

Warunki emisji zdematerializowanych oprocentowanych obligacji imiennych serii B eCard S.A. o numerach 01- 24

nazwa Emitenta i siedziba	eCard S.A.
adres Emitenta	ul. Królewska 16, 01-103 Warszawa
Rejestr Przedsiębiorców	KRS 0000042304, Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 521-31-03-040
NIP	48.000.000,00 zł ; w pełni wpłacony
kapitał zakładowy	B
seria Obligacji	niezabezpieczona, imienna, oprocentowana
rodzaj Obligacji	zdematerializowana
forma Obligacji	wg zasad określonych poniżej
wysokość oprocentowania	nieokreślony
cel emisji Obligacji	100 000 (sto tysięcy) złotych
jednostkowa Wartość Nominalna Obligacji	100 000 (sto tysięcy) złotych, czyli 100% Wartości Nominalnej Obligacji
jednostkowa Cena Emisyjna Obligacji	24 (dwadzieścia cztery) sztuki
liczba wyemitowanych Obligacji	2.400.000 (dwa miliony czterysta tysięcy) złotych
łączna wartość nominalna emisji	3 lipca 2009 roku
Dzień Emisji Obligacji	3 lipca 2009 roku
Dzień Rozpoczęcia naliczania odsetek od Obligacji	Warszawa, Rzeczpospolita Polska
miejsce wystawienia Obligacji	3 lipca 2009 roku
data wystawienia Obligacji	3 lipca 2014 roku
Dzień Wykupu Obligacji	

Emitowane Obligacje dają nabywcom jednakowe uprawnienia. Z Obligacjami związane są następujące prawa:

- do wykupu wg Wartości Nominalnej Obligacji, tj. 100.000 zł, w Dniu Wykupu Obligacji, oznaczonym na dzień **3 lipca 2014** roku, albo w innym dniu, określonym przez Emitenta w przypadku skorzystania przez niego z opcji wcześniejszego wykupu.
- do odsetek w Dniach Spełnienia Świadczeń z Tytułu Oprocentowania, obliczonych zgodnie z zasadami podanymi poniżej:

Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej (R) równej stawce WIBOR 1M z drugiego dnia roboczego bezpośrednio poprzedzającego emisję Obligacji, powiększoną o 500 punktów bazowych (5,0 punktu procentowego) w stosunku rocznym. Dla określenia wysokości odsetek od jednej Obligacji przyjmuje się, iż rok liczy 365 dni. Odsetki naliczane są od pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego. Wysokość odsetek na Dzień Spełnienia Świadczenia z Tytułu Oprocentowania zostanie obliczone wg poniższego wzoru:

$$\text{wartość odsetek} = \frac{\text{liczba dni od dnia rozpoczęcia okresu odsetkowego włącznie do Dnia Spełnienia Świadczenia wyłącznie}}{365} * R \% * 100.000 \text{ zł}$$

Z Obligacjami nie jest związane prawo do uzyskania świadczenia niepieniężnego ze strony Emitenta.

Świadczenia zostaną wypłacone osobom, które w Dniu Wykupu Obligacji – wartość nominalna Obligacji oraz odsetek za ostatni okres odsetkowy oraz w Dniach Spełnienia Świadczenia z Tytułu Oprocentowania do odsetek za dany okres odsetkowy, będą figurowały w ewidencji Obligacji prowadzonym przez Bank Zachodni WBK S.A.

Dla Obligacji dni rozpoczęcia okresów odsetkowych zostały określone następująco:

I okres odsetkowy:	3 lipca 2009r.	VI okres odsetkowy:	3 stycznia 2012 r.
II okres odsetkowy:	3 stycznia 2010r.	VII okres odsetkowy:	3 lipca 2012 r.
III okres odsetkowy:	3 lipca 2010r.	VIII okres odsetkowy:	3 stycznia 2013 r.
IV okres odsetkowy:	3 stycznia 2011r.	IX okres odsetkowy:	3 lipca 2013 r.
V okres odsetkowy:	3 lipca 2011r.	X okres odsetkowy:	3 stycznia 2014 r.

Dni Spełnienia Świadczeń z Tytułu Oprocentowania zostały określone następująco:

I okres odsetkowy:	3 stycznia 2010 r.	VI okres odsetkowy:	3 lipca 2012 r.
II okres odsetkowy:	3 lipca 2010 r.	VII okres odsetkowy:	3 stycznia 2013 r.
III okres odsetkowy:	3 stycznia 2011 r.	VIII okres odsetkowy:	3 lipca 2013 r.
IV okres odsetkowy:	3 lipca 2011 r.	IX okres odsetkowy:	3 stycznia 2014 r.
V okres odsetkowy:	3 stycznia 2012 r.	X okres odsetkowy:	3 lipca 2014 r.

Warunki spełnienia świadczenia z tytułu wykupu Obligacji

Spełnienie świadczenia z tytułu:

- wykupu Obligacji, tj. zwrotu jej Wartości Nominalnej, nastąpi na rzecz Obligatariusza w Dniu Wykupu Obligacji albo w innym dniu określonym przez Emitenta w przypadku skorzystania przez niego z opcji wcześniejszego wykupu,
- odsetek, nastąpi na rzecz Obligatariusza w Dniach Spełnienia Świadczeń z Tytułu Oprocentowania.

pod warunkiem, że będzie to Dzień Roboczy.

Jeżeli Dzień Wykupu lub Dzień Spełnienia Świadczeń z Tytułu Oprocentowania nie będzie Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu. Za Dzień Roboczy uważa się dzień od poniedziałku do piątku, nie będący dniem ustawowo wolnym od pracy.

Spełnienie świadczeń z Obligacji będzie zrealizowane przez Emitenta za pośrednictwem Banku Zachodniego WBK S.A. poprzez przelew z rachunku Banku na rachunek wskazany przez Obligatariusza Bankowi Zachodniemu WBK S.A. na Formularzu przyjęcia Propozycji nabycia. O ile numer rachunku, o którym mowa w zdaniu poprzednim uległby zmianie, Obligatariusz winien przekazać Bankowi Zachodniemu WBK S.A., na adres: BZ WBK S.A., Obszar Centralnych Usług Rozliczeniowych, Plac gen. Andersa 5, 61 894 Poznań, informację o nowym numerze rachunku w formie pisemnej, nie później jednak niż do dnia spełnienia najbliższego świadczenia z Obligacji, tj. odpowiednio wykupu Obligacji lub płatności odsetek od Obligacji.

Miejscem spełnienia świadczeń z Obligacji będzie Bank Zachodni WBK S.A. we Wrocławiu jako podmiot rozliczający świadczenia z Obligacji. Za moment spełnienia świadczeń uważany będzie moment obciążenia rachunku emisji prowadzonego przez Bank Zachodni WBK S.A. z tytułu wykupu Obligacji lub płatności odsetek od Obligacji. W przypadku zwrotu środków przekazanych przez Emitenta tytułem wypłaty należnych Obligatariuszowi świadczeń z Obligacji ze względu na nieistnienie rachunku bankowego o numerze wskazanym przez Obligatariusza, środki

należne Obligatariuszowi zostaną zdeponowane na nieoprocentowanym rachunku bankowym należącym Banku do czasu uzyskania przez Bank informacji o prawidłowym numerze rachunku bankowego Obligatariusza.

Emitent zastrzega sobie prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji (wykup przedterminowy) w części lub całości serii celem umorzenia. Emitent będzie miał prawo zażądać bezwarunkowego przedstawienia Obligacji do wykupu i określić inny dzień wykupu niż Dzień Wykupu. O decyzji o przeprowadzeniu przedterminowego wykupu posiadacze Obligacji (Obligatariusze) będą powiadamiani pisemnie, przy czym za datę powiadomienia o przedterminowym wykupie przyjmuje się dzień, w którym wszyscy Obligatariusze zostali powiadomieni o zamiarze jego przeprowadzenia. Powiadomienie Obligatariuszy o przedterminowym wykupie może zostać dokonane w każdym dniu, jednakże nie później niż 5 dni roboczych przed planowanym terminem wcześniejszego wykupu i nie później niż 5 dni przed Dniem Wykupu. Przedterminowy wykup Obligacji może zostać dokonany tylko według Jednostkowej Wartości Nominalnej Obligacji. Przedterminowy wykup nie powoduje zmiany zasad naliczania oprocentowania, odsetki nalicza się od Dnia Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia przedterminowego wykupu (wyłącznie). Odsetki zostaną wypłacone w dniu przedterminowego wykupu Obligacji. Wysokość odsetek na dzień przedterminowego wykupu określa się według wzoru:

$$\text{wartość odsetek} = \frac{\text{liczba dni od dnia rozpoczęcia okresu odsetkowego włącznie do dnia przedterminowego wykupu wyłącznie}}{365} * R \% * 100.000 \text{ zł}$$

Ewidencja Obligacji, zawierającą imienne oznaczenie Obligatariuszy będzie prowadzona przez Bank Zachodni WBK S.A.

Obligacje stanowią bezpośrednie zobowiązanie Emitenta, nie gwarantowane przez inny podmiot. Wierzytelności wynikające z emitowanych Obligacji nie są zabezpieczone. W przypadku nie zrealizowania całości lub części zobowiązania wynikającego z Obligacji, Obligatariusz może dochodzić swoich praw przed sądem.

Emitowane Obligacje nie będą zawierały zakazu lub ograniczenia zbywalności, przy czym przeniesienia praw z Obligacji można dokonać najpóźniej w terminie 3 dni przed określonym dniem wykupu Obligacji. Dla skutecznego przeniesienia praw z Obligacji niezbędne będzie przedstawienie Bankowi Zachodniemu WBK S.A. oryginału lub notarialnie potwierdzonej kopii umowy sprzedaży, zawierającej w swej treści cesję praw do Obligacji i wszelkich wynikających z nich praw oraz dokonanie zmian w ewidencji Obligatariuszy prowadzonej przez Bank Zachodni WBK S.A. – Obszar Centralnych Usług Rozliczeniowych. Przeniesienie prawa własności Obligacji może się wiązać z koniecznością zapłaty podatku od czynności cywilno prawnych. Sprzedaż Obligacji osobie lub podmiotowi spoza Rzeczypospolitej Polskiej może spowodować poddanie nabywców lub sprzedaży przez nich Obligacji prawu danego państwa.

Obligacje Spółki są Obligacjami zdematerializowanymi.

Roszczenie o wykup Obligacji oraz wypłatę odsetek ulega przedawnieniu po upływie 10 (dziesięciu) lat od dnia, w którym stało się ono wymagalne.

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu będą podlegać. Wszelkie związane z Obligacjami spory będą rozstrzygane w postępowaniu przed polskim sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.