kwietnia 2015 r.

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

Za wszystkie informacje zamieszczone w niniejszej nocie informacyjnej odpowiedzialny jest Emitent, reprezentowany przez osoby uprawnione do działania w imieniu Emitenta:

Andrzej Szwejkowski – Prezes Zarządu,

Cezary Buła – Wiceprezes Zarządu,

Joanna Piskorz – Wiceprezes Zarządu.

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie:

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej nocie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami

Andrzej Szwejkowski – Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

Andrzej Szwejkowski

Cezary Buła – Wiceprezes Zarządu

WICEPREZES ZARZĄDU

Cezary Buła

Joanna Piskorz – Wiceprezes Zarządu

WICEPREZES ZARZĄDU

Joanna Piskorz

SPIS TREŚCI

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI DŁUŻNYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
1.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM RYNKOWYM	4
1.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA	5
1.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI I ICH WPROWADZENIEM DO OBROTU W ASO CATALYST	10
1A. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	13
2. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	13
3. WIELKOŚĆ EMISJI	13
4. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA	14
4A. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE	14
5. WARUNKI WYKUPU I WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	15
6. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIE	19
7. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA.	19
8. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE	20
9. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE	20
10. WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT	20
11. INFORMACJE PODAWANE W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE:	20
12. INFORMACJE PODAWANE W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA:	20
ZAŁĄCZNIK NR 1 – AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁASCIWEGO DLA EMITENTA	21
ZAŁĄCZNIK NR 2 – UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA LUB UMOWY SPÓŁKI ORAZ TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA LUB ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI LUB UMOWY NIE ZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD	22
ZAŁĄCZNIK NR 3 – PEŁNY TEKST UCHWAŁ STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH DOKUMENTEM INFORMACYJNYM	23
ZAŁĄCZNIK NR 4 – DOKUMENT OKREŚLAJĄCY WARUNKI EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	26
ZAŁĄCZNIK NR 5 – DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	27

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI DŁUŻNYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących instrumentów finansowych Emitenta zaleca się potencjalnym inwestorom dokładną analizę przedstawionych poniżej czynników ryzyka oraz pozostałych informacji zawartych w niniejszej Nocie Informacyjnej. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć, w przypadku zaistnienia, istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywę rozwoju Emitenta, a tym samym na osiągnięte wyniki finansowe. W efekcie powyższych zdarzeń inwestorzy mogą nie osiągnąć założonej stopy zwrotu z inwestycji i stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych. Opisane poniżej czynniki ryzyka - wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Emitenta - mogą nie być jedynymi, które dotyczą Emitenta i prowadzonej przez niego działalności. Wystąpienie któregośkolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Emitenta. Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych dla Emitenta zdarzeń, bądź oceną ich istotności.

1.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM RYNKOWYM

1.1.1. RYZYKO MAKROEKONOMICZNE

Działalność Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie jako dostawcy usług finansowych odbywa się w określonym otoczeniu makroekonomicznym. Duży wpływ mają czynniki zewnętrzne, uwarunkowane i zależne m.in. od prowadzonej przez rząd polityki fiskalnej, stopy inflacji, wysokości produktu krajowego brutto, stopy bezrobocia, deficytu budżetu, zadłużenia zagranicznego, sytuacji dochodowej ludności, kondycji i nastrojów na zagranicznych rynkach finansowych. Narodowy Bank Polski oraz Rada Polityki Pieniężnej poprzez podejmowane decyzje wpływają na wysokość podaży pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walut obcych.

Ewentualna destabilizacja sytuacji gospodarczej w Polsce może wpłynąć negatywnie na działalność Emitenta, na jego sytuację finansową oraz dalszy rozwój. Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej, przede wszystkim spadek tempa wzrostu PKB, wzrost bezrobocia, powiększenie deficytu budżetowego negatywnie wpływają na sytuację finansową klientów, a tym samym wpływają na działalność Banku i osiągnięte przez Bank wyniki finansowe.

Emitent jest podmiotem krajowym, podlegającym przepisom prawa polskiego, a także normom prawa Unii Europejskiej. Szczególne znaczenie dla sektora bankowego, w tym także dla Emitenta mają przepisy wynikające z Dyrektywy CRD IV i Rozporządzenia. Pakiet ten wprowadza bardziej restrykcyjne normy w zakresie adekwatności kapitałowej oraz zmiany w zakresie monitorowania płynności finansowej. Ponadto kosztotwórczy element stanowić będzie budowa Systemu Ochrony Instytucjonalnej (IPS) – instytucji, której utworzenie wynika z przepisów unijnych, a także wzrost kosztów opłat zewnętrznych, w tym składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

Emitent działa na rynku polskim, jednakże w otoczeniu rosnącej konkurencji banków komercyjnych z udziałem kapitału zagranicznego, co w połączeniu z restrykcyjną polityką NBP i organów regulujących rynek finansowy w Polsce może w dłuższym horyzoncie czasowym przełożyć się na uzyskiwanie przez Emitenta niższych efektywnych marż na działalności kredytowej i depozytowej, zwłaszcza w sytuacji obniżania podstawowych stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, a tym samym na wyniki finansowe Emitenta i jego zdolność do regulowania zobowiązań, w tym zobowiązań wynikających z Obligacji.

1.1.2 RYZYKO ZWIĘKSZENIA KONKURENCJI W SEKTORZE BANKOWYM

Na terenie działania Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie działają liczne banki komercyjne, kładące nacisk na usługi oferowane za pośrednictwem Internetu, inne banki spółdzielcze oraz instytucje o charakterze parabankowym. Działalność Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie koncentruje się głównie na terenie północnego Mazowsza. Pozycja Banku na rynku lokalnym jest silna i stabilna, pomimo dużej konkurencji, co jest możliwe dzięki strategii szybkiego reagowania na zachodzące zmiany w otoczeniu, jednakże przy zachowaniu prowadzenia działalności na bezpiecznym poziomie. Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie posiada stabilną bazę depozytową, co również przekłada się na umacnianie pozycji na bankowym rynku lokalnym.

Główne przewagi Banku w walce konkurencyjnej to przede wszystkim dobra znajomość klientów i warunków, w jakich działają, elastyczność i szybki czas podejmowania decyzji, wykwalifikowana kadra pracownicza zapewniająca wysoką jakość obsługi klientów.

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie zrzeszony jest w Spółdzielczej Grupie Bankowej, którą tworzy SGB – Bank S.A. jako bank zrzeszający oraz 204 banki spółdzielcze. Pozwala to na możliwość finansowania dużych podmiotów gospodarczych.

Nie można jednak wykluczyć, że wzrost konkurencji na rynku lokalnym może przełożyć się na utratę części tego rynku, a tym samym na wyniki finansowe Emitenta i jego zdolność do regulowania zobowiązań, w tym zobowiązań wynikających z Obligacji.

1.1.3 RYZYKO ZWIĄZANE Z PRZEPISAMI PODATKOWYMI

Polskie prawo podatkowe charakteryzują częste zmiany przepisów i ich interpretacji, a także często brak jednoznacznej wykładni. Zmiany w obszarze podatkowym mogą dotyczyć w szczególności stawek podatkowych, ograniczenia zakresu obowiązku podatkowego bądź zasad poboru podatku przez płatników. Zmiany te mogłyby wpłynąć również negatywnie na wyniki finansowe Emitenta, a tym samym jego zdolność do regulowania zobowiązań, w tym zobowiązań wynikających z Obligacji. Nieprecyzyjne sformułowania wielu przepisów podatkowych, brak jednolitego orzecznictwa sądowego i interpretacji organów administracji skarbowej mogą spowodować, że odmienna interpretacja przepisów podatkowych przez właściwe organy może mieć istotnie negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta i osiągane przez niego wyniki finansowe. Bank, wg swojej najlepszej wiedzy, nie przewiduje wystąpienia tego typu ryzyka, jednakże nie może go wykluczyć całkowicie.

1.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie zidentyfikował w swojej działalności ryzyka istotne jako te rodzaje ryzyka, które są objęte wymogiem obliczania kapitału regulacyjnego, a ponadto rodzaje ryzyka wymienione w Dyrektywie CRD IV.

W myśl tych zapisów do kategorii rodzajów ryzyka istotnego zaliczone zostały:

- 1) ryzyko kredytowe;
- 2) ryzyko płynności;
- 3) ryzyko rynkowe i identyfikowane w jego ramach ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe;
- 4) ryzyko kapitałowe i związane z adekwatnością kapitałową;
- 5) ryzyko operacyjne;
- 6) ryzyko braku zgodności.

1.2.1. RYZYKO KREDYTOWE

Jest to ryzyko jakie ponosi Bank udzielając kredytu, gwarancji bankowej lub poręczenia. Występuje ono wtedy, gdy kredytobiorca nie zwraca w całości lub w części przypadających do spłaty rat kapitałowych wraz z należnymi odsetkami i ewentualnie innymi opłatami bądź Bank płaci za kredytobiorcę zobowiązanie wynikające

z gwarancji lub poręczenia. Ryzyko kredytowe występuje przy każdej w/w transakcji i związane jest z niemożnością przewidzenia przyszłości. Na ryzyko kredytowe ma wpływ wiele czynników zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych. Do najważniejszych należą:

1. Czynniki zewnętrzne, niezależne od klienta:
 - a. kryzys gospodarczy;
 - b. niewłaściwa polityka gospodarcza;
 - c. pogorszenie sytuacji w branży, sektorze lub regionie spowodowane np. warunkami atmosferycznymi, chorobami, embargiem;
 - d. silna konkurencja.
2. Czynniki wewnętrzne, zależne od klienta:
 - a. brak lub zbyt niski majątek klienta;
 - b. pogorszenie sytuacji finansowej klienta;
 - c. obniżenie kapitałów własnych;
 - d. uszczuplenie majątku;
 - e. niewłaściwe zarządzanie;
 - f. utrata płynności.
3. Czynniki wewnętrzne, bankowe:
 - a. posiadanie niepełnych informacji;
 - b. brak lub zbyt liberalna polityka kredytowa;
 - c. niepełna analiza zdolności kredytowej;
 - d. zbyt słabe zabezpieczenia.

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie stosuje różnego rodzaju instrumenty aby zminimalizować występujące ryzyko kredytowe. Poczynając od strategii i polityki kredytowej, która duży nacisk kładzie na jakość portfela kredytowego, poprzez szczegółowe procedury badania zdolności kredytowej zróżnicowane w zależności od rodzaju podmiotu i produktu o jaki ubiega się klient, aż do bieżącego i okresowego monitorowania zarówno pojedynczych transakcji jak i posiadanych portfeli kredytowych. Minimalizacja ryzyka następuje także dzięki stosowaniu odpowiednich zabezpieczeń oraz tworzenie struktury portfela kredytowego wg wag ryzyka pozwalających na utrzymanie wyznaczonych wskaźników adekwatności kapitałowej.

1.2.2 RYZYKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko płynności – to ryzyko utraty zdolność do finansowania aktywów i terminowego wykonania zobowiązań w toku normalnej działalności Banku lub w innych warunkach, które można przewidzieć, bez konieczności poniesienia straty.

Bank ogranicza ryzyko płynności poprzez odpowiednie kształtowanie struktury posiadanych aktywów i pasywów.

Celem Banku jest wydłużenie średniego terminu wymagalności przyjmowanych depozytów, w szczególności poprzez pozyskiwanie środków obcych stabilnych tak, aby możliwe było otwieranie po stronie aktywnej pozycji o dłuższym horyzoncie czasowym.

Bank zakłada utrzymanie dotychczasowej struktury depozytów przyjętych od klientów Banku, gdzie głównym źródłem finansowania aktywów są depozyty podmiotów niefinansowych oraz jednostek samorządu terytorialnego.

Ponadto Bank ogranicza ryzyko płynności zarządzając nim, poprzez stosowanie systemu limitów wewnętrznych, w tym na nadzorczych miar płynności. W ramach tego systemu Bank dokonuje identyfikacji wszelkich zagrożeń związanych z ryzykiem utraty płynności oraz niebezpieczeństwem ukształtowania się nadzorczych miar płynności poniżej obowiązujących limitów i, w zależności od stwierdzonego charakteru zagrożenia, postępuje według określonych scenariuszy planu awaryjnego.

Podstawową metodą pomiaru poziomu ryzyka płynności w Banku jest luka płynności, tj. zestawienie urealnionych terminów zapadalności/ wymagalności aktywów, pasywów i zobowiązań pozabilansowych. Poszczególne składniki grupowane są w przedziałach czasowych według terminów zapadalności/wymagalności. W szczególności analizie i kontroli podlegają wskaźniki płynności wynikające z Uchwały Nr 386/2008 z dnia 17 grudnia 2008 roku z późn. zm. w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności:

- 1) luka płynności krótkoterminowej (M1);
- 2) współczynnik płynności krótkoterminowej (M2);
- 3) współczynnik pokrycia aktywów niepiętnnych funduszami własnymi (M3);
- 4) współczynnik pokrycia aktywów niepiętnnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi (M4).

Bank monitoruje poziom wskaźnika LCR (liquidity coverage ratio), tj. relacji aktywów płynnych do wypływów netto, wynikający z Rozporządzenia, oraz dostosowuje strukturę bilansu do nowych wymogów.

Na dzień 28 lutego 2015 roku wskaźniki nadzorczych miar płynności ukształtowały się na odpowiednim poziomie wynikającym z uchwały oraz wewnętrznych limitów. Pozostałe limity wewnętrzne nie zostały przekroczone. Posiadane przez Bank aktywa płynne stanowiły 13,62% sumy bilansowej. Na dzień sporządzenia noty nie wystąpiły czynniki wpływające na ich pogorszenie.

1.2.3. RYZYKO RYNKOWE

Ryzyko rynkowe jest to ryzyko poniesienia straty wynikającej ze zmian kursów instrumentów finansowych i walut, wartości stopy procentowej oraz cen towarów. W przypadku Banku, ze względu na niską skalę prowadzonej działalności handlowej, ogranicza się w praktyce do ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego.

Bank definiuje ryzyko stopy procentowej jako niebezpieczeństwo negatywnego wpływu zmian stóp procentowych na wynik finansowy oraz bilansową wartość zaktualizowaną kapitału.

W ramach ryzyka stopy procentowej Bank wyróżnia następujące kategorie ryzyka:

- 1) ryzyko przeszacowania, wynikające z niedopasowania terminów przeszacowania pozycji wrażliwych na zmiany stóp procentowych;
- 2) ryzyko bazowe, spowodowane niedoskonałą korelacją zmian stóp referencyjnych;
- 3) ryzyko krzywej dochodowości, które wynika ze zmiany relacji pomiędzy stopami procentowymi odnoszącymi się do różnych terminów, a dotyczącymi tego samego rynku lub indeksu;
- 4) ryzyko opcji klienta, wynikające z posiadanego przez klientów Banku prawa do wcześniejszej spłaty kredytu lub wcześniejszej wypłaty depozytu.

Celem strategicznym Banku jest kształtowanie struktury aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych w taki sposób, by uzyskać optymalne efekty w zakresie poziomu wyniku odsetkowego, przy zakładanych zmianach rynkowych stóp procentowych oraz przy której to strukturze zachowany będzie jednocześnie warunek bezpieczeństwa wyniku odsetkowego przy nieoczekiwanej zmianie tych stóp w kierunku przeciwnym od zakładanego.

Do pomiaru narażenia na ryzyko stopy procentowej Bank wykorzystuje następujące metody:

- 1) analizę luki przeszacowania stopy procentowej;
- 2) symulacje zmian wyniku odsetkowego;
- 3) analizę podstawowych wskaźników ekonomicznych związanych z ryzykiem stopy procentowej.

Na dzień 28 lutego 2015 roku ekspozycja na ryzyko stopy procentowej składa się głównie z narażenia na ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania aktywów i pasywów oraz ryzyka bazowego. Poziom w ocenie Banku jest umiarkowany, a wykorzystanie głównego limitu stanowiącego podstawę do szacowania kapitału wewnętrznego ukształtowało się na poziomie 34,80%. Poziom wszystkich limitów wewnętrznych mieścił się w normie. Na dzień sporządzenia noty limity kształtują się na podobnym poziomie.

Drugie identyfikowane przez Bank ryzyko w ramach ryzyka rynkowego, tj. ryzyko walutowe jest definiowane przez Bank jako niebezpieczeństwo pogorszenia się sytuacji finansowej Banku w skutek niekorzystnej zmiany kursu walutowego. W szczególności jest ono związane z:

- 1) niedopasowaniem odpowiednich pozycji aktywów i pasywów Banku, których wartość wyrażona jest w walucie obcej,
- 2) zawartymi transakcjami tj. zmianą kursu walutowego między dniem zawarcia transakcji a dniem, w którym otrzymywana jest płatność (ryzyko kursowe),
- 3) wzrostem innych ryzyk (np. ryzyka kredytowego) w wyniku zmiany poziomu kursu walutowego.

Prowadzenie działalności walutowej przez Bank ma na celu zapewnienie klientom kompleksowej obsługi poprzez wykonywanie czynności dotyczących m.in.:

- 1) prowadzenia rachunków walutowych;
- 2) skupu i sprzedaży walut;
- 3) realizowania przekazów w walutach obcych;
- 4) udzielania kredytów;
- 5) wykonywania innych czynności obrotu walutowego w imieniu i na rzecz banku zrzeszającego, tj. SGB – Bank S.A.

W zakresie prowadzonej działalności walutowej Bank nie dopuszcza do powstawania nadmiernego ryzyka kursowego. W tym celu Bank dąży do utrzymania domkniętych indywidualnych pozycji walutowych.

Bank ustanawia limit całkowitej pozycji walutowej w wysokości 2% funduszy własnych.

Na dzień 28 lutego 2015 roku wartość całkowitej pozycji walutowej ukształtował się na poziomie 0,22% funduszy własnych nie powodując konieczności tworzenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego. Poziom aktywów walutowych w sumie bilansowej Banku wynosił 1,12%. Poziom ryzyka walutowego, ze względu na znikomą skalę działalności walutowej, Bank szacuje jako niski, również na dzień sporządzenia noty.

1.2.4 RYZYKO ZWIĄZANE Z RYZYKIEM KAPITAŁOWYM I ADEKWATNOŚCIĄ KAPITAŁOWĄ

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie przestrzega wytycznych w zakresie adekwatności kapitałowej oraz wymogów kapitałowych przyjętych w ramach pakietu CRD IV/CRR. Zapewnienie adekwatności kapitałowej na odpowiednim poziomie to stan, w którym posiadane fundusze własne Banku są wystarczające do spełnienia wymagań regulacyjnych w zakresie wymogów kapitałowych oraz kapitału wewnętrznego. Bank zarządza poziomem adekwatności kapitałowej poprzez jednoczesne kreowanie wielkości funduszy własnych i utrzymywanie kapitału w sposób ciągły, na poziomie adekwatnym do skali i profilu ryzyka prowadzonej działalności Banku. Na proces zarządzania adekwatnością kapitałową składają się:

1. identyfikacja i monitorowanie istotnych rodzajów ryzyka;
2. szacowanie kapitału wewnętrznego na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyka oraz łącznego kapitału wewnętrznego;
3. alokacja kapitału wewnętrznego;
4. monitorowanie, raportowanie, prognozowanie i limitowanie adekwatności kapitałowej;
5. przeprowadzanie kapitałowych testów warunków skrajnych;
6. weryfikacja procesu oceny adekwatności kapitałowej.

Bank wyznacza i utrzymuje trzy podstawowe współczynniki kapitałowe, tj. współczynnik kapitału podstawowego Tier I, współczynnik kapitału Tier I, łączny współczynnik kapitałowy oraz wewnętrzny współczynnik kapitałowy mierzony jako relacja funduszy własnych do kapitału wewnętrznego. Poziom adekwatności kapitałowej mierzony wielkością współczynników kapitałowych podlega systematycznemu monitorowaniu w okresach kwartalnych, natomiast mierzony wielkością wewnętrznego współczynnika kapitałowego w okresach kwartalnych.

System informacji zarządczej dostarcza informacji na temat:

1. poziomu, struktury i zmian w funduszach własnych;
2. poziomu uznanego kapitału;
3. poziomu i zmian współczynników kapitałowych, w tym struktury i zmian w aktywach ważonych ryzykiem;
4. poziomu i struktury kapitału wewnętrznego;
5. wyników testów warunków skrajnych;
6. realizacji przyjętych limitów alokacji;
7. realizacji planu kapitałowego.

Bank publikuje informację na temat profilu ryzyka i poziomu kapitału /poziomu adekwatności kapitałowej/ w celu realizacji polityki informacyjnej Banku poprzez udostępnianie osobom zewnętrznym, w szczególności

klientom Banku oraz uczestnikom rynków finansowych, aktualnej i wiarygodnej informacji na temat Banku, umożliwiającej pełną ocenę jego stabilności finansowej, jak również wypełnienia postanowień prawnych wynikających z Rozporządzenia.

Wszystkie współczynniki kapitałowe posiadają wartości powyżej wyznaczonych przepisami nadzorczymi i wynoszą, według stanu na 28.02.2015r.: współczynnik kapitału podstawowego Tier I – 6,70%, współczynnik kapitału Tier I – 7,12% i łączny współczynnik kapitałowy – 9,88%.

1.2.5 RYZYKO OPERACYJNE

Bank przyjął definicję ryzyka operacyjnego jako ryzyko (możliwość) straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne, natomiast wyłącza się z niego ryzyko reputacji i strategiczne.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym stanowi integralny element procesu zarządzania Bankiem i obejmuje proces identyfikowania, pomiaru, monitorowania, raportowania oraz kontrolowania i minimalizowania lub eliminowania ryzyka, przy zachowaniu akceptowalnego poziomu kosztów. W tym celu wykorzystywana jest ewidencja danych dotyczących zdarzeń operacyjnych i ponoszonych strat operacyjnych, kluczowe wskaźniki ryzyka (KRI), samoocena.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku jest optymalizacja efektywności gospodarowania poprzez zapobieganie występowaniu strat operacyjnych i ich minimalizowanie, racjonalizację kosztów oraz zwiększanie szybkości oraz adekwatności reakcji Banku na zdarzenia operacyjne.

Informacje o ryzyku operacyjnym przekazywane są w okresach miesięcznych zarządowi Banku oraz kwartalnie radzie nadzorczej Banku.

Ryzyko operacyjne jest zabezpieczone w całkowitym wymogu kapitałowym, zaś sam wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego jest obliczany metodą wskaźnika bazowego.

Według stanu na 28.02.2015r. wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego stanowił 8,57% funduszy własnych i 10,58% całkowitego/regulacyjnego wymogu kapitałowego.

1.2.6 RYZYKO BRAKU ZGODNOŚCI

Ryzyko braku zgodności Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie definiuje jako skutki nieprzestrzegania przez Bank przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania. Ryzyko braku zgodności stanowi element systemu kontroli wewnętrznej.

Celem zarządzania ryzykiem braku zgodności jest:

- 1) efektywne przeciwdziałanie możliwościom wystąpienia naruszeń przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania;
- 2) sprawne i skuteczne podejmowanie działań naprawczych w sytuacji zidentyfikowania braku zgodności;
- 3) dążenie do zgodności regulacji wewnętrznych Banku z przepisami zewnętrznymi;
- 4) dążenie i dbałość o:
 - a) wizerunek zewnętrzny Banku rozumianego jako instytucja zaufania publicznego,
 - b) pozytywny odbiór Banku przez klientów,
 - c) przejrzystość działań Banku wobec klientów,
 - d) stworzenie kadry pracowniczej identyfikującej się z Bankiem, dobrze zorganizowanej wewnętrznie dla realizacji wspólnych celów wytyczonych przez Bank.

Wewnętrzne procedury umożliwiają identyfikację, monitorowanie i raportowanie ryzyka braku zgodności.

Raporty przedstawiane zarządowi i radzie nadzorczej Banku zawierają:

- 1) ocenę ryzyka braku zgodności, w tym informacje o zmianie profilu ryzyka;
- 2) podsumowanie wszystkich naruszeń compliance, które wystąpiły w okresie objętym raportem;
- 3) rekomendowane środki naprawcze;

- 4) ocenę skutków rekomendowanych środków naprawczych, które były wydawane na bieżąco lub zawarte w poprzednim raporcie.

Bank uznaje, iż ryzyko braku zgodności jest ryzykiem trudnomierzalnym i jest pokryte wymogiem kapitałowym obliczonym dla ryzyka operacyjnego.

1.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI I ICH WPROWADZENIEM DO OBROTU W ASO CATALYST

1.3.1. RYZYKO NIESPEŁNIENIA ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI

Przedstawiony w Propozycji Nabycia Obligacji oraz niniejszej notcie informacyjnej planowany przez Emitenta poziom kształtowania się zobowiązań oraz realizacja celu emisji, tj. wzrost poziomu funduszy własnych Emitenta, poprzez powiększenie poziomu kapitału Tier II, o którym mowa w art. 61 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, powinny pozwolić Emitentowi na zwiększenie bezpieczeństwa jego funkcjonowania na rynku finansowym oraz efektywniejszą realizację celów bieżącej działalności statutowej, a tym samym na zgromadzenie wystarczającego poziomu gotówki do dokonywania świadczeń z Obligacji, w tym ich wykupu w Dacie Wykupu. Emitent nie może zagwarantować iż będzie posiadać wystarczające środki finansowe na realizację świadczeń z Obligacji, w tym wykupu Obligacji. Na dzień sporządzenia niniejszej noty Emitent nie przewiduje jednak problemów w spełnianiu świadczeń z Obligacji.

1.3.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z PRZEDTERMINOWYM WYKUPEM OBLIGACJI

Zgodnie z pkt 17 Warunków Emisji Obligacji Emitent może zdecydować o wcześniejszym wykupie całości lub części Obligacji na warunkach i w przypadku wystąpienia zdarzeń tam wskazanych. W przypadku skorzystania przez Emitenta z przysługującego mu prawa do wcześniejszego wykupu, Obligatariusze pozbawieni zostaną prawa do części odsetek, jakie przysługiwałyby im, gdyby Emitent nie dokonał przedterminowego wykupu Obligacji.

1.3.3. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI W PRZEPISACH PODATKOWYCH ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM OBLIGACJAMI

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Z uwagi na powyższe, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na zwrot z zainwestowanego w Obligacje kapitału.

1.3.4. RYZYKO WYSTĄPIENIA OKOLICZNOŚCI, KTÓRE MOGĄ DOPROWADZIĆ DO WSTRZYMANIA ROZPOCZĘCIA NOTOWAŃ OBLIGACJI W ASO CATALYST

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, wstrzymuje rozpoczęcie obrotu instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Emitent nie może zagwarantować, iż powyżej opisane sytuacje nie będą miały miejsca w odniesieniu do Obligacji.

1.3.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ OBROTU OBLIGACJAMI NA RYNKU ASO CATALYST

Płynność Obligacji na rynku wtórnym oraz ich cena uzależniona będzie od liczby zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów, a więc popytu na Obligacje i ich podaży oraz cen przez nich proponowanych. Wiąże się z tym ryzyko wahań cen Obligacji oraz okresowego braku płynności obrotu Obligacjami. Istnieje wiele czynników, które mogą kształtować popyt oraz poziom cen Obligacji na rynku ASO Catalyst, takich jak bieżąca ocena przez inwestorów sytuacji finansowej Emitenta oraz branży w której działa Emitent oraz ekonomiczne

i polityczne czynniki zewnętrzne, jak również nadzwyczajne zdarzenia sił przyrody. W związku z powyższym, nabywca Obligacji przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej powinien uwzględnić ryzyko braku możliwości sprzedaży Obligacji w dowolnym momencie oraz po satysfakcjonującej cenie.

1.3.6. RYZYKO ZAWIESZENIA NOTOWAŃ OBLIGACJI EMITENTA NA RYNKU ASO CATALYST

Zgodnie z § 11 Regulamin ASO, GPW, jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej Emitent nie planuje wносить o zawieszenie obrotu Obligacjami.

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW, jako organizator alternatywnego systemu obrotu, zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary, zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, organizator alternatywnego systemu może, m.in. zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie (lub nałożyć na emitenta karę pieniężną lub wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu), przy czym zgodnie z § 17c ust. 4 Regulaminu ASO, do przedmiotowego terminu zawieszenia nie stosuje się § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, tzn., że w przypadku, gdy decyzja o zawieszeniu instrumentów finansowych emitenta jest wydawana jako sankcja za niewykonanie przez emitenta w/w obowiązków określonych w Regulaminie ASO, okres zawieszenia obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące. GPW, jako organizator alternatywnego systemu obrotu może w w/w przypadku postanowić o nałożeniu kary zawieszenia obrotu, łącznie z karą pieniężną.

W przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Emitent nie może zagwarantować, iż powyżej opisane sytuacje nie będą miały miejsca w odniesieniu do Obligacji.

Emitent dołoży wszelkich starań aby nie wystąpiły podstawy do zawieszenia obrotu Obligacjami, w szczególności poprzez należyte wykonywanie obowiązków określonych w Regulaminie ASO.

1.3.7. RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ WYKLUCZENIA OBLIGACJI Z OBROTU NA RYNKU ASO CATALYST

Zgodnie z § 12 Regulaminu ASO, organizator alternatywnego systemu obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,

- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej Emitent nie planuje wnosić o wykluczenie Obligacji z obrotu w ASO Catalyst, ani też nie planuje połączenia z innym podmiotem, podziału lub przekształcenia.

Organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. W takiej sytuacji zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary, zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, organizator alternatywnego systemu może, m.in. wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie (lub nałożyć na Emitenta karę pieniężną lub zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie). GPW, jako organizator alternatywnego systemu obrotu może w w/w przypadku postanowić o nałożeniu kary wykluczenia z obrotu, łącznie z karą pieniężną.

Emitent nie może zagwarantować, iż powyżej opisane sytuacje nie będą miały miejsca w odniesieniu do Obligacji.

Emitent dołoży wszelkich starań aby nie wystąpiły podstawy do wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO Catalyst, w szczególności poprzez należyte wykonywanie obowiązków określonych w Regulaminie ASO.

1.3.8. RYZYKO WYSTĄPIENIA OKOLICZNOŚCI, KTÓRE MOGĄ DOPROWADZIĆ DO NAŁOŻENIA PRZEZ GPW KARY PIENIĘŻNEJ NA EMITENTA

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje obowiązków określonych w Rozdziale V – „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu ASO, GPW może:

- upomnieć emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

GPW, jako organizator alternatywnego systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań

mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, organizator alternatywnego systemu może, m.in. nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

GPW, jako organizator alternatywnego systemu obrotu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej łącznie z karą zawieszenia obrotu albo karą wykluczenia z obrotu.

Emitent nie może zagwarantować, iż powyżej opisane sytuacje nie będą miały miejsca w odniesieniu do Obligacji. Emitent dołoży wszelkich starań aby organizator alternatywnego systemu nie miał podstaw do nałożenia na niego kary pieniężnej, w szczególności poprzez należyte wykonywanie obowiązków określonych w Regulaminie ASO.

1.3.9. RYZYKO NAŁOŻENIA NA EMITENTA KAR ADMINISTRACYJNYCH ZA NIEWYKONYWANIE OBOWIĄZKÓW OKREŚLONYCH PRZEPISAMI PRAWA

KNF może nałożyć na Emitenta kary administracyjne w przypadku niedopełnienia przez niego obowiązków wynikających z przepisów prawa, w tym niedopełnienia obowiązku określonego w art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie polegającego na obowiązku informowania KNF przez Emitenta o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych Emitenta. W takim przypadku KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100.000,00 zł. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w odniesieniu do Emitenta. Zamiarem Emitenta jest złożenie stosownego zawiadomienia w przewidywanym przepisami prawa terminie, tj. w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO.

1A. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Celem emisji jest wzrost poziomu funduszy własnych Emitenta, poprzez powiększenie poziomu kapitału Tier II, o którym mowa w art. 61 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 Obligacji, zostaną wykorzystane dla celów bieżącej działalności statutowej Emitenta.

2. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Obligacje na okaziciela, dziesięcioletnie, niezabezpieczone, o zmiennym oprocentowaniu.

W ocenie Zarządu Emitenta Obligacje spełniają warunki zaliczenia wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do kapitału Tier II Emitenta, o którym mowa w art. 61 Rozporządzenia. Zarząd Emitenta w dniu 23.12.2014r. otrzymał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie zobowiązań z Obligacji do kapitału Tier II Emitenta.

3. WIELKOŚĆ EMISJI

Na podstawie Uchwały nr 200/2014 Zarządu Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie z dnia 14 listopada 2014 r. w przedmiocie emisji obligacji na okaziciela serii BSC1114 zostało wyemitowanych 5.220 (słownie: pięć tysięcy dwieście dwadzieścia) Obligacji.

4. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 zł (jeden tysiąc złotych).

Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 1.000 zł (jeden tysiąc złotych).

4A. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE

1) DATA ROZPOCZĘCIA I ZAKOŃCZENIA SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY;

Data rozpoczęcia subskrypcji Obligacji: 14 listopada 2014 r.

Data zakończenia subskrypcji Obligacji: 27 listopada 2014 r.

2) DATA PRYZDZIAŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH;

Data przydziału Obligacji: 27 listopada 2014 r.

3) LICZBA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH SUBSKRYPCJĄ LUB SPRZEDAŻĄ;

Subskrypcją objętych było do 7.000 Obligacji.

4) STOPA REDUKCJI W POSZCZEGÓLNYCH TRANSZACH, W PRZYPADKU GDY CHOĆ W JEDNEJ TRANSZY LICZBA PRYZDZIELONYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BYŁA MNIEJSZA OD LICZBY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, NA KTÓRE ZŁOŻONO ZAPISY;

Oferta Obligacji nie była dzielona na transze. Emitent nie dokonał redukcji przy przydziale Obligacji.

5) LICZBA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE ZOSTAŁY PRYZDZIELONE W RAMACH PRZEPROWADZONEJ SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY;

Na podstawie uchwały nr 207/2014 z dnia 27 listopada 2014 r. Zarząd Emitenta dokonał przydziału 5.220 (pięć tysięcy dwieście dwadzieścia) Obligacji.

6) CENA, PO JAKIEJ INSTRUMENTY FINANSOWE BYŁY NABYWANE (OBEJMOWANE);

Obligacje były obejmowane po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej Obligacji, tj. po 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) za każdą Obligację.

7) LICZBA OSÓB, KTÓRE ZŁOŻYŁY ZAPISY NA INSTRUMENTY FINANSOWE OBJĘTE SUBSKRYPCJĄ LUB SPRZEDAŻĄ W POSZCZEGÓLNYCH TRANSZACH;

Zapis na Obligacje złożyło 19 podmiotów.

8) LICZBA OSÓB, KTÓRYM PRYZDZIELONO INSTRUMENTY FINANSOWE W RAMACH PRZEPROWADZONEJ SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY W POSZCZEGÓLNYCH TRANSZACH;

Obligacje zostały przydzielone 19 podmiotom.

9) NAZWA (FIRMA) SUBEMITENTÓW, KTÓRZY OBJĘLI INSTRUMENTY FINANSOWE W RAMACH WYKONYWANIA UMÓW O SUBEMISJĘ, Z OKREŚLENIEM LICZBY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE OBJĘLI, WRAZ Z FAKTYCZNĄ CENĄ JEDNOSTKI INSTRUMENTU FINANSOWEGO (CENA EMISYJNA LUB SPRZEDAŻY, PO ODLICZENIU WYNAGRODZENIA ZA OBJĘCIE JEDNOSTKI INSTRUMENTU FINANSOWEGO, W WYKONANIU UMOWY SUBEMISJI, NABYTEJ PRZEZ SUBEMITENTA);

Emitent nie zawierał umów o subemisję.

10) ŁĄCZNE OKREŚLENIA WYSOKOŚCI KOSZTÓW, KTÓRE ZOSTAŁY ZALICZONE DO KOSZTÓW EMISJI, ZE WSKAZANIEM WYSOKOŚCI KOSZTÓW WEDŁUG ICH TYTUŁÓW:

Łączne koszty emisji wyniosły 64 620 zł netto, w tym:

A) KOSZTY PRZYGOTOWANIA I PRZEPROWADZENIA OFERTY - 49 620,00 zł netto.

B) WYNAGRODZENIE SUBEMITENTÓW, DLA KAŻDEGO ODDZIELNIE - nie dotyczy – Emitent nie zawierał umów o subemisję.

C) SPORZĄDZENIE DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, Z UWZGLĘDNIENIEM KOSZTÓW DORADZTWA – nie dotyczy.

D) PROMOCJA OFERTY - 15 000,00 zł netto.

E) METODA ROZLICZENIA KOSZTÓW W KSIĘGACH RACHUNKOWYCH I SPOSÓB ICH UJĘCIA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM EMITENTA

Koszty emisji rozliczane są w księgach Banku metodą zamortyzowanego kosztu i wykazywane są w aktywach Banku w rozliczeniach międzyokresowych.

5. WARUNKI WYKUPU I WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

WARUNKI WYKUPU

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza Należności Głównej za każdą Obligację. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

Wykup Obligacji nastąpi w dniu 26 listopada 2024 r., z zastrzeżeniem, postanowień pkt 5.1.-5.6. , poniżej.

- 5.1. W przypadku niewyrażenia przez KNF zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do kapitału Tier II Emitenta (nieuzyskania decyzji o zatwierdzeniu Obligacji jako kapitału Tier II Emitent w rozumieniu przepisów Rozporządzenia), a to zgodnie z przepisami Rozporządzenia lub ewentualnie na podstawie 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b Prawa Bankowego, w terminie do 30 czerwca 2015 r. Emitent ma prawo według swojego wyłącznego uznania, aż do upływu tego terminu, dokonać wykupu całości Obligacji, według zasad opisanych w pkt. 5.5. poniżej (odpowiednio pkt 17.7 Warunków Emisji Obligacji) zdanie drugie i trzecie, które stosuje się odpowiednio w terminie określonym w uchwale zarządu Emitenta przypadającym na Dzień Roboczy. Zdanie ostatnie pkt. 5.4. poniżej (odpowiednio pkt 17.6 Warunków Emisji Obligacji) 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.
- 5.2. W przypadku wydania 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), a to zgodnie z przepisami Rozporządzenia lub ewentualnie na podstawie 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b Prawa Bankowego, Emitent dokona wykupu Obligacji w terminie 1 miesiąca od

dnia, w którym taka decyzja 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 o właściwego Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, o uprawomocnieniu się wyroku w przedmiocie oddalenia lub odrzucenia skargi oraz o terminie wykupu, Emitent zawiadomi Obligatariuszy 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 orzeczenie właściwego Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego stanie się prawomocne, nie będzie Dniem Roboczym, termin wykupu przypada w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim dniu. Zdanie ostatnie pkt. 5.4. poniżej (odpowiednio pkt 17.6 warunków Emisji Obligacji) stosuje się odpowiednio. W przypadku, gdy Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW wykup Obligacji zostanie przeprowadzony zgodnie z regulacjami KDPW.

5.3. Postanowienie pkt. 5.1. oraz 5.2. (odpowiednio pkt 17.3 oraz 17.4 warunków Emisji Obligacji) 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).

5.4. W przypadku:

- i. wyrażenia przez KNF zgody (zatwierdzenia), o której mowa w pkt. 5.1. (odpowiednio pkt 17.3 Warunków Emisji Obligacji),
lub,
- ii. 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 w rozumieniu przepisów Rozporządzenia) i doszło do umorzenia postępowania w przedmiocie wyrażenia takiej zgody (zatwierdzenia),
- Emitent ma prawo ale nie obowiązek, według swojego wyłącznego uznania, dokonać wykupu Obligacji przed terminem wykupu, tj. przed dniem 26 listopada 2024 r. (prawo wcześniejszego wykupu), jeżeli zostaną spełnione warunki opisane w art. 77 Rozporządzenia, i nie wcześniej niż po upływie pięciu lat od daty emisji, chyba że spełnione zostaną warunki określone w art. 78 ust. 4 Rozporządzenia. W takim przypadku Emitent ma obowiązek uzyskać uprzednio stosowne zezwolenie KNF, o którym mowa w art. 78 ust. 1 Rozporządzenia lub w stosownych przypadkach, 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 Obligatariusza. Ułamkowe części wykupowanych Obligacji będą zaokrąglane w dół do uzyskania 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 za każdą Obligację kwotę obliczona jako suma Należności Głównej oraz 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).

- 5.5. Wykup Obligacji w wykonaniu prawa wcześniejszego wykupu, o którym mowa w pkt. 5.4. powyżej (odpowiednio w pkt 17.6 Warunków Emisji) 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 przesłanie informacji w formie Raportu Bieżącego.
- 5.6. W przypadku, gdy Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW wykup Obligacji w wykonaniu prawa wcześniejszego wykupu zostanie przeprowadzony zgodnie z regulacjami KDPW.

ODSETKI OD OBLIGACJI

Emitent zobowiązuje się dokonać zapłaty Odsetek na zasadach określonych w pkt. 18 -20 Warunków Emisji.

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.

Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej równej stawce WIBOR powiększonej o marżę w wysokości 3% w skali roku.

Emitent udostępni Obligatariuszom tabele odsetkowe dla poszczególnych Okresów Odsetkowych, zawierające wysokość Odsetek na każdy dzień Okresu Odsetkowego.

OKRES ODSETKOWY

Okresy Odsetkowe wynoszą 6 (sześć) miesięcy, z zastrzeżeniem pkt. 5.1. i 5.2. powyżej (odpowiednio pkt 17.3 i 17.4 Warunków Emisji).

Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu 26.11.2014 r. (z wyłączeniem tego dnia) i kończy się 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 się w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) albo w dniu wykonania prawa wcześniejszego wykupu (łącznie z tym dniem).

Okresy Odsetkowe rozpoczynają się i kończą w następujących terminach wskazanych w poniżej tabeli:

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego *)	Dzień Płatności Odsetek	Data Ustalenia Praw Do Odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	2014-11-26	2015-05-26	2015-05-26	2015-05-18	181
II	2015-05-26	2015-11-26	2015-11-26	2015-11-18	184
III	2015-11-26	2016-05-26	2016-05-27	2016-05-18	182
IV	2016-05-26	2016-11-26	2016-11-28	2016-11-18	184
V	2016-11-26	2017-05-26	2017-05-26	2017-05-18	181

VI	2017-05-26	2017-11-26	2017-11-27	2017-11-17	184
VII	2017-11-26	2018-05-26	2018-05-28	2018-05-18	181
VIII	2018-05-26	2018-11-26	2018-11-26	2018-11-16	184
IX	2018-11-26	2019-05-26	2019-05-27	2019-05-17	181
X	2019-05-26	2019-11-26	2019-11-26	2019-11-18	184
XI	2019-11-26	2020-05-26	2020-05-26	2020-05-18	182
XII	2020-05-26	2020-11-26	2020-11-26	2020-11-18	184
XIII	2020-11-26	2021-05-26	2021-05-26	2021-05-18	181
XIV	2021-05-26	2021-11-26	2021-11-26	2021-11-18	184
XV	2021-11-26	2022-05-26	2022-05-26	2022-05-18	181
XVI	2022-05-26	2022-11-26	2022-11-28	2022-11-18	184
XVII	2022-11-26	2023-05-26	2023-05-26	2023-05-18	181
XVIII	2023-05-26	2023-11-26	2023-11-27	2023-11-17	184
XIX	2023-11-26	2024-05-26	2024-05-27	2024-05-17	182
XX	2024-05-26	2024-11-26	2024-11-26	2024-11-18	184

***) - Ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego będzie miał kupon zerowy**

OBLICZENIE ODSETEK

Przy naliczaniu Odsetek za dany okres odsetkowy Oprocentowanie jest naliczane według formuły – rzeczywista liczba dni w danym Okresie Odsetkowym podzielona przez 365.

Obliczenie 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 Warunków Emisji, tj. stopę procentową równą stawce WIBOR powiększoną o marżę w wysokości 3% w skali roku;

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji;

LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym;

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego grosza (przy czym wartość pół grosza i wyższa będzie zaokrąglona w górę).

Odsetki naliczane są od wartości nominalnej Obligacji.

Odsetki od Obligacji naliczane są w okresie od 26 listopada 2014 r. (z wyłączeniem tego dnia) do Daty Wykupu, tj. 26 listopada 2024 r. (łącznie z tym dniem).

ŚWIADCZENIA EMITENTA Z OBLIGACJI

Obligacje uprawniają tylko do świadczeń pieniężnych. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń z Obligacji są Obligatariusze ujawnieni w Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw, tj. na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek albo Datą Wykupu.

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 spełnianiu świadczeń, w przypadku gdy wskazany przez Obligatariusza będzie nieprawidłowy lub nieaktualny.

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.

Świadczenie będzie uważane za spełnione w dniu obciążenia rachunku bankowego, z którego dokonywana jest płatność kwoty podlegającej wypłacie zgodnie z Warunkami Emisji.

Jakiegokolwiek wypłaty z tytułu Obligacji podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu i dacie płatności.

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.

W przypadku, gdy Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW, do obsługi świadczeń z Obligacji stosować się będzie Regulacje KDPW.

6. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIE

Nie dotyczy - Obligacje nie są zabezpieczone.

7. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Łączna wartość zaciągniętych zobowiązań długo- i krótkookresowych Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji, tj. na dzień 30 września 2014 roku wyniosła 1.297.499.900 zł.

Do czasu całkowitego wykupu Obligacji zobowiązania Emitenta nie powinny przekraczać łącznie 1.785.960.700 zł, powiększone o zobowiązania z tytułu emisji Obligacji.

8. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE

Nie dotyczy – Obligacje nie mają charakteru obligacji przychodowych w rozumieniu art. 23a Ustawy o Obligacjach.

9. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy - Nie są przewidziane żadne świadczenia niepieniężne z Obligacji.

10. WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT

Nie dotyczy - Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi.

11. INFORMACJE PODAWANE W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE:

- a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji,
- b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji;

Nie dotyczy - Obligacje nie są obligacjami zmiennymi na akcje.

12. INFORMACJE PODAWANE W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA:

- a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację,
- b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia,
- c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.

Nie dotyczy - Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

Informacje o sporządzeniu lub zmianie Skarbu	
1	15.12.1994 R. - DATA SPORZĄDZENIA STATUTU 20.04.2001 R. - PAK. 6; PAK. 11 UST. 1; PAK. 12 UST. 6; TEST JEDYNOŚCI
2	02.03.2002R. - AKT NOTARIALNY NOTARIUSZA ANDRZEJA PIĄTKOWSKI, SN BADAŁA BADAŁKA, ANDRZEJA PIĄTKOWSKI W CIECHOMOWIE, REP. A NR 16/9/2002-ZNIAJMA PAK. 1, 4 UST. 1, 12 UST. 1, 27 UST. 1, 27 UST. 5, 31 UST. 1, 2, 49 UST. 3 STATUTU
3	02.03.2002R. - ZNIAJMA PAK. 3 UST. 1-4, PAK. 5 UST. 7-4, PAK. 6, PAK. 33 UST. 1, PAK. 33 UST. 3, 09.07.2002R. - ZNIAJMA PAK. 11 UST. 1, PAK. 12 UST. 6,
4	28.02.2003R. - PAK. 1 UST. 3
5	29.04.2004R. PAK. 3 UST. 2, PAK. 3 UST. 3, PAK. 5 UST. 2 PKT. 4, PAK. 5 UST. 2 PKT. 5, PAK. 5 UST. 2 PKT. 10, PAK. 5 UST. 2 PKT. 11
6	31.03.2006R. - UCHWAŁONO NOWY TEST STATUTU
7	24.09.2006R. PAK. 6 UST. 7, UST. 9, PAK. 7 UST. 1, PKT. 4); PAK. 9 UST. 2, UST. 5, PAK. 15 UST. 9; PAK. 18 UST. 3; PAK. 2 UST. 1, UST. 5; PAK. 23 PKT. 10) LIT. F); PAK. 28 UST. 1 PKT. 1); PAK. 28 PAK. 36 UST. 6, PAK. 40 UST. 6, UST. 7; PAK. 43 UST. 1 PKT. 3); PAK. 43 UST. 2 PKT. 1) LIT. D); PAK. 43 UST. 3, PAK. 26 UST. 4; PAK. 39 UST. 7; PAK. 47 UST. 3
8	24.09.2006R., REPERTORIUM A NR 359/2006, NOTARIUSZ GABRIELA POPCZYKO, KANCELARIA

9
31.03.2018 - PAR 5 UST 1, PUNKT 12, PAR 5 UST 3 PUNKT 6 LITERA C, KANCELARIA
NOTARIALNA BARBARA BARANSKA ANDRZEJ PIĄTKOWSKI NOTARIUSZ S.C.
UL. MICHOWICA 1 LOK. 6, 06-400 CIECHANÓW, REPERTORIUM A 3095/2010.

1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	WIECZNIKOWY
2. Sposób reprezentacji podmiotu	

Rubryka 6 - Sposób powołania podmiotu	Brak wpisów
---------------------------------------	-------------

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu	OSWIADCZENIA WOLI W INTERIU BANKU SKŁADAM CO NAKAZUJE 2 (OWAS) CZŁONKOWIE ZARZĄDU LUB 1 (JEDEGO CZŁONKIE ZARZĄDU I OSOBA DO TEGO PRZEZ ZARZĄD UPRAWNIONA, PRZEMOCHOWO ALBO 2 (OWAS) PRZEMOCHOWO USTANOWIENYCH BEZPOŚREDNIO PRZEZ ZARZĄD
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1. Nazwisko	SZCZĘKOWSKI
2. Imię	ANDRZEJ
3. Numer PESEL	62010113279
4. Funkcja w organie reprezentującym	PRZEDS ZARZĄDU
5. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zamieszczona w Czynnościach?	
6. Data do której została zamieszczona	
2	
1. Nazwisko	BŁA
2. Imię	CZAJAR
3. Numer PESEL	71091106056
4. Funkcja w organie reprezentującym	WICEPRZEDS ZARZĄDU
5. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zamieszczona w Czynnościach?	
6. Data do której została zamieszczona	
3	
1. Nazwisko	PIESKOW
2. Imię	JOANNA
3. Numer PESEL	71090511241
4. Funkcja w organie reprezentującym	WICEPRZEDS ZARZĄDU
5. Czy osoba wchodząca w skład	NIE

6. Data do której została zamieszczona

Rubryka 2 - Organ nadzoru

1. Nazwa organu	RADA NADZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1. Nazwisko / Nazwa lub firma	KCER JIKSI
2. Imię	MI
3. Numer PESEL/REGON	5305240674
4. Numer KRS	***
2	
1. Nazwisko / Nazwa lub firma	PRZYTOWSKI
2. Imię	ZBIGNIEW
3. Numer PESEL/REGON	65121907874
4. Numer KRS	***
3	
1. Nazwisko / Nazwa lub firma	PRZONEX
2. Imię	JERZY
3. Numer PESEL/REGON	56101104113
4. Numer KRS	***
4	
1. Nazwisko / Nazwa lub firma	PRUSZYŃSKA
2. Imię	AGATA ANNA
3. Numer PESEL/REGON	6004118164
4. Numer KRS	***
5	
1. Nazwisko / Nazwa lub firma	GLONKOWA
2. Imię	JANINA
3. Numer PESEL/REGON	52011018626
4. Numer KRS	***
6	
1. Nazwisko / Nazwa lub firma	BOBUCI
2. Imię	XERY
3. Numer PESEL/REGON	65090912150
4. Numer KRS	***
7	
1. Nazwisko / Nazwa lub firma	RUSCZYŃSKI
2. Imię	MIRBOLAW
3. Numer PESEL/REGON	72080713497
4. Numer KRS	***

Rubryka 3 - Prokurent

1. Nazwisko	CZAJAR
2. Imię	JOANNA
3. Numer PESEL	7102064428

8	*****	01.01.2007R - 31.12.2007R
9	*****	01.01.2008R - 31.12.2008R
10	*****	01.01.2009R - 31.12.2009R
11	*****	01.01.2010R - 31.12.2010R
12	*****	01.01.2011R - 31.12.2011R
13	*****	01.01.2012R - 31.12.2012R
14	*****	01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pozysku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległość

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelność

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacja o połączeniu/podziale lub przekształceniu spółdzielni

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej E.O.R.A.

Brak wpisów

Ciechanów, 17.02.2015 godz: 10:26:39

Podpis



Nr z dziennika pism:

Oddział Centralnej Informacji Krajowej Rejestru Sądowego ul. Młacka 15/06 05-500 Ciechanów	Ociechanów data: 17.02.2015 godz.: 10:26:39 Podpis	POLSKI BANK SPÓŁDZIELCZY W CIECHANOWIE ul. UL. 3 MAJA 3 CIECHANÓW 06-400 poczta CIECHANÓW POLSKA
--	---	--

ZAŁĄCZNIK NR 2 – UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA



Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie
Rok założenia 1899

Bankowo najlepszy

STATUT

Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie

TEKST JEDNOLITY

1. Postanowienia ogólne

§ 1

Bank Spółdzielczy działa pod firmą:
Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie
zwany w dalszej części Statutu: „Bankiem”.

§ 2

Bank jest spółdzielnią prowadzącą samodzielnie i samorządnie swoją działalność na podstawie obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności ustaw:

- 1) z dnia 7 grudnia 2000r. o funkcjonowaniu banków spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających,
 - 2) z dnia 29 sierpnia 1997r. - Prawo bankowe,
 - 3) z dnia 16 września 1982r. - Prawo spółdzielcze,
 - 4) z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości,
- a także na podstawie niniejszego Statutu.

§ 3

1. Siedzibą Banku jest miasto Ciechanów.
2. Bank działa na obszarze całego kraju.
3. Bank jest zrzeszony z Gospodarczym Bankiem Wielkopolski S.A. w Poznaniu, zwanym w dalszej części Statutu: „GBW S.A.”, tworząc Spółdzielczą Grupę Bankową.
4. Bank założony jest na czas nieokreślony.

§ 4

1. Podstawową strukturę organizacyjną w Banku tworzą:
 - 1)- Centrala,
 - 2)- Oddziały.
2. W ramach Banku tworzone są: filie, punkty kasowe, agencje, podporządkowane bezpośrednio Centrali lub Oddziałom.
3. Szczegółową strukturę organizacyjną w Banku określa regulamin organizacyjny.

2. Przedmiot działania

§ 5

1. Bank wykonuje następujące czynności bankowe:
 - 1) przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
 - 2) prowadzenie innych rachunków bankowych,
 - 3) udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych osobom fizycznym zamieszkującym lub prowadzącym przedsiębiorstwo na terenie działania Banku lub osobom prawnym i jednostkom organizacyjnym nieposiadającym osobowości prawnej a posiadającym zdolność prawną, mającym siedzibę lub jednostki organizacyjne na terenie działania Banku,
 - 4) udzielanie, w zakresie i trybie uzgodnionym z GBW S.A, gwarancji bankowych i poręczeń osobom fizycznym zamieszkującym lub prowadzącym przedsiębiorstwo na terenie działania Banku lub osobom prawnym i jednostkom organizacyjnym nieposiadającym osobowości prawnej a posiadającym zdolność prawną, mającym siedzibę lub jednostki organizacyjne na terenie działania Banku,
 - 5) przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
 - 6) operacje czekowe i wekslowe,
 - 7) wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
 - 8) nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
 - 9) przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
 - 10) prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
 - 11) pośrednictwo w dokonywaniu rozliczeń w kraju z nierezydentami,
 - 12) emitowanie bankowych papierów wartościowych. /*
2. Bank wykonuje następujące czynności bankowe w imieniu i na rzecz GBW S.A.:
 - 1) wydawanie kart płatniczych,
 - 2) udzielanie kredytów.
3. Ponadto Bank wykonuje następujące czynności:
 - 1) obejmuje lub nabywa akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, przy czym każdorazowe objęcie lub nabycie z wyłączeniem objęcia lub nabycia akcji, praw z akcji lub udziałów banków wymaga uzyskania zgody GBW S.A.,
 - 2) dokonuje obrotu papierami wartościowymi,
 - 3) dokonuje, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z tym że Bank jest obowiązany do ich sprzedaży w okresie nie dłuższym niż:
 - a) 5 lat od daty nabycia – w odniesieniu do nieruchomości,

- b) 3 lata od daty nabycia – w odniesieniu do pozostałych składników majątku,
- 4) nabywa i zbywa nieruchomości,
- 5) świadczy usługi konsultacyjno – doradcze w sprawach finansowych,
- 6) świadczy inne usługi finansowe w zakresie:
 - a) pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
 - b) wykonywania w imieniu i na rzecz GBW S.A. określonych w pełnomocnictwie tego Banku operacji związanych z pośrednictwem w dokonywaniu przekazów pieniężnych za granicę,
 - c) pośrednictwa ubezpieczeniowego w zakresie ubezpieczeń osobowych i majątkowych. /*
- 4. Obowiązek sprzedaży, o którym mowa w ust. 3 pkt 3 nie spoczywa na Banku jeżeli przejęte składniki majątku wykorzysta do prowadzenia własnej działalności bankowej.

3. Członkowie, ich prawa i obowiązki

§ 6

1. Członkiem Banku może być:
 - 1) osoba fizyczna mająca pełną zdolność do czynności prawnych,
 - 2) osoba prawna.
2. Warunkiem przyjęcia na członka Banku jest złożenie podpisanej przez wnioskodawcę pisemnej deklaracji. O przyjęciu w poczet członków Banku decyduje Zarząd podejmując uchwałę w tym przedmiocie w terminie 30 dni od dnia złożenia deklaracji.
3. Zainteresowany powinien zostać powiadomiony pisemnie o uchwale o przyjęciu w poczet członków Banku lub uchwale odmawiającej przyjęcia, w terminie 14 dni od jej podjęcia. Zawiadomienie o odmowie przyjęcia powinno zawierać uzasadnienie.
4. Zainteresowanemu przysługuje prawo wniesienia do Rady pisemnego odwołania od uchwały odmawiającej przyjęcia w poczet członków Banku w terminie 14 dni od dnia jej otrzymania.
5. Rada zobowiązana jest do rozpatrzenia odwołania w terminie 90 dni od daty otrzymania odwołania przez Bank. Decyzja Rady jest ostateczna.
6. Uchwały o przyjęciu lub odmowie przyjęcia w poczet członków Banku wchodzi w życie z dniem podjęcia.
7. Deklaracja zawiera:
 - 1) w przypadku osoby fizycznej: imię, nazwisko, miejsce zamieszkania, numer NIP i numer PESEL,
 - 2) w przypadku osoby prawnej: nazwę, siedzibę, numer KRS, właściwy sąd rejestrowy, numer REGON, numer PESEL.
8. Ponadto w deklaracji powinny znaleźć się informacje o ilości zadeklarowanych udziałów, ewentualnie może być wskazana osoba, której po śmierci członka Banku należy wypłacić udziały.
9. Rejestr członków prowadzi Zarząd. W rejestrze ewidencjonuje się imiona i nazwiska oraz miejsce zamieszkania (w odniesieniu do członków będących osobami prawnymi – ich nazwę i siedzibę), wysokość zadeklarowanych i wniesionych udziałów, zmiany tych danych, datę przyjęcia w poczet członków, datę wypowiedzenia członkostwa i jego ustania, a także numer PESEL, numer NIP, numer KRS, właściwy sąd rejestrowy i numer REGON.

§ 7

1. Członek Banku ma prawo:

- 1) do brania udziału w:
 - a) Zebraniach Przedstawicieli,
 - b) Zebraniach Grupy Członkowskiej do której należy,
 - 2) do wybierania i do bycia wybieranym do organów Banku na zasadach określonych w Statucie,
 - 3) do otrzymania odpisu obowiązującego Statutu Banku,
 - 4) do otrzymania odpisu regulaminów wydanych na podstawie statutu,
 - 5) do zapoznawania się z rocznym sprawozdaniem z działalności Banku, łącznie ze sprawozdaniem finansowym Banku i opinią biegłego rewidenta,
 - 6) do zaznajamiania się z uchwałami organów Banku, protokołami obrad organów Banku, protokołami lustracji, umowami zawieranymi przez Bank z osobami trzecimi,
 - 7) do żądania rozpatrzenia przez właściwe organy Banku wniosków dotyczących jego działalności,
 - 8) do korzystania z oprocentowania udziałów, zgodnie z uchwałą Zebrania Przedstawicieli w tej sprawie,
 - 9) do żądania udostępnienia mu do wglądu protokołu lustracji oraz wniosków polustracyjnych oraz informacji o ich realizacji.
2. Bank może odmówić członkowi Banku wglądu do umów zawieranych z osobami trzecimi, jeżeli naruszałoby to prawa tych osób lub jeżeli istnieje uzasadniona obawa, że członek Banku wykorzysta pozyskane informacje w celach sprzecznych z interesem Banku i przez to wyrządzi Bankowi znaczną szkodę. Odmowa powinna być wyrażona na piśmie. Członek Banku, któremu odmówiono wglądu do umów zawieranych przez Bank z osobami trzecimi, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Banku do udostępnienia tych umów. Wniosek należy złożyć w terminie siedmiu dni od dnia doręczenia członkowi Banku pisemnej odmowy.
3. Bank może odmówić członkowi Banku udostępnienia informacji, o których mowa w ust. 1 pkt 6 jeżeli ich udzielenie stanowiłoby naruszenie tajemnicy:
- 1) bankowej, o której mowa w ustawie Prawo bankowe,
 - 2) danych osobowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych .

§ 8

1. Członek Banku ma obowiązek:

- 1) wnieść wpisowe w wysokości 100,00 zł oraz zadeklarować i wnieść co najmniej 1 (jeden) udział w wysokości 5.000,00 zł (słownie: pięć tysięcy złotych zero groszy)
 - 2) przestrzegania przepisów prawa, postanowień Statutu i opartych na nim regulaminów oraz uchwał organów Banku,
 - 3) dbania o dobro i rozwój Banku oraz uczestniczenia w realizacji jego zadań statutowych, dbania o poszanowanie i pomnażanie majątku Banku i zapobieganie marnotrawstwu i działaniu na jego szkodę,
 - 4) zawiadamiać pisemnie Bank o każdorazowej zmianie danych zawartych w deklaracji, o której mowa w § 9 ust. 7 w terminie 30 dni od dnia ich zmiany.
2. Wniesienie wpisowego i wniesienie zadeklarowanych udziałów winno nastąpić w terminie 30 dni od dnia zawiadomienia o przyjęciu w poczet członków Banku.

§ 9

1. W przypadku zmiany wysokości udziału członek zobowiązany jest wnieść wpłatę uzupełniającą stan jego udziałów w terminie 30 dni od daty zarejestrowania zmiany.
2. Jeżeli członek zadeklarował większą liczbę udziałów od wymaganej w § 8 ust. 1 pkt 1 może wystąpić o zwrot wpłaconych ponad statutową normę udziałów przed ustaniem członkostwa. Okres wypowiedzenia udziałów nadobowiązkowych wynosi 180 dni od dnia złożenia w Banku wniosku o ich zwrot.
3. Roszczenia o wypłatę udziałów i udziału w nadwyżce bilansowej ulegają przedawnieniu z upływem 3 (trzech) lat od dnia, w którym te roszczenia stały się wymagalne.
4. Członek Banku nie odpowiada wobec wierzycieli Banku za jego zobowiązania.
5. Środki pieniężne z tytułu wypowiedzianych udziałów należne członkowi i byłemu członkowi są nieoprocентовane.
6. Rozliczenia z członkiem z tytułu wypowiedzianych udziałów nadobowiązkowych następuje w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego przez Zebranie Przedstawicieli za rok, w którym upłynął okres wypowiedzenia, poprzez przekazanie środków pieniężnych na rachunek bankowy wskazany przez członka w złożonym wypowiedzeniu lub wypłatę gotówkową w kasie.

§ 10

1. Członek Banku uczestniczy w pokrywaniu strat Banku do wysokości zadeklarowanych udziałów.

§ 11

1. Członkostwo ustaje na skutek:
 - 1) wystąpienia z Banku,
 - 2) wykreślenia z rejestru członków Banku,
 - 3) wykluczenia z Banku,
 - 4) śmierci członka Banku – ze skutkiem od dnia, w którym nastąpiła śmierć lub ustania osoby prawnej będącej członkiem Banku – ze skutkiem od dnia jej ustania.
2. Członek Banku może wystąpić z niego za pisemnym wypowiedzeniem. Wypowiedzenie może nastąpić w każdym czasie. Okres wypowiedzenia wynosi 90 dni. Za datę wystąpienia członka uważa się następny dzień po upływie okresu wypowiedzenia i z tym dniem skreśla się go z rejestru członków Banku.
3. Wykreślenie członka następuje w przypadku:
 - 1) ograniczenia zdolności do czynności prawnych członka Banku,
 - 2) utraty zdolności do czynności prawnych przez członka Banku.Wykreślenie członka Banku może nastąpić w wypadku niewykonywania przez członka Banku obowiązków statutowych z przyczyn przez niego niezawinionych.
4. Wykluczenie członka Banku może nastąpić w wypadku, gdy z jego winy umyślnej lub z powodu rażącego niedbalstwa dalsze pozostawanie w Banku nie da się pogodzić z postanowieniami Statutu lub dobrymi obyczajami, a mianowicie w przypadkach:
 - 1) działania na szkodę Banku,
 - 2) uporczywego naruszania zasad określonych w Statucie oraz uchwałach organów Banku lub ich nie przestrzegania,
 - 3) nie wykonania obowiązków statutowych,
 - 4) nie wniesienia w wymaganych Statutem terminach wpłat na udziały albo wpisowego.
5. Wykreślenia albo wykluczenia dokonuje Rada podejmując w tej sprawie uchwałę.

6. W przypadku ustania członkostwa na skutek zdarzeń, o których mowa w ust. 1 pkt 4 skreślenia z rejestru członków Banku dokonuje Zarząd podejmując w tej sprawie uchwałę.
7. Rada po podjęciu uchwały o wykreśleniu albo wykluczeniu ma obowiązek zawiadomić członka Banku na piśmie wraz z uzasadnieniem o wykreśleniu albo wykluczeniu z Banku w terminie dwóch tygodni od dnia podjęcia uchwały. Uzasadnienie powinno w szczególności przedstawiać motywy, którymi kierowała się Rada uznając, że zachowanie członka Banku wyczerpuje przesłanki wykluczenia albo wykreślenia określone w Statucie. Zawiadomienie zwrócone z powodu niezgłoszenia przez członka Banku zmiany podanego przez niego adresu ma moc prawną doręczenia.
8. Przed podjęciem uchwały o wykluczeniu lub wykreśleniu Rada ma obowiązek wysłuchać wyjaśnień zainteresowanego członka Banku, który jest zawiadamiany pisemnie o miejscu i terminie posiedzenia Rady na 7 dni przed posiedzeniem na którym sprawa będzie rozpatrywana.
9. Rozliczenie z byłym członkiem z tytułu wpłaconych udziałów oraz ich zwrot następuje w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia przez Zebranie Przedstawicieli sprawozdania finansowego za rok, w którym członek przestał należeć do Banku poprzez przekazanie środków pieniężnych na rachunek wskazany w złożonym wypowiedzeniu lub wypłatę gotówkową.
10. Członek Banku wobec którego Rada podjęła uchwałę o wykreśleniu albo wykluczeniu ma prawo:
 - 1) odwołać się na piśmie od uchwały Rady o wykluczeniu albo wykreśleniu do Zebrania Przedstawicieli w terminie 14 dni od daty otrzymania zawiadomienia, o którym mowa w ust. 7 wraz z uchwałą Rady, albo
 - 2) zaskarżyć uchwałę Rady do sądu w terminie sześciu tygodni od dnia doręczenia członkowi Banku uchwały z uzasadnieniem, postanowienia § 17 ust. 5 do 9 Statutu stosuje się odpowiednio.

W wypadku bezskutecznego upływu terminu do rozpatrzenia odwołania przez Zebranie Przedstawicieli, termin do zaskarżenia do sądu uchwały Rady, o którym mowa w pkt 2, biegnie od dnia, w którym odwołanie powinno być najpóźniej rozpatrzone.
11. Wykluczony lub wykreślony członek ma prawo uczestniczyć w obradach Zebrania Przedstawicieli przy rozpatrywaniu jego odwołania i je popierać. O terminie Zebrania Przedstawicieli odwołujący jest zawiadamiany pod wskazanym przez niego w odwołaniu adresem co najmniej na 7 dni przed terminem Zebrania Przedstawicieli.
12. Odwołanie winno być rozpatrzone na najbliższym Zebraniu Przedstawicieli.
13. Zarząd Banku doręcza odwołującemu odpis uchwały Zebrania Przedstawicieli wraz z jej uzasadnieniem w terminie 14 dni od daty podjęcia uchwały.
14. Wykluczenie albo wykreślenie staje się skuteczne z chwilą:
 - 1) bezskutecznego upływu terminu do zaskarżenia do sądu uchwały Rady, chyba, że członek Banku przed upływem tego terminu wniósł odwołanie od uchwały Rady do Zebrania Przedstawicieli,
 - 2) bezskutecznego upływu terminu do zaskarżenia do sądu uchwały Zebrania Przedstawicieli,
 - 3) prawomocnego oddalenia przez sąd powództwa o uchylenie uchwały Rady albo Zebrania Przedstawicieli.

§ 12

1. Od uchwał Zarządu w sprawach między członkiem Banku a Bankiem, członkowi Banku przysługuje prawo odwołania się do Rady w terminie 14 dni od daty otrzymania pisemnego zawiadomienia o podjętej decyzji.

2. Odwołania w sprawach określonych w ust. 1 winny być rozpatrzone przez Radę w terminie 90 dni od daty otrzymania odwołania.
3. Zarząd doręcza odwołującemu odpis uchwały Rady wraz z jej uzasadnieniem w terminie 14 dni od daty podjęcia uchwały.
4. Rada powinna rozpatrzyć odwołanie wniesione po upływie terminu, jeżeli opóźnienie nie przekracza sześciu miesięcy, a odwołujący usprawiedliwił je wyjątkowymi okolicznościami.

4. Organy Banku

4.1. Przepisy Ogólne

§ 13

1. Organami Banku są:
 - 1) Zebranie Przedstawicieli,
 - 2) Rada Nadzorcza zwana w treści statutu Radą,
 - 3) Zarząd Banku zwany w treści statutu Zarządem,
 - 4) Zebrania Grup Członkowskich.
2. W przypadku, gdy liczba członków Banku spadnie poniżej 100 Zebranie Przedstawicieli zastąpione jest przez Walne Zgromadzenie. Przystają być zwoływane Zebrania Grup Członkowskich.
3. W przypadku określonym w ust. 2, przepisy statutu dotyczące Zebrania Przedstawicieli należy stosować odpowiednio do Walnego Zgromadzenia.
4. Mandat członka organu Banku wygasa przed upływem kadencji na jaką został wybrany w przypadku:
 - 1)-odwołania,
 - 2)-zrzeczenia się mandatu,
 - 3)-ustania członkostwa w Banku.
5. W miejsce członka organu Banku, którego mandat wygał przed upływem kadencji można dokonać wyboru uzupełniającego na okres do końca trwania tej kadencji.
6. Uchwały organów Banku, z wyjątkiem dotyczących wyborów i odwołania członków organów Banku są podejmowane w głosowaniu jawnym. Głosowanie jawne może być zastąpione głosowaniem tajnym na żądanie 1/5 członków uczestniczących w głosowaniu.
7. Z posiedzeń organów Banku sporządza się protokół.

4.2. Zebranie Przedstawicieli

§ 14

1. Zebranie Przedstawicieli jest najwyższym organem Banku.
2. Do wyłącznej właściwości Zebrania Przedstawicieli należy:
 - 1) uchwalanie kierunków rozwoju działalności gospodarczej oraz społecznej i kulturalnej Banku,
 - 2) rozpatrywanie sprawozdań Rady, zatwierdzanie sprawozdań rocznych i sprawozdań finansowych oraz podejmowanie uchwał co do wniosków członków Banku, Rady lub Zarządu w tych sprawach i udzielanie absolutorium poszczególnym członkom Zarządu,
 - 3) rozpatrywanie wniosków wynikających z przedstawionego protokołu polustracyjnego z działalności Banku oraz podejmowanie uchwał w tym zakresie,

- 4) podejmowanie uchwał w przedmiocie podziału nadwyżki bilansowej lub sposobu pokrycia strat,
- 5) podejmowanie uchwał w sprawie tworzenia innych niż własne funduszy Banku,
- 6) podejmowanie uchwał w przedmiocie zbycia nieruchomości lub innej wyodrębnionej jednostki organizacyjnej,
- 7) podejmowanie uchwał w sprawie przystępowania do innych organizacji gospodarczych oraz występowania z nich,
- 8) oznaczanie najwyższej sumy zobowiązań, jaką Bank może zaciągnąć,
- 9) podejmowanie uchwał w sprawach połączenia się, podziału i likwidacji Banku,
- 10) rozpatrywanie w postępowaniu wewnątrzspółdzielczym odwołań od uchwał Rady,
- 11) uchwalanie zmian Statutu,
- 12) podejmowanie uchwał w sprawie wyboru banku zrzeszającego,
- 13) podejmowanie uchwał w sprawie przystąpienia lub wystąpienia ze związku rewizyjnego oraz upoważnianie Zarządu do podejmowania działań w tym zakresie,
- 14) wybór delegatów na zjazd związku rewizyjnego, w którym Bank jest zrzeszony oraz delegatów na Kongres Spółdzielczości,
- 15) uchwalanie regulaminu obrad Zebrania Przedstawicieli,
- 16) uchwalanie regulaminu wyboru Rady,
- 17) uchwalanie regulaminu działania Rady,
- 18) wybieranie i odwoływanie członków Rady,
- 19) podejmowanie uchwał w sprawie określenia zasad wynagradzania członków Rady.

§ 15

1. Zebranie Przedstawicieli jest zwoływane przez Zarząd przynajmniej raz w roku w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie roku obrachunkowego.
2. Ponadto Zarząd zwołuje Zebranie Przedstawicieli na żądanie :
 - 1) Rady,
 - 2) 1/3 członków Banku,
 - 3) 1/3 Przedstawicieli na Zebranie Przedstawicieli,
 - 4) Zebrań Grup Członkowskich obejmujących co najmniej 1/5 ogólnej liczby członków Banku.
3. Żądanie zwołania Zebrania Przedstawicieli powinno być złożone pisemnie z podaniem celu jego zwołania.
4. Porządek Zebrania Przedstawicieli ustala Zarząd.
5. Zebranie Przedstawicieli powinno się odbyć w ciągu sześciu tygodni od dnia wniesienia żądania. Jeżeli to nie nastąpi, zwołuje je na koszt Banku Rada, związek rewizyjny, w którym Bank jest zrzeszony lub Krajowa Rada Spółdzielcza.
6. O czasie, miejscu i porządku obrad Zebrania Przedstawicieli Zarząd zawiadamia wszystkich Przedstawicieli pisemnie, listem poleconym wysłanym co najmniej na 14 dni przed planowaną datą Zebrania Przedstawicieli, natomiast pozostałych członków w formie komunikatu wywieszonego w Centrali oraz Oddziałach Banku na 14 dni przed terminem Zebrania Przedstawicieli.
7. Uprawnieni do żądania zwołania Zebrania Przedstawicieli, o których mowa w ust. 2 mogą żądać zamieszczenia oznaczonych spraw w porządku obrad pod warunkiem pisemnego ich zgłoszenia, co najmniej na 10 dni przed terminem Zebrania Przedstawicieli.
8. O uzupełnieniu porządku obrad Zarząd zawiadamia Przedstawicieli pisemnie, listem poleconym wysłanym co najmniej na 5 dni przed terminem Zebrania Przedstawicieli.
9. O czasie, miejscu i porządku obrad Zebrania Przedstawicieli należy powiadomić pisemnie listem poleconym na co najmniej 14 dni przed planowanym terminem Zebrania

Przedstawiciele: związek rewizyjny, w którym Bank jest zrzeszony, Krajową Radę Spółdzielczą oraz GBW S.A. Wymienione podmioty należy również zawiadomić o uzupełnieniu porządku obrad w trybie określonym w ust. 8.

§ 16

1. W Zebraniu Przedstawicieli biorą udział osobiście Przedstawiciele Banku wybrani przez członków Banku na Zebraniach Grup Członkowskich. Osoby prawne biorą udział w Zebraniu Przedstawicieli przez ustanowionych w tym celu pełnomocników. Pełnomocnik nie może zastąpić więcej niż jednego członka Banku. Pełnomocnictwo powinno być złożone w formie pisemnej.
2. Liczba Przedstawicieli na Zebranie Przedstawicieli nie może być mniejsza niż 25. Przedstawiciele wybierani są na 4 - letnią kadencję spośród członków Banku wchodzących w skład poszczególnych Grup Członkowskich w liczbie ustalonej przez Radę, proporcjonalnie do ilości członków danej Grupy, przy czym jeden Przedstawiciel powinien przypadać na nie mniej niż 2 członków Banku i na nie więcej niż 4% ogólnej liczby członków Banku. Każde Zebranie Grupy Członkowskiej wybiera przynajmniej jednego Przedstawiciela.
3. Wybrani Przedstawiciele sprawują swe mandaty do czasu wyboru Przedstawicieli na nową kadencję z zastrzeżeniem przypadków określonych przepisami prawa.
4. Każdy uprawniony do głosowania na Zebraniu Przedstawicieli ma 1 (jeden) głos.
5. W Zebraniu Przedstawicieli mają prawo uczestniczyć z głosem doradczym przedstawiciele: GBW S.A., Krajowej Rady Spółdzielczej, oraz związku rewizyjnego w którym Bank jest zrzeszony.
6. W Zebraniu Przedstawicieli mogą uczestniczyć członkowie Banku niebędący Przedstawicielami Banku, o których mowa w ust. 1, bez prawa głosu i inne zaproszone osoby.
7. W Zebraniu Przedstawicieli biorą udział członkowie Rady i Zarządu.
8. Członek Banku ma prawo korzystania na własny koszt z pomocy prawnej lub pomocy eksperta. Osoby, z których pomocy korzysta członek Banku, nie są uprawnione do zabierania głosu.

§ 17

1. Zebranie Przedstawicieli jest zdolne do podejmowania uchwał, jeżeli obraduje w obecności co najmniej połowy uprawnionych do głosowania.
2. Jeżeli liczba obecnych Przedstawicieli jest mniejsza od liczby określonej w ust. 1 Zarząd zobowiązany jest zwołać ponownie Zebranie Przedstawicieli w terminie nie dłuższym niż 30 dni od terminu zwołania pierwszego Zebrania Przedstawicieli. Do Zebrania Przedstawicieli zwołanego w tym trybie nie stosuje się postanowienia ust. 1.
3. Zebranie Przedstawicieli może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.
4. Uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów, chyba że ustawa Prawo spółdzielcze lub postanowienia niniejszego statutu stanowią inaczej.
5. Uchwały Zebrania Przedstawicieli obowiązują wszystkich członków Banku oraz wszystkie jego organy.
6. Uchwała sprzeczna z ustawą jest nieważna.
7. Uchwała sprzeczna z postanowieniami Statutu bądź dobrymi obyczajami lub godząca w interesy Banku albo mająca na celu pokrzywdzenie członka Banku może być zaskarżona do sądu.

8. Każdy członek Banku lub Zarząd może, w trybie określonym w ustawie Prawo spółdzielcze, wytoczyć powództwo o uchylenie uchwały. Jednakże prawo zaskarżenia uchwały w sprawie wykluczenia albo wykreślenia członka Banku przysługuje wyłącznie członkowi Banku wykluczonemu lub wykreślonemu.
9. Orzeczenie sądu ustalające nieistnienie albo nieważność uchwały Zebrania Przedstawicieli bądź uchylające uchwałę ma moc prawną względem wszystkich członków Banku oraz wszystkich jego organów.

§ 18

1. Obrady Zebrania Przedstawicieli otwiera Przewodniczący Rady albo, w przypadku jego nieobecności, inny członek Rady, on też zarządza wybór Przewodniczącego i Sekretarza Zebrania.
2. Protokół Zebrania Przedstawicieli podpisują Przewodniczący i Sekretarz Zebrania
3. Uchwały Zebrania Przedstawicieli są umieszczane na tablicy ogłoszeń w siedzibie Banku w terminie 14 dni od ich przyjęcia.

4.3. Zebrania Grup Członkowskich

§ 19

Zebrania Grup Członkowskich zwołuje Zarząd co najmniej na 20 dni przed każdym Zebraniem Przedstawicieli.

§ 20

Zebranie Grupy Członkowskiej:

- 1) wybiera i odwołuje Przedstawicieli na Zebranie Przedstawicieli,
- 2) rozpatruje sprawy, które mają być przedmiotem obrad najbliższego Zebrania Przedstawicieli, zgłasza swoje wnioski i opinie w tych sprawach,
- 3) rozpatruje sprawozdania finansowe, sprawozdania Zarządu z działalności Banku, z wykonania uchwał Zebrania Przedstawicieli oraz wniosków z poprzedniego Zebrania Grupy Członkowskiej,
- 4) rozpatruje sprawozdania Rady,
- 5) wyraża swoją opinię i zgłasza wnioski do właściwych organów Banku w sprawach Banku, a zwłaszcza we wspólnych sprawach członków wchodzących w skład Zebrania Grupy Członkowskiej.

§ 21

1. Liczbę Grup Członkowskich oraz przyporządkowanie członków Banku do poszczególnych Grup Członkowskich ustala Rada, biorąc w szczególności pod uwagę podział administracyjny kraju. O przyporządkowaniu do Grupy Członkowskiej decyduje miejsce zamieszkania lub siedziby członka Banku albo miejsce prowadzenia przez członka Banku działalności gospodarczej.
2. Członek Banku uczestniczy w Zebraniu tylko jednej Grupy Członkowskiej, na którym przysługuje mu prawo do jednego głosu.
3. O zasadach przyporządkowania członków Banku do danej Grupy Członkowskiej, terminie,

miejscu i porządku obrad Zebrania Grupy Członkowskiej Zarząd zawiadamia członków Banku najpóźniej na 7 dni przed terminem Zebrania przez wywieszenie ogłoszenia w lokalu Banku i miejscach powszechnie wykorzystywanych do zamieszczania pisemnych ogłoszeń na terenie miejsc zamieszkania członków Banku, siedziby lub miejsc prowadzenia działalności gospodarczej, którzy są uprawnieni do udziału w Zebraniu oraz w lokalnej prasie.

4. Zebranie Grupy Członkowskiej wybiera każdorazowo spośród siebie Przewodniczącego i Sekretarza Zebrania.
5. Uchwały Zebrania Grupy Członkowskiej podejmowane są zwykłą większością głosów w głosowaniu jawnym, bez względu na liczbę obecnych członków.
6. Wyboru Przedstawicieli na Zebranie Przedstawicieli członkowie dokonują spośród członków danej Grupy Członkowskiej w głosowaniu tajnym.
7. Odwołanie Przedstawiciela wybranego przez daną Grupę Członkowską następuje w głosowaniu tajnym większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów oddanych.
8. Zebrania Grup Członkowskich są protokołowane. Protokół podpisują Przewodniczący i Sekretarz Zebrania.
9. Szczegółowe zasady działania Zebrań Grup Członkowskich określa Regulamin uchwalony przez Radę.

4.4. Rada

§ 22

1. Rada sprawuje kontrolę i nadzór nad działalnością Banku, w tym sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu zarządzania.
2. Rada składa się od 5 (pięciu) do 11 (jedenastu) osób.
3. Do Rady może być wybrany wyłącznie członek Banku przy czym udział pracowników będących członkami Banku nie może przekroczyć 1/5 składu Rady.
4. Jeżeli członkiem Banku jest osoba prawna do Rady może być wybrana osoba nie będąca członkiem Banku wskazana przez osobę prawną.
5. Kadencja Rady trwa 4 lata i upływa z dniem wybrania Rady następnej kadencji.
6. Przed upływem kadencji członek Rady może być odwołany większością 2/3 głosów przez organ, który dokonał wyboru.
7. Członków Rady wybiera i odwołuje Zebranie Przedstawicieli spośród nieograniczonej liczby kandydatów zgłoszonych przez Przedstawicieli.
8. Pierwsze posiedzenie Rady po dokonaniu wyboru członków Rady zwołuje Przewodniczący Zebrania Przedstawicieli, na którym dokonano wyboru w terminie nie przekraczającym 7 dni od dnia odbycia Zebrania Przedstawicieli dokonującego wyboru członków Rady.

§ 23

Do kompetencji Rady należy:

- 1) uchwalanie strategii działania Banku, planów finansowych i programów działalności społecznej i kulturalnej Banku,
- 2) ustalanie liczby Grup Członkowskich i przynależności członków Banku do poszczególnych Grup Członkowskich na zasadach określonych w Statucie,
- 3) ustalenie liczby Przedstawicieli wybieranych na Zebranie Przedstawicieli przez poszczególne Grupy Członkowskie na zasadach określonych w Statucie,
- 4) uchwalanie regulaminu działania Zebrań Grup Członkowskich,
- 5) powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu,

- 6) uchwalanie regulaminu działania Zarządu,
- 7) zatwierdzanie struktury organizacyjnej Banku,
- 8) wybieranie, w głosowaniu tajnym, pełnomocnika na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy GBW S.A.,
- 9) dokonanie wyboru podmiotu do badania sprawozdań finansowych,
- 10) nadzór i kontrola nad działalnością Banku w tym polityką Banku w zakresie podejmowanych ryzyk poprzez:
 - a) badanie okresowych sprawozdań Zarządu oraz sprawozdań finansowych,
 - b) analizowanie przebiegu realizacji planów finansowych,
 - c) określanie zasad sprawowania kontroli wewnętrznej,
 - d) dokonywanie oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej,
 - e) kontrolę nad sposobem załatwiania przez Zarząd wniosków organów Banku oraz wniosków zgłaszanych przez członków,
 - f) dokonywanie oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem.
- 11) podejmowanie uchwał w sprawie nabycia i obciążenia nieruchomości oraz nabycia zakładu lub innej jednostki organizacyjnej,
- 12) podejmowanie uchwał w sprawie przystępowania do organizacji społecznych oraz występowania z nich,
- 13) rozpatrywanie skarg na działalność Zarządu,
- 14) wybór delegatów na zjazd związku rewizyjnego, w którym Bank jest zrzeszony oraz delegatów na Kongres Spółdzielczości,
- 15) składanie Zebraniu Przedstawicieli sprawozdań zawierających w szczególności wyniki kontroli i ocenę sprawozdań finansowych,
- 16) podejmowanie uchwał w sprawach czynności prawnych dokonywanych pomiędzy Bankiem a członkami Zarządu lub dokonywanych przez Bank w interesie członka Zarządu oraz reprezentowania Banku przy tych czynnościach,
- 17) podejmowanie uchwał w sprawie zawieszenia członka Rady i występowanie z wnioskiem o jego odwołanie do organu, który go wybrał w przypadkach określonych w Statucie.

§ 24

1. Rada w celu sprawnego działania wybiera spośród siebie 3 osobowe Prezydium Rady składające się z:
 - 1) Przewodniczącego,
 - 2) Zastępcy Przewodniczącego,
 - 3) Sekretarza,
2. Prezydium Rady organizuje pracę Rady.

§ 25

1. Posiedzenia Rady zwołuje Przewodniczący Rady lub jego Zastępca w miarę potrzeby, co najmniej jednak raz na kwartał oraz na wniosek 1/3 (jednej trzeciej) członków Rady lub Zarządu Banku.
2. W posiedzeniach Rady mogą uczestniczyć z głosem doradczym członkowie Zarządu oraz inne zaproszone osoby.
3. Rada może podejmować uchwały jeżeli w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa członków Rady, w tym Przewodniczący lub jego Zastępca.
4. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów za i przeciw decyduje głos Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności głos Zastępcy Przewodniczącego.

5. Z posiedzeń Rady sporządza się protokół, który podpisują Przewodniczący i Sekretarz Rady.
6. Szczegółowe zasady działania Rady określa Regulamin uchwalony przez Zebranie Przedstawicieli.

4.5. Zarząd

§ 26

1. Zarząd kieruje działalnością Banku oraz reprezentuje Bank na zewnątrz.
2. Zarząd Banku składa się od 3 (trzech) do 5 (pięciu) osób w tym Prezesa, Wiceprezes(a/ów) i Członków Zarządu.
3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada w głosowaniu tajnym.
4. Powołanie Prezesa następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w trybie przewidzianym w ustawie Prawo bankowe. Z wnioskiem o wyrażenie zgody występuje Rada.
5. Powołanie pozostałych członków Zarządu następuje na wniosek Prezesa Zarządu.
6. Co najmniej 2 (dwóch) członków Zarządu Banku, w tym Prezes Zarządu, powinno posiadać kwalifikacje i doświadczenie zawodowe dające rękojmię prowadzenia działalności Banku z zachowaniem bezpieczeństwa wkładów i lokat w nim zgromadzonych oraz pozostawać z Bankiem w stosunku pracy związanym z pełnioną funkcją.

§ 27

1. Oświadczenia woli w imieniu Banku składają co najmniej 2 (dwaj) członkowie Zarządu lub 1 (jeden) członek Zarządu i osoba do tego przez Zarząd upoważniona (pełnomocnik) albo 2 (dwóch) pełnomocników ustanowionych bezpośrednio przez Zarząd.
2. Pisemne oświadczenie woli Zarząd składa przez zamieszczenie swych podpisów pod nazwą Banku.
3. Zarząd działając kolegialnie podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały zapadają większością głosów. W przypadku równości głosów decydującym jest głos Prezesa Zarządu, a w przypadku jego nieobecności - członka Zarządu jego zastępującego.
4. Prezes kieruje pracą Zarządu, zwołuje posiedzenia i ustala ich porządek.
5. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeby i są protokołowane.
6. Udział w posiedzeniach jest obowiązkowy. W sytuacjach uzasadnionych posiedzenie Zarządu może odbywać się w składzie niepełnym, z zastrzeżeniem, iż Zarząd podejmuje uchwały, jeśli w posiedzeniu bierze udział co najmniej połowa członków Zarządu w tym Prezes lub członek Zarządu jego zastępujący.
7. W posiedzeniu Zarządu mogą uczestniczyć z głosem doradczym członkowie Rady i inne zaproszone osoby.
8. Protokół z posiedzenia Zarządu podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu.
9. W okresie między posiedzeniami członkowie wykonują swoje czynności w ramach przyjętego podziału kompetencji.
10. Funkcjonowanie, tryb pracy oraz szczegółowy podział kompetencji dla poszczególnych Członków Zarządu określa Regulamin działania Zarządu uchwalony przez Radę.

§ 28

1. Do kompetencji Zarządu należy podejmowanie decyzji nie zastrzeżonych w ustawach lub Statucie do decyzji innych organów, a w szczególności:
 - 1) projektowanie, wprowadzanie oraz zapewnienie działania zarządzania systemu zarządzania w Banku,
 - 2) realizowanie zatwierdzonych planów finansowych i działalności społecznej i kulturalnej,
 - 3) podejmowanie faktycznych i prawnych czynności związanych z działalnością Banku,
 - 4) podejmowanie decyzji w sprawach osobowych pracowników Banku,
 - 5) określanie zadań oraz sprawowanie kontroli i nadzoru nad ich wykonywaniem przez pracowników Banku,
 - 6) podejmowanie decyzji w zakresie uruchamiania podstawowych jednostek organizacyjnych Banku,
 - 7) zwoływanie Zebrania Przedstawicieli oraz Zebrań Grup Członkowskich,
 - 8) przygotowywanie projektów uchwał na posiedzenie Rady i Zebrania Przedstawicieli,
 - 9) wykonywanie uchwał Zebrania Przedstawicieli i Rady,
 - 10) składanie sprawozdań z działalności Banku Radzie, Zebraniu Przedstawicieli i Zebraniom Grup Członkowskich,
 - 11) zgłaszanie do Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu oraz innych danych wymagających zmian w rejestrze Banku,
 - 12) uchwalanie regulaminu funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej,
 - 13) uchwalanie regulaminu organizacyjnego.
2. Prezes Zarządu:
 - 1) odpowiada za efektywne kierowanie działalnością Banku, w tym za zarządzanie ryzykiem kredytowym,
 - 2) przewodniczy Zarządowi Banku,
 - 3) wydaje zarządzenia wewnętrzne regulujące działalność Banku w zakresie nie zastrzeżonym do kompetencji Zarządu lub innych organów Banku,
 - 4) bezpośrednio nadzoruje pracę podporządkowanych mu jednostek i komórek organizacyjnych, w tym komórki kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego),
 - 5) koordynuje zarządzanie ryzykami wynikającymi z prowadzonej przez Bank działalności.
3. Do obowiązków Prezesa Zarządu i pozostałych członków Zarządu Banku, należy powiadamianie Rady o toczącym się przeciwko niemu postępowaniu karnym lub postępowaniu w sprawie o przestępstwo skarbowe oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem w tych sprawach.

§ 29

1. Podejmowanie decyzji w sprawach, gdy łączna wartość:
 - 1) zobowiązania w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku lub
 - 2) rozporządzenia aktywami w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Bankuodbywa się w trybie określonym w ust. 2, 3 i 4.
2. Decyzje w sprawach o wartości przekraczających granice określone w ust. 1, a dotyczące czynności bankowych, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt 1 lub dotyczące lokowania środków finansowych niewykorzystanych w działalności kredytowej Banku podejmują pełnomocnicy ustanowieni przez Zarząd w ramach posiadanego pełnomocnictwa.

3. Decyzje w sprawach o wartości przekraczających granice określone w ust. 1, a dotyczące pozostałych spraw, nie wymienionych w ust. 2, lub przekraczające zakres udzielonego pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 2 podejmuje Zarząd przy obecności co najmniej połowy składu Zarządu, w tym Prezesa Zarządu lub, w przypadku jego nieobecności, członka Zarządu jego zastępującego, w głosowaniu jawnym, zwykłą większością głosów.
4. Zasady zgodnie z którymi podejmowane są decyzje, o których mowa w ust. 2 ustala Zarząd po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady.

4.6. Postanowienia wspólne dla organów Banku

§ 30

1. Członkowie organów Banku powinni swoje czynności wykonywać z największą starannością i dbać o pełną realizację przez Bank jego zadań gospodarczych i społeczno-kulturalnych.
2. Członkowie organów Banku obowiązani są do zachowania tajemnicy prawnie chronionej.

§ 31

1. Przy wyborach Rady, Zarządu i Przedstawicieli na Zebranie Przedstawicieli Banku należy przestrzegać następujących zasad:
 - 1) członek Rady nie może być równocześnie członkiem Zarządu z zastrzeżeniem ust.3,
 - 2) w skład Rady nie mogą wchodzić osoby zajmujące stanowiska kierownicze w Banku lub będące pełnomocnikami Zarządu oraz osoby pozostające z członkami Zarządu lub osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku w związku małżeńskim albo w stosunku pokrewieństwa lub powinowactwa w linii prostej i w drugim stopniu linii bocznej,
 - 3) członek Zarządu nie może być jednocześnie Przedstawicielem na Zebranie Przedstawicieli Banku.
2. Członkowie Rady i Zarządu nie mogą brać udziału w głosowaniu w sprawach wyłącznie ich dotyczących.
3. Rada może w razie konieczności wyznaczyć jednego lub kilku ze swoich członków do czasowego pełnienia obowiązków członka (członków) Zarządu.
4. Członek Zarządu, Rady oraz likwidator odpowiada wobec Banku za szkodę wyrządzoną działaniem lub zaniechaniem sprzecznym z prawem lub postanowieniami Statutu, chyba że nie ponosi winy.

§ 32

1. Osoby będące członkami Zarządu lub Rady Banku jak też osoby zajmujące stanowiska kierownicze w Banku nie mogą zajmować się interesami konkurencyjnymi.
2. W przypadku naruszenia przez członka Rady zakazu konkurencji o której mowa w ust. 1 Rada może podjąć uchwałę o zawieszeniu członka tego organu i wystąpić z wnioskiem o odwołanie go na najbliższym zebraniu organu, który go wybrał.
3. W przypadku naruszenia przez członka Zarządu zakazu konkurencji o której mowa w ust. 1 Rada może podjąć uchwałę o odwołaniu tego członka Zarządu.
4. Przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze rozumie się pracowników podlegających bezpośrednio członkom Zarządu, a w szczególności osoby zajmujące

stanowiska kierownika (dyrektora) oddziału, głównego księgowego, z wyłączeniem radców prawnych.

5. Tryb wydawania regulacji wewnętrznych

§ 33

1. Wewnętrzne akty prawne regulujące działalność Banku wydawane są w formie uchwał organów oraz zarządzeń Prezesa Zarządu i decyzji członków Zarządu.
2. Uchwały podejmowane są przez organy Banku stosownie do ich kompetencji i regulują sprawy o znaczeniu podstawowym dla działania i organizacji Banku kształtując prawa i określając obowiązki.
3. Zarządzenia Prezesa oraz decyzje członków Zarządów regulują na bieżąco działalność Banku oraz zawierają dyspozycje wykonania określonych czynności dla poszczególnych komórek i jednostek organizacyjnych Banku.
4. Zebranie Przedstawicieli uchwała statut, regulamin Zebrania Przedstawicieli, regulamin działania Rady, Regulamin wyboru Rady.
5. Rada uchwała regulamin działania Zarządu, regulamin zawierania transakcji finansowych z członkami organów Banku, osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku oraz z podmiotami powiązanymi z nimi kapitałowo lub organizacyjnie oraz strukturę organizacyjną Banku.
6. Zarząd uchwała regulaminy i instrukcje normujące całokształt zagadnień działalności Banku w poszczególnych obszarach jego działania, a nie zastrzeżonych do kompetencji innych organów.
7. Członkowie Zarządu podejmują decyzje zgodnie z uchwalonym podziałem kompetencji.
8. Prezes Zarządu Banku w ramach podziału kompetencji podejmuje między innymi decyzje w zakresie organizacji wewnętrznej Banku, w sprawach pracowniczych oraz przeprowadzania kontroli wewnętrznej.

6. System kontroli wewnętrznej

§ 34

1. W Banku działa system kontroli wewnętrznej.
2. Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniające się do zapewnienia:
 - 1) skuteczności i efektywności działania Banku,
 - 2) wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
3. System kontroli wewnętrznej obejmuje:
 - 1) mechanizmy kontroli ryzyka,
 - 2) badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
 - 3) audyt wewnętrzny (kontrola instytucjonalna).
4. Zarząd projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu kontroli wewnętrznej.
5. Rada sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność.
6. Szczegółowe zasady i zakres systemu kontroli wewnętrznej w Banku określa Regulamin funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej uchwalony przez Zarząd i zaakceptowany przez Radę.

7. System kontroli wewnętrznej obejmuje procedury i mechanizmy kontroli.
8. System kontroli wewnętrznej obejmuje dwa niezależne obszary: kontrolę funkcjonalną i kontrolę instytucjonalną.

6.1. Kontrola funkcjonalna

§ 35

1. Celem kontroli funkcjonalnej jest zapewnienie zgodności wykonywanych czynności z procedurami, limitami, przepisami, bieżące reagowanie na niedomagania i uchybienia, a także monitorowanie efektywności wdrożonych mechanizmów kontrolnych.
2. Kontrola funkcjonalna sprawowana jest w zakresie jakości i poprawności wykonywanych czynności przez każdego pracownika oraz dodatkowo przez osoby z nim współpracujące i jego bezpośredniego przełożonego.

6.2. Kontrola instytucjonalna

§ 36

1. Celem kontroli instytucjonalnej jest badanie, ocena i doskonalenie istniejących w Banku procedur i mechanizmów kontroli wewnętrznych oraz ich praktycznego przestrzegania.
2. Kontrola instytucjonalna w Banku wykonywana jest przez komórkę kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego).
3. Zadaniem komórki kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego) jest badanie i ocena w sposób niezależny i obiektywny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie zarządzania Bankiem, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku.
4. Zarząd i Rada są odpowiedzialne za stworzenie mechanizmów gwarantujących pracownikom komórki kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego) niezależność przy wykonywaniu powierzonych zadań.
5. Komórka kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego), wykonuje zadania zgodnie z rocznym planem kontroli wewnętrznej.
6. Roczny plan kontroli wewnętrznej opracowywany jest przy uwzględnieniu wniosków zgłaszanych przez dyrektorów oddziałów oraz organy Banku i zatwierdzany przez Zarząd w terminie do 31 października roku poprzedzającego rok objęty planem.
7. Szczegółowe zasady opracowywania planu kontroli wewnętrznej określa regulamin kontroli wewnętrznej.
8. Informacje na temat stwierdzonych nieprawidłowości i wniosków wynikających z przeprowadzonych kontroli wewnętrznych oraz działań podejmowanych w celu usunięcia nieprawidłowości lub realizacji wniosków są przekazywane okresowo, co najmniej raz w roku, Radzie.
9. Rada może powołać ze swoich członków komitet do spraw kontroli wewnętrznej, który wykonuje czynności nadzorcze nad działalnością komórki kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego).

§ 37

1. Kontrola instytucjonalna w Banku może być w całości lub w części powierzona GBW S.A. na zasadach określonych w umowie zrzeczenia. Decyzję w tym zakresie

- podejmuje Rada.
2. Kontrola, o której mowa w ust. 1, wykonywana jest zgodnie z rocznym planem kontroli wewnętrznej, który jest uzgadniany z GBW S.A.. W szczególnych przypadkach, nie objętych planem kontroli, kontrola może być przeprowadzona także na wniosek Banku.
 3. W przypadku powierzenia kontroli instytucjonalnej w całości GBW S.A. w Banku nie tworzy się komórki kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego), a postanowienia dotyczące zadań komórki kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego) stosuje się odpowiednio do GBW S.A..

7. Gospodarka finansowa Banku

§ 38

1. Bank prowadzi działalność gospodarczą na zasadach rachunku ekonomicznego.
2. Prowadząc gospodarkę finansową Bank działa w oparciu o założenia przyjęte do planu finansowego z uwzględnieniem projekcji bilansu w zakresie aktywów, pasywów, rachunku zysków i strat oraz funduszy własnych i współczynnika wypłacalności.
3. Za prawidłowe i terminowe sporządzenie planu finansowego odpowiedzialny jest Zarząd.
4. Przy opracowywaniu planu finansowego Zarząd Banku uwzględnia:
 - 1) roczny plan działalności,
 - 2) zasadę efektywnego działania zapewniającą pokrycie kosztów działania i zobowiązań z uzyskiwanych przychodów oraz realny wzrost funduszy własnych,
 - 3) strategię działania,
 - 4) strategię Spółdzielczej Grupy Bankowej (zrzeszenia).
5. Zarząd Banku zatwierdza ustalone w formie pisemnej zasady (politykę) rachunkowości oraz ich zmiany jako dokumentację zasad rachunkowości.
6. W rachunkowości stosuje się zasady (politykę):
 - 1) rokiem obrotowym, jest rok kalendarzowy,
 - 2) okresem sprawozdawczym jest okres miesięczny,
 - 3) wycena aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego dokonywana jest na podstawie odrębnych przepisów wynikających między innymi z ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków,
 - 4) zakładowy plan kont uwzględnia wykaz kont księgi głównej, przyjęte zasady klasyfikacji zdarzeń , zasady prowadzenia ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej,
 - 5) opis systemu informatycznego, zawiera wykaz programów, procedur i funkcji oraz zasady ochrony danych określające metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania.
7. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego Bank określa w szczególności:
 - 1) kryteria ustalania odpisów aktualizujących wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów,
 - 2) zasady tworzenia rezerw celowych,
 - 3) zasady amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wraz z określeniem stawek amortyzacyjnych wynikających z okresu ekonomicznej ich użyteczności ,
 - 4) kryteria zaliczania środków trwałych do tzw. niskiej wartości, które będą

- amortyzowane w momencie przyjęcia ich do użytkowania,
- 5) zasady rozliczania kosztów i przychodów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych,
 - 6) metodę sporządzania rachunku przepływów pieniężnych.

§ 39

1. Roczne sprawozdanie finansowe Banku podlega badaniu pod względem rzetelności i prawidłowości.
2. Wyboru podmiotu przeprowadzającego badania sprawozdania finansowego dokonuje Rada.
3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadza biegły rewident spełniający warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu.
4. Roczne sprawozdanie finansowe Banku wraz ze sprawozdaniem z działalności Banku podlega zatwierdzeniu w formie uchwały podjętej przez Zebranie Przedstawicieli nie później niż 6 miesięcy od ostatniego dnia kończącego rok obrotowy.
5. Zarząd Banku zobowiązany jest złożyć zbadane i zatwierdzone sprawozdanie finansowe do ogłoszenia w ciągu 15 dni od dnia jego zatwierdzenia wraz z opinią biegłego rewidenta oraz odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i podziale zysku lub pokryciu straty.
6. Ogłoszenie sprawozdania finansowego następuje w Monitorze Spółdzielczym.
7. Zarząd Banku zobowiązany jest przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego zbadane i zatwierdzone sprawozdanie finansowe wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta oraz odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego w ciągu 15 dni od dnia ich zatwierdzenia.

§ 40

1. Podział zysku lub pokrycie straty netto następuje po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego poprzedzonego wyrażeniem opinii przez biegłego rewidenta.
2. Uchwałę o podziale zysku / pokryciu straty netto podejmuje Zebranie Przedstawicieli.
3. Zysk netto przeznacza się na:
 - 1) fundusz zasobowy,
 - 2) fundusz rezerwowy,
 - 3) fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej
 - 4) cele określone w uchwale Zebrania Przedstawicieli,
 - 5) oprocentowanie udziałów.
4. W przypadku przeznaczenia części zysku netto na oprocentowanie udziałów, oprocentowaniu podlegają udziały wniesione przez wszystkich członków, w tym również udziały byłych członków (ich spadkobierców), którym przysługują roszczenia o wypłatę udziałów.
5. Kwotę należną członkowi z tytułu podziału zysku netto zalicza się na poczet jego niepełnych udziałów, jeżeli zadeklarowane przez członka udziały nie zostały w pełni wniesione.
6. Członek Banku uczestniczy w podziale zysku za dany rok obrotowy proporcjonalnie do ilości zadeklarowanych udziałów i okresu ich posiadania.
7. W przypadku wypowiedzenia członkostwa lub żądania zwrotu udziałów nadobowiązkowych, należny zysk oblicza się przyjmując rzeczywistą liczbę dni posiadania przez członka udziałów, w okresie od pierwszego stycznia roku obrachunkowego do ostatniego dnia okresu wypowiedzenia lub żądania zwrotu udziałów nadobowiązkowych.

§ 41

1. Strata bilansowa w Banku pokrywana jest według zasad i w terminach określonych w programie postępowania naprawczego, prowadzonym na podstawie ustawy Prawo bankowe.
2. Pokrywanie straty bilansowej z funduszy Banku odbywa się w następującej kolejności:
 - 1) z funduszu zasobowego,
 - 2) z funduszu rezerwowego,
 - 3) z funduszu ogólnego ryzyka,
 - 4) z funduszu udziałowego.
3. W okresie realizacji przez Bank programu postępowania naprawczego, zysk osiągniany przez Bank jest przeznaczany w pierwszej kolejności na pokrycie strat, a następnie na zwiększenie funduszy własnych.
4. Strata bilansowa może być pokryta jednorazowo lub może być pokrywana w kolejnych latach.

§ 42

1. Bank tworzy w ciężar kosztów rezerwę na ryzyko ogólne, służącą pokryciu niezidentyfikowanego ryzyka związanego z prowadzeniem działalności bankowej.
2. Tworząc i rozwiązując rezerwę na ryzyko ogólne, Bank dokonuje oceny wystąpienia tego ryzyka, uwzględniając w szczególności wielkość należności i zobowiązań pozabilansowych.
3. Roczny odpis na rezerwę na ryzyko ogólne dokonuje się w wysokości i na zasadach określonych w ustawie Prawo bankowe.
4. Bank rozwiązuje rezerwę, jeżeli w ocenie Banku ustały przesłanki będące podstawą jej utworzenia.
5. Szczegółowe zasady tworzenia i wykorzystania rezerwy na ryzyko ogólne określa regulamin uchwalony przez Zarząd.

8. Fundusze Banku

§ 43

1. Fundusze własne Banku obejmują:
 - 1) fundusze podstawowe Banku,
 - 2) fundusze uzupełniające Banku w kwocie nie przewyższającej funduszy podstawowych Banku,
2. Fundusze podstawowe Banku obejmują:
 - 1) fundusze zasadnicze, które stanowią:
 - a) fundusz udziałowy, tworzony z wpłat udziałów członkowskich oraz z odpisów na oprocentowanie udziałów członkowskich z podziału zysku netto,
 - b) fundusz zasobowy, tworzony z podziału zysku netto oraz wpisowego członków.
 - c) fundusz rezerwowy, tworzony z podziału zysku netto.
 - d) inne pozycje bilansu Banku, określone przez Komisję Nadzoru Finansowego.
 - 2) pozycje dodatkowe funduszy podstawowych, które stanowią:
 - a) fundusz ogólnego ryzyka tworzony z podziału wyniku finansowego netto,
 - b) niepodzielony zysk z lat ubiegłych,
 - c) zysk w trakcie zatwierdzania oraz zysk bieżącego okresu sprawozdawczego, ustalone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, pomniejszone o wszelkie

- przewidywane obciążenia i oprocentowanie udziałów, w kwotach nie większych niż kwoty zysku zweryfikowane przez biegłego rewidenta.
- 3) pozycje pomniejszające fundusze podstawowe, wynikające z odrębnych przepisów prawa.
 3. Do funduszy uzupełniających zalicza się:
 - 1) fundusz z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych utworzony na podstawie odrębnych przepisów,
 - 2) za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego
 - a) dodatkową kwotę odpowiedzialności członków Banku, w części określonej przez Komisję Nadzoru Finansowego,
 - b) zobowiązania podporządkowane, o których mowa w ustawie Prawo bankowe w kwocie i na zasadach ustalonych w decyzji Komisji Nadzoru Finansowego.
 - 3) pomniejszenia funduszy uzupełniających, określone przez Komisję Nadzoru Finansowego.
 - 4) inne pozycje określone przez Komisję Nadzoru Finansowego w celu bezpiecznego prowadzenia działalności bankowej i prawidłowego zarządzania ryzykiem w Banku.

§ 44

1. Bank może zgodnie z uchwałą Zebrania Przedstawicieli tworzyć inne fundusze z podziału wyniku finansowego netto przeznaczone na:
 - 1) fundusz społeczno-kulturalny, tworzony z części zysku netto, a jego wykorzystanie określa regulamin uchwalony przez Radę,
 - 2) zwiększenie środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych
2. Funduszy, o których mowa wyżej nie zalicza się do funduszy własnych Banku.

9. Łączenie, podział i likwidacja Banku

§ 45

Bank może w każdym czasie połączyć się z innym bankiem spółdzielczym na podstawie uchwał Zebrania Przedstawicieli łączących się banków, podjętych większością 2/3 (dwóch trzecich) oddanych głosów przy zachowaniu innych warunków określonych w ustawie Prawo spółdzielcze i ustawie Prawo bankowe.

§ 46

Postępowanie naprawcze, likwidacja lub upadłość Banku odbywa się w trybie i na zasadach określonych w ustawie Prawo bankowe i ustawie Prawo spółdzielcze.

10. Zmiana Statutu

§ 47

1. Zmiana Statutu wymaga uchwały Zebrania Przedstawicieli podjętej większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów.
2. Uchwała Zebrania Przedstawicieli, o której mowa w ust. 1, pod rygorem nieważności, winna

- być sporządzona w formie aktu notarialnego.
3. Na dokonanie zmian Statutu, które zgodnie z odpowiednimi przepisami Prawa bankowego wymagają uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, Bank winien uzyskać stosowne zezwolenie.
 4. Każdorazowa zmiana Statutu musi zostać zgłoszona w terminie 30 (trzydziestu) dni do Krajowego Rejestru Sądowego.
 5. Zmiana Statutu nie wywołuje skutków prawnych przed jej wpisaniem do rejestru.

11. Przepisy końcowe

§ 48

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem stosuje się powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

Tekst jednolity Statutu Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie z uwzględnieniem zmian wprowadzonych przez kolejne Zebrania Przedstawicieli, tj.:

2010 rok

- * przy § 5 ust. 1 pkt 12) - zmiana wprowadzona uchwałą ZP z dn. 31.03.2010r.
(data wpisu KRS: 16.12.2010r.)
- * przy § 5 ust. 3 pkt 6 lit. c) - zmiana wprowadzona uchwałą ZP z dn. 31.03.2010r.
(data wpisu KRS: 16.12.2010r.)

ZAŁĄCZNIK NR 3 – PEŁNY TEKST UCHWAŁ STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH DOKUMENTEM INFORMACYJNYM

POLSKI BANK SPÓŁDZIELCZY
w Ciechanowie
05-400 Ciechanów, ul. 3 Maja 3
tel. 029-673 09 00 fax 029-673 09 01
Reg. 000508046, NIP 556-00-10-929

UCHWAŁA Nr 200/2014

**Zarządu Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie
z dnia 14.11.2014 r.**

w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii BSC1114

Działając na podstawie § 28 ust 1 Statutu Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie, dalej zwanego „Bankiem” oraz na podstawie art. 2 pkt. 1 oraz art. 9 pkt. 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm. – „Ustawa o Obligacjach”), Zarząd Banku uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Postanawia się wyemitować do 7.000 (siedmiu tysięcy) niemających formy dokumentu, niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii oznaczonej jako BSC1114 oraz kolejnymi numerami w ramach tej serii od numeru 00001, o wartości nominalnej 1000 (jeden tysięcy) złotych każda („Obligacje”), o terminie wykupu i oprocentowaniu wskazanych w „Warunkach emisji obligacji na okaziciela serii BSC1114 emitowanych przez Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie”, dalej zwanych „Warunkami Emisji”.
2. Postanawia się zaoferować Obligacje do objęcia po cenie nominalnej w trybie wskazanym w art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach.
3. Szczegółowe warunki emisji Obligacji określone są w „Warunkach Emisji obligacji na okaziciela serii BSC 1114 emitowanych przez Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie”, które stanowią załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2.

Postanawia się powierzyć Invista Dom Maklerski S.A. wykonywanie czynności związanych z emisją i obsługą emisji Obligacji, a w szczególności pośredniczenie w składaniu propozycji nabycia Obligacji i przyjmowanie ofert ich objęcia, prowadzenie ewidencji Obligacji, o której mowa w art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach, a także pośredniczenie w wypłacie świadczeń z Obligacji.

§ 3.

Pod warunkiem dojścia do skutku emisji Obligacji, Zarząd Banku wystąpi do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o zaliczenie zobowiązań z Obligacji do kapitału TIER II zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe.

§ 4.

Pod warunkiem dojścia do skutku emisji Obligacji, Zarząd Banku rozpocznie wszelkie niezbędne działania w celu wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalist.

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

ZARZĄD
POLSKIEGO BANKU SPÓŁDZIELCZEGO
w Ciechanowie

Załącznik
do Uchwały nr 200/2014 z dnia 14 listopada 2014 r.
Zarządu Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII BSC1114
EMITOWANYCH PRZEZ
POLSKI BANK SPÓŁDZIELCZY W CIECHANOWIE**

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie z siedzibą w Ciechanowie, przy ulicy 3 Maja 3, 06-400 Ciechanów wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000027891, emituje do 7.000 (siedmiu tysięcy) niemających formy dokumentu niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii oznaczonej BSC1114 oraz kolejnymi seriami w ramach tej serii od numeru 00001, o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każda, na warunkach określonych w poniższych warunkach emisji.

1. DEFINICJE.

- 1.1 „Agent Emisji” oznacza podmiot, o którym mowa w § 40 b regulaminu KDPW SA;
- 1.2 „ASO Catalyst” oznacza alternatywny system obrotu organizowany w ramach rynku Catalyst;
- 1.3 „Banki referencyjne” oznacza Bank PKO BP SA, Bank Pekao SA oraz mBank SA;
- 1.4 „Cena Emisyjna” oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt. 6.2;
- 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 w wykupem Obligacji, określony w pkt. 17;
- 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;
- 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;
- 1.12 Ewidencja oznacza system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 5 a ust. 2 lub art. 5a ust. 6 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 SA;
- 1.15 KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;
- 1.16 Należność Główna oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
- 1.17 Obligacje oznacza obligacje na okaziciela serii BSC1114 emitowane przez Emitenta na mocy Uchwały w sprawie emisji obligacji, spełniające warunki zaliczenia- za zgodą KNF – do wartości zobowiązań wynikających z Obligacji 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 wierzycieli 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;
- 1.22 Prawo Bankowe oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo Bankowe (tj. Dz. U. z 2012, poz. 1376 z późn. zm.)
- 1.23 Propozycja Nabycia Obligacji oznacza składaną przez Agenta Emisji w imieniu Emitenta propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 10 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 na ASO Catalyst, a zwłaszcza informacje o wszelkich okolicznościach lub zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Emitenta a 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 prowadzenia ewidencji – Regulamin prowadzenia ewidencji obligacji w Invista Dom Maklerski SA;
- 1.28 Rozporządzenie 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 (Dz. U UE z dnia 27 czerwca 2013 r.);
- 1.29 Stawka WIBOR oznacza ustalona 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 3 (trzecim) Dniu Roboczym liczonym przed pierwszym dniem każdego Okresu Odsetkowego; jeżeli stawka WIBOR dla 6-miesięcznych depozytów nie będzie dostępna, Dom Maklerski 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 200/2014 Zarządu Emitenta z dnia 14 listopada 2014 roku w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii BSC1114;
- 1.32 **Ustawa o Obligacjach** – ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r. (tj. Dz. U. 2014, poz. 730);
- 1.33 Warunki Emisji oznacza niniejsze „Warunki emisji obligacji serii BSC1114 Emitowanych przez Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie”.

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 Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie z siedzibą w Ciechanowie („Bank”) przy ulicy 3 Maja 3, 06-400 Ciechanów wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000027891.

4. NAZWA OBLIGACJI.

Nazwa Obligacji brzmi: „Obligacje na okaziciela serii BSC1114 Polskiego Banku Spółdzielczego w Ciechanowie”.

5. SERIA I NUMER OBLIGACJI.

Obligacje emitowane są w serii oznaczonej BSC1114 i oznaczone są kolejnymi numerami w ramach tej serii od numeru 000001.

6. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA.

- 6.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1000 (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. 61 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.

Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, 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 w 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 tego systemu obrotu.

10. FORMA OBLIGACJI. EWIDENCJA OBLIGACJI.

10.1. Obligacje nie mają formy dokumentu zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach;

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 ujawnione są w szczególności następujące dane:

10.3.1 imię i nazwisko albo firma Obligatariusza, jego adres zamieszkania lub siedziba, a także – jeśli taki wskaże- adres do doręczeń,

10.3.2 liczbę Obligacji, które przysługują danemu Obligatariuszowi,

10.3.3. numer rachunku bankowego, na który dokonywane będą przez Emitenta płatności z tytułu realizacji świadczeń z Obligacji,

10.3.4 adnotację o obciążeniach Obligacji.

Obligatariusz zobowiązany jest do zapoznania się z Regulaminem prowadzenia ewidencji udostępnionym mu, na jego życzenie, przez Invista Dom Maklerski S.A. 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, niezależnie od postanowień w nich zawartych, będą miał 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 na 3 (trzy) 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 prowadzeniu Obligacji do ASO Catalyst, obrót Obligacjami będzie odbywał się zgodnie z przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi w tym obrocie.

10.6 Agentem Emisji w rozumieniu Regulacji KDPW jest Invista Dom Maklerski S.A..

10.7 Ewidencja prowadzona będzie do chwili umorzenia ostatniej Obligacji.

10.8 Przed wprowadzeniem Obligacji do obrotu w ASO Catalyst, Emitent podpisze 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 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 nabycia 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 powinny być, pod rygorem bezskuteczności, wskazane dane, o których mowa w pkt. 10.3. Warunków Emisji, a także winny być dołączone do niego:

11.4.1 dokumenty wykazujące upoważnienie osoby podpisującej wniosek do działania w imieniu nabywcy Obligacji, o ile podpisująca wniosek osoba nie jest nabywcą Obligacji, oraz

11.4.2 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 Regulacja KDPW.

12. FORMA ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI.

Obligacje nie są zabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o Obligacjach.

13. WIELKOŚĆ EMISJI.

W ramach Emisji emitowanych jest 7.000 (siedem tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 7.000.000 (siedem milionów) złotych.

14. PRÓG EMISJI.

Emisja dojdzie do skutku jeśli zostanie subskrybowanych co najmniej 1. 000 (jeden tysiąc) Obligacji o łącznej wartości co najmniej 1.000.000 (jeden milion) złotych.

15. TRYB EMISJI.

Obligacje są emitowane w trybie przewidzianym w art. 9 punkt 3 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:

16.2.1 wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 17, oraz

16.2.2 zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z pkt. 18-20.

17. WYKUP OBLIGACJI.

17.1 Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza Należności Głównej za każdą Obligację. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

17.2 Wykup Obligacji nastąpi w dniu 26.11.2024 r., z zastrzeżeniem, postanowień 17.3 do 17.8, poniżej.

17.3 W przypadku niewyrażenia przez KNF 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), a to zgodnie z przepisami Rozporządzenia lub ewentualnie na podstawie 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b Prawa Bankowego, w terminie do 30.06.2015r. Emitent ma prawo według swojego wyłącznego uznania, aż do upływu tego terminu, 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 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), a to zgodnie z przepisami Rozporządzenia lub ewentualnie na podstawie 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b Prawa Bankowego, Emitent dokona wykupu Obligacji w terminie 1 miesiąca od dnia, w którym taka decyzja 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 o właściwego Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, o uprawomocnieniu się wyroku w przedmiocie oddalenia lub odrzucenia skargi oraz o terminie wykupu, Emitent zawiadomi Obligatariuszy 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 orzeczenie właściwego Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego stanie się prawomocne, nie będzie Dniem Roboczym, termin wykupu przypada w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim dniu. Zdanie ostatnie pkt. 17.6 stosuje się odpowiednio. W przypadku, gdy Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW wykup Obligacji zostanie przeprowadzony zgodnie z regulacjami KDPW.

17.5 Postanowienie 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), o której mowa w pkt.

17.3

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 w rozumieniu przepisów Rozporządzenia) i doszło do umorzenia postępowania w przedmiocie wyrażenia takiej zgody (zatwierdzenia).

- Emitent ma prawo ale nie obowiązek, według swojego wyłącznego uznania, dokonać wykupu Obligacji przed terminem wskazanym w pkt. 17. 2 powyżej (prawo wcześniejszego wykupu), jeżeli zostaną spełnione warunki opisane w art. 77 Rozporządzenia, i nie wcześniej niż po upływie pięciu lat od daty emisji, chyba że spełnione zostaną warunki określone w art. 78 ust. 4 Rozporządzenia. W takim przypadku Emitent obowiązek uzyskać uprzednio stosowne zezwolenie KNF, o którym mowa w art. 78 ust. 1 Rozporządzenia lub w stosownych przypadkach, 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 Obligatariusza. Ułamkowe części wykupowanych Obligacji będą zaokrąglane w dół do uzyskania 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 za każdą Obligację kwotę obliczona jako suma Należności Głównej oraz 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 przesłanie informacji w formie Raportu Bieżącego.

17.7 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.

18.1 Emitent zobowiązuje się dokonać zapłaty Odsetek na zasadach określonych w pkt. 18 -20 Warunków Emisji.

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 3 % w skali roku.

- 18.4 Emitent udostępni Obligatariuszom 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 26.11.2014 r. (z wyłączeniem tego dnia) i kończy się 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 się 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 w następujących terminach wskazanych w poniżej tabeli:

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego *)	Dzień Płatności Odsetek	Data Ustalenia Praw Do Odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	2014-11-26	2015-05-26	2015-05-26	2015-05-18	181
II	2015-05-26	2015-11-26	2015-11-26	2015-11-18	184
III	2015-11-26	2016-05-26	2016-05-27	2016-05-18	182
IV	2016-05-26	2016-11-26	2016-11-28	2016-11-18	184
V	2016-11-26	2017-05-26	2017-05-26	2017-05-18	181
VI	2017-05-26	2017-11-26	2017-11-27	2017-11-17	184
VII	2017-11-26	2018-05-26	2018-05-28	2018-05-18	181
VIII	2018-05-26	2018-11-26	2018-11-26	2018-11-16	184
IX	2018-11-26	2019-05-26	2019-05-27	2019-05-17	181
X	2019-05-26	2019-11-26	2019-11-26	2019-11-18	184
XI	2019-11-26	2020-05-26	2020-05-26	2020-05-18	182
XII	2020-05-26	2020-11-26	2020-11-26	2020-11-18	184
XIII	2020-11-26	2021-05-26	2021-05-26	2021-05-18	181

XIV	2021-05-26	2021-11-26	2021-11-26	2021-11-18	184
XV	2021-11-26	2022-05-26	2022-05-26	2022-05-18	181
XVI	2022-05-26	2022-11-26	2022-11-28	2022-11-18	184
XVII	2022-11-26	2023-05-26	2023-05-26	2023-05-18	181
XVIII	2023-05-26	2023-11-26	2023-11-27	2023-11-17	184
XIX	2023-11-26	2024-05-26	2024-05-27	2024-05-17	182
XX	2024-05-26	2024-11-26	2024-11-26	2024-11-18	184

*) - Ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego będzie miał kupon zerowy

20. OBLICZENIE 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 Obliczenie 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 wartość pół grosza i wyższa będzie zaokrąglona w górę).

20.3 Odsetki naliczane są od wartości nominalnej Obligacji.

20.4 Odsetki od Obligacji naliczane są w okresie od 26.11.2014 r. (z wyłączeniem tego dnia) do Daty Wykupu (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 spełnianiu świadczeń, w przypadku gdy wskazany przez Obligatariusza będzie nieprawidłowy lub 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, 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. NIEWYPŁACENIE 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 4 grudnia 2008 r. w sprawie określenia odsetek ustawowych (Dz. U. z 2008 r. Nr 220, poz. 1434) lub innego aktu prawnego, który zastąpi niniejsze rozporządzenie.
- 22.2 Obligatariusz może dochodzić zaspokojenia wymaganych należności w ramach sądowego postępowania egzekucyjnego na podstawie tytułu wykonawczego 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 Obligatariuszowi roczne sprawozdania finansowe za każdy rok, wraz z opinią biegłego rewidenta w swojej siedzibie oraz – w formie, zakresie i terminach przewidzianych dla systemu ASO Catalyst.

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 do przypadków opisanych w pkt. 17.3-17.8 Warunków Emisji.

25. POSTANOWIENIA NA WYPADEK UPADŁOŚCI LUB LIWIDACJI 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:

26.1.1 Emitenta lub jego jednostki zależne;

26.1.2 Przedsiębiorstwo, w którym Emitent posiada udział kapitałowy w postaci co najmniej 20 % praw, głosów lub kapitału tego przedsiębiorstwa posiadanych bezpośrednio lub pośrednio 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.PRZEDAWNIE NIE ROSZCZEŃ Z OBLIGACJI.

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 (dziesięciu) lat.

28.PRAWO WŁAŚCIWE, JURYSDYKCJA.

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym miejscowo dla siedziby Emitenta.

ZARZĄD
POLSKIEGO BANKU SPÓŁDZIELCZEGO
w Ciechanowie

(podpisy osób uprawnionych w imieniu Emitenta)

Załącznik nr 1 do Warunków Emisji

**Propozycja Nabycia Obligacji Odsetkowych
na okaziciela serii BSC1114
skierowana do:**

Imię/Nazwisko/Firma:

Adres / Siedziba:

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie



Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie
Rok założenia 1899

do 7.000 Obligacji o wartości nominalnej 1000 zł każda

Obligacje przewidują kupon półroczny
w wysokości WIBOR 6M +marża 300 p.b. w skali roku

Agent Emisji:



Data sporządzenia:

.....2014 r.



Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie z siedzibą w Ciechanowie przy ul. 3 maja 3, 06-400 Ciechanów, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000027891, REGON 000508046 oraz numerem NIP: 5660010929. (dalej zwany „Emitentem”), proponuje subskrypcję Obligacji serii BSC1114 w trybie Oferty Niepublicznej, o którym mowa w Art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez ofertę kierowaną do maksymalnie 149 inwestorów. Oferta Obligacji nie wymaga sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, o których mowa w Ustawie o Ofercie Publicznej.

Obligacja serii BSC1114 jest papierem wartościowym emitowanym w serii, zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach decyzją Emitenta niemającym formy dokumentu, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Wartości Nominalnej i Odsetek na zasadach i w terminach określonych w Warunkach Emisji. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji, w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

1. CEL EMISJI

Celem Emisji Obligacji jest zwiększenie kapitałów własnych, poprzez powiększenie poziomu kapitału Tier II w celu zwiększenia łącznego współczynnika wypłacalności Emitenta.

2. WIELKOŚĆ EMISJI

Przedmiotem emisji jest nie mniej niż 50 (pięćdziesiąt) i nie więcej niż 7.000 (siedem tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii BSC1114, każda obligacja o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych oraz cenie emisyjnej w wysokości 1000 (jeden tysiąc) złotych, dalej zwanych: „Obligacjami” lub „Obligacjami serii BSC1114”.

3. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA LUB SPOSÓB JEJ USTALANIA

Wartość nominalna jednej Obligacji: 1000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych). Łączna wartość nominalna Obligacji w ramach emisji serii BSC1114 wynosi od 50.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) do 7.000.000,00 zł (słownie: siedem milionów złotych).

Cena emisyjna jednej Obligacji: 1000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

4. WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI

Wykup w Dacie Wykupu.

Każda Obligacja serii BSC1114 zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu, tj. **26 listopada 2024 roku**, poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1000 zł za każdą Obligację. Jednocześnie z wykupem Obligacji zapłacony zostanie Kupon za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

5. WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA

Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej w wysokości WIBOR 6M + 300 p.p. w skali roku. Odsetki od Obligacji będą wypłacane co 6 miesięcy. Wysokość Kuponu będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. W pierwszym dniu każdego Okresu Odsetkowego odsetki mają kupon zerowy.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Kupon Odsetkowy} = \text{Stopa Procentowa} \times \text{Wartość Nominalna} \times \text{Liczba Dni} / 365$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Okresy Odsetkowe wynoszą 6 (sześć) miesięcy, przy czym okresy odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego. Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego. Pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Inwestora świadczeń z tytułu wypłaty odsetek, przypadając będzie na 6 (sześć) dni roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego.

Tabela 1. Terminarz płatności kuponowych

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego *)	Dzień Płatności Odsetek	Data Ustalenia Praw Do Odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	2014-11-26	2015-05-26	2015-05-26	2015-05-18	181
II	2015-05-26	2015-11-26	2015-11-26	2015-11-18	184
III	2015-11-26	2016-05-26	2016-05-27	2016-05-18	182
IV	2016-05-26	2016-11-26	2016-11-28	2016-11-18	184
V	2016-11-26	2017-05-26	2017-05-26	2017-05-18	181
VI	2017-05-26	2017-11-26	2017-11-27	2017-11-17	184
VII	2017-11-26	2018-05-26	2018-05-28	2018-05-18	181
VIII	2018-05-26	2018-11-26	2018-11-26	2018-11-16	184
IX	2018-11-26	2019-05-26	2019-05-27	2019-05-17	181
X	2019-05-26	2019-11-26	2019-11-26	2019-11-18	184



XI	2019-11-26	2020-05-26	2020-05-26	2020-05-18	182
XII	2020-05-26	2020-11-26	2020-11-26	2020-11-18	184
XIII	2020-11-26	2021-05-26	2021-05-26	2021-05-18	181
XIV	2021-05-26	2021-11-26	2021-11-26	2021-11-18	184
XV	2021-11-26	2022-05-26	2022-05-26	2022-05-18	181
XVI	2022-05-26	2022-11-26	2022-11-28	2022-11-18	184
XVII	2022-11-26	2023-05-26	2023-05-26	2023-05-18	181
XVIII	2023-05-26	2023-11-26	2023-11-27	2023-11-17	184
XIX	2023-11-26	2024-05-26	2024-05-27	2024-05-17	182
XX	2024-05-26	2024-11-26	2024-11-26	2024-11-18	184

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu, w zależności od rodzaju świadczenia. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek, kwoty Wykupu będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek lub po Dniu Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

W przypadku opóźnienia w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji, należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) Kupon;
- (iii) Wartość Nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji będą wypłacane przez Emitenta w złotych.

6. WYSOKOŚĆ I FORMA ZABEZPIECZENIA

Obligacje serii BSC1114 emitowane są jako obligacje niezabezpieczone.



- 7. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO DNIA WYKUPU OBLIGACJI**
- 7.1. łączna wartość zobowiązań długo- i krótkookresowych Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Inwestorom Propozycji Nabycia Obligacji tj. na dzień 30 września 2014 roku wynosiła 1 297 499 900 zł.
- 7.2. do Dnia Wykupu Obligacji, zobowiązania ogółem Emitenta nie powinny przekraczać łącznie 1 785 960 700 zł, powiększone o zobowiązania z tytułu emisji Obligacji.
- 8. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE.**

Celem Emisji Obligacji jest zwiększenie kapitałów własnych, poprzez powiększenie poziomu kapitału Tier II w celu zwiększenia łącznego współczynnika wypłacalności Emitenta.

9. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIA PIENIĘŻNE.

Nie dotyczy, z Obligacji wynikają jedynie świadczenia pieniężne.

10. SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.

Ostatnie zbadane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2013 wraz z opinią biegłego stanowi Załącznik do Propozycji Nabycia.

Załączniki do niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji stanowią:

- 1) Warunki Emisji serii BSC1114;
- 2) Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia;
- 3) Teaser
- 4) Sprawozdanie Finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta

**Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia
Obligacji na okaziciela serii BSC1114
Emitowanych przez Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie**



Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie
Rok założenia 1899

Do:

Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie

06-400 Ciechanów, ul. 3 maja 3

Za pośrednictwem:

INVISTA Dom Maklerski S.A.

00-613 Warszawa, ul. Chałubińskiego 8

1. Imię i nazwisko (nazwa firmy osoby prawnej):

2. Miejsce zamieszkania (siedziba osoby prawnej):

Kod pocztowy: _____ Miejscowość: _____

Ulica, nr domu, nr lokalu _____

3. PESEL/ KRS : _____

4. Numer dowodu osobistego/REGON:

4. Adres do korespondencji: _____

5. Pozostałe dane: Telefon: _____ E-mail: _____

6. Osoby zagraniczne: numer paszportu, numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej: _____

7. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej:

8. Status dewizowy: * ☐ rezydent ☐ nierezydent

Dalej zwany „Subskrybentem”,

Niniejszym oświadczam, że w odpowiedzi na złożoną przez Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie („Emitent”) propozycję nabycia obligacji („Propozycja Nabycia”), dotyczącą nabycia niemających formy dokumentu, niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii BSC1114, emitowanych przez Emitenta, o wartości nominalnej 1000 (tysiąc) zł każda („Obligacje”):

1. Składam nieodwołalną ofertę nabycia w rozumieniu art. 66 Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny (Dz. U. z 1964 r., Nr 16, poz. 93 z późn. zm.)
_____ szt. (słownie): _____ szt.
Obligacji, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1000 (jeden tysiąc) zł za każdą Obligację, w łącznej wysokości:
_____ zł (słownie): _____ zł
za wszystkie subskrybowane Obligacje zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji serii BSC1114 emitowanych przez Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie („Warunki Emisji”), treścią Propozycji Nabycia Obligacji serii BSC1114 oraz treścią Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia.
2. Akceptuję warunki zawarte w Propozycji Nabycia, Warunkach Emisji oraz Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia i jestem świadomy, iż są one dla Subskrybenta wiążące;
3. Przed złożeniem Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia:
 - 3.1 Zapoznałem się z Propozycją Nabycia oraz z Warunkami Emisji
 - 3.2 Emitent udostępnił informacje wskazane w art. 10 ust. 1 Ustawy o obligacjach oraz sprawozdanie finansowe Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta, o którym mowa a art. 10 ust. 3 Ustawy o obligacjach
4. Zobowiązuję się do wpłacenia w terminie określonym w Propozycji Nabycia kwoty stanowiącej równowartość ceny emisyjnej i liczby subskrybowanych przeze mnie Obligacji na rachunek subskrypcyjny Agenta Emisji, tj. INVISTA Domu Maklerskiego S.A. z siedzibą w Warszawie, nr;

74 1160 2202 0000 0001 8099 2063

5. Nie zostały mi złożone żadne oświadczenia w formie ustnej ani w formie pisemnej zawierające informacje dotyczące Obligacji, które są niezgodne z treścią Propozycji Nabycia lub Warunkami Emisji.
6. Z zastrzeżeniem postanowień Propozycji Nabycia lub Warunkami Emisji, przyjmuję do wiadomości, iż niniejszy Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia może zostać przyjęty w całości, w części lub może nie być przyjęty.
7. Wyrażam zgodę na dokonywanie na rachunek bankowy o numerze:
.....
.....
 - 7.1 Zwrotu kwoty stanowiącej równowartość wartości zapisu lub jej części- w przypadku, gdy emisja Obligacji nie dojdzie do skutku lub Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia nie zostanie przyjęty w całości bądź części;
 - 7.2 Wpłat wszelkich innych świadczeń do których Subskrybent będzie uprawniony na podstawie Warunków Emisji tak długo, jak właściwe przepisy będą wymagały od

8. Wyrażam zgodę, aby Emitent lub INVISTA Dom Maklerski S.A. przetwarzał dane osobowe Subskrybenta i treść niniejszego Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia, w celu przydzielenia przez Emitenta Obligacji, a następnie zarejestrowania nabywanych przez Subskrybenta Obligacji w systemie ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, prowadzonego zgodnie z art. 5a ust. 2 lub art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach („Ewidencja”).
9. Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia został złożony w imieniu wskazanego na wstępie podmiotu (Subskrybenta) przez osoby do tego umocowane, a ewentualne uchwały władz tego podmiotu, niezbędne do złożenia niniejszego Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia zostały podjęte;
10. Zobowiązuję się tak długo, jak Obligacje są zarejestrowane w Ewidencji zgłaszać do podmiotu prowadzącego Ewidencję wszelkie zmiany danych, niezbędne do wykonywania przez Emitenta zobowiązań z Obligacji zgodnie z Warunkami Emisji.
11. Zapoznałem się z sytuacją finansową Emitenta i przeprowadziłem samodzielną ocenę ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje i na tej podstawie składam niniejszy Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia.
12. Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia wiąże Subskrybenta do dnia 26 listopada 2014 r. Przestaje wiązać Subskrybenta przed upływem tego terminu od dnia, w którym Subskrybent otrzyma od Emitenta informację o niedoјściu emisji Obligacji do skutku, a w przypadku doјścia emisji Obligacji do skutku w odniesieniu do tej części Obligacji, które nie zostały Subskrybentowi przydzielone- od dnia, w którym Subskrybent zostanie powiadomiony o przydziale Obligacji
13. Wyrażam zgodę na wprowadzenie Obligacji na ASO Catalyst prowadzone przez GPW S.A.
14. W przypadku rejestracji Obligacji w KDPW S.A. posiadam rachunek papierów wartościowych o numerze:

oraz składam dyspozycję deponowania na niniejszym rachunku Obligacji przydzielonych Subskrybentowi przez Emitenta.

(data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć
przyjmującego zapis,
pieczęć adresowa Domu Maklerskiego)

1. W przypadku osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej- aktualny wypis w właściwego rejestru oraz pełnomocnictwo uprawniające do złożenia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia dla składającego podpis w imieniu Subskrybenta, jeśli nie jest ujawniony we właściwym rejestrze. Powyższe nie dotyczy podmiotów, które spełniły powyższe warunki w związku z inną transakcją, o ile dokumenty pozostają aktualne;

2. W przypadku osób fizycznych- kserokopię dokumentu tożsamości Subskrybenta, a w sytuacji, gdy Subskrybent działa przez pełnomocnika- pełnomocnictwo uprawniające do złożenia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia wraz z kserokopią dokumentu tożsamości pełnomocnika.

ZAŁĄCZNIK NR 4 – DOKUMENT OKREŚLAJĄCY WARUNKI EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Pełny tekst Warunków emisji obligacji na okaziciela serii BSC1114 emitowanych przez Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie został zamieszczony w załączniku nr 3 jako załącznik do Uchwały emitenta nr 200/2014 z dnia 14.11.2014 r. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii BSC1114.

ZAŁĄCZNIK NR 5 – DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

ASO Catalyst	alternatywny system obrotu organizowany przez GPW w ramach rynku Catalyst
Bank, Emitent	Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie z siedzibą w Ciechanowie
Banki Referencyjne	Bank PKO BP SA, Bank Pekao SA oraz mBank SA
Data Wykupu	dzień w którym Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenie związane z wykupem Obligacji, tj. 26 listopada 2024 r.
Dyrektywa CRD IV	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE
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
Dzień Roboczy	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
Dzień Ustalenia Praw	oznacza dzień ustalenia uprawnionych do otrzymania świadczeń z Obligacji przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek albo Datą Wykupu
Ewidencja	system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 5 a ust. 2 lub art. 5a ust. 6 Ustawy o obligacjach
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Należność Główna	kwota równa wartości nominalnej jednej Obligacji
Obligacje	5.220 obligacji na okaziciela serii BSC1114 Emitenta wyemitowane na Warunkach Emisji
Obligatariusz	podmiot ujawniony w Ewidencji jako posiadacz (nabywca) Obligacji
Okres Odsetkowy	okres, o którym mowa w pkt. 19 Warunków Emisji oraz pkt 5. niniejszej noty informacyjnej
Prawo Bankowe	ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo Bankowe (tj. Dz. U. z 2012, poz. 1376 z późn. zm.)
Propozycja Nabycia Obligacji	składana przez INVISTA Dom Maklerski S.A. w imieniu Emitenta propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 10 Ustawy o obligacjach
Raport Bieżący	informacje bieżące i okresowe przekazywane przez Emitenta zgodnie z właściwymi regulacjami obowiązującymi na ASO Catalyst, a zwłaszcza informacje o wszelkich okolicznościach lub zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Emitenta a 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
Regulacje KDPW	regulacje określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych
Regulamin ASO	Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW, wraz ze wszystkim załącznikami do tego Regulaminu, w brzmieniu ustalonym uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 roku, z uwzględnieniem wszystkich późniejszych zmian

Rozporządzenie	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 (Dz. U UE z dnia 27 czerwca 2013 r.)
Ustawa o obligacjach	ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2014 poz. 730, ze zm.)
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2014 r., poz. 94 ze zm.)
Ustawa o ofercie publicznej	ustawa z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2013, poz. 1382, ze zm.)
Warunki Emisji	warunki emisji obligacji serii BSC1114 Emitowanych przez Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie, uchwalone uchwałą nr 200/2014 Zarządu Polskiego banku Spółdzielczego w Ciechanowie z dnia 14 listopada 2014 r.
WIBOR	ustalona 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 3 (trzecim) Dniu Roboczym liczonym przed pierwszym dniem każdego Okresu Odsetkowego; jeżeli stawka WIBOR dla 6-miesięcznych depozytów nie będzie dostępna, oznacza przekazaną INVISTA Domowi Maklerskiemu S.A. stopę procentową oferowaną 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)