NOTA INFORMACYJNA

dla obligacji serii OSNP1034

o wartości nominalnej 500.000 PLN każda

i łącznej wartości nominalnej 1.350.000.000 PLN

Emitent: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie

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. (rynku 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 niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Warszawa, 23 października 2026 r.

SPIS TREŚCI

Paragraf		**Strona**
I.	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej	2
II.	Podstawowe informacje o Emitencie	3
III.	Czynniki ryzyka	4
IV.	Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	33
V.	Informacje dodatkowe	40

Załącznik

1.	Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego Emitenta	42
2.	Tekst statutu Emitenta	43
3.	Uchwały właściwych organów korporacyjnych Emitenta	44
4.	Warunki Emisji Obligacji Serii OSNP1034	46
5.	Definicje i objaśnienia skrótów	47

I. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

My, niżej podpisani oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w nocie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Bank Polski
Podpisano przez:
Krzysztof
Dresler
2026-10-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dresler

Bank Polski
Podpisano przez:
Ludmiła
Falak-Cyniak
2026-10-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Ludmiła Falak-Cyniak

Zgodnie z postanowieniami § 3 ust. 4 pkt 2 i § 18 ust. 3a Regulaminu ASO Emitent instrumentów nie jest zobowiązany do zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą w odniesieniu do instrumentów dłużnych objętych niniejszą notą informacyjną.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa Emitenta:	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa
KRS:	0000026438
NIP:	525-000-77-38
REGON:	016298263
Numer telefonu:	+48 800 302 302
Adres głównej strony internetowej:	www.pkobp.pl
Adres poczty elektronicznej:	informacje@pkobp.pl

Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.

Emitent został powołany rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 18 stycznia 2000 r. w sprawie przekształcenia Powszechnej Kasy Oszczędności banku państwowego w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Państwowy Spółka Akcyjna (Dz.U. z 2000 r. Nr 5, poz. 55). Emitent podlega nadzorowi KNF.

III. CZYNNIKI RYZYKA

Poprzez nabycie Obligacji, inwestorzy przyjmują ryzyko wynikające z faktu, iż Emitent może stać się niewypłacalny lub z innych przyczyn może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji.

Istnieje szereg okoliczności, które pojedynczo lub łącznie mogą do tego doprowadzić. Nie jest możliwe zidentyfikowanie wszystkich takich okoliczności ani stwierdzenie, wystąpienie jakich okoliczności jest najbardziej prawdopodobne, gdyż Emitent może nie znać wszystkich takich okoliczności. Ponadto, czynniki, które w ocenie Emitenta nie są obecnie istotne, mogą stać się istotne w przyszłości, w wyniku wystąpienia zdarzeń, na które Emitent nie ma wpływu. W niniejszej nocie informacyjnej, Emitent opisał szereg czynników ryzyka, które mogą w istotnie negatywny sposób wpłynąć na prowadzoną przez Emitenta działalność lub jego zdolność do wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji. Emitent wskazuje, że w wykonaniu obowiązków informacyjnych nałożonych na Emitenta jako spółkę publiczną, w tym obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR, Emitent publikuje informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących Emitenta i prowadzonej przez niego działalności. Takie informacje mogą wskazywać również zdarzenia, które mogą być istotne dla wyceny Obligacji lub oceny zdolności Emitenta do wykonania jego zobowiązań wynikających z Obligacji.

Kolejność, w jakiej przedstawione zostały poniższe czynniki ryzyka, nie jest wskazówką co do ich istotności, prawdopodobieństwa ziszczenia się lub potencjalnego wpływu na działalność Emitenta lub Grupy Kapitałowej Emitenta.

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnych dotyczących Obligacji, inwestorzy powinni poddać analizie wskazane czynniki ryzyka oraz zapoznać się z nimi i z Warunkami Emisji.

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

Inwestycja w Obligacje Emitenta wiąże się z ryzykiem dotyczącym Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta, prowadzoną przez niego i Grupę Kapitałową Emitenta działalnością oraz charakterem oferowanych inwestorom instrumentów finansowych. Wystąpienie któregokolwiek z poniżej opisanych czynników ryzyka może w istotnym zakresie negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta, ich sytuację finansową, pozycję oraz wartość rynkową Obligacji. Tym samym, może to narazić inwestorów na utratę części lub całości środków przeznaczonych na inwestycję w Obligacje.

Jednocześnie, inwestorzy powinni zdawać sobie sprawę, że zaprezentowana poniżej lista czynników ryzyka nie stanowi listy wyczerpującej. Inne czynniki ryzyka, niewskazane poniżej - w tym takie, których obecnie Emitent nie zidentyfikował lub nie uznaje ich obecnie za istotne - mogą również oddziaływać negatywnie na działalność Emitenta lub Grupy Kapitałowej Emitenta, ich kondycję finansową lub spowodować spadek wartości rynkowej Obligacji.

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

2.1 Pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce może mieć wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Grupy Kapitałowej Emitenta

Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi działalność głównie na terenie Polski, w związku z czym sytuacja makroekonomiczna w Polsce ma istotny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik operacyjny Grupy Kapitałowej Emitenta.

Sytuacja gospodarcza w Polsce zależy od wielu czynników, w tym m.in. od środków, za pomocą których rząd stara się wpływać na gospodarkę, takich jak poziom opodatkowania, budżetów rządowych, podaży pieniądza czy stóp procentowych, a także rynku pracy, sytuacji demograficznej w kraju, warunków makroekonomicznych w Europie i na świecie oraz wpływu środków z Unii Europejskiej.

Potencjalne przedłużające się spowolnienie gospodarcze w Polsce mogłoby mieć szkodliwy wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta. Wzrost bezrobocia i niższy wzrost gospodarczy lub spowolnienie gospodarcze, a także zawirowania na rynkach finansowych (w tym walutowych) mogą pogorszyć sytuację finansową klientów Grupy Kapitałowej Emitenta. To z kolei może obniżyć poziom jakości i wolumen kredytów i pożyczek Grupy Kapitałowej Emitenta oraz innych jej aktywów finansowych, zmniejszając popyt na produkty oferowane przez Grupę Kapitałową Emitenta. Ponadto, w niestabilnych warunkach rynkowych wartość aktywów (w tym nieruchomości) zabezpieczających kredyty i pożyczki, których Grupa Kapitałowa Emitenta udzieliła lub planuje udzielić, może znacząco spaść.

24 lutego 2022 r. Rosja napadła Ukrainę i rozpoczęła atak wojskowy w Ukrainie na pełną skalę. Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej, Rosja okupuje kilka regionów Ukrainy, a na terytorium Ukrainy nadal prowadzone są działania wojenne. Nie da się przewidzieć, kiedy wojna się zakończy i jaki będzie jej wynik. Wojna spowodowała wzrost zmienności na rynku oraz miała i nadal ma negatywny wpływ na polską gospodarkę. W szczególności, zakłócenie w dostawach towarów i paliw doprowadziło do istotnego wzrostu inflacji, która w lutym 2023 r. wyniosła 18,4% rok do roku, co stanowiło najwyższy poziom w Polsce od 1996 r. Wysoka inflacja i niepewność gospodarcza doprowadziły do spadku konsumpcji prywatnej i popytu na kredyty. Wprawdzie w sierpniu 2026 r. inflacja wyniosła 3,4%, jednak nie można wykluczyć ponownego wzrostu inflacji, w szczególności w wyniku eskalacji działań wojennych lub ponownych zawirowań na globalnym rynku nośników energii wywołanych konfliktem na Bliskim Wschodzie.

Utrzymująca się podwyższona inflacja, jak również pogarszające się warunki makroekonomiczne mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową klientów Grupy Kapitałowej Emitenta, w szczególności osób fizycznych. Klienci Grupy Kapitałowej Emitenta mogą nie być w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań wobec Grupy Kapitałowej Emitenta, co z kolei może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta i jej zdolność do wykonywania zobowiązań wynikających z Obligacji.

Pogarszające się warunki makroekonomiczne mogą również prowadzić do zmniejszenia popytu klientów na produkty i usługi Grupy Kapitałowej Emitenta. Niektórzy klienci Grupy Kapitałowej Emitenta mogą również doświadczyć trudności w wywiązywaniu się ze swoich zobowiązań z tytułu kredytów udzielonych przez Grupę Kapitałową Emitenta, co może spowodować wzrost oczekiwanych strat kredytowych Grupy Kapitałowej Emitenta.

Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta, a także pomyślna realizacja jej strategii są w dużym stopniu zależne od sytuacji finansowej jej klientów i ich zdolności do spłaty zaciągniętych kredytów, otwierania depozytów oraz nabywania nowych produktów finansowych oferowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta. Sytuacja finansowa polskich gospodarstw domowych, w tym klientów Grupy Kapitałowej Emitenta, jest silnie skorelowana ze stopą bezrobocia. Wzrost stopy bezrobocia w Polsce może prowadzić do wzrostu oczekiwanych strat kredytowych Grupy Kapitałowej Emitenta lub spowolnić wzrost portfela kredytów i pożyczek Grupy Kapitałowej Emitenta.

W powyższej sytuacji może również zmniejszyć się poziom ryzyka, jakie klienci skłonni są zaakceptować, inwestując w papiery wartościowe, jednostki funduszy lub inne produkty inwestycyjne oferowane przez Grupę Kapitałową Emitenta. Zmienność lub załamanie na rynkach finansowych mogą zniechęcić potencjalnych klientów do nabywania produktów inwestycyjnych oferowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta, a ich obecni posiadacze mogą wycofać się z inwestycji w te produkty lub

zmniejszyć swoje zaangażowanie. To z kolei może mieć niekorzystny wpływ na wynik Grupy Kapitałowej Emitenta, w szczególności z tytułu opłat i prowizji.

Jakiekolwiek pogorszenie warunków gospodarczych, biznesowych, politycznych i społecznych w Polsce może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik operacyjny Grupy Kapitałowej Emitenta.

2.2 Wojna w Ukrainie ma istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta w Ukrainie

Grupa Kapitałowa Emitenta świadczy usługi bankowe i finansowe w Ukrainie głównie poprzez Kredobank oraz kilka innych spółek zależnych.

Wojna w Ukrainie ma niekorzystny wpływ na gospodarkę kraju, co przekłada się na działalność przedsiębiorstw oraz konsumpcję. Najbardziej ucierpiała infrastruktura energetyczna. Pomimo znaczących utrudnień sektor bankowy pozostaje stabilny, a jego rentowność dzięki działalności regulatora jest najwyższa w historii mimo notowanych strat dotyczących aktywów oraz zmniejszenia portfela kredytowego. Kluczowe negatywne czynniki wpływające na sektor to:

1) Straty materialne na terenach objętych działaniami wojennymi

2) Przerwy w dostawie prądu

3) Zmniejszenie portfela kredytowego

4) Pogorszenie jakości portfela kredytowego

5) Ograniczenia na rynku walutowym, w tym obrocie dewizowym

Biorąc pod uwagę obecną sytuację geopolityczną, sytuację Grupy Kredobank należy uznać za dobrą. Sieć oddziałów oraz systemy banku działają stabilnie. Kredobank osiąga rekordowe wyniki finansowe. Model działania banku dostosowany jest do obecnej sytuacji. Emitent przygotowany jest na różne scenariusze rozwoju sytuacji, ze skrajnie negatywnymi włącznie. Scenariusz bazowy nie zakłada braku zdolności Grupy Kredobank do kontynuowania działalności. Biorąc pod uwagę skalę działalności Emitenta, nagłe pogorszenie sytuacji w Ukrainie, nie wpłynie na stabilność Grupy Kapitałowej Emitenta.

3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

3.1 Roszczenia kredytobiorców z tytułu kredytów hipotecznych denominowanych w CHF lub indeksowanych do CHF mogą niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

Polskie banki udzieliły wielu kredytów hipotecznych denominowanych lub indeksowanych w CHF. Kredyty hipoteczne w CHF cieszyły się ogromną popularnością, m.in. ze względu na ich niskie oprocentowanie. W następstwie gwałtownej aprecjacji franka szwajcarskiego comiesięczne raty kredytów hipotecznych w CHF i kwota pozostającego do spłaty kapitału tych kredytów znacząco wzrosły. Z tego powodu wielu posiadaczy kredytów hipotecznych w CHF zdecydowało się wnieść pozew o stwierdzenie nieważności umów kredytów hipotecznych w CHF lub części ich postanowień bądź o zwrot zapłaconych dotychczas rat kapitałowo-odsetkowych. Emitent posiada znaczny portfel kredytów hipotecznych w CHF i jest zaangażowany w szereg sporów dotyczących tego portfela.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. przeciwko Grupie Kapitałowej Emitenta toczyło się 27.311 postępowań sądowych dotyczących kredytów denominowanych lub indeksowanych do walut obcych. Łączna wartość przedmiotu sporu tychże postępowań sądowych opiewa na kwotę 11.366 milionów PLN.

Powyższe uwzględnia pozew zbiorowy zainicjowany przeciwko Emitentowi w odniesieniu do 33 umów kredytowych. Dotychczas zapadło 20 052 prawomocnych wyroków.

Sytuacja Emitenta może ulec zmianie w zależności od tendencji rozstrzygnięć postępowań sądowych przeciwko Emitentowi.

3.2 Roszczenia kredytobiorców z tytułu kredytów oprocentowanych w oparciu o stawkę WIBOR mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

Wzrost stóp referencyjnych spowodował wzrost wskaźnika WIBOR, który jest podstawą ustalania oprocentowania większości kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w PLN. W mediach pojawiają się spekulacje, że może to spowodować, że kredytobiorcy takich kredytów będą próbowali kwestionować umowy kredytu przed sądami, żądając od sądów stwierdzenia abuzywności klauzul umownych zawartych w takiej umowie kredytu, a w konsekwencji żądania unieważnienia takiej umowy bądź obowiązywania jej z pominięciem postanowień dotyczących ustalania oprocentowania w zakresie odnoszącym się do stawki WIBOR.

W maju 2024 roku, w toku jednego z postępowań sądowych dotyczących umowy kredytu oprocentowanej w oparciu o wskaźnik WIBOR, sąd prowadzący postępowanie zwrócił się do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z pytaniami prejudycjalnymi. Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej nie jest pewne jaki kierunek w swojej linii orzeczniczej przyjmie Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej. Wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej może mieć istotne znaczenie dla późniejszych orzeczeń wydawanych przez polskie sądy.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku, przeciw Grupie Kapitałowej Emitenta toczyło się 1 070 postępowań sądowych, w toku których konsumenci kwestionują klauzule dotyczące oprocentowania kredytu hipotecznego w oparciu o wskaźnik WIBOR. Większość postępowań sądowych została rozstrzygnięta na korzyść Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.3 Ryzyko związane z sankcją kredytu darmowego

W art. 45 ust. 1 ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim wprowadzona została tzw. sankcja kredytu darmowego, która polega na pozbawieniu kredytodawcy przychodów z tytułu kredytu konsumenckiego, gdy taki kredytodawca naruszył oznaczone obowiązki dotyczące treści umowy kredytu określonych w Ustawie o Kredycie Konsumenckim albo limitów kosztów pozaodsetkowych.

W przypadku niedopełnienia przez Emitenta obowiązków dotyczących treści umowy kredytu, o których mowa w Ustawie o Kredycie Konsumenckim lub limitów kosztów pozaodsetkowych, konsumenci mogą kierować do Emitenta pisemne oświadczenia o zwrocie kredytu bez odsetek i innych kosztów kredytu bądź kierować swoje roszczenia na drogę postępowania sądowego.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku, przeciwko Grupie Kapitałowej Emitenta toczyło się 7 666 postępowań sądowych związanych z zastosowaniem sankcji kredytu darmowego. Wartość przedmiotu sporu wszystkich postępowań sądowych opiewa na kwotę 222 mln PLN. Większość postępowań sądowych została rozstrzygnięta na korzyść Emitenta.

W przypadku niekorzystnych dla Emitenta rozstrzygnięć, sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Emitenta może ulec pogorszeniu.

3.4 Wartość portfeli inwestycyjnych i handlowych Grupy Kapitałowej Emitenta może ulec zmniejszeniu

Portfel papierów wartościowych Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera dłużne papiery wartościowe, udziałowe papiery wartościowe i certyfikaty inwestycyjne. Na jakość portfela papierów wartościowych

Grupy Kapitałowej Emitenta mogą wpłynąć czynniki makroekonomiczne, ogólne środowisko gospodarcze oraz zmiany na rynkach finansowych oraz zdolność kredytowa i sytuacja finansowa kontrahentów transakcji zawieranych przez Grupę Kapitałową Emitenta. Jakość dłużnych papierów wartościowych posiadanych przez Grupę Kapitałową Emitenta zależy od zdolności ich emitentów do terminowego dokonywania płatności z tytułu tych dłużnych papierów wartościowych, na co z kolei mogą wpłynąć zmiany ich sytuacji finansowej.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. instrumenty dłużne wyemitowane przez Skarb Państwa stanowiły ok. 78,5 % całego portfela dłużnych papierów wartościowych Grupy Kapitałowej Emitenta a obligacje korporacyjne denominowane w PLN i gwarantowane przez Skarb Państwa stanowiły ok. 4,6 % całego portfela dłużnych papierów wartościowych Grupy Kapitałowej Emitenta.

Spadek kursu tych papierów wartościowych może nastąpić w wyniku oddziaływania kilku czynników, w szczególności: (i) zwiększonej podaży takich papierów wartościowych przez polski rząd w związku ze zwiększoną emisją w celu sfinansowania deficytu budżetowego lub zwiększoną ofertą papierów wartościowych przez inwestorów je zbywających; lub (ii) wzrostu krajowych stóp procentowych; lub (iii) spadku ratingów kredytowych polskiego długu państwowego; lub (iv) zwiększonego ryzyka politycznego i negatywnego postrzegania Polski przez inwestorów. Każdy spadek ceny papierów wartościowych może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

W portfelu Grupy Kapitałowej Emitenta znajdują się zbywalne instrumenty finansowe, których codzienna wycena zależy od określonych parametrów rynkowych (takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, kursy obligacji i akcji, wartości indeksów giełdowych, ceny kontraktów terminowych, ceny kontraktów pochodnych oraz implikowana zmienność opcji).

Ponieważ parametry te ulegają ciągłym zmianom w zależności od sił rynkowych, wyceny instrumentów finansowych również ulegają odpowiednim zmianom, co może mieć niekorzystny wpływ na niezrealizowane wyniki tych portfeli, nawet jeśli niektóre składniki ryzyka rynkowego tych portfeli są zabezpieczane, a obrót nimi odbywa się w ramach ustalonych limitów ryzyka rynkowego. Ponadto, zmiany rynkowe mogą również niekorzystnie wpływać na zrealizowane wyniki portfela handlowego.

Każde wystąpienie któregokolwiek z tych czynników może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.5 Grupa Kapitałowa Emitenta ma znaczącą ekspozycję na ryzyko kredytowe kontrahenta w związku z prowadzoną działalnością bankową

Grupa Kapitałowa Emitenta jest narażona na ryzyko kontrahenta wynikające z potencjalnej niezdolności kontrahentów Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym klientów korporacyjnych, banków i innych instytucji finansowych, do wywiązania się z zobowiązań wynikających z transakcji i instrumentów finansowych zawartych z Grupą Kapitałową Emitenta, na skutek szeregu czynników, w tym w szczególności upadłości, postępowań restrukturyzacyjnych, braku płynności rynku, pogorszenia koniunktury gospodarczej, niekorzystnych zmian finansowych i rynkowych (np. w zakresie stóp procentowych lub kursów walut obcych, cen towarów, implikowanej zmienności opcji walutowych itp.), awarii operacyjnych oraz zwiększonej niepewności gospodarczej i politycznej. Ograniczenie zdolności kontrahentów Grupy Kapitałowej Emitenta do wywiązywania się z takich zobowiązań, niewywiązywanie się ze zobowiązań, a nawet obawy dotyczące zdolności kredytowej i sytuacji finansowej jednego lub wielu kontrahentów Grupy Kapitałowej Emitenta mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Grupa Kapitałowa Emitenta posiada aktywa związane z walutowymi instrumentami pochodnymi, które obejmują swapy walutowe, kontrakty terminowe typu forward, opcje, transakcje dotyczące stóp

procentowych oraz transakcje towarowe zawierane z innymi klientami lub kontrahentami bankowymi i niebankowymi.

Mimo, iż Grupa Kapitałowa Emitenta aktywnie zarządza swoimi wymogami w zakresie płynności i pozycją walutową oraz zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym, utrzymująca się zmienność kursu PLN w stosunku do walut obcych może zwiększyć presję na kontrahentów Grupy Kapitałowej Emitenta i doprowadzić do zwiększenia liczby przypadków niewykonania zobowiązań przez kontrahentów Grupy Kapitałowej Emitenta oraz dalszych strat ponoszonych przez Grupę Kapitałową Emitenta z tytułu walutowych instrumentów pochodnych. Taki rozwój sytuacji może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.6 Obniżenie ratingu kredytowego Emitenta i jego spółek zależnych może zwiększyć koszt finansowania i niekorzystnie wpłynąć na marże odsetkowe

Ratingi kredytowe wpływają na koszty, po jakich Grupa Kapitałowa Emitenta jest w stanie pozyskać finansowanie. Obniżenie ratingów kredytowych spółek Grupy Kapitałowej Emitenta może spowodować wzrost kosztów związanych z transakcjami na rynku międzybankowym i kapitałowym oraz niekorzystnie wpłynąć na płynność Grupy Kapitałowej Emitenta i jej pozycję konkurencyjną, podważyć zaufanie do Grupy Kapitałowej Emitenta, zwiększyć koszty finansowania zewnętrznego i niekorzystnie wpłynąć na marże odsetkowe. Ponadto, obniżenie ratingu Emitenta poniżej poziomu inwestycyjnego, mogłoby znacząco pogorszyć działalność operacyjną Emitenta, koszty refinansowania Grupy Kapitałowej Emitenta oraz uprawnienia Emitenta do występowania w roli kontrahenta transakcji pochodnych dla niektórych uczestników rynku.

Na oceny agencji ratingowych wpływa szereg czynników, kondycja finansowa Emitenta, perspektywy rozwoju, wszelkiego rodzaju czynniki ryzyka na jakie narażone są różne klasy długu i depozytów, możliwości refinansowania i płynność, ratingi państwa, a także potencjalne wsparcie ze strony jednostki dominującej. Presja na ratingi kredytowe Emitenta może pojawić się np. w przypadku znacznie słabszego generowania kapitału na skutek gorszych wyników finansowych, istotnego pogorszenia jakości aktywów w mniej korzystnym otoczeniu biznesowym lub obniżenia ratingu Polski.

Obniżenie ratingu Emitenta i jego spółek zależnych mogłoby zwiększyć koszty finansowania transakcji na rynku międzybankowym oraz niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.7 Grupa Kapitałowa Emitenta może nie być w stanie poprawić lub utrzymać swoich bieżących marż odsetkowych lub prowizji z tytułu udzielenia kredytów i pożyczek

Wynik z tytułu odsetek uzyskany przez Grupę Kapitałową Emitenta w dużym stopniu zależy od poziomów oprocentowanych aktywów i zobowiązań Grupy Kapitałowej Emitenta oraz średnich stóp procentowych dla oprocentowanych aktywów i oprocentowanych zobowiązań.

Na zdolność Grupy Kapitałowej Emitenta do utrzymania marż kredytowych i depozytowych, a także opłat i prowizji na bieżącym poziomie mogą mieć wpływ różne czynniki. Do czynników tych należą: zmieniające się otoczenie regulacyjne, wyroki sądowe, rosnąca konkurencja na rynku, zmiana popytu na kredyty o stałym i zmiennym oprocentowaniu, możliwe zmiany w polityce pieniężnej prowadzonej przez Radę Polityki Pieniężnej, wskaźnik inflacji oraz zmiany stóp procentowych na rynkach międzybankowych.

Grupa Kapitałowa Emitenta może odczuć spadek marż odsetkowych z różnych powodów, w tym między innymi:

- spadku rynkowych stóp procentowych dla kredytów o zmiennej stopie procentowej i niezdolności Grupy Kapitałowej Emitenta do zrównoważenia tego efektu poprzez obniżenie oprocentowania depozytów;

- wzrostu oprocentowania depozytów w wyniku zwiększonej konkurencji między bankami lub innych czynników pozostających poza kontrolą Grupy Kapitałowej Emitenta i niezdolności Grupy Kapitałowej Emitenta do zrównoważenia tego efektu poprzez zwiększenie oprocentowania kredytów; lub

- spadku spreadów kredytowych na skutek wzrostu konkurencji na rynku i ożywienia gospodarczego.

Niezdolność Grupy Kapitałowej Emitenta do utrzymania marży odsetkowej i prowizji od kredytów może skutkować niższym dochodem netto oraz może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.8 Wysoki udział długoterminowych kredytów hipotecznych w portfelu kredytowym Grupy Kapitałowej Emitenta utrudnia Grupie Kapitałowej Emitenta dostosowanie marż kredytowych do warunków rynkowych, a ewentualny spadek cen nieruchomości mieszkaniowych oraz wartości zabezpieczenia ustanowionego na rzecz Emitenta może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta

Zgodnie z polskim prawem ani Emitent ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej Emitenta nie może jednostronnie zmieniać warunków kredytów i pożyczek udzielonych osobom fizycznym, w tym marż kredytowych. Na dzień 30 czerwca 2026 r. portfel nieprzeterminowanych kredytów i pożyczek na nieruchomości dla osób fizycznych stanowił istotną część (ok. 73,4 %) całego portfela kredytów i pożyczek Grupy Kapitałowej Emitenta dla osób fizycznych. W związku z powyższym, Grupa Kapitałowa Emitenta ma ograniczoną możliwość zmiany średniej marży portfela kredytowego poprzez generowanie nowych kredytów oraz pożyczek hipotecznych odzwierciedlających aktualne marże kredytowe na rynku, w porównaniu z innymi instytucjami finansowymi działającymi na polskim rynku, które posiadają portfele kredytowe z większym udziałem kredytów krótkoterminowych. Ta ograniczona możliwość przeszacowania portfela kredytowego może niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

Udzielając kredytów hipotecznych i ustalając odpowiednie oprocentowanie, Grupa Kapitałowa Emitenta zakłada określony poziom cen nieruchomości mieszkaniowych zabezpieczających spłatę tych kredytów. Jeśli z jakiegokolwiek powodu ceny sprzedaży nieruchomości mieszkaniowych w Polsce znacząco spadną może to wywrzeć niekorzystny wpływ na wartość zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Grupy Kapitałowej Emitenta, a w przypadku zajęcia obciążonej nieruchomości Grupa Kapitałowa Emitenta może nie być w stanie odzyskać pełnej kwoty udzielonego kredytu, jeśli kredytobiorca nie będzie w stanie go spłacić. Ponadto, inwestycje w nieruchomości charakteryzują się niską płynnością w porównaniu z innymi rodzajami inwestycji i płynność ta może ulec dalszemu pogorszeniu w okresach spowolnienia gospodarczego. Grupa Kapitałowa Emitenta nie może zagwarantować, że w przypadku istotnego pogorszenia się sytuacji na rynku nieruchomości mieszkaniowych w Polsce, nie pogorszy się znacząco zdolność do terminowego i skutecznego dochodzenia zaspokojenia jej wierzytelności z ustanowionych zabezpieczeń.

3.9 Stosowane przez Grupę Kapitałową Emitenta metody zarządzania ryzykiem mogą okazać się nieskuteczne na potrzeby ograniczania ryzyka kredytowego

Straty z tytułu ryzyka kredytowego mogą powstać, jeśli zasady, procedury i metody zarządzania ryzykiem kredytowym wdrożone przez Grupę Kapitałową Emitenta w celu ograniczenia ryzyka kredytowego i ochrony przed ekspozycjami kredytowymi okażą się mniej skuteczne niż oczekiwano. Grupa Kapitałowa Emitenta wykorzystuje jakościowe i ilościowe metody oraz narzędzia zarządzania

ryzykiem, których podstawą są zaobserwowane historycznie zachowania rynkowe. Powyższe narzędzia i metody mogą okazać się niewystarczające do przewidzenia przyszłego ryzyka, zwłaszcza na rynku charakteryzującym się zwiększoną zmiennością oraz spadającymi cenami. Mając na uwadze różnorodność działalności kredytowej Grupy Kapitałowej Emitenta, stosowane przez Grupę Kapitałową Emitenta systemy zarządzania ryzykiem mogą okazać się niewystarczające w zakresie pomiaru i zarządzania ryzykiem.

Wystąpienie któregokolwiek z wyżej określonych czynników może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.10 Grupa Kapitałowa Emitenta narażona jest na ryzyko operacyjne związane z prowadzoną działalnością

Ryzyko operacyjne towarzyszy wszystkim procesom zachodzącym w bankach, a jego następstwa mogą być często znaczące. Grupa Kapitałowa Emitenta podlega ryzyku poniesienia strat lub nieprzewidzianych kosztów spowodowanych przez nieodpowiednie lub zawodne procedury wewnętrzne, błędy ludzkie lub awarie systemów, błędy związane z powierzeniem wykonywania pewnych czynności zewnętrznym usługodawcom lub zdarzenia zewnętrzne. Ryzyko operacyjne materializuje się w kategoriach: oszustwa wewnętrzne, zasady dotyczące zatrudnienia oraz bezpieczeństwo w miejscu pracy, klienci, produkty i praktyki operacyjne, zakłócenia działalności Emitenta i awarie systemów, wykonywanie transakcji, dostawa i zarządzanie procesami operacyjnymi, szkody związane z aktywami rzeczowymi, oszustwa zewnętrzne.

Ponadto, z uwagi na fakt, że część transakcji biznesowych Grupy Kapitałowej Emitenta zawierana jest za pośrednictwem kanałów zdalnych, Grupa Kapitałowa Emitenta narażona jest na ataki osób trzecich na jej systemy informatyczne, co może skutkować stratami finansowymi lub utratą reputacji. Grupa Kapitałowa Emitenta wykorzystuje szereg systemów informatycznych do prowadzenia swojej działalności. Ze względu na dużą złożoność interakcji i współzależności pomiędzy systemami informatycznymi Grupy Kapitałowej Emitenta, nie ma pewności, że systemy te będą zawsze poprawnie ze sobą współdziałać lub będą zawsze skutecznie zapewniać bezbłędny i terminowy transfer danych w ramach struktury informatycznej Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta.

W związku z działaniami wojennymi w Ukrainie Emitent na bieżąco podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości działania i ograniczenie potencjalnych skutków materializacji zagrożeń cybernetycznych związanych z wojną w Ukrainie.

U Emitenta i w sektorze bankowym nadal obserwuje się rosnącą zmienność otoczenia prawnego (w tym: niekorzystne rozstrzygnięcia sądów powszechnych oraz TSUE w sprawie kredytów hipotecznych w CHF, ryzyko niekorzystnego trendu w orzecznictwie w zakresie sankcji kredytu darmowego, postępowania UOKiK m.in. w sprawie nieautoryzowanych transakcji, stosowanych przez Emitenta klauzul modyfikacyjnych oraz klauzul dotyczących zmiany oprocentowania we wzorcach umownych).

Grupa Kapitałowa Emitenta zleca również zewnętrznym usługodawcom wykonywanie określonych czynności w jej imieniu, w tym usług informatycznych, wysyłania dokumentów, obsługi gotówkowej, przetwarzania gotówki oraz windykacji należności. Ponadto, Emitent zleca zewnętrznym usługodawcom realizację niektórych określonych usług związanych ze sprzedażą produktów bankowości detalicznej oferowanych przez Emitenta. Niewywiązywanie się z warunków umów zawartych z Emitentem przez podmioty zewnętrzne, na których opiera się Emitent, może skutkować powstaniem braków operacyjnych lub ryzykiem utraty reputacji przez Grupę Kapitałową Emitenta. Ponadto, Grupa Kapitałowa Emitenta może być narażona na ryzyko odpowiedzialności wobec swoich klientów i utraty reputacji, jeżeli tacy zewnętrzni usługodawcy nie będą należycie wykonywać swoich usług, a w szczególności, jeżeli będą wykonywać swoje usługi z naruszeniem obowiązujących przepisów prawa lub regulacji bankowych lub jeżeli podejmą niewłaściwe działania skutkujące naruszeniem praw osób trzecich.

Dodatkowo, niewykrycie lub niezapobieżenie przez system zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupy Kapitałowej Emitenta problemom operacyjnym osób trzecich, które uniemożliwiają im wykonywanie powierzonych im czynności, mogą mieć wpływ na działalność, sytuację finansową, wynik działalności operacyjnej i perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Wystąpienie wyżej określonych czynników może mieć istotny niekorzystny wpływ na tę działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.11 Grupa Kapitałowa Emitenta narażona jest na ryzyko płynności

Ryzyko płynności polega na tym, że Emitent może nie być w stanie wywiązać się z bieżących i przyszłych (w tym warunkowych) zobowiązań płatniczych w terminie ich wymagalności. Ryzyko płynności może wynikać z czynników wewnętrznych (np. wpływ negatywnego wizerunku lub utraty reputacji skutkujących np. nadmierną wypłatą środków pieniężnych przez klientów Emitenta lub materializację ryzyka kredytowego) i czynników zewnętrznych (np. zawirowania i kryzysy na rynkach finansowych, ryzyko krajowe lub zakłócenia w funkcjonowaniu systemów rozliczeniowych).

Grupa Kapitałowa Emitenta narażona jest na ryzyko płynności, gdy terminy zapadalności jej aktywów i zobowiązań nie pokrywają się. W szczególności Grupa Kapitałowa Emitenta może być narażona na zwiększone ryzyko płynności w związku z posiadaniem kredytów hipotecznych zabezpieczonych na nieruchomości, które mają charakter aktywów długoterminowych. Wprawdzie, co do zasady, posiadane kredyty hipoteczne zabezpieczone na nieruchomości są objęte finansowaniem długo- i średnioterminowym, jednak częściowo są one finansowane z depozytów krótkoterminowych lub depozytów na żądanie.

Niedopasowanie terminów zapadalności aktywów i zobowiązań Grupy Kapitałowej Emitenta może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta, jeśli Grupa Kapitałowa Emitenta nie będzie w stanie pozyskać nowych wkładów pieniężnych lub alternatywnych źródeł finansowania bieżących i przyszłych portfeli kredytów i pożyczek.

W zakresie ryzyka płynności bieżącej lub krótkoterminowej, jeśli znacząca część klientów Emitenta wycofa swoje depozyty na żądanie lub nie odnowi depozytów terminowych w terminie zapadalności może to wywrzeć niekorzystny wpływ na sytuację płynnościową Emitenta, podobnie jak miałoby to miejsce w przypadku wielu innych banków.

Na płynność bieżącą mogą wywrzeć wpływ niekorzystne warunki na rynkach finansowych. Jeżeli aktywa utrzymywane przez Emitenta w celu zapewnienia płynności staną się niepłynne w wyniku nieprzewidzianych zdarzeń na rynku finansowym lub jeżeli nastąpi znaczny spadek ich wartości, Emitent może nie być w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań w terminie ich wymagalności i tym samym może zostać zmuszony do korzystania z finansowania międzybankowego, które w niestabilnej sytuacji rynkowej może okazać się zbyt kosztowne, a jego dostępność niepewna. Ponadto możliwość wykorzystania takiego zewnętrznego źródła finansowania przez Emitenta jest bezpośrednio powiązana z poziomem linii kredytowych, do których Emitent będzie miał dostęp, a ten zależy z kolei od kondycji finansowej i kredytowej Emitenta, a także od ogólnej sytuacji płynnościowej na rynku.

Utrata płynności, niezdolność do pozyskania wystarczających środków na finansowanie działalności Emitenta, w szczególności jego działalności kredytowej, może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.12 Grupa Kapitałowa Emitenta może nie być w stanie zatrudnić, wyszkolić lub zatrzymać wykwalifikowanego personelu

Powodzenie działalności Grupy Kapitałowej Emitenta zależy między innymi od możliwości zatrudniania i utrzymania wykwalifikowanych pracowników. Realizacja strategii oraz prowadzenie bieżącej działalności Grupy Kapitałowej Emitenta są uzależnione w szczególności od kwalifikacji i umiejętności kierownictwa wyższego szczebla. Grupa Kapitałowa Emitenta podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka utraty kluczowych pracowników przy zastosowaniu różnorakich środków, w tym w szczególności poprzez działania z zakresu zarządzania i rozwoju kariery. Pomimo tych działań, nie sposób całkowicie wykluczyć ryzyka, że Grupa Kapitałowa Emitenta może nie być w stanie w przyszłości rekrutować lub zatrzymać wysoko wykwalifikowanych pracowników – spełniających określone w politykach odpowiedniości wymogi wynikające z przepisów Prawa Bankowego i wytycznych organów nadzoru. W Polsce panuje silna konkurencja w zakresie pozyskiwania wykwalifikowanego personelu specjalizującego się w bankowości i finansach, szczególnie na poziomie kierownictwa średniego i wyższego szczebla.

Aktualnie nie przewiduje się zdarzeń powodujących możliwość utraty znacznej liczby pracowników, którzy posiadają specjalistyczną wiedzę i kompetencje, po odejściu których mogłyby wystąpić utrudnienia w zapewnieniu ciągłości działania Emitenta. W każdym przypadku istnieje potencjalne ryzyko odejścia pracowników (w tym kluczowych pracowników) ze względu na atrakcyjność pojedynczych konkurencyjnych ofert pracy.

Działania konkurencji mogą wpływać na zwiększenie budżetu kosztów osobowych w Grupie Kapitałowej Emitenta w celu pozyskania i utrzymania wykwalifikowanego personelu, natomiast ryzyko braku możliwości odpowiedniego zaofertowania pracownika/kandydata oceniane jest jako niskie. Ponadto osoby z kierownictwa wyższego szczebla Grupy Kapitałowej Emitenta lub kluczowi pracownicy spółek Grupy Kapitałowej Emitenta mogą w każdym czasie złożyć rezygnację lub wypowiedzenie, co może wpływać na relacje, jakie spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta zbudowały ze swoimi klientami. Dotychczasowa skala rezygnacji z pracy szczególnie kierownictwa wyższego szczebla Emitenta skłania do wniosku, że ryzyko związane z odejściem takich pracowników i niemożnością zapewnienia wykwalifikowanych następców oceniane jest raczej jako niskie. W odniesieniu do kluczowych pracowników w razie identyfikacji powyższego ryzyka Emitent ma określone mechanizmy działania, które również to ryzyko mitygują. Powyższe prowadzi do wniosku, że ryzyko istotnego niekorzystnego wpływu utraty kluczowych pracowników na działalność, sytuację finansową, wynik działalności operacyjnej i perspektywy Grupy Kapitałowej Emitenta oceniane jest raczej jako niskie.

3.13 Systemy informatyczne Grupy Kapitałowej Emitenta są narażone na awarie lub złamanie ich zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa Emitenta w znacznym stopniu wykorzystuje liczne systemy informatyczne w zakresie zróżnicowanych funkcji, a w szczególności aplikacji przetwarzania danych, dostarczania informacji do klientów, utrzymywania bazy danych finansowych oraz dostarczania kluczowych danych finansowych i rynkowych zarządowi Emitenta. Ponadto Grupa Kapitałowa Emitenta korzysta z kanałów dystrybucji opartych na platformie informatycznej obejmującej bankowość internetową, mobilną oraz centra telefonicznej obsługi klientów.

Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta polega na wykorzystaniu i ciągłym rozwoju kilku platform informatycznych dedykowanych różnym segmentom Grupy Kapitałowej Emitenta. W szczególności model biznesowy segmentu detalicznego Emitenta, polegający na oferowaniu usług bankowych poprzez internetowy system transakcyjny i aplikacje mobilne, jest w znacznym stopniu uzależniony od dostępności, funkcjonalności i bezpieczeństwa systemów informatycznych Grupy Kapitałowej Emitenta, a w związku z dużą zależnością od platform internetowych, jest on również szczególnie narażony na ataki osób trzecich za pośrednictwem Internetu, np. cyberataki. Awarie, w szczególności związane z użytkowaniem i interakcjami pomiędzy platformami informatycznymi Grupy Kapitałowej Emitenta,

wycieki informacji, przerwy w świadczeniu usług lub podobne zdarzenia mogą mieć wpływ na relacje pomiędzy Grupą Kapitałową Emitenta i jej klientami. Grupa Kapitałowa Emitenta stale modyfikuje i udoskonala środki ochrony, które stosuje w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom. Istnieje jednak ryzyko, że takie środki mogą nie być skuteczne wobec wszystkich zagrożeń związanych z cyberatakami, biorąc pod uwagę ich zróżnicowany charakter i rosnące zaawansowanie. Udany atak może spowodować istotną utratę informacji o klientach, uszkodzenie systemów komputerowych, pogorszenie reputacji Grupy Kapitałowej Emitenta i doprowadzić do nałożenia kar regulacyjnych lub poniesienia strat finansowych.

Ponadto, błędy w oprogramowaniu i podobne zakłócenia mogą wpływać na zdolność Grupy Kapitałowej Emitenta do terminowej obsługi i zaspokajania potrzeb klientów, zakłócić działalność Grupy Kapitałowej Emitenta, zaszkodzić jej reputacji lub spowodować konieczność poniesienia istotnych kosztów technicznych, prawnych i innych. Ponadto, zintegrowany system informatyczny lub zmodernizowane systemy informatyczne mogą nie odpowiadać potrzebom rozwijającej się i zmieniającej się działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

Grupa Kapitałowa Emitenta podlega również regulacjom dotyczącym wykorzystania danych osobowych. Ogólne rozporządzenie o ochronie danych osobowych nakłada na spółki z siedzibą na terenie Europejskiego Obszaru Gospodarczego obowiązki i wytyczne w zakresie zarządzania i przetwarzania danych osobowych. Za nieprzestrzeganie ogólnego rozporządzenia o ochronie danych osobowych mogą zostać nałożone kary administracyjne w wysokości 20 mln euro lub 4% rocznych obrotów spółki.

Grupa Kapitałowa Emitenta posiada procedury zapewniające przestrzeganie odpowiednich przepisów dotyczących ochrony danych osobowych przez jej pracowników i zewnętrznych dostawców usług, a także wdrożyła środki bezpieczeństwa mające na celu zapobieganie cyberprzestępczości. Jeżeli jednak Grupa Kapitałowa Emitenta lub którykolwiek z usługodawców zewnętrznych nie przechowuje lub nie przekazuje informacji o klientach w sposób bezpieczny lub jeżeli w inny sposób doszłoby do utraty lub niewłaściwego przetwarzania danych osobowych klientów, Grupa Kapitałowa Emitenta może zostać objęta postępowaniem wyjaśniającym i egzekucyjnym prowadzonym przez odpowiednie organy regulacyjne oraz może być przedmiotem roszczeń lub skarg ze strony podmiotu danych (osoby, której dane dotyczą), lub może zostać pociągnięta do odpowiedzialności na mocy przepisów o ochronie danych.

W przypadku zmaterializowania się części lub wszystkich tych zagrożeń, może to mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.14 Postępowania sądowe, administracyjne lub inne mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności Grupa Kapitałowa Emitenta może być narażona na ryzyko wszczęcia przeciwko niej postępowań sądowych, administracyjnych lub innych przez jej klientów, pracowników, akcjonariuszy lub inne osoby w związku z prowadzoną przez nią działalnością.

Wynik sporów sądowych lub tym podobnych postępowań jest trudny do przewidzenia lub oszacowania. Strony wszczynające tego rodzaju postępowania przeciwko Emitentowi lub spółkom z Grupy Kapitałowej Emitenta mogą w szczególności żądać zwrotu dużych lub nieokreślonych kwot lub zaspokojenia swoich roszczeń w inny sposób, co może wpłynąć na zdolność Emitenta lub spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta do prowadzenia działalności, a wysokość potencjalnych kosztów związanych z takimi działaniami może pozostawać niepewna przez znaczący okres. Istotne mogą być również koszty obsługi prawnej w ewentualnych przyszłych postępowaniach. Postępowania wszczynane przeciwko konkretnym spółkom z Grupy Kapitałowej Emitenta mogą przynieść szkodliwy rozgłos, co mogłoby negatywnie wpłynąć na reputację Grupy Kapitałowej Emitenta lub poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, bez względu na to, czy zarzuty lub roszczenia są uzasadnione, a ostatecznie Grupa

Kapitałowa Emitenta zostanie uznana za winną lub powództwa przeciwko Emitentowi lub spółkom z Grupy Kapitałowej Emitenta zostaną uwzględnione. W rezultacie postępowania sądowe, administracyjne i inne mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

W związku z powyższym postępowania sądowe, administracyjne lub inne mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.15 Emitent narażony jest na ryzyko środowiskowe, ryzyko społeczne i ryzyko związane z ładem korporacyjnym, które mogą niekorzystnie wpłynąć na jego reputację, działalność, sytuację finansową, wyniki operacyjne i perspektywy rozwoju

W ramach swojej działalności Emitent narażony jest na ryzyko ESG oznaczające ryzyko wszelkich negatywnych skutków finansowych dla instytucji spowodowanych obecnym lub przyszłym wpływem czynników środowiskowych, społecznych lub z zakresu ładu korporacyjnego na kontrahentów tej instytucji lub na inwestowane przez nią aktywa, które to ryzyka ESG urzeczywistniają się poprzez tradycyjne kategorie ryzyk finansowych.

Ryzyko ESG może mieć wpływ na oferowane przez Emitenta produkty lub usługi, relacje z klientami lub partnerami biznesowymi lub innymi interesariuszami. Ryzyko ESG może również urzeczywistnić się w ramach oferowania takich usług lub produktów lub w ramach takich relacji.

Ryzyko ESG obejmuje między innymi:

- ryzyko środowiskowe oznaczające ryzyko wszelkich negatywnych skutków finansowych dla instytucji, spowodowanych obecnym lub przyszłym wpływem czynników środowiskowych na kontrahentów instytucji lub na inwestowane przez nią aktywa, w tym czynników związanych z przejściem w kierunku osiągnięcia celów określonych w art. 9 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852, które to ryzyko środowiskowe obejmuje:
    - ryzyko fizyczne oznaczające ryzyko wszelkich negatywnych skutków finansowych dla instytucji, spowodowanych obecnym lub przyszłym wpływem fizycznych skutków czynników środowiskowych na kontrahentów tej instytucji lub na inwestowane przez nią aktywa, którego przykładem są klęski żywiołowe, skażenia środowiska, niedobory zasobów naturalnych czy utrata różnorodności biologicznej – może się przejawiać w postaci m.in. deprecjacji wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytów w wyniku wystąpienia podtopień i powodzi na obszarach zagrożonych;
    - ryzyko przejścia oznaczające ryzyko wszelkich negatywnych skutków finansowych dla instytucji, spowodowanych obecnym lub przyszłym wpływem przejścia na gospodarkę zrównoważoną pod względem środowiskowym na kontrahentów tej instytucji lub na inwestowane przez nią aktywa – może się przejawiać w postaci m.in. obniżenia rentowności i pogorszenia wskaźników dźwigni finansowej i obsługi długu przez kontrahenta w wyniku wzrostu kosztów emisji CO_2;
- ryzyko społeczne oznaczające ryzyko wszelkich negatywnych skutków finansowych dla instytucji, spowodowanych obecnym lub przyszłym wpływem czynników społecznych na kontrahentów tej instytucji lub na inwestowane przez nią aktywa, którego przykładem są łamanie praw człowieka i standardów pracy, negatywny wpływ na zdrowie i bezpieczeństwo, różnorodność i akceptację społeczną, a także kwestie dot. ochrony klientów, odpowiedzialności społecznej, zaangażowania społecznego, niepokojów społecznych i sporów sądowych – może się przejawiać w postaci m.in. niedoboru pracowników oraz presją na wzrost kosztów pracowniczych w wyniku starzenia się populacji w gospodarkach rozwiniętych; oraz

- ryzyko z zakresu ładu korporacyjnego oznaczające ryzyko wszelkich negatywnych skutków finansowych dla instytucji, spowodowanych obecnym lub przyszłym wpływem czynników związanych z ładem korporacyjnym na kontrahentów tej instytucji lub inwestowane przez nią aktywa, którego przykładem są etyka, zgodność z prawem, przeciwdziałanie korupcji, przeciwdziałanie praniu pieniędzy, ochrona danych, bezpieczeństwo cybernetyczne, przejrzystość podatkowa i spory sądowe – może się przejawiać w postaci m.in. odpowiedzialności prawnej kontrahenta, które może mieć wpływ na jego bilans i płynność, w związku z ryzykiem generowanym przez historię wykroczeń regulacyjnych, podatkowych lub prawnych kontrahenta, obejmującą więcej niż pojedynczy epizod lub wykroczenia przekraczające normy branżowe.

W świetle powyższych zagrożeń Emitent wdrożył zasady i procedury mające na celu identyfikację, monitorowanie, zarządzanie, ograniczanie i ujawnianie ryzyk ESG i korzyści związanych z ESG w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej, a także dostosowanie strategii biznesowej Emitenta do odpowiednich standardów i wymogów ESG. Zasady te i polityki są cyklicznie przeglądane i w miarę potrzeby modyfikowane.

Emitent cyklicznie bada swoją odporność na długoterminowe negatywne skutki ryzyk ESG, zarówno w ramach scenariusza podstawowego, jak i scenariuszy niekorzystnych, w określonych ramach czasowych.

Emitent nie może jednak zagwarantować, że stosowane przez niego polityki i procedury ESG są adekwatne, skuteczne i spójne z oczekiwaniami interesariuszy lub rynku. Ponadto, Emitent może stanąć w obliczu zwiększonych kosztów, zobowiązań, kar, sankcji, sporów sądowych, utraty reputacji, utraty korzyści biznesowych, niekorzystnej sytuacji konkurencyjnej lub interwencji organów regulacyjnych w wyniku materializacji ryzyka ESG lub nieprzestrzegania obowiązujących przepisów, regulacji i standardów w zakresie ESG lub najlepszych praktyk. Zmiany w preferencjach, wymaganiach lub zachowaniach inwestorów, klientów, pracowników, dostawców lub innych interesariuszy Emitenta w zakresie ESG mogą mieć wpływ na jego zdolność do dostępu do finansowania, generowania przychodów, zatrzymywania talentów, zarządzania kosztami lub utrzymywania pozycji społecznej.

Wystąpienie któregokolwiek z powyższych ryzyk ESG, pojedynczo lub łącznie, może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jego reputację, sytuację finansową i wyniki działalności operacyjnej oraz może osłabić jego zdolność do wywiązywania się z obowiązków wynikających z Obligacji.

4. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM REGULACYJNYM

4.1 Grupa Kapitałowa Emitenta może nie spełnić lub być przedmiotem zmian dotyczących pewnych wymogów regulacyjnych dotyczących działalności bankowej i innej działalności regulowanej bądź wytycznych organów nadzoru finansowego

Poza działalnością bankową spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta świadczą również inne regulowane usługi finansowe oraz oferują transakcyjne produkty bankowe, produkty związane z rynkiem instrumentów finansowych oraz produkty ubezpieczeniowe, które podlegają nadzorowi KNF, organu nadzorującego rynki finansowe, w tym sektor bankowy w Polsce. Zakres nadzoru i regulacji tych produktów i usług jest również zależny od dyrektyw i rozporządzeń wydawanych przez europejskie organy regulacyjne.

Rosnąca liczba i niejednoznaczność niektórych wymogów regulacyjnych oraz ich zastosowanie w odniesieniu do Grupy Kapitałowej Emitenta, wraz ze zmianami wymogów regulacyjnych i wytycznych, nałożyły na Emitenta i inne spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta zwiększone obciążenia w zakresie zmiany polityki wewnętrznej i procedur w celu spełnienia wymogów właściwych organów nadzoru oraz dyrektyw i rozporządzeń unijnych, co w niektórych przypadkach może doprowadzić do naruszenia prawa przez Emitenta i inne spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta.

Niepewność co do nowych zasad i wytycznych w okresie, w którym będą one wdrażane, a także ewentualne dalsze zmiany w europejskich lub polskich regulacjach bankowych mogą mieć wpływ na zdolność Grupy Kapitałowej Emitenta do uzyskania dostępu do kapitału lub prowadzenia określonej działalności gospodarczej. Niespełnienie tych wymogów może narazić Emitenta lub inne spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta na sankcje, kary pieniężne i inne kary, które mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta. Wprawdzie Emitent podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu nowych lub zmienianych regulacji na jego działalność, jednakże działania te mogą nie zapobiec negatywnym skutkom zmian oddziaływujących na jego działalność. W związku z tym, ustanowienie nowych regulacji lub zmiana obecnie obowiązujących dotyczących działalności Emitenta, może mieć negatywny wpływ na działalność gospodarczą Emitenta, jego sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

Liczba wymogów, a także stopień ich skomplikowania ciągle rośnie. Emitent jako bank podlega szeregowi restrykcyjnych przepisów, a także wymogom nakładanym przez organ nadzorujący w postaci Komisji Nadzoru Finansowego. Istnieje ryzyko, że przez ilość, a także skomplikowanie wymogów regulacyjnych Emitent nie spełni wszystkich wymogów, szczególnie z uwagi na fakt, że często interpretacja przepisów bywa niejednolita.

Wprowadzenie zmian przez Dyrektywę 2024/1619 oraz jej implementację do polskiego porządku prawnego (m.in. do ustawy Prawo Bankowe), a także wprowadzenie Rozporządzenia 2024/1623 znacząco wpływa na działalność banku oraz powoduje, że Emitent musi podołać wszelkim wymogom wynikającym ze zmian, co przekłada się na potrzebę przeznaczenia siły i środków na zaimplementowanie zmian w działalność Emitenta.

Zmiany w przepisach skutkują również potrzebą obserwowania, czy Komisja Nadzoru Finansowego nie wyda stanowiska, które będzie zawierało dodatkowe wskazówki do stosowania nowych obowiązków, do których Emitent powinien się zastosować, co również może generować dodatkowe koszty.

4.2 Ryzyko naruszenia prawa przez Emitenta

Działalność Emitenta wiąże się z ryzykiem naruszenia obowiązujących przepisów prawa, co może skutkować nałożeniem kar finansowych na Emitenta lub podleganiu Emitenta sankcjom administracyjnym. Emitent prowadzi stały monitoring otoczenia prawnego i zmian przepisów prawa, które mogą go dotyczyć, oraz monitoruje procesy wdrażania wymaganych przepisami prawa zmian do regulacji wewnętrznych. Emitent nie może jednak wykluczyć, że jego interpretacja przepisów prawa będzie odmienna od interpretacji przyjętej przez sądy i organy administracji publicznej. Nałożenie na Emitenta kar finansowych, grzywien i innych podobnych sankcji w znacznej wysokości, może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

4.3 Emitent i Grupa Kapitałowa Emitenta mogą nie spełnić wymogów dotyczących minimalnych współczynników adekwatności kapitałowej

Rosnące wymogi kapitałowe stanowią dla Emitenta jedno z głównych wyzwań regulacyjnych i mogą mieć niekorzystny wpływ na rentowność Emitenta. Ponadto, ryzyko braku możliwości utrzymania wymaganych poziomów kapitału wiązałoby się ze znaczącym ryzykiem operacyjnym i regulacyjnym.

Ocena adekwatności bazy kapitałowej Grupy Kapitałowej Emitenta (w tym, między innymi, obliczanie współczynników kapitałowych oraz wskaźnika dźwigni finansowej, funduszy własnych i łącznego wymogu kapitałowego) dokonywana jest zgodnie z europejskimi i polskimi regulacjami.

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR Emitent musi spełniać następujące wymogi w zakresie funduszy własnych:

- łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 8,0%;
- współczynnik kapitału Tier 1 (T1) na poziomie 6,0%;
- współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) na poziomie 4,5%.

Minimalne wymogi kapitałowe jakie Emitent i Grupa Kapitałowa Emitenta muszą spełniać na dzień 30 czerwca 2026 r., biorąc pod uwagę wymogi regulacyjne, wymogi Filara II oraz bufory kapitałowe, są następujące:

	Emitent	**Grupa**
	%	
Łączny współczynnik kapitałowy	13,50	13,50
Współczynnik kapitału Tier 1	11,50	11,50
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1	10,00	10,00

Na dzień 30 czerwca 2026 r. poziomy współczynników kapitałowych dla Grupy Kapitałowej Emitenta tj. w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 16,80% dla TCR oraz 15,55% dla współczynnika kapitału Tier 1.

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej, współczynniki adekwatności kapitałowej podane przez Emitenta przekraczały ich minimalne poziomy określone przez KNF zarówno w ujęciu jednostkowym, jak i skonsolidowanym. Jednakże pewne zdarzenia mogą wpłynąć na zdolność Grupy Kapitałowej Emitenta do dalszego spełniania wymogów dotyczących minimalnych współczynników adekwatności kapitałowej, w tym:

- wzrost kwoty całkowitej ekspozycji na ryzyko Grupy Kapitałowej Emitenta w wyniku szybkiego rozwoju jej działalności lub osłabienia PLN względem walut obcych, w których wyrażona jest część aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta;
- obniżenie jakości aktywów prowadzące do podniesienia poziomu oczekiwanych strat kredytowych, co doprowadziłoby do zwiększenia odliczeń od kapitału;
- zdolność Emitenta do pozyskiwania kapitału;
- straty spowodowane obniżeniem jakości aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta, spadkiem poziomów dochodu, wzrostem wydatków lub połączeniem powyższych przyczyn;
- obniżenie wartości portfela papierów wartościowych Grupy Kapitałowej Emitenta;
- zmiany zasad rachunkowości lub wytycznych dotyczących obliczania współczynników adekwatności kapitałowej banków; oraz
- dodatkowe wymogi kapitałowe lub zmiany dotyczące minimalnych wymogów kapitałowych wprowadzone przez organ regulacyjny, któremu podlega Emitent.
- Zdolność Grupy Kapitałowej Emitenta do pozyskania dodatkowego kapitału może ograniczyć szereg czynników, w tym:
- przyszła sytuacja finansowa, wynik działalności operacyjnej i przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej Emitenta;

- wszelkie wymagane zgody i zezwolenia organów regulacyjnych;
- zakłócenia na rynkach finansowych;
- rating kredytowy Emitenta;
- ogólne warunki rynkowe, w których banki komercyjne i inne instytucje finansowe pozyskują kapitał; oraz
- krajowa i międzynarodowa sytuacja gospodarcza, polityczna.

Niezdolność do utrzymania wymaganych współczynników adekwatności kapitałowej lub do utrzymania wystarczających poziomów kapitału może skutkować nałożeniem na Emitenta ograniczeń na mocy przepisów Prawa Bankowego oraz Ustawy o BFG, implementującej w Polsce Dyrektywę 2014/59/UE, i może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

Ponadto naruszenie obowiązujących przepisów prawa w zakresie minimalnych współczynników adekwatności kapitałowej może skutkować nałożeniem na Emitenta i inne spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta sankcji administracyjnych, co może spowodować wzrost kosztów działalności Grupy Kapitałowej Emitenta, utratę reputacji, a przez to mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

4.4 Ryzyko związane z koniecznością utrzymywania minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji

Zgodnie z Ustawą o BFG, Emitent zobowiązany jest do utrzymywania określonego przez BFG minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (ang. the minimum requirement for own funds and eligible liabilities').

Zgodnie z aktualnymi regulacjami, wymóg MREL wyrażony jest jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (ang. total risk exposure amount) oraz miary ekspozycji całkowitej (ang. total exposure measure) ustalanych zgodnie z Rozporządzeniem CRR. Celem MREL jest zapewnienie tego, że określona instytucja będzie dysponować wystarczającą zdolnością do pokrywania strat (w bieżącym bilansie) i rekapitalizacji (w oparciu o przyszły bilans po restrukturyzacji). Wymóg MREL ma charakter indywidualny dla każdego podmiotu i jest ustalany przez BFG zgodnie z zasadami wynikającymi z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, przy uwzględnieniu specyfiki określonego podmiotu. Wysokość MREL ma wpływ na strukturę zobowiązań Emitenta, ze względu na konieczność emisji instrumentów stanowiących zobowiązania niezabezpieczone podlegające umorzeniu lub konwersji w rozumieniu Ustawy o BFG.

W otrzymanym przez Emitenta piśmie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z dnia 27 listopada 2025 r. wymóg MREL TREA dla Emitenta został określony na bazie skonsolidowanej na poziomie 15,36% TREA (łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko). Wymóg MREL TEM (miary ekspozycji całkowitej) dla Emitenta na bazie skonsolidowanej został określony na poziomie 5,91% TEM.

W związku z tym, iż grupa przymusowej restrukturyzacji Emitenta według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku przekroczyła poziom 100 mld euro łącznej wartości aktywów, została uznana za tzw. Top Tier Bank, tj. spełniła warunek określony w art. 97h ust. 1 ustawy o BFG. W konsekwencji Emitent jest obowiązany spełnić wyznaczony dla Top Tier Bank wymóg podporządkowania MREL od dnia 1 stycznia 2027 r.

Wymóg MREL TREA dla Emitenta na bazie skonsolidowanej powinien być spełniony przez fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne, spełniające wymóg podporządkowania na poziomie 13,91%

TREA od dnia 1 stycznia 2027 roku. Do tego czasu Emitent jest obowiązany utrzymywać fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne spełniające wymóg podporządkowania na poziomie nie niższym niż 13,53% TREA.

Wymóg MREL TEM dla Emitenta na bazie skonsolidowanej powinien być spełniany przez fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne, spełniające wymóg podporządkowania na poziomie 5,91% TEM od dnia 1 stycznia 2027 roku Do tego czasu Emitent jest obowiązany utrzymywać fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne spełniające wymóg podporządkowania na poziomie nie niższym niż 5,50% TEM.

Powyższe wartości wymogu MREL w relacji do TREA nie zawierają wymogu połączonego bufora.

Celem wypełnienia powyższych wymogów Emitent będzie dokonywał kolejnych emisji instrumentów, aby spełnić wymóg MREL.

Tym samym zachodzi ryzyko zwiększenia kosztów finansowania Emitenta. Okoliczność ta może mieć negatywny wpływ na zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia, w tym z tytułu Obligacji.

4.5 Wprowadzenie nowych przepisów i wynikające stąd zmiany wymogów regulacyjnych mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta

Zmiany lub zwiększenie wymogów regulacyjnych w odniesieniu do usług finansowych i sektora bankowego w Polsce i na świecie mogą mieć negatywny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta.

Istnieje prawdopodobieństwo zwiększenia wymogów regulacyjnych w odniesieniu do sektora usług finansowych zarówno w Polsce jak i w skali światowej, w szczególności w obecnym środowisku rynkowym w którym instytucje nadzorcze zacieśniają regulacje obowiązujące instytucje finansowe. W związku z powyższym oraz uwzględniając trwające oraz potencjalne przyszłe zmiany w środowisku regulacyjnym (w tym zobowiązania nakładane na Grupę Kapitałową Emitenta na skutek inicjatyw rządowych oraz o charakterze regulacyjnym, takich jak rekomendacje unijne, KNF oraz nowe regulacje Bazylejskiego Komitetu Nadzoru Bankowego), Grupa Kapitałowa Emitenta może być narażona na większą presję ze strony regulatorów zarówno w Polsce jak i w innych krajach, w których prowadzi działalność. Zapewnienie zgodności ze zmianami może spowodować wzrost wymogów kapitałowych oraz kosztów, zwiększenie wymogów w zakresie ujawnień, osłabienie zdolności do zawierania i realizacji określonego rodzaju transakcji, negatywnie wpłynąć na strategię Grupy Kapitałowej Emitenta, ograniczać lub spowodować konieczność modyfikacji stawek lub prowizji pobieranych od określonych kredytów i produktów co z kolei może obniżyć stopę zwrotu z prowadzonych inwestycji, aktywów czy kapitału. Koszty zapewnienia zgodności mogą wzrosnąć oraz ograniczać zdolność Grupy Kapitałowej Emitenta do wykorzystywania możliwości biznesowych.

Na skutek nowych rekomendacji ze strony KNF oraz innych możliwych zmian w obowiązujących rekomendacjach jak i nowych rekomendacji nadzorczych, nadzór nad Emitentem może ulec zwiększeniu, mogą wzrosnąć wymogi w zakresie adekwatności kapitałowej, zmianie może ulec model ryzyka oraz zarządzanie ryzykiem; ponadto Emitent może zostać obarczony dodatkowymi kosztami oraz ograniczeniami w zakresie realizacji określonych rodzajów transakcji.

Wystąpienie którejkolwiek z sytuacji opisanych powyżej może mieć wpływ na strategię Grupy Kapitałowej Emitenta, jej potencjał rozwoju, wysokość opłat i prowizji, marże oraz prowadzić do istotnych i niekorzystnych konsekwencji dla działalności Grupy Kapitałowej Emitenta, jej sytuacji finansowej i wyniku operacyjnego.

4.6 Podwyższona stawka podatku dochodowego od osób prawnych dla banków

W związku z nowelizacją ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych od 1 stycznia 2026 roku zwiększono stawkę podatku CIT z 19% do aż 30%, jednak już w 2027 roku ma ona wynieść 26%, a w 2028 roku 23%. Zwiększenie stawki podatku może wpłynąć na sposób rozdysponowywania środkami i na wyniki finansowe. Ma to szczególne znaczenie, jeśli chodzi o zwiększające się wymogi regulacyjne dla banków.

4.7 Ryzyko związane z nowymi przepisami AML

Unijny pakiet reform dotyczący przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu może mieć znaczący wpływ na potrzeby dostosowania się Banku do nowych wymogów regulacyjnych, a także dostosowania swoich wewnętrznych procedur, co wiąże się ze zmianami, ale i dodatkowymi kosztami m.in. zmian w procedurach czy szkoleń dla pracowników. Dodatkowo powołanie agencji AMLA będzie wiązało się z dodatkowym obciążeniem dla Banku jako instytucji obowiązanej związanym z dodatkowym nadzorem przez tę agencję. AMLA od 2028 r. rozpocznie bezpośredni nadzór nad 40 największymi instytucjami finansowymi o najwyższym ryzyku, działającymi transgranicznie w co najmniej 6 państwach członkowskich. Śledzenie wydawania przez AMLA Regulacyjnych Standardów Technicznych, ich wersji roboczych, statusu na jakim znajdują się konsultacje związane z projektami RTS, a następnie ich implementacja wiąże się z potrzebą przeznaczenia na ten cel czasu, a także pokładów pieniężnych w celu dostosowania działania i wewnętrznych regulacji Emitenta do RTS.

4.8 Grupa Kapitałowa Emitenta może nie spełniać określonych wymogów regulacyjnych bądź wprowadzanych zmian w tym zakresie obowiązujących sektor bankowy i inne regulowane podmioty bądź wytycznych organów nadzoru finansowego na rynkach, na których Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi działalność

Oprócz działalności bankowej, Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi działalność na regulowanych rynkach usług finansowych oferując produkty bankowości transakcyjnej, produkty skierowane na rynki instrumentów finansowych oraz produkty ubezpieczeniowe podlegające nadzorowi KNF, organowi nadzorującemu rynki finansowe, w tym sektor bankowy w Polsce oraz innym właściwym organom działającym na rynkach, na których Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi działalność. Zakres nadzoru i regulacji produktów i usług uzależniony jest również od dyrektyw i rozporządzeń publikowanych przez europejskie organy regulacyjne.

Rosnąca liczba oraz niejasny charakter określonych wymogów regulacyjnych mających zastosowanie wobec Grupy Kapitałowej Emitenta na rynkach, na których prowadzi swoją działalność, w połączeniu ze zmianami wymogów i wytycznych regulacyjnych powoduje, że na Emitencie oraz pozostałych podmiotach Grupy Kapitałowej Emitenta ciąży obowiązek aktualizacji wewnętrznych polityk i procedur w celu zapewnienia zgodności z wymogami regulatorów oraz unijnymi dyrektywami i wytycznymi. Ponadto, wymogi i zobowiązania obowiązujące w innych jurysdykcjach jak i ich zastosowanie może budzić wątpliwości; w niektórych przypadkach wymogi takie mogą wykluczać się wzajemnie co może z kolei prowadzić do braku zgodności po stronie Emitenta czy innych podmiotów Grupy Kapitałowej Emitenta.

Niepewność co do nowych zasad i wytycznych w okresie ich wdrażania w określonych jurysdykcjach oraz potencjalne dalsze zmiany w europejskich i krajowych regulacjach bankowych mogą mieć wpływ na zdolność Grupy Kapitałowej Emitenta do pozyskiwania kapitału czy prowadzenia określonego rodzaju działalności.

W wyniku braku zgodności z tymi wymogami Emitent jak i pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej Emitenta narażone są na ryzyko sankcji, kar pieniężnych oraz kar innego rodzaju co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik operacyjny Grupy Kapitałowej Emitenta.

4.9 Interpretacja przepisów polskiego prawa podatkowego może być niejasna, a polskie przepisy podatkowe mogą ulec zmianie

Niektóre przepisy polskiego prawa podatkowego są niejednoznaczne i często brak jest jednolitej interpretacji prawa lub jednolitej praktyki organów podatkowych. Ze względu na odmienną interpretację polskiego prawa podatkowego ryzyko związane z polskim prawem podatkowym może być większe niż ryzyko wynikające z innych jurysdykcji podatkowych na rynkach bardziej rozwiniętych. Emitent nie może zagwarantować, że polskie organy podatkowe nie przyjmą odmiennej, niekorzystnej interpretacji przepisów podatkowych stosowanych przez Emitenta lub którąkolwiek ze spółek Grupy Kapitałowej Emitenta, co może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

Polski system podatkowy podlega również częstym zmianom. Na przykład, zmianom uległa stawka podatku dochodowego od osób prawnych dla banków krajowych. W 2026 r. wynosi ona 30%, w 2027 r. 26% a od 2028 r. 23%.

4.10 Emitent może być zmuszony do wniesienia znaczących obowiązkowych wpłat, w tym składek na rzecz BFG lub Funduszu Wsparcia Kredytobiorców

Zgodnie z postanowieniami Ustawy o BFG Emitent jest objęty obowiązkowym systemem gwarantowania depozytów i jest zobowiązany do wnoszenia składek na fundusz gwarantowania depozytów oraz fundusz przymusowej restrukturyzacji banków. Emitent jest także członkiem- założycielem dobrowolnego systemu ochrony instytucjonalnej utworzonego przez osiem polskich banków komercyjnych.

Od roku 2017 BFG oblicza wysokość składek na fundusz gwarantowania depozytów oraz fundusz przymusowej restrukturyzacji banków indywidualnie dla każdego banku. Składki na fundusz gwarantowania depozytów są wnoszone w okresach kwartalnych. Podstawę wyznaczania składek za dany kwartał na obowiązkowy system gwarantowania depozytów w bankach stanowi wartość środków gwarantowanych na koniec kwartału bezpośrednio poprzedzającego kwartał, którego składka dotyczy, w banku zobowiązanym do wniesienia składki. W wysokości składki uwzględniany jest również profil ryzyka banku, którego składka dotyczy. Składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków wnoszone są co najmniej raz w roku. Podstawę do wyznaczenia składek stanowi wartość pasywów banku pomniejszona o kwotę funduszy własnych oraz środków gwarantowanych ujętych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym zweryfikowanym przez firmę audytorską przed 31 grudnia roku poprzedzającego rok, za który wnoszone są składki oraz profil ryzyka instytucji, z uwzględnieniem oceny ryzyka w obszarach narażenia na ryzyko, stabilności i dywersyfikacji źródeł finansowania, znaczenia instytucji dla stabilności systemu finansowego lub gospodarki oraz dodatkowych wskaźników określanych na poziomie krajowym.

Wysokość składek i wpłat Grupy Kapitałowej Emitenta na BFG za I półrocze 2026 r. wyniosła 487 mln PLN, w tym na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków 487 mln PLN oraz na fundusz gwarancyjny banków 0 mln PLN.

Z uwagi na dużą skalę działalności Emitenta, w przypadku ogłoszenia upadłości przez członka obowiązkowego systemu gwarantowania, Emitent może być zobowiązany do dokonania większych wpłat na rzecz BFG niż pozostali członkowie systemu gwarantowania depozytów.

4.11 W trakcie inspekcji u Emitenta KNF może zidentyfikować określone problemy, które, jeżeli nie zostaną rozwiązane, mogą doprowadzić do nałożenia na Emitenta sankcji, kar pieniężnych oraz kar innego rodzaju

W trakcie prowadzonej działalności, w spółkach z Grupy Kapitałowej Emitenta przeprowadzane są liczne inspekcje, przeglądy, audyty czy postępowania wyjaśniające przez organy sprawujące nadzór nad

sektorem usług finansowych i innymi obszarami, w których spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta prowadzą działalność, w tym, między innymi, przez KNF oraz Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

W przypadku stwierdzenia jakichkolwiek nieprawidłowości przez organy nadzorcze, które nie zostaną wyeliminowane (o ile istnieje możliwość ich wyeliminowania), Emitent jest narażony na sankcje, kary pieniężne oraz kary innego rodzaju zgodnie z prawem bankowym. Może to mieć z kolei wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik operacyjny Grupy Kapitałowej Emitenta.

4.12 Emitent może być zobowiązany do wdrożenia planu naprawy zgodnie z polskim prawem bankowym

W przypadku naruszenia lub zagrożenia naruszenia przez Emitenta wymogów adekwatności kapitałowej, istotnego pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta, w tym wystąpienia straty bilansowej lub zagrożenia jej wystąpieniem, zagrożenia niewypłacalnością lub utratą płynności, wzrostem wskaźnika dźwigni Emitenta, wartości kredytów zagrożonych lub koncentracji zaangażowań, zarząd Emitenta niezwłocznie zawiadamia Komisję Nadzoru Finansowego i BFG oraz zapewnia wdrożenie planu naprawy.

KNF może, w drodze decyzji:

- zwrócić się do zarządu Emitenta z żądaniem wdrożenia planu naprawy, w tym o podjęcie działań określonych w planie naprawy lub jego aktualizację, jeżeli założenia jego realizacji różnią się od założeń przyjętych przy opracowywaniu planu naprawy lub o podjęcie w określonym terminie działań przewidzianych w zaktualizowanym planie naprawy w celu spełnienia wymogów adekwatności kapitałowej obowiązujących Emitenta lub poprawy sytuacji finansowej Emitenta;

- zakazać lub ograniczyć udzielanie kredytów i pożyczek akcjonariuszom oraz członkom zarządu, rady nadzorczej i pracownikom Emitenta;

- zarządzić obniżenie lub wstrzymanie wypłaty niektórych zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze u Emitenta;

- zwrócić się do zarządu Emitenta o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy w celu oceny sytuacji Emitenta, podjęcia decyzji o pokryciu straty bilansowej lub podjęcia innych uchwał, w tym uchwał o podwyższeniu funduszy własnych;

- żądać odwołania jednego lub większej liczby członków zarządu lub osób zajmujących stanowiska kierownicze, jeżeli osoby te nie dają gwarancji należytego i ostrożnego zarządzania Emitentem;

- zlecić, z uwzględnieniem planu naprawy, przygotowanie i realizację planu restrukturyzacji zobowiązań wobec części lub wszystkich wierzycieli;

- zwrócić się do Emitenta o zmianę strategii biznesowej; lub

- zarządzić zmianę statutu Emitenta lub jego struktury organizacyjnej.

Komisja Nadzoru Finansowego może także powołać kuratora, który będzie nadzorował realizację planu naprawy. Kurator może uczestniczyć w posiedzeniach organów Emitenta i mieć dostęp do wszelkich informacji niezbędnych do wykonywania swoich obowiązków, może także złożyć do właściwego sądu sprzeciw wobec decyzji zarządu i rady nadzorczej Emitenta. Ponadto za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego kurator może zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie Emitenta.

Jeżeli zarządzone przez Komisję Nadzoru Finansowego działania okażą się niewystarczające, jeżeli wdrożenie planu naprawy okaże się niewystarczające do naprawienia sytuacji Emitenta lub w celu zapewnienia efektywności realizowanego planu naprawy, Komisja Nadzoru Finansowego może podjąć decyzję o ustanowieniu zarządu komisarycznego Emitenta. Z chwilą ustanowienia zarządu komisarycznego następuje zawieszenie rady nadzorczej, natomiast członkowie zarządu Emitenta zostają odwołani z mocy prawa, a wcześniej ustanowione prokury i pełnomocnictwa wygasają. Na czas trwania zarządu komisarycznego kompetencje innych organów banku zostają zawieszone.

W przypadku znaczącego pogorszenia sytuacji finansowej, w razie zagrożenia stabilności finansowej, trudnej sytuacji makroekonomicznej lub innych zdarzeń mających negatywny wpływ na rynek finansowy, Emitent podejmie wystarczająco wcześnie i szybko działania naprawcze określone w planie naprawy mające na celu utrzymanie ciągłości krytycznych funkcji zapewniających funkcjonowanie i zachowanie stabilności finansowej oraz rozwiązanie problemów finansowych, płynnościowych lub kapitałowych, by zmniejszyć do minimum negatywny wpływ uwarunkowań oddziałujących na Emitenta żeby w konsekwencji nie dopuścić do dalszego pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta.

4.13 Wpływ ustawodawstwa dotyczącego ochrony konkurencji i konsumentów

Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta musi być zgodna z przepisami dotyczącymi ochrony konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z obowiązującą w Polsce ustawą o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ma prawo wydać decyzję stwierdzającą udział podmiotu gospodarczego w działaniach, których celem lub skutkiem jest ograniczenie konkurencji. Ponadto Prezes UOKiK może zarzucić podmiotom gospodarczym posiadającym pozycję dominującą na polskim rynku nadużywanie tej pozycji.

Po stwierdzeniu wystąpienia takich praktyk Prezes UOKiK może nakazać Emitentowi zaprzestanie ich stosowania, a także nałożyć karę pieniężną. Prezes UOKiK jest także uprawniony do stwierdzenia, że postanowienia wzorców umownych są niedozwolone, a także stosowane przez Emitenta taryfy i opłaty naruszają zbiorowe interesy konsumentów i w konsekwencji może nałożyć karę na Emitenta. Stwierdzenie niedozwolonego charakteru postanowień umownych może doprowadzić do unieważnienia umów zawierających takie postanowienia, co może niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

W przypadku podejrzenia naruszenia mogącego mieć wpływ na handel pomiędzy państwami członkowskimi, bezpośrednio stosuje się Traktat ustanawiający Wspólnotę Europejską oraz inne przepisy wspólnotowe, a organem właściwym do ich egzekwowania jest Komisja Europejska lub Prezes UOKiK. Komisja Europejska lub Prezes UOKiK mogą w zakresie swoich kompetencji dojść do wniosku, że określone działanie Emitenta stanowi działanie zabronione, ograniczające konkurencję oraz stanowi nadużycie pozycji rynkowej lub naruszenie powszechnych interesów konsumentów, oraz mogą zakazać takich praktyk lub zastosować inne sankcje przewidziane w przepisach prawa wspólnotowego lub ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów, które mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

Bieżący rozwój rynku w kierunku wzmacniania praw konsumentów może skutkować nałożeniem na Grupę Kapitałową Emitenta kolejnych obowiązków, które w przypadku ich nieprzestrzegania mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta.

5. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI, ICH OFEROWANIEM I OBROTEM NA RYNKU

5.1 Ryzyko związane z podporządkowaniem Obligacji

Zobowiązania z Obligacji w przypadku upadłości Emitenta będą należeć do szóstej kategorii zaspokojenia. Tym samym, wierzytelności wynikające z Obligacji w przypadku upadłości Emitenta zostaną zaspokojone po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytelności przysługujących wierzycielom, których wierzytelności należą do wyższej kategorii zaspokojenia.

5.2 Ryzyko niewypłacalności Emitenta

Charakter działalności Emitenta i jego ekspozycja na ryzyko kredytowe powoduje, że nie jest możliwe wykluczenie ryzyka, iż w przyszłości Emitent nie będzie posiadać wystarczających środków na wypłatę odsetek lub wykup Obligacji.

Kapitał zainwestowany w Obligacje nie jest objęty ochroną Bankowego Funduszu Gwarancyjnego ani innego systemu gwarantowania. Rodzi to ryzyko nieodzyskania środków ulokowanych w Obligacje.

5.3 Ryzyko związane z wcześniejszym wykupem Obligacji przez Emitenta.

Warunki Emisji przyznają Emitentowi prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji. W przypadku skorzystania przez Emitenta z opcji wcześniejszego wykupu Obligacji, posiadacz Obligacji może nie mieć możliwości zainwestowania wypłaconych przez Emitenta środków w sposób, który zapewniłby mu zwrot z inwestycji zbliżony do zakładanego przez posiadacza zwrotu z inwestycji w Obligacje.

5.4 Ryzyko zmiany stawki referencyjnej

Oprocentowanie Obligacji jest zmienne, oparte o odpowiednie stawki rynku pieniężnego WIBOR lub innej stawki referencyjnej, która może zastąpić WIBOR. Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od Daty Emisji do Daty Wykupu lub Daty Wcześniejszego Wykupu mogą nastąpić znaczące zmiany WIBOR lub innej stawki referencyjnej, która może zastąpić WIBOR. Obniżenie poziomu WIBOR lub innej stawki referencyjnej, która może zastąpić WIBOR, w szczególności związane z pogarszającymi się warunkami gospodarczymi, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji. Istnieje także ryzyko, że w przypadku znaczącego obniżenia poziomu stawki WIBOR lub innej stawki referencyjnej, która może zastąpić WIBOR, stopa procentowa danego okresu odsetkowego będzie równa samej marży.

5.5 Ryzyko związane z możliwością zastosowania przez BFG instrumentu umorzenia lub konwersji zobowiązań w stosunku do Obligacji oraz wystąpienia przez BFG z wnioskiem o wykluczenie Obligacji z obrotu zorganizowanego

Zgodnie z Ustawą o BFG, w przypadku, gdy Emitent byłby zagrożony upadłością oraz działania nadzorcze lub działania Emitenta nie mogłyby usunąć tego zagrożenia we właściwym czasie, BFG może wszcząć w stosunku do Emitenta przymusową restrukturyzację, jeżeli uzna, że takie działanie spełnia przesłankę interesu publicznego.

W ramach przymusowej restrukturyzacji BFG jest uprawniony do zastosowania wobec Obligacji instrumentu *Bail-in,* co może spowodować obniżenie wartości Obligacji lub ich zamianę na akcje lub inne prawo udziałowe w rozumieniu Ustawy o BFG, a w konsekwencji zmianę Warunków Emisji. Niezależnie od powyższego, BFG w ramach przymusowej restrukturyzacji może dokonać zmiany Warunków Emisji bez konieczności stosowania instrumentu *Bail-in.*

Jeżeli w stosunku do Emitenta:

(a) zaistniałyby przesłanki wszczęcia przymusowej restrukturyzacji, lub

(b) bez zastosowania instrumentu *Bail-in* Emitent nie spełniałby warunków prowadzenia działalności, lub

(c) kontynuacja działalności Emitenta wymagałaby nadzwyczajnego wsparcia ze środków publicznych w rozumieniu Ustawy o BFG,

Bankowy Fundusz Gwarancyjny będzie zobowiązany do zastosowania instrumentu *Bail-in w* stosunku do instrumentów kapitałowych Emitenta bez wszczynania przymusowej restrukturyzacji, w kolejności określonej w Ustawie o BFG.

BFG może w ramach przymusowej restrukturyzacji zawiesić, w części niepodlegającej zastosowaniu instrumentu *Bail-in,* spłatę zobowiązań wynikających z Obligacji, w tym spłatę odsetek i płatności z innego tytułu. Ponadto, w sytuacji zaistnienia przesłanek wskazanych w pkt (a), (b) lub (c) powyżej, instrument *Bail-in* będzie mógł być zastosowany wobec Obligacji bez konieczności wszczynania przymusowej restrukturyzacji.

BFG może w ramach przymusowej restrukturyzacji wystąpić do firmy inwestycyjnej prowadzącej alternatywny system obrotu z wnioskiem o:

(a) wykluczenie Obligacji z obrotu zorganizowanego, w szczególności w przypadku zastosowania instrumentu *Bail-in,*

(b) zawieszenie obrotu Obligacjami na okres nie dłuższy niż jeden miesiąc.

5.6 Ryzyko związane z Rozporządzeniem BMR

Wartości wskaźników referencyjnych wyznaczane są w sposób niezależny od Emitenta przez podmioty opracowujące te wskaźniki według określonej przez nich metodologii pod nadzorem właściwych organów nadzoru. Dany wskaźnik referencyjny publikowany jest przez podmiot go opracowujący (administratora), który uzyskał stosowne zezwolenie na pełnienie takiej funkcji przez organ nadzoru bądź korzysta z okresu przejściowego na dostosowanie swojej stawki referencyjnej do wymogów Rozporządzenia BMR. Istnieje szereg ryzyk związanych ze stosowaniem wskaźników referencyjnych, co może mieć wpływ na zmienność i wysokość przepływów pieniężnych z obligacji o oprocentowaniu zmiennym, naliczanym w oparciu m.in. o stawki WIBOR:

(a) wskaźniki referencyjne, w tym ich metodologia, mogą ulec zmianie przez administratora danego wskaźnika referencyjnego z przyczyn regulacyjnych lub biznesowych;

(b) administrator danego wskaźnika referencyjnego może podjąć decyzję o zaprzestaniu jego opracowywania albo odpowiedni organ może cofnąć administratorowi zezwolenie na opracowywanie danego wskaźnika;

(c) wskaźniki referencyjne mogą przestać być reprezentatywne dla danego rynku lub realiów gospodarczych ze względu na zaprzestanie przekazywania stosownych danych wejściowych przez podmioty przekazujące dane niezbędne do opracowywania danego wskaźnika referencyjnego lub wskaźniki referencyjne mogą utracić odpowiednią wiarygodność do pomiaru danego rynku bazowego w wyniku decyzji właściwego organu nadzoru;

(d) zostanie podane do publicznej wiadomości, że wskaźnik referencyjny nie zostanie zarejestrowany lub nie będzie wydana decyzja o jego ekwiwalentności lub administrator nie otrzymał, nie otrzyma, lub cofnięto mu lub zawieszono zezwolenie lub rejestrację dla opracowywania wskaźnika referencyjnego;

(e) wskaźniki referencyjne mogą przestać być publikowane lub opracowywane w całości lub w odniesieniu do konkretnego tenoru lub konkretnej waluty, a odpowiednie wskaźniki alternatywne mogą nie zostać wyznaczone;

(f) może istnieć uzasadniona potrzeba zmiany umów finansowych lub instrumentów finansowych poprzez odwołanie się do stóp wolnych od ryzyka.

W związku z reformą wskaźników referencyjnych, w dniu 13 lipca 2022 r. rozpoczęła prace Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych, której zadaniem jest opracowanie harmonogramu działań służących sprawnemu i bezpiecznemu wdrożeniu poszczególnych elementów procesu prowadzącego do zastąpienia WIBOR nowym wskaźnikiem referencyjnym.

W pracach Narodowej Grupy Roboczej biorą udział przedstawiciele Ministerstwa Finansów, Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Finansowego, BFG, Polskiego Funduszu Rozwoju S.A., GPW, KDPW, Banku Gospodarstwa Krajowego, GPW Benchmark S.A., a także wiodących banków komercyjnych, banków zrzeszających banki spółdzielcze, towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz zakładów ubezpieczeń, jak również organizacje branżowe zrzeszające podmioty rynku finansowego. Prace Narodowej Grupy Roboczej nadzoruje i koordynuje Komitet Sterujący, w skład którego wchodzą m.in. przedstawiciele Związku Banków Polskich, Narodowego Banku Polskiego, Ministerstwa Finansów, Komisji Nadzoru Finansowego, BFG, GPW Benchmark S.A., Polskiego Fundusz Rozwoju S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. jako reprezentanta sektora finansowego.

We wrześniu 2022 r. Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej zaakceptował mapę drogową procesu zastąpienia WIBOR wskaźnikiem referencyjnym Warsaw Interest Rate Overnight (WIRON), która została opublikowana w dniu 27 września 2022 r. Mapa drogowa przedstawia założenia i orientacyjne ramy czasowe dla poszczególnych etapów prac nad nowym wskaźnikiem referencyjnym. W październiku 2023 r. Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej podjął decyzję o zmianie maksymalnych terminów realizacji mapy drogowej i wskazał finalny moment konwersji na koniec 2027 r., przy czym, ani kierunki reformy, ani zakresy planowanych dotychczas w mapie drogowej działań nie uległy zmianie. Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych 28 marca 2025 roku zaakceptował zaktualizowaną Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID.

21 czerwca 2024 r. Narodowa Grupa Robocza rozpoczęła publiczne konsultacje w sprawie przeglądu i oceny alternatywnych indeksów stopy procentowej. W dniu 30 stycznia 2025 r. Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej poinformował o wyborze docelowej nazwy POLSTR dla propozycji indeksu, jako docelowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, który miałby zastąpić wskaźnik referencyjny WIBOR.

W dniu 4 czerwca 2025 r. Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych poinformował, że zgodnie z harmonogramem Mapy Drogowej NGR 2 czerwca 2025 r. rozpoczęto oficjalne wyznaczanie Indeksu Stopy Procentowej POLSTR oraz indeksów z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR. Administratorem POLSTR jest GPW Benchmark SA – podmiot posiadający zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego oraz wpisany do rejestru administratorów wskaźników referencyjnych prowadzonego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych. Opracowywanie indeksów odbywa się zgodnie z przepisami Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, a Administrator przyjął i opublikował niezbędną dokumentację regulacyjną.

W dniu 18 maja 2026 r. GPW Benchmark podjęła decyzję o zaprzestaniu opracowywania WIBOR w trybie uporządkowanej likwidacji z dniem 1 stycznia 2037 r. oraz ogłosiła, że 31 grudnia 2036 r. będzie ostatnim dniem opracowywania stawki WIBOR. W opublikowanym komunikacie wskazano również, iż stosowanie WIBOR możliwe jest jedynie dla dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych do 31 grudnia 2026 r.

W tym samym dniu KNF opublikował stanowisko, w którym potwierdziła zgodność powyższej decyzji z Rozporządzeniem BMR oraz procedurą wewnętrzną GPW Benchmark, a także wskazał, że oczekuje, aby wszystkie podmioty nadzorowane przez KNF do 31 grudnia 2026 r. zaprzestały emitowania instrumentów finansowych, w których miałby być zastosowany WIBOR.

Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej 30 czerwca 2026 roku wydał Aktualizację Mapy Drogowej reformy wskaźników referencyjnych stopy procentowej w Polsce, która jest związana z postępem prac nad reformą, a także z uwarunkowaniami rynkowymi (w szczególności wskazany jest komunikat dotyczący zaprzestania opracowywania wskaźników referencyjnych stopy procentowej WIBID i WIBOR). Najważniejszą aktualizacją jest informacja o niestosowaniu wskaźników referencyjnych WIBID i WIBOR od początku 2027 roku w nowych umowach i instrumentach finansowych.

Mapa drogowa przewiduje m.in. wyznaczenie, w drodze rozporządzenia Ministra Finansów, zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR oraz zdefiniowanie spreadu korygującego. Zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Indeksów spread korygujący powinien wyrównywać różnice między wysokością obecnego oraz nowego wskaźnika referencyjnego, dzięki czemu nie powinno dojść do zmiany oprocentowania Obligacji o zmiennej stopie procentowej. Pomimo założeń dotyczących spreadu korygującego, na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej nie są znane szczegółowe informacje dotyczące metody zdefiniowania spreadu korygującego dla WIBOR, w związku z czym Emitent nie jest w stanie oszacować, czy po wyznaczeniu zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR oprocentowanie Obligacji o zmiennej stopie procentowej nie ulegnie zmianie.

5.7 Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi. Oznacza to, że Emitent ani inny podmiot nie ustanowił zabezpieczenia na rzecz uprawnionych z tytułu Obligacji. Ponadto, takie zabezpieczenie nie jest planowane w odniesieniu do Obligacji.

Inne zobowiązania Emitenta (aktualne i przyszłe) mogą zostać zabezpieczone. W takiej sytuacji, w przypadku dochodzenia zaspokojenia ze składników majątku Emitenta, środki uzyskane ze składników majątku obciążonych zabezpieczeniami zostaną przeznaczone na zaspokojenie wierzycieli posiadających zabezpieczenie na majątku Emitenta. Wówczas istnieje ryzyko, że wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji nie zostaną zaspokojone w całości bądź w części z uwagi na niewystarczającą wartość pozostałych składników majątku.

5.8 Ryzyko wstrzymania wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO

Zgodnie z art. 78 ust 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW jako organizator ASO, na żądanie KNF, ma obowiązek wstrzymać wprowadzenie określonych instrumentów finansowych do obrotu w ASO lub wstrzymać rozpoczęcie obrotu instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

5.9 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, GPW może zawiesić obrót Obligacjami:

- na wniosek Emitenta;
- jeśli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu; lub
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi GPW może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w lit. (b) lub (c) bezpośrednio powyżej (§ 11 ust. 1a Regulaminu ASO).

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW zawiesza obrót Obligacjami na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu (§ 11 ust. 2 Regulaminu ASO).

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, 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, KNF może zażądać od firmy inwestycyjnej prowadzącej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej, KNF może wskazać termin obowiązywania zawieszenia obrotu, który może ulec przedłużeniu, jeśli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą obowiązywały przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie (art. 78 ust. 3a Ustawy o Obrocie). KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu lub naruszenia interesów inwestorów (art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie). Dodatkowo, zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu obrotu papierami wartościowymi lub instrumentami finansowymi niebędących papierami wartościowymi, w przypadku, gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu obrotu instrumentami finansowymi i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Dodatkowo, BFG może wystąpić z wnioskiem do firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu o zawieszenie obrotu instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące (art. 148 pkt 2 Ustawy o BFG).

5.10 Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, GPW może wykluczyć Obligacje z obrotu:

(a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;

(b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu;

(c) jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO;

(d) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta; lub

(e) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie Obligacji z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, GPW wyklucza Obligacje z obrotu:

(a) w przypadkach określonych przepisami prawa;

(b) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona;

(c) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji;

(d) w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, GPW może zawiesić obrót Obligacjami (§12 ust. 3 Regulaminu ASO).

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów. Dodatkowo, zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu może podjąć decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku, gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Dodatkowo, BFG może wystąpić z wnioskiem do spółki prowadzącej rynek regulowany lub firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu o wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu zorganizowanego, w szczególności w przypadku zastosowania instrumentu umorzenia lub konwersji zobowiązań (art. 148 pkt 1 Ustawy o BFG).

5.11 Ryzyko nałożenia przez GPW kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z § 17c Regulaminu ASO, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO, lub nie wykonuje bądź nienależycie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a i § 15b, lub w § 17–17b, GPW może udzielić Emitentowi upomnienia lub nałożyć karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN. GPW, 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 ASO (§ 17c ust. 2 Regulaminu ASO).

5.12 Ryzyko nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

5.13 Ryzyko zmiany prawa oraz regulacji podatkowych

Obligacje podlegają przepisom prawa polskiego, obowiązującym w dniu emisji Obligacji. Ewentualne zmiany legislacyjne mogą odmiennie ukształtować prawa i obowiązki Emitenta jak i inwestorów związane z Obligacjami. Jednocześnie ryzyka związane z obrotem Obligacjami powodują częste zmiany przepisów prawa podatkowego oraz wątpliwości interpretacyjne związane z niejednolitym stanowiskiem organów podatkowych.

5.14 Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Obligacje

Każdy potencjalny inwestor przed podjęciem decyzji o inwestycji środków w Obligacje powinien ustalić, czy taka inwestycja jest dla niego odpowiednia. Niezbędne jest poddanie analizie wielu czynników, w tym posiadanie wiedzy i doświadczenia związanego z inwestycjami w instrumenty finansowe takiego typu oraz umiejętności oceny ryzyka planowanej inwestycji oraz utrzymywanie płynności finansowej i dysponowanie środkami finansowymi na wypadek niepowodzenia inwestycji w związku z inwestowaniem w dłużne instrumenty finansowe.

5.15 Ryzyko związane z płynnością oraz wyceną Obligacji

Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na rynku ASO istnieje ryzyko, że obrót obligacjami na ASO będzie ograniczony z uwagi na niewielką podaż lub popyt ze strony inwestorów i związaną z tym zmienność wyceny Obligacji. Czynnikami kształtującymi cenę Obligacji oraz popyt mogą być między innymi: płynność rynku obligacji, bieżąca ocena sytuacji finansowej Emitenta przez inwestorów oraz ekonomiczne i polityczne czynniki zewnętrzne.

Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami na rynku będzie ograniczony, a niska płynność może utrudnić sprzedaż Obligacji po oczekiwanej przez Obligatariusza cenie.

5.16 Ryzyko stopy procentowej

Oprocentowanie Obligacji jest ustalane w oparciu o stopę procentową WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów złotowych, powiększoną o marżę. Poziom stóp procentowych ulega wahaniom, co przy większych zmianach może doprowadzić do zrealizowania stopy zwrotu z inwestycji w Obligacje, która będzie różnić się od oczekiwanej przez inwestorów stopy zwrotu.

5.17 Ryzyko nałożenia kar administracyjnych na Emitenta przez KNF

Zgodnie z art. 96 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wymagane przez przepisy prawa, w szczególności obowiązki informacyjne wynikające z Ustawy o Ofercie, KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe Emitenta są wprowadzone do obrotu w ASO - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie; albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN; albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2%

całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 PLN. Ponadto, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu Emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 PLN. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio.

5.18 Ryzyko nałożenia kar regulaminowych na Emitenta przez GPW

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje, lub nienależycie wykonuje obowiązki określone odpowiednio w rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a i § 15b lub § 17 - 17b, GPW jako organizator ASO, może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć Emitenta,
- nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

GPW 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 ASO.

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 albo nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w ww. rozdziałach lub nie wykonuje obowiązków, o których mowa w ustępie powyżej, GPW może 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 PLN (zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO).

5.19 Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR

W przypadku naruszenia przez Emitenta określonych przepisów Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na Emitenta kary pieniężne. W przypadku naruszenia przez Emitenta obowiązków związanych z podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, KNF może, na podstawie art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, podjąć decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta z obrotu w ASO, nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 10.364.000 PLN lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Nałożenie na Emitenta kar pieniężnych w związku z naruszeniem obowiązków wynikających z przepisów Rozporządzenia MAR, mogłoby mieć istotny wpływ na dalszą działalność Emitenta, w tym na jego sytuację finansową oraz zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

IV. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

1. Cel emisji

Emitent nie określił celu emisji Obligacji.

2. Określenie rodzaju emitowanych Obligacji

Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.

Obligacje są senioralnymi obligacjami nieuprzywilejowanymi.

Obligacje są niezabezpieczone.

Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie. Przeniesienie praw z Obligacji wymaga dokonania odpowiednich zapisów na rachunkach papierów wartościowych zbywcy i nabywcy Obligacji.

Obligacje zostały wyemitowane na podstawie:

1) Art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 roku w związku z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia 2017/1129.

2) uchwały Zarządu Emitenta nr 278/E/2011 z dnia 21 czerwca 2011 r., zmienionej uchwałą Zarządu Emitenta nr 535/E/2015 z dnia 31 lipca 2015 r., uchwałą Zarządu Emitenta nr 243/E/2020 z dnia 25 maja 2020 r., uchwałą Zarządu Emitenta nr 63/E/2024 z dnia 19 lutego 2024 r. oraz uchwałą Zarządu Emitenta nr 435/E/2024 z dnia 11 sierpnia 2024 r.

3) uchwały Zarządu Emitenta nr 478/E/2026 z dnia 14 września 2026 r. w sprawie emisji przez bank obligacji w ramach programu krajowego.

Obligacje zostały wyemitowane w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 2 pkt d) Rozporządzenia Prospektowego. Emitent nie sporządził prospektu w związku z ofertą Obligacji, ponieważ ta została skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych. W związku z tym, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit a) Rozporządzenia Prospektowego, obowiązek opublikowania prospektu przez Emitenta dla oferty Obligacji nie ma zastosowania.

Dzień emisji Obligacji to 6 października 2026 roku.

Niniejsza nota informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona Catalyst	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
OSNP1034	PLO046700046	PKO1034	6 października 2026 r.	6 października 2034 r.

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji będą stanowić zobowiązania należące do kategorii szóstej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt 6) Prawa Upadłościowego. Jeśli zaistnieją przesłanki określone w Ustawie o BFG, BFG jako organ przymusowej restrukturyzacji, może zastosować w stosunku do Obligacji instrumenty umorzenia zobowiązań lub konwersji zobowiązań, na zasadach przewidzianych w Ustawie o BFG.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach ustanowionego przez Emitenta programu emisji obligacji do kwoty 9.000.000.000 PLN (**Program)**. Łączna wartość nominalna obligacji wyemitowanych w ramach Programu na dzień sporządzenia noty informacyjnej wynosi 5.850.000.000.PLN.

W ramach Programu, poza Obligacjami, Emitent wyemitował następujące serie obligacji:

Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona Catalyst	Ilość obligacji	Łączna wartość	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
OSNP0229	PLO046700012	PKO0229	2.000 szt.	1.000.000.000 PLN	28 lutego 2024 r.	28 lutego 2029 r.
OP1034	PLO046700020	PKO1034-K	3.000 szt.	1.500.000.000 PLN	16 października 2024 r.	16 października 2034 r.
OP0935	PLO046700038	PKO0935-K	4.000 szt.	2.000.000.000 PLN	24 września 2025 r.	24 września 2035 r.

3. Wielkość emisji

Wartość nominalna wszystkich Obligacji, które obejmuje niniejsza nota informacyjna, wynosi do 1.350.000.000 PLN.

4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 500.000,00 PLN. Cena emisyjna jednej Obligacji wyniosła 500.000,00 PLN.

5. Wyniki subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

5.1 Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Data rozpoczęcia subskrypcji: 30 września 2026 r.

Data zamknięcia subskrypcji: 1 października 2026 r.

5.2 Data przydziału instrumentów dłużnych

Obligacje zostały wstępnie przydzielone inwestorom w dniu 29 września 2026 r. Obligacje zostały przydzielone w Dniu Emisji, tj. 6 października 2026 r., z chwilą zapisania ich w ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji.

5.3 Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Liczba Obligacji objętych subskrypcją wyniosła 2.700.

5.4 Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

Obligacje zostały wyemitowane w jednej transzy, w której stopa redukcji wyniosła 2,91%**.**

5.5 Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

Liczba instrumentów dłużnych, które zostały wstępnie przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży wyniosła 2.700.

5.6 Cena po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Cena po jakiej nabywano Obligacje wynosiła 500.000,00 PLN za jedną Obligację.

5.7 Wartość nominalna instrumentów dłużnych

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 500.000,00 PLN, a łączna wartość nominalna wszystkich wyemitowanych Obligacji wynosi do 1.350.000.000 PLN.

5.8 Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach

W ramach subskrypcji Obligacji Oświadczenie o Przyjęciu Propozycji Nabycia Obligacji złożyło 31 podmiotów.

5.9 Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

W ramach przeprowadzonej subskrypcji Obligacje wstępnie przydzielono 31 podmiotom.

5.10 Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu ASO

Osoby, którym wstępnie przydzielono Obligacje nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów par. 4 ust. 6 Regulaminu ASO.

5.11 Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Emitent nie powołał subemitentów.

5.12 Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły: 681.695 PLN brutto, w tym koszty:

(a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 652.175 PLN;

(b) wynagrodzenia subemitentów: 0 PLN;

(c) sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 29.520 PLN; oraz

(d) promocji oferty: 0 PLN.

Wydatki zaliczone do kosztów emisji, które stanowią koszty transakcyjne (krańcowe) związane z powstaniem instrumentu, korygują wartość bilansową zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji i podlegają rozliczeniu w czasie przez oczekiwany okres życia obligacji według efektywnej stopy procentowej w koszt odsetkowy. Pozostałe koszty są rozliczane w wynik z tytułu prowizji i opłat - liniowo albo jednorazowo, w zależności od okresu świadczenia usługi, tj. koszty związane z notowaniem obligacji na GPW oraz animacją obligacji na giełdzie są rozliczane liniowo w okresach rocznych, natomiast koszty związane z płatnością pożytków od obligacji na rzecz KDPW są ujmowane w momencie wykonania usługi.

6. Warunki wykupu Obligacji i wypłaty oprocentowania

6.1 Warunki wykupu Obligacji

Wykup Obligacji będzie dokonany poprzez płatność na rzecz Obligatariuszy wartości nominalnej Obligacji w dniu 6 października 2034 r. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą Obligatariusze posiadający Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych w KDPW na trzy Dni Robocze przed Dniem Wykupu, tj. w dniu 3 października 2034 r.

Wykup Obligacji będzie następować za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW.

Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu jedynie w przypadkach ściśle określonych w Warunkach Emisji. W przypadku skorzystania przez Emitenta z opcji wcześniejszego wykupu Obligacji, obrót Obligacjami w ASO zostanie zawieszony.

6.2 Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej i obliczane dla właściwych Okresów Odsetkowych. Stopa procentowa Obligacji jest równa Marży oraz Stopie Bazowej ustalanej zgodnie par. 4.2 Warunków Emisji.

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie obliczona przez Emitenta po ustaleniu Stopy Procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek

W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta, Emitent zapłaci Obligatariuszom kwotę równą sumie wartości nominalnej Obligacji oraz kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia wcześniejszego wykupu Obligacji (bez tego dnia).

W kolejnych Okresach Odsetkowych dzień ustalenia stopy procentowej i Dzień Płatności Odsetek przypada:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia stopy procentowej	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek

I	6 października 2026 r.	6 kwietnia 2027 r.	1 października 2026 r.	1 kwietnia 2027 r.	6 kwietnia 2027 r.
II	6 kwietnia 2027 r.	6 października 2027 r.	1 kwietnia 2027 r.	1 października 2027 r.	6 października 2027 r.
III	6 października 2027 r.	6 kwietnia 2028 r.	1 października 2027 r.	3 kwietnia 2028 r.	6 kwietnia 2028 r.
IV	6 kwietnia 2028 r.	6 października 2028 r.	3 kwietnia 2028 r.	3 października 2028 r.	6 października 2028 r.
V	6 października 2028 r.	6 kwietnia 2029 r.	3 października 2028 r.	3 kwietnia 2029 r.	6 kwietnia 2029 r.
VI	6 kwietnia 2029 r.	8 października 2029 r.	3 kwietnia 2029 r.	3 października 2029 r.	8 października 2029 r.
VII	8 października 2029 r.	8 kwietnia 2030 r.	3 października 2029 r.	3 kwietnia 2030 r.	8 kwietnia 2030 r.
VIII	8 kwietnia 2030 r.	7 października 2030 r.	3 kwietnia 2030 r.	2 października 2030 r.	7 października 2030 r.
IX	7 października 2030 r.	7 kwietnia 2031 r.	2 października 2030 r.	2 kwietnia 2031 r.	7 kwietnia 2031 r.
X	7 kwietnia 2031 r.	6 października 2031 r.	2 kwietnia 2031 r.	1 października 2031 r.	6 października 2031 r.
XI	6 października 2031 r.	6 kwietnia 2032 r.	1 października 2031 r.	1 kwietnia 2032 r.	6 kwietnia 2032 r.
XII	6 kwietnia 2032 r.	6 października 2032 r.	1 kwietnia 2032 r.	1 października 2032 r.	6 października 2032 r.
XIII	6 października 2032 r.	6 kwietnia 2033 r.	1 października 2032 r.	1 kwietnia 2033 r.	6 kwietnia 2033 r.
XIV	6 kwietnia 2033 r.	6 października 2033 r.	1 kwietnia 2033 r.	3 października 2033 r.	6 października 2033 r.
XV	6 października 2033 r.	6 kwietnia 2034 r.	3 października 2033 r.	3 kwietnia 2034 r.	6 kwietnia 2034 r.
XVI	6 kwietnia 2034 r.	6 października 2034 r.	3 kwietnia 2034 r.	3 października 2034 r.	6 października 2034 r.

6.3 Płatności z tytułu Obligacji

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW i uczestników bezpośrednich KDPW na odpowiedni rachunek Obligatariusza. Płatności z tytułu Obligacji zapisanych

w ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji będą dokonywane za pośrednictwem Agenta Emisji na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane Agentowi Emisji przez Obligatariuszy.

Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariusza posiadającego Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w dniu ustalonym zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Dnia Roboczego. Nie stanowi to opóźnienia w płatności świadczeń z Obligacji.

Z zastrzeżeniem możliwości zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia emitowanych przez Emitenta obligacji nowej emisji, płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.

7. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje nie są zabezpieczone.

8. Wartość zaciągniętych zobowiązań, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustaloną na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż cztery miesiące udostępnienie propozycji nabycia instrumentów objętych wnioskiem oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych objętych wnioskiem

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż cztery miesiące udostępnienie propozycji nabycia Obligacji, tj. na koniec czerwca 2026 r. wynosiła 508.009 mln PLN, w tym zobowiązań finansowych przeterminowanych 4 mln PLN. Wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Grupę Kapitałową Emitenta na koniec czerwca 2026 r. wynosiła 537.290 mln PLN, w tym zobowiązań finansowych przeterminowanych 6 mln PLN.

Perspektywę kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym należy oceniać na podstawie oświadczeń i informacji przekazywanych przez Emitenta w raportach okresowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

9. 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.

10. Ogólne informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych

Agencja ratingowa Moody’s Investors Service Cyprus Ltd. przyznała Emitentowi długoterminowy rating dla depozytów Emitenta na poziomie A2 z perspektywą stabilną.

Szczegółowe informacje na temat ratingów przyznanych Emitentowi i Obligacjom znajdują się w rozdziale V (Informacje dodatkowe).

11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy.

12. Wycena przedmiotu zabezpieczenia Obligacji dokonana przez uprawniony podmiot

Nie dotyczy.

13. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia noty informacyjnej, a jeśli nie - wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe; w przypadku, gdy Emitent podlega obowiązkowi sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, oświadczenie to powinno odnosić się również do sytuacji finansowej jego grupy kapitałowej

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe i aktywa obrotowe Grupy Kapitałowej Emitenta wystarczają do pokrycia ich bieżących potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszej noty informacyjnej.

V. INFORMACJE DODATKOWE

W poniższej tabeli wskazano oceny ratingowe Emitenta przyznane przez agencję Moody's Investors Service 22 września 2026 roku:

Kategoria	Ocena	Perspektywa
Ocena depozytów długoterminowa	A2	stabilna
Ocena depozytów krótkoterminowa	P-1	n/d
Ocena zobowiązań niezabezpieczonych obligacji Programu MTN	(P)Baa1	n/d
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	(P)P-2	n/d
Ocena zobowiązań niezabezpieczonych (junior senior unsecured)	Baa1	n/d
Ocena zobowiązań niezabezpieczonych obligacji Senior Non Preferred Programu MTN	(P)Baa1	n/d
Ocena zobowiązań podporządkowanych Programu MTN	(P)Baa2	n/d
Ocena zobowiązań niezabezpieczonych (senior unsecured)	Baa1	stabilna
Ocena ryzyka kontrahenta długoterminowa	A1	n/d
Ocena ryzyka kontrahenta krótkoterminowa	P-1	n/d
Opinia o ryzyku kontrahenta długoterminowa	A2(cr)	n/d
Opinia o ryzyku kontrahenta krótkoterminowa	P-1(cr)	n/d
Ocena podstawowa indywidualna (Baseline Credit Assessment)	baa1	n/d

Przyrostek cr przed oceną oznacza prawdopodobieństwo niewykonania określonych nadrzędnych zobowiązań operacyjnych.

Ocena depozytów długoterminowa na poziomie A2 z perspektywą stabilną oznacza ocenę średniowysoką, o średnim rankingu w swojej kategorii ratingowej i niskim ryzyku kredytowym, a stabilna perspektywa świadczy o niskim prawdopodobieństwie zmiany tego ranking w perspektywie średniej. Taką samą ocenę otrzymano (bez perspektywy) w kategorii Ocena ryzyka kontrahenta długoterminowa, jednak z przyrostkiem cr. Natomiast Ocena depozytów krótkoterminowa i Ocena kontrahenta krótkoterminowa na poziomie P-1 jest oznaką najwyższej zdolności do spłaty zobowiązań krótkoterminowych. Ocenę P-1 otrzymano również w kategorii Opinia o ryzyku kontrahenta krótkoterminowa, jednak w tym przypadku z przyrostkiem cr.

Oceny warunkowe, które mogą ulec zmianie dostały następujące kategorie:

- Ocena zobowiązań niezabezpieczonych obligacji Programu MTN i Ocena zobowiązań niezabezpieczonych obligacji Senior Non Preferred Programu MTN – przyznano ocenę

warunkową Baa1, która oznacza średnią jakość kredytową z elementami spekulacji i umiarkowane ryzyko kredytowe, a 1 wskazuje na górny przedział kategorii Baa.

- Pozostałym zobowiązaniom krótkoterminowym przyznano ocenę P-2, która oznacza silną zdolność do spłaty zobowiązań krótkoterminowych.

- Ocena zobowiązań podporządkowanych Programu MTN na poziomie Baa2 świadczy o średniej jakości kredytowej z elementami spekulacji i umiarkowanym ryzyku kredytowym.

Kategorie Ocena zobowiązań niezabezpieczonych (junior senior unsecured) i Ocena zobowiązań niezabezpieczonych (senior unsecured) otrzymały ocenę Baa1, czyli średnią jakość kredytową z elementami spekulacji i umiarkowane ryzyko kredytowe, a 1 wskazuje na górny przedział kategorii Baa.

ZAŁĄCZNIK 1

ODPIS Z KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO EMITENTA

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 23.10.2026 godz. 09:42:50

Numer KRS: 0000026438

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		12.07.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	298	Data dokonania wpisu	09.07.2026
	Sygnatura akt	RDF/866782/26/638		
	Oznaczenie sądu	SYSTEM		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 016298263, NIP: 5250007738
3.Firma, pod którą spółka działa	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 60069 SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY XVI WYDZIAŁ GOSPODARCZY-REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. ŚWIĘTOKRZYSKA, nr 36, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-116, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	------
4.Adres strony internetowej	WWW.PKOBP.PL
5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych	AE:PL-39855-17373-JCURD-26

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ - BIURO MAKLERSKIE W WARSZAWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA

	3.Adres	ul. ŚWIĘTOKRZYSKA, nr 36, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-116, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
2	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA REGIONALNY ODDZIAŁ DETALICZNY W LUBLINIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat M. LUBLIN, gmina M. LUBLIN, miejsc. LUBLIN
	3.Adres	ul. WATYKAŃSKA, nr 7, lok. ---, miejsc. LUBLIN, kod 20-538, poczta LUBLIN, kraj POLSKA
3	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA REGIONALNY ODDZIAŁ DETALICZNY W ŁODZI
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat ŁÓDŹ, gmina ŁÓDŹ, miejsc. ŁÓDŹ
	3.Adres	ul. PIOTRKOWSKA, nr 157A, lok. ---, miejsc. ŁÓDŹ, kod 90-440, poczta ŁÓDŹ, kraj POLSKA
4	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA REGIONALNY ODDZIAŁ DETALICZNY W POZNANIU
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat POZNAŃ, gmina POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
	3.Adres	ul. FRANKLINA ROOSEVELTA, nr 22, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 60-829, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
5	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA REGIONALNY ODDZIAŁ DETALICZNY WE WROCŁAWIU
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WROCŁAW, gmina WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
	3.Adres	ul. KS. PIOTRA SKARGI, nr 1-3, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 50-082, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
6	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA REGIONALNY ODDZIAŁ DETALICZNY W KATOWICACH
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE
	3.Adres	ul. DAMROTA, nr 23, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-022, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
7	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA REGIONALNY ODDZIAŁ DETALICZNY W KRAKOWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat KRAKÓW, gmina KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
	3.Adres	ul. AL. POKOJU, nr 5, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 31-548, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
8	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA REGIONALNY ODDZIAŁ DETALICZNY W SZCZECINIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ZACHODNIOPOMORSKIE, powiat SZCZECIN, gmina SZCZECIN, miejsc. SZCZECIN
	3.Adres	ul. AL. NIEPODLEGŁOŚCI, nr 44, lok. ---, miejsc. SZCZECIN, kod 70-404, poczta SZCZECIN, kraj POLSKA
9	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA REGIONALNY ODDZIAŁ DETALICZNY W WARSZAWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M. ST. WARSZAWA, gmina M. ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	ul. SIENKIEWICZA, nr 12/14, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-944, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
10	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA REGIONALNY ODDZIAŁ DETALICZNY W GDYNI
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat GDYNIA, gmina GDYNIA, miejsc. GDYNIA
	3.Adres	ul. JERZEGO WASZYNGTONA, nr 17, lok. ---, miejsc. GDYNIA, kod 81-342, poczta GDYNIA, kraj POLSKA

11	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA REGIONALNY ODDZIAŁ DETALICZNY W BIAŁYMSTOKU
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. PODLASKIE, powiat BIAŁYSTOK, gmina BIAŁYSTOK, miejsc. BIAŁYSTOK
	3.Adres	ul. AL. 1000-LECIA PAŃSTWA POLSKIEGO, nr 6, lok. ---, miejsc. BIAŁYSTOK, kod 15-111, poczta BIAŁYSTOK, kraj POLSKA
12	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ-CENTRUM ZARZĄDZANIA GOTÓWKĄ W WARSZAWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	ul. CHMIELNA, nr 89, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-805, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
13	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ - CENTRUM RESTRUKTURYZACJI I WINDYKACJI W WARSZAWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	ul. ŚWIĘTOKRZYSKA, nr 36, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-116, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
14	1.Firma oddziału	PKO BANK POLSKI S.A. NIEDERLASSUNG DEUTSCHLAND
	2.Siedziba	kraj NIEMCY, woj. ---, powiat ---, gmina ---, miejsc. FRANKFURT NAD MENEM
	3.Adres	ul. NEUE MAINZER STRASSE, nr 52-58, lok. ---, miejsc. FRANKFURT NAD MENEM, kod 60311, poczta FRANKFURT NAD MENEM, kraj NIEMCY
15	1.Firma oddziału	PKO BP S.A., CZECH BRANCH
	2.Siedziba	kraj REPUBLIKA CZESKA, woj. ---, powiat ---, gmina ---, miejsc. PRAGA
	3.Adres	ul. KLIMENTSKÁ, nr 1216/46, lok. ---, miejsc. PRAGA, kod 110 00, poczta PRAGA, kraj REPUBLIKA CZESKA
16	1.Firma oddziału	PKO BP S.A., POBOČKA ZAHRANIČNEJ BANKY
	2.Siedziba	kraj REPUBLIKA SŁOWACKA, woj. ---, powiat ---, gmina ---, miejsc. BRATYSŁAWA
	3.Adres	ul. PRIBINOVA, nr 10, lok. ---, miejsc. BRATYSŁAWA, kod 811 09, poczta BRATYSŁAWA, kraj REPUBLIKA SŁOWACKA
17	1.Firma oddziału	PKO BANK POLSKI S.A. VARSOVIA, SUCURSALA BUCURESTI
	2.Siedziba	kraj RUMUNIA, woj. ---, powiat ---, gmina ---, miejsc. BUKARESZT
	3.Adres	ul. BULEVARDUL IANCU DE HUNEDOARA, nr 48, lok. ---, miejsc. BUKARESZT, kod 013696, poczta BUKARESZT, kraj RUMUNIA
18	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA 1. MAKROREGION KORPORACYJNY W WARSZAWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	ul. CHŁODNA, nr 52, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-872, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
19	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA 2. MAKROREGION KORPORACYJNY W WARSZAWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	ul. CHŁODNA, nr 52, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-872, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
20	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA 1. MAKROREGION KORPORACYJNY W KATOWICACH
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat KATOWICE, gmina KATOWICE, miejsc. KATOWICE
	3.Adres	ul. KONSTANTEGO DAMROTA, nr 23, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-022, poczta KATOWICE, kraj POLSKA

21	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA 2. MAKROREGION KORPORACYJNY W KATOWICACH
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat KATOWICE, gmina KATOWICE, miejsc. KATOWICE
	3.Adres	ul. KONSTANTEGO DAMROTA, nr 23, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-022, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
22	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA 1. MAKROREGION KORPORACYJNY W POZNANIU
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat POZNAŃ, gmina POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
	3.Adres	ul. FRANKLINA ROOSEVELTA, nr 22, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 60-829, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
23	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA 2. MAKROREGION KORPORACYJNY W POZNANIU
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat POZNAŃ, gmina POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
	3.Adres	ul. FRANKLINA ROOSEVELTA, nr ---, lok. 22, miejsc. POZNAŃ, kod 60-829, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
24	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA REGIONALNY ODDZIAŁ KORPORACYJNY - CENTRUM KLIENTA KORPORACYJNEGO
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	ul. ŚWIĘTOKRZYSKA, nr 36, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-116, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	28 MARZEC 2000 R. KANCELARIA NOTARIALNA-PAWEŁ BŁASZCZAK, REP. A-5627/2000
	2	20.06.2002 R. REP.A-14904/2002, NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - §27 UST.1
	3	29.05.2003 R.REPERTORIUM A NR.11495/2003, PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, WARSZAWA, UL.DŁUGA 31. ZMIANA DOTYCZY §4 UST.1 STATUTU PKO BP S.A. POPRZEZ DODANIE DO TEGO PARAGRAFU PUNKTÓW 17 I 18.
	4	ZMIANA STATUTU POPRZEZ PRZYJĘCIE NOWEGO TEKSTU STATUTU. 31.12.2003 R. REPERTORIUM A NR 33276/2003, ROBERT BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, WARSZAWA, UL. DŁUGA 31. - UCHWAŁA NR 2 ZMIENIONA DNIA 1.04.2004 R. UCHWAŁĄ NR 2 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA REP. A NR 8709/2004 KN W WARSZAWIE NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK KTÓREJ NADANO NOWE BRZMIENIE: § 2 UST. 1 I 2, § 12 UST. 2, § 24 UST. 1 PKT 17 LIT. E, § 29 UST. 2, § 31 UST. 3, § 32 UST. 1
	5	12.08.2004 R. REPERTORIUM A NR 20457/2004, LUIZA ZIELIŃSKA ASESOR NOTARIALNY ZASTĘPCA PAWŁA BŁASZCZAKA KANCELARIA NOTARIALNA PAWEŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, WARSZAWA UL. DŁUGA 31. ZMIANA STATUTU POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ POPRZEZ UCHYLENIE DOTYCHCZASOWEJ TREŚCI STATUTU I NADANIE MU NOWEJ.
	6	19.05.2005 R. REPERTORIUM A 6819/2005, ANDRZEJ PRZYBYŁA KANCELARIA NOTARIALNA, 00-687 WARSZAWA, UL. WSPÓLNA 65 M. 21 ZMIANA STATUTU POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCIOWEJ BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ - ZMIENIONY §6 UST. 1 PKT. 2 I 3, SKREŚLONY W §6 UST. 3 I 4.
	7	19.05.2005 R. REPERTORIUM A 6819/2005, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA, 00-687 WARSZAWA, UL. WSPÓLNA 65 M. 21, ZMIANA STATUTU POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ - ZMIENIONY § 11 UST. 1
	8	18.04.2006 R., REPERTORIUM A - 6295/2006, ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA

	NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. WSPÓLNEJ 65 M. 21, UCHWALONO STATUT W NOWYM BRZMIENIU.
9	26.04.2007 R., REPERTORIUM A - 2248/2007, ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. WSPÓLNEJ 65 M. 21 ZMIANA STATUTU - ZMIENIONO § 4 UST. 2 PKT 6, § 11 UST. 6, § 15 UST. 1 PKT 8, § 18 UST. 1 I 2, § 22 UST. 3, § 23 UST. 1 PKT 7, § 23 UST. 2-4; DODANO PKT 15 W § 4 UST. 2, UST. 6 W § 26; USUNIĘTO § 21 PKT 3, § 25 UST. 1 PKT 2
10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30 CZERWCA 2009 R., REP. A NR 4606/2009, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ANDRZEJA PRZYBYŁĘ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. WSPÓLNEJ 65 M. 21, ZMIANA STATUTU - ZMIENIONO TREŚĆ § 6 UST. 1.
11	25.06.2010 R., REP. A NR 4239/2010, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA KANCELARIA NOTARIALNA, 00-687 WARSZAWA, UL. WSPÓLNA 65 M. 21, UCHWALENIE NOWEGO BRZMIENIA STATUTU.
12	14.04.2011 R., REP. A NR 1890/2011, ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. EMILII PLATER 10 M 7 ZMIANA STATUTU - ZMIENIONO §§ 10-11, § 14, § 36.
13	30.06.2011R, REP A 3529/2011, ANDRZEJ PRZYBYŁA, NOTARIUSZ W WARSZAWIE - ZMIENIONO § 6 UST. 1 I 2, TEKST JEDNOLITY
14	26.06.2014 R., REP. A 3969/2014, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. ZMIANA: § 15 UST. 1 PKT 11) LIT.B TIRET TRZECI ORAZ DODANIE § 24 A.
15	26.06.2014 REP. A NR 3969/2014 NORATIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA., KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. ZMIANA STATUTU POPRZEZ: NADANIE NOWEGO BRZMIENIA : § 4 UST. 2 PKT 13), § 4 UST. 2 PKT 15). DODANIE DO § 4 UST. 2 PKT. 16) I 17)
16	25.06.2015 R., REPERTORIUM A - 3853/2015, ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIANY STATUTU WYNIKAJĄCE Z UCHWAŁY NR 53/2015 ZWZ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. TJ.: - ZMIANA § 1 UST. 1 I § 4 UST. 1 PKT 9 I 12, - ZMIANA § 4 UST. 1 PKT 13, - WYKREŚLENIE § 4 UST. 2 PKT 5, - WYKREŚLENIE § 15 UST. 1 PKT 12 LIT. E, - ZMIANA § 15 UST. 1 PKT 13, - DODANIE § 15 UST. 1 PKT 14 I 15, - ZMIANA § 17 UST. 4 ZDANIA PIERWSZEGO, - ZMIANA § 17A UST. 1, - ZMIANA § 21, - ZMIANA § 25, - ZMIANA § 26 UST. 6 I 7.
17	25.02.2016 R., REP. A NR 1583/2016, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO: § 15 UST. 1 PKT 8, § 23 UST. 3 SKREŚLONO: § 19 UST. 4, § 23 UST. 1 PKT 4, § 23 UST. 1 PKT 7
18	30.06.2016 R., REPERTORIUM A - 5497/2016, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA ANDRZEJ PRZYBYŁA, ELŻBIETA MIKITA SPÓŁKA CYWILNA, UL. EMILII PLATER 10/7, 00-669 WARSZAWA, ZMIANA STATUTU: -ZMIENIONO: § 1 UST. 1, § 9 UST. 2, § 15, § 17 UST. 4 ZDANIE PIERWSZE, § 17A UST. 1 ZDANIE PIERWSZE, § 19, § 22 UST. 2-4, §23 UST. 4-5, §25 UST. 1 PKT 3 LIT. A)-C), TYTUŁ ROZDZIAŁU VI, §§ 26-27, § 28, §29 UST. 3, - SKREŚLONO: § 9 UST. 3, § 22 UST. 5, § 30 UST. 3, - DODANO: § 5A, § 27A, §29 UST. 1 ZDANIE DRUGIE, § 31 A.
19	13.03.2017 R., REP. A NR 3417/2017, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO: § 23 UST.2, § 27 UST.3

20	20.07.2017 R., REP. A NR 8945/2017, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 4 UST. 2 PKT 16, § 9, § 11 UST. 1, 2 I 6, § 14A, § 15 UST. 1 I 3, § 17 UST. 4, § 17A UST. 1, § 19, § 20 UST. 1, § 22 UST. 6, § 23B, § 36
21	18.06.2018 R. - ANDRZEJ PRZYBYŁA - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 6483/2018 - ZMIENIONO § 24A.
22	18.06.2018 R., REP. A NR 6483/2018, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 4 UST. 1 PKT 9 LIT. E, DODANO § 4 UST. 1 PKT 9 LIT. G-H.
23	18.06.2018 R. - ANDRZEJ PRZYBYŁA - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 6483/2018 - DODANO: § 4 UST.2 PKT 15 LIT. D.
24	17.09.2019 R., REP. A NR 10231/2019, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 4 UST. 2 PKT 6; § 9 UST. 1 PKT 9; § 15 UST. 1 PKT 8; § 15 UST. 1 PKT 11; § 15 UST. 3, § 23 UST. 3, § 23 B, § 27A UST. 1, § 27A UST. 2 PKT 2, DODANO: § 15 UST. 1 PKT 10A, § 23 A.
25	26.08.2020 R, REP. A NR 6938/2020, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 30, § 15 UST. 1 PKT 10, § 17 UST. 4, § 17 UST. 5, § 27 UST. 3, § 29 UST. 1.
26	17.09.2019 R., REP. A NR 10231/2019, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANO: § 4 UST. 2 PKT 18.
27	12.05.2022 R. REP. A NR 3843/2022, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 30 UST. 1, § 34A
28	21.06.2023 R. REP. A NR 3940/23, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANO: § 4 UST. 2 PKT 15 LIT. E, ZMIENIONO: § 7 UST. 4.
29	28.06.2024 R. REP. A NR 5095/2024, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANO: § 28 UST. 3 I 4, SKREŚLONO: § 4 UST. 1 PKT 10 I 16, § 4 UST. 3 PKT 1,5,6, ZMIENIONO: § 4, UST. 2 PKT 4, § 9 UST. 1 PKT 6, § 20 UST. 1, § 28 UST. 1
30	09.12.2024 R. REP. A-9889/2024, NOTARIUSZ ANDRZEJ PRZYBYŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 15, UST. 1 PKT 2

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	------
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	NA PODSTAWIE ART. 44 USTAWY Z 29.08.1997R.-PRAWO BANKOWE RADA MINISTRÓW DOKONAŁA PRZEKSZTAŁCENIA POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU PAŃSTWOWEGO W JEDNOOSOBOWĄ SPÓŁKĘ SKARBU PAŃSTWA POD NAZWĄ POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA-ROZPORZĄDZENIE RADY MINISTRÓW Z 18.01.2000R. (DZ. U. 5, POZ. 55, DZ. U. 8, POZ. 115); AKT PRZEKSZTAŁCENIA BANKU PAŃSTWOWEGO SPORZĄDZONY W DNIU 28.03.2000R. W KANCELARII NOTARIALNEJ PAWŁA BŁASZCZAKA W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31 ZA REP. A 5627/2000
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu	------

Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa/Firma oraz oznaczenie formy prawnej	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK PAŃSTWOWY,------
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	------,RHB
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	60069
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY
	5.Numer REGON	---
	6.Numer NIP	------

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		1 250 000 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego		------
3.Liczba akcji wszystkich emisji		1250000000
4.Wartość nominalna akcji		1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		1 250 000 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		------
7.Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje		------
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	300 000 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	510000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	105000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	385000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	250000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek
Brak wpisów

Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych
Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM, DWÓCH PROKURENTÓW DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE, PEŁNOMOCNICY DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE LUB ŁĄCZNIE W GRANICACH UDZIELONEGO PEŁNOMOCNICTWA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	MAZUR
	2.Imiona	PIOTR MARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	66052901812, ------
	4.Numer KRS	****

	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	MIDERA
	2.Imiona	SZYMON KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	75080709691, ------
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
3	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	DRESLER
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	73070903830, ------
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
4	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	ZARZYCKI
	2.Imiona	MARIUSZ TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	67100201490, ------
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
5	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	FALAK CYNIAK
	2.Imiona	LUDMIŁA AGNIESZKA
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	74123115305, ------
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE

	7.Data do jakiej została zawieszona	------
6	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	SOBOLEWSKI
	2.Imiona	MICHAŁ MARCIN
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	80102710135, ------
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
7	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	POL
	2.Imiona	TOMASZ RYSZARD
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	77021201633, ------
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
8	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	PAPIERAK
	2.Imiona	WOJCIECH BARTŁOMIEJ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	67073110816, ------
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
9	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	STOLARCZYK
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	77032914959, ------
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA

1	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	CIEŚLUKOWSKI
		2.Imiona	MACIEJ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	73080500090, ------
	2	1.Nazwisko	KUZIŃSKA
		2.Imiona	HANNA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	51101703143, ------
	3	1.Nazwisko	PANFIL
		2.Imiona	MAREK ANDRZEJ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	72090203638, ------
	4	1.Nazwisko	WANIOWSKI
		2.Imiona	PAWEŁ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	63091408238, ------
	5	1.Nazwisko	ZIMNICKA JANKOWSKA
		2.Imiona	KATARZYNA MAGDALENA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	74050906623, ------
	6	1.Nazwisko	KALINOWSKI
		2.Imiona	JERZY
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	54072102472, ------
	7	1.Nazwisko	ŚLEDZIEWSKI
		2.Imiona	JERZY
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	68043006052, ------
	8	1.Nazwisko	SIEMIĄTKOWSKI
		2.Imiona	TOMASZ EUGENIUSZ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	70021601076, ------
	9	1.Nazwisko	ZABŁOCKA WIERCIŃSKA
		2.Imiona	ANNA DANUTA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	76072300766, ------
	10	1.Nazwisko	PROCHWICZ O'SHAUGHNESSY
		2.Imiona	MAŁGORZATA ANNA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	60111102105, ------
	11	1.Nazwisko	MAZUREK
		2.Imiona	GRZEGORZ DARIUSZ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	76122701077, ------

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	SZYMAŃSKA
	2.Imiona	DANUTA BEATA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	64072906846, ------
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA - DO DZIAŁANIA ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU LUB INNYM PROKURENTEM

2	1.Nazwisko	WOŁYNIEC
	2.Imiona	ILONA ZOFIA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	68012409181, ------
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA - DO DZIAŁANIA ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU LUB INNYM PROKURENTEM

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	2	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	3	66, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA ZWIĄZANA Z RYNKIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I TOWARÓW GIEŁDOWYCH
	4	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	05.06.2001	ZA OKRES 1 MAJA-31 GRUDNIA 2000R., ZŁOŻONO DNIA
	2	20.06.2002	01.01.2001 - 31.12.2001
	3	13.06.2003	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	4	01.09.2003	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	23.06.2004	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2003 R.
	6	23.05.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	21.04.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	8	09.05.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	9	11.06.2008	ZA 2007 ROK
	10	14.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	11	03.08.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	12	14.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	13	15.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	14	02.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	15	08.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	16	01.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	17	06.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	18	29.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	19	29.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	20	17.05.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	21	07.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	22	22.06.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

	23	17.05.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	24	27.06.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	25	02.07.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	26	24.06.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	27	07.07.2026	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	ZA OKRES 1 MAJA-31 GRUDNIA 2000R.
	2	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
	3	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	4	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	*****	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2003 R.
	6	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	8	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	9	*****	ZA 2007 ROK
	10	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	11	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	12	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	13	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	14	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	15	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	16	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	17	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	18	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	19	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	20	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	21	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	22	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	23	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	24	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	25	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	26	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	27	*****	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	ZA OKRES 1 MAJA-31 GRUDNIA 2000R.; UCHWAŁA NR 3 Z DNIA 5.06.2001R.
	2	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
	3	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	4	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	*****	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2003 R.
	6	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	8	*****	01.01.2006 - 31.12.2006 UCHWAŁA NR 4/2007 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 26 KWIETNIA 2007 R
	9	*****	ZA 2007 ROK

	10	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	11	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	12	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	13	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	14	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	15	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	16	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	17	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	18	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	19	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	20	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	21	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	22	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	23	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	24	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	25	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	26	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	27	*****	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	ZA OKRES 1 MAJA-31 GRUDNIA 2000R.
	2	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
	3	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	4	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	5	*****	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2003 R.
	6	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	7	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	8	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	9	*****	ZA 2007 ROK
	10	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	11	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	12	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	13	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	14	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	15	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	16	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	17	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	18	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	19	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	20	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	21	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	22	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	23	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	24	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

	25	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	26	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	27	*****	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025
8.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju	1	*****	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	09.05.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	11.06.2008	ZA 2007 ROK
	3	14.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	03.08.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	14.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	15.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	02.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	08.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	01.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	06.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	29.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	29.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	17.05.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	07.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	15	22.06.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	16	17.05.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	17	27.06.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	18	02.07.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	19	24.06.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	20	09.07.2026	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	ZA 2007 ROK
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

	14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	15	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	16	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	17	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	18	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	19	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	20	*****	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006 UCHWAŁA NR 34/2007 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 26 KWIETNIA 2007
	2	*****	ZA 2007 ROK
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	15	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	16	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	17	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	18	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	19	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	20	*****	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności grupy kapitałowej łącznie ze sprawozdaniem z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	11	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	12	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	13	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	14	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
	15	*****	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2000

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
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 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu			
1	1.Określenie okoliczności		PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia		POŁĄCZENIU BĘDZIE PODLEGAĆ POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA, JAKO SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA ORAZ NORDEA BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA, JAKO SPÓŁKA PRZEJMOWANA. POŁĄCZENIE NASTĄPI NA PODSTAWIE ART. 492 § 1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH TJ. POPRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ - NORDEA BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ - POWSZECHNĄ KASĘ OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKĘ AKCYJNĄ. WARUNKOWA UCHWAŁA O POŁĄCZENIU ZOSTAŁA PODJĘTA PRZEZ ZWYCZAJNE ZGROMADZENIE POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ W DNIU 26.06.2014 R.
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
	Brak wpisów		
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
	Brak wpisów		
2	1.Określenie okoliczności		PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia		POŁĄCZENIE POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA) Z NORDEA BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) W TRYBIE ART. 492 § 1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH POPRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU (WSZYSTKICH AKTYWÓW, KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ) NORDEA BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA, JAKO SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA RZECZ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ, JAKO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM ART. 516 ORAZ ART. 515 § 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, TJ. BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, UCHWALONE UCHWAŁĄ ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ Z DNIA 26.06.2014 R., ZAPROTOKOŁOWANĄ PRZEZ NOTARIUSZA ANDRZEJA PRZYBYŁĘ - PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE (REP. A NR 3969/2014) ORAZ UCHWAŁĄ NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY NORDEA BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA Z DNIA 24.06.2014 R. ZAPROTOKOŁOWANĄ PRZEZ NOTARIUSZA CEZAREGO PIETRASIKA - PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU (REP. A NR 3988/2014).
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
	Brak wpisów		
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
	1	1.Nazwa/Firma oraz oznaczenie formy prawnej	NORDEA BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA,------
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	------,
		5.Numer REGON	190024711

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

Rubryka 9 - Informacje o przyjęciu do akt rejestrowych dokumentów dotyczących przekształcenia, połączenia lub podziału transgranicznego
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 23.10.2026

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

ZAŁĄCZNIK 2

TEKST STATUTU EMITENTA



Bank Polski

STATUT

POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI

SPÓŁKA AKCYJNA

I. Postanowienia ogólne

§ 1

1. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, zwana w dalszej treści Statutu „**Bankiem**", jest bankiem prowadzącym działalność na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa i niniejszego Statutu oraz zgodnie ze standardami rynkowymi przyjętymi przez Bank do stosowania, z zachowaniem narodowego charakteru Banku.
2. Założycielem Banku jest Skarb Państwa.

§ 2

1. Bank działa pod firmą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna.
2. Bank może używać skrótu firmy Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., PKO Bank Polski S.A. oraz PKO BP S.A.

§ 3

1. Siedzibą Banku jest miasto stołeczne Warszawa.
2. Bank działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
3. Bank może otwierać oddziały, przedstawicielstwa i inne jednostki w kraju i za granicą.

II. Przedmiot działalności Banku

§ 4

1. Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie następujących czynności bankowych:
    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,
    4) udzielanie pożyczek pieniężnych,
    5) udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
    6) przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
    7) prowadzenie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty,

8) emitowanie bankowych papierów wartościowych,

9) świadczenie następujących usług płatniczych:

   a) przyjmowanie wpłat gotówki i dokonywanie wypłat gotówki z rachunku płatniczego oraz wszelkie działania niezbędne do prowadzenia rachunku;

   b) wykonywanie transakcji płatniczych, w tym transfer środków pieniężnych na rachunek płatniczy u dostawcy użytkownika lub u innego dostawcy:

      — przez wykonywanie usług polecenia zapłaty, w tym jednorazowych poleceń zapłaty,

      — przy użyciu karty płatniczej lub podobnego instrumentu płatniczego,

      — przez wykonywanie usług polecenia przelewu, w tym stałych zleceń;

   c) wykonywanie transakcji płatniczych wymienionych w lit. b, w ciężar środków pieniężnych udostępnianych użytkownikowi z tytułu kredytu;

   d) wydawanie instrumentów płatniczych;

   e) umożliwianie akceptowania instrumentów płatniczych oraz wykonania transakcji płatniczych, zainicjowanych instrumentem płatniczym płatnika przez akceptanta lub za jego pośrednictwem, polegających w szczególności na obsłudze autoryzacji, przesyłaniu do wydawcy instrumentu płatniczego lub systemów płatności zleceń płatniczych płatnika lub akceptanta, mających na celu przekazanie akceptantowi należnych mu środków;

   f) świadczeniu usługi przekazu pieniężnego,

   g) świadczenie usługi inicjowania transakcji płatniczej,

   h) świadczenie usługi dostępu do informacji o rachunku,

10) (skreślony),

11) nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,

12) wydawanie pieniądza elektronicznego,

13) wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,

14) przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,

15) wykonywanie czynności bankowych na zlecenie innych banków,

16) (skreślony),

17) prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,

18) pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,

19) udzielanie i potwierdzanie poręczeń.

2. Poza czynnościami, o których mowa w ust. 1, przedmiotem działalności Banku jest:

1) prowadzenie obsługi pożyczek państwowych i obligacji,

2) zaciąganie kredytów i pożyczek pieniężnych,

3) przyjmowanie gwarancji i poręczeń,

4) prowadzenie działalności maklerskiej, o której mowa w art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w następującym zakresie:

a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,

b) wykonywania zleceń, o których mowa w lit. a) powyżej, na rachunek dającego zlecenie,

c) nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych,

d) doradztwa inwestycyjnego,

e) oferowania instrumentów finansowych,

f) świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o gwarancję emisji lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,

g) przechowywania i rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych, a także prowadzenia ewidencji instrumentów finansowych,

h) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,

i) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,

j) wymiany walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską w zakresie wskazanym w art. 69 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,

k) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,

5) (skreślony)

6) wykonywanie funkcji depozytariusza na podstawie przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,

7) prowadzenie obrotu papierami wartościowymi wyemitowanymi w kraju lub za granicą, w zakresie i na zasadach określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz prowadzenie depozytu tych papierów,

8) prowadzenie szkolnych kas oszczędności,

9) świadczenie usług powierniczych,

10) świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego,

11) świadczenie usług konsultacyjno – doradczych w sprawach finansowych,

12) świadczenie usług w zakresie transportu wartości,

13) organizowanie i obsługiwanie leasingu finansowego oraz pośrednictwo w tym zakresie,

14) kupowanie i sprzedawanie na rachunek własny udziałów i wierzytelności oraz świadczenie usług faktoringowych,

15) wykonywanie przez Bank następujących czynności niestanowiących działalności maklerskiej:

   a) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,

   b) nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych,

   c) doradztwo inwestycyjne,

   d) oferowanie instrumentów finansowych,

   e) wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,

16) świadczenie usług zaufania oraz wydawanie środków identyfikacji elektronicznej w rozumieniu przepisów o usługach zaufania,

17) świadczenie usług agencyjnych na rzecz firmy inwestycyjnej oraz wykonywanie zleconych czynności związanych z działalnością prowadzoną przez firmę inwestycyjną, w tym z prowadzoną przez nią działalnością maklerską,

18) świadczenie usług związanych z obsługą Pracowniczych Planów Kapitałowych.

3. Ponadto Bank może:

1) (skreślony),

2) lokować środki pieniężne w papierach wartościowych krajowych i zagranicznych,

3) nabywać i zbywać nieruchomości oraz rzeczy ruchome, a także oddawać je w najem lub dzierżawę,

4) świadczyć usługi finansowo – rozliczeniowe i doradcze w zakresie instrumentów rynków finansowych,

5) (skreślony),

6) (skreślony),

7) dokonywać, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika.

§ 5

Bank może zlecać bankom i innym podmiotom wykonywanie czynności należących do zakresu jego działania oraz wykonywać na rzecz innych podmiotów usługi finansowe.

§ 5a

Bank może wykonywać czynności przewidziane dla banków krajowych, o których mowa w ustawie z dnia 11 lutego 2016 r. o pomocy państwa w wychowaniu dzieci.

III. Kapitał zakładowy

§ 6

1. Kapitał zakładowy Banku wynosi 1.250.000.000 (jeden miliard dwieście pięćdziesiąt milionów) złotych i dzieli się na 1.250.000.000 (jeden miliard dwieście pięćdziesiąt milionów) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, w tym:
   1) 510.000.000 (pięćset dziesięć milionów) akcji serii A o numerach A 000000001 do A 510000000, w tym 312.500.000 (trzysta dwanaście milionów pięćset tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A 000000001 do A 312500000 oraz 197.500.000 (sto dziewięćdziesiąt siedem milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach A 312500001 do A 510000000,
   2) 105.000.000 (sto pięć milionów) akcji na okaziciela serii B o numerach B 000000001 do B 105000000,
   3) 385.000.000 (trzysta osiemdziesiąt pięć milionów) akcji na okaziciela serii C o numerach C 000000001 do C 385000000,
   4) 250.000.000 (dwieście pięćdziesiąt milionów) akcji na okaziciela serii D o numerach D 000000001 do D 250000000.

   Z zastrzeżeniem art. 28 ust. 1 Prawa bankowego, akcje Banku mogą być imienne lub na okaziciela.
2. Zamiana akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela oraz przeniesienie tych akcji wymaga zgody wyrażonej w uchwale Rady Ministrów. Zamiana na akcje na okaziciela lub przeniesienie akcji imiennych serii A po uzyskaniu powyższej zgody powoduje wygaśnięcie ograniczeń przewidzianych w zdaniu poprzednim w stosunku do akcji będących przedmiotem zamiany na akcje na okaziciela lub przeniesienia, w zakresie, w jakim zgoda została udzielona.
3. Z zastrzeżeniem art. 28 ust. 2 Prawa bankowego, zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

§ 7

1. Akcje Banku mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza.
2. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego i może być sfinansowane wyłącznie z czystego zysku. Umorzenie akcji następuje za wynagrodzeniem.
3. Tryb umorzenia akcji oraz wysokość wynagrodzenia za umarzane akcje określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

4. Nabycie przez Bank akcji własnych w celu umorzenia wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

IV. Organy Banku

§ 8

Organami Banku są:

1) Walne Zgromadzenie,
2) Rada Nadzorcza,
3) Zarząd.

Walne Zgromadzenie

§ 9

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw zastrzeżonych w odrębnych postanowieniach niniejszego Statutu, należy podejmowanie uchwał w sprawach:
   1) powoływania oraz odwoływania członków Rady Nadzorczej zgodnie z § 11,
   2) zatwierdzania Regulaminu Rady Nadzorczej,
   3) nabycia akcji Banku w celu ich umorzenia oraz ustalania wysokości wynagrodzenia za umarzane akcje,
   4) tworzenia i likwidacji funduszów specjalnych tworzonych z zysku netto,
   5) zbycia przez Bank nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nieruchomości, o ile wartość nieruchomości lub prawa będącego przedmiotem takiej czynności przekracza 25 % kapitału zakładowego; zgoda taka nie jest wymagana, jeżeli nabycie tak zbywanej nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nastąpiło w ramach postępowania egzekucyjnego, upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub innego porozumienia z dłużnikiem Banku,
   6) emisji obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa, jak również warrantów subskrypcyjnych oraz emisji obligacji kapitałowych podlegających zamianie na akcje Banku w przypadku wystąpienia zdarzenia inicjującego i podwyższenia kapitału zakładowego w drodze zamiany obligacji kapitałowych na akcje Banku,

7) ustalania zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu,

8) ustalania zasad kształtowania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,

9) zatwierdzania sprawozdania Zarządu z działalności Banku, a także sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Banku,

10) zatwierdzania sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,

11) zatwierdzania sprawozdania finansowego Banku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Banku,

12) udzielania członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków,

13) podziału zysku lub pokrycia straty,

14) określania dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy,

15) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,

16) zmian Statutu Banku,

17) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Banku,

18) innych niż wskazane powyżej, a wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

2. Sprawy wnoszone pod obrady Walnego Zgromadzenia powinny być, zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, zaopiniowane przez Radę Nadzorczą w czasie umożliwiającym zapoznanie się przez akcjonariuszy z opinią Rady Nadzorczej.

§ 10

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Banku lub w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie uchwala swój Regulamin.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, o ile powszechnie obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia niniejszego Statutu nie stanowią inaczej.
4. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej

większością ¾ głosów, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy, którzy wnosili o umieszczenie w porządku obrad tej sprawy.

5. Prawo głosowania akcjonariuszy zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10 % ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że dla potrzeb ustalania obowiązków nabywców znacznych pakietów akcji przewidzianych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, takie ograniczenie prawa głosowania uważane będzie za nieistniejące.
6. Ograniczenie prawa głosowania, o którym mowa w ust. 5, nie dotyczy:
    1) akcjonariuszy, którzy w dniu powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia wprowadzającego ograniczenie, o którym mowa w ust. 5, są uprawnieni z akcji reprezentujących więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w Banku,
    2) akcjonariuszy, którzy są uprawnieni z akcji imiennych serii A,
    3) akcjonariuszy działających z akcjonariuszem określonym w pkt. 2 na podstawie zawartych porozumień dotyczących wspólnego wykonywania prawa głosu z akcji.
7. Dla potrzeb ograniczenia prawa do głosowania zgodnie z ust. 5, głosy akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności, są sumowane zgodnie z zasadami opisanymi poniżej.
8. Akcjonariuszem w rozumieniu ust. 5 jest każda osoba, w tym jej podmiot dominujący i zależny, której przysługuje bezpośrednio lub pośrednio prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu na podstawie dowolnego tytułu prawnego; dotyczy to także osoby, która nie posiada akcji Spółki, a w szczególności użytkownika, zastawnika, osoby uprawnionej z kwitu depozytowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a także osoby uprawnionej do udziału w Walnym Zgromadzeniu mimo zbycia posiadanych akcji po dniu ustalenia prawa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
9. Przez podmiot dominujący oraz podmiot zależny rozumie się odpowiednio osobę:
    1) spełniającą przesłanki wskazane w art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, lub
    2) mającą status przedsiębiorcy dominującego, przedsiębiorcy zależnego albo jednocześnie status przedsiębiorcy dominującego i zależnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, lub

3) mającą status jednostki dominującej, jednostki dominującej wyższego szczebla, jednostki zależnej, jednostki zależnej niższego szczebla, jednostki współzależnej albo mającą jednocześnie status jednostki dominującej (w tym dominującej wyższego szczebla) i zależnej (w tym zależnej niższego szczebla i współzależnej) w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, lub

4) która wywiera (podmiot dominujący) lub na którą jest wywierany (podmiot zależny) decydujący wpływ w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 22 września 2006 r. o przejrzystości stosunków finansowych pomiędzy organami publicznymi a przedsiębiorcami publicznymi oraz o przejrzystości finansowej niektórych przedsiębiorców, lub

5) której głosy wynikające z posiadanych bezpośrednio lub pośrednio akcji Spółki podlegają kumulacji z głosami innej osoby lub innych osób na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w związku z posiadaniem, zbywaniem lub nabywaniem znacznych pakietów akcji Banku, lub

6) o której mowa w art. 4 ust. 1 pkt 8 i 9 ustawy z 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe.

10. Akcjonariusze, których głosy podlegają kumulacji i redukcji zgodnie z postanowieniami ust. 7-11, zwani są łącznie Zgrupowaniem. Kumulacja głosów polega na zsumowaniu głosów, którymi dysponują poszczególni akcjonariusze wchodzący w skład Zgrupowania. Redukcja głosów polega na pomniejszeniu ogólnej liczby głosów w Spółce przysługujących na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom wchodzącym w skład Zgrupowania. Redukcja głosów jest dokonywana według następujących zasad:

1) liczba głosów akcjonariusza, który dysponuje największą liczbą głosów w Spółce spośród wszystkich akcjonariuszy wchodzących w skład Zgrupowania, ulega pomniejszeniu o liczbę głosów równą nadwyżce ponad 10 % ogólnej liczby głosów w Spółce przysługujących łącznie wszystkim akcjonariuszom wchodzącym w skład Zgrupowania,

2) jeżeli mimo redukcji, o której mowa w pkt. 1 powyżej, łączna liczba głosów przysługujących na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom wchodzącym w skład Zgrupowania przekracza próg określony w ust. 5 dokonuje się dalszej redukcji głosów należących do pozostałych akcjonariuszy wchodzących w skład Zgrupowania. Dalsza redukcja głosów poszczególnych akcjonariuszy następuje w kolejności ustalanej na

podstawie liczby głosów, którymi dysponują poszczególni akcjonariusze wchodzący w skład Zgrupowania (od największej do najmniejszej). Dalsza redukcja jest dokonywana aż do osiągnięcia stanu, w którym łączna liczba głosów, którymi dysponują akcjonariusze wchodzący w skład Zgrupowania nie będzie przekraczać 10 % ogólnej liczby głosów w Spółce,

3) jeżeli na potrzeby redukcji, o której mowa w pkt. 1 lub pkt. 2 nie można ustalić kolejności redukcji głosów z uwagi na to, że dwóch lub więcej akcjonariuszy dysponuje tą samą liczbą głosów, to głosy akcjonariuszy dysponujących tą samą liczbą głosów redukuje się proporcjonalnie, przy czym liczby ułamkowe zaokrągla się w dół do pełnej liczby akcji. W pozostałym zakresie zasady określone w pkt. 1 lub pkt. 2 stosuje się odpowiednio,

4) w każdym przypadku akcjonariusz, któremu ograniczono wykonywanie prawa głosu, zachowuje prawo wykonywania co najmniej jednego głosu,

5) ograniczenie wykonywania prawa głosu dotyczy także akcjonariusza nieobecnego na Walnym Zgromadzeniu.

11. W celu ustalenia podstawy do kumulacji i redukcji głosów, każdy akcjonariusz Spółki, Zarząd Banku, Rada Nadzorcza Banku oraz poszczególni członkowie tych organów, a także Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, mogą żądać, aby akcjonariusz Spółki, podlegający zasadzie ograniczenia prawa głosowania, udzielił informacji czy jest on w stosunku do dowolnego innego akcjonariusza Spółki podmiotem dominującym lub zależnym w rozumieniu ust. 9. Uprawnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim obejmuje także prawo żądania ujawnienia liczby głosów, którymi akcjonariusz Spółki dysponuje samodzielnie lub łącznie z innymi akcjonariuszami Spółki, w stosunku do których jest podmiotem dominującym lub zależnym w rozumieniu ust. 9. Osoba, która nie wykonała lub wykonała w sposób nienależyty obowiązek informacyjny, o którym mowa w zdaniu pierwszym, do chwili usunięcia uchybienia obowiązku informacyjnego, może wykonywać prawo głosu wyłącznie z jednej akcji, a wykonywanie przez taką osobę prawa głosu z pozostałych akcji jest bezskuteczne.

12. W przypadku wątpliwości wykładni postanowień dotyczących ograniczenia prawa do głosowania należy dokonywać zgodnie z art. 65 § 2 kodeksu cywilnego.

13. Od momentu, w którym udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym Banku spadnie poniżej poziomu 5 % ograniczenia prawa głosowania akcjonariuszy przewidziane w ust. 5 wygasają.

14. Uchwały Walnego Zgromadzenia mające za przedmiot uprzywilejowanie akcji oraz w sprawach połączenia się Spółki poprzez przeniesienie całego jej majątku na inną spółkę, jej

likwidacji, obniżenia kapitału zakładowego w drodze umorzenia części akcji bez równoczesnego jego podwyższenia lub zmianę przedmiotu działalności Spółki prowadzącą do zaprzestania prowadzenia przez Spółkę działalności bankowej wymagają większości 90% głosów oddanych.

Rada Nadzorcza

§ 11

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 13 (trzynastu) członków powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Uprawniony Akcjonariusz (zgodnie z definicją poniżej), w tym w przypadku zgłoszenia wniosku o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, uwzględniając ocenę spełniania przez kandydatów wymogów wynikających z art. 22aa ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe. Kandydatów na członków Rady Nadzorczej w liczbie określonej zgodnie ze wzorem, o którym mowa w ust. 3, ma prawo zgłaszać jedynie akcjonariusz, który samodzielnie i we własnym imieniu jest uprawniony na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członków Rady Nadzorczej do wykonywania prawa głosu z największej liczby akcji w kapitale zakładowym Banku, zwany dalej „**Uprawnionym Akcjonariuszem**". Kandydatów na pozostałych członków Rady Nadzorczej mają prawo zgłaszać wszyscy akcjonariusze, w tym Uprawniony Akcjonariusz.
3. Liczba członków Rady Nadzorczej, których kandydatury ma prawo zgłaszać Uprawniony Akcjonariusz, będzie obliczana zgodnie z następującym wzorem:

   L = 13*U gdzie:

   L– oznacza liczbę członków Rady Nadzorczej, których kandydatury ma prawo zgłosić Uprawniony Akcjonariusz, z zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy L nie jest liczbą całkowitą, liczba członków Rady Nadzorczej jest równa L zaokrąglonemu w górę do najbliższej liczby całkowitej, przy czym łączna liczba członków Rady Nadzorczej, których kandydatury ma prawo zgłosić Uprawniony Akcjonariusz nie może być większa od 8 (ośmiu);

   U– oznacza udział Uprawnionego Akcjonariusza w kapitale zakładowym Banku obliczony jako iloraz liczby akcji, z których Uprawniony Akcjonariusz ma prawo wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członków Rady

Nadzorczej oraz wszystkich akcji w kapitale zakładowym Banku istniejących w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia.

4. W przypadku powołania przez Walne Zgromadzenie mniejszej liczby członków Rady Nadzorczej niż wynika ze wzoru określonego w ust. 3, Uprawniony Akcjonariusz, ma prawo zgłosić oraz żądać poddania na tym samym Walnym Zgromadzeniu pod kolejne głosowania kandydatów w liczbie nie większej niż dwukrotność różnicy liczby członków Rady Nadzorczej obliczonej zgodnie ze wzorem określonym w ust. 3 oraz liczby członków Rady Nadzorczej powołanych spośród kandydatów zgłoszonych uprzednio przez Uprawnionego Akcjonariusza.
5. Zgłoszenia kandydatur na członków Rady Nadzorczej dokonuje się na ręce Zarządu, przy czym jeżeli zgłoszenie składane jest na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór Rady Nadzorczej zgłoszenie dla swej ważności powinno zostać złożone na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po jego wyborze, jednakże nie później niż przed rozpoczęciem głosowania nad wyborem członków Rady Nadzorczej. Każda z kandydatur poddawana jest pod oddzielne głosowanie. Do składu Rady Nadzorczej wybrane zostają osoby, które uzyskały kolejno największą liczbę głosów, jednakże co najmniej zwykłą większość głosów oddanych.
6. Jak długo w skład Rady Nadzorczej wchodzi przynajmniej 5 (pięciu) członków, Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania wszelkich czynności przewidzianych przez prawo oraz Statut. W przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej zmniejszy się poniżej 5 (pięciu) członków Rady Nadzorczej, Zarząd niezwłocznie zwołuje Walne Zgromadzenie w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.

§ 12

1. Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza Uprawniony Akcjonariusz spośród powołanych członków Rady Nadzorczej, w tym także w przypadku wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami.
2. Rada Nadzorcza może wybrać ze swego grona Sekretarza.

§ 13

Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do samodzielnego wykonywania określonych czynności nadzorczych obowiązani są do złożenia Radzie Nadzorczej pisemnego sprawozdania z dokonywanych czynności.

§ 14

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie.
2. Przedmiotem obrad pierwszego posiedzenia Rady Nadzorczej po powołaniu Rady Nadzorczej nowej kadencji jest ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej, w tym w szczególności wybór Sekretarza Rady Nadzorczej. Przedmiotem obrad pierwszego posiedzenia Rady Nadzorczej nie może być podejmowanie uchwał w sprawach powoływania oraz odwoływania Prezesa Zarządu, członków Zarządu lub całego Zarządu, z wyłączeniem uchwał w sprawie powołania członka lub członków Zarządu w przypadku, w którym w skład Zarządu Spółki wchodzi mniejsza liczba członków niż wymagana zgodnie z postanowieniami Statutu. Kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się nie wcześniej niż w terminie siedmiu dni od dnia pierwszego posiedzenia Rady Nadzorczej. Do tego czasu Rada Nadzorcza może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zgodnie z § 17 ust. 4.

§ 15

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich obszarach jego działalności. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz uprawnień i obowiązków przewidzianych w innych postanowieniach niniejszego Statutu, należy:
    1) zatwierdzanie uchwalonego przez Zarząd rocznego planu finansowego,
    2) wybór firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku, skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Banku oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
    3) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
    4) uchwalanie regulaminu udzielania kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych lub poręczeń członkom Zarządu, Rady Nadzorczej, osobom zajmującym stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotom powiązanym z nimi kapitałowo lub organizacyjnie, o którym mowa w art. 79a ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe,
    5) powoływanie i odwoływanie, w głosowaniu tajnym, Prezesa Zarządu, Wiceprezesów oraz członków Zarządu,
    6) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy

niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,

7) przeprowadzanie postępowania kwalifikacyjnego na członka Zarządu oraz określanie szczegółowych zasad i trybu jego przeprowadzania,

8) ustalanie wynagrodzenia oraz warunków świadczenia usług przez członków Zarządu na podstawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu, o których mowa w § 9 ust. 1 pkt 7,

9) wyrażanie zgody na otwarcie lub zamknięcie oddziału za granicą,

10) zatwierdzanie przyjętych przez Zarząd następujących strategii, polityk, zasad oraz regulaminów:

   a) Strategii Banku,

   b) Strategii zarządzania ryzykiem,

   c) Strategii zarządzania Bankiem,

   d) Polityki dywidendowej,

   e) Polityki wynagrodzeń,

   f) Polityki w zakresie szacowania kapitału wewnętrznego i zarządzania kapitałowego oraz dokonywania przeglądów strategii i procedur szacowania kapitału wewnętrznego i zarządzania kapitałowego,

   g) Polityki zgodności Banku,

   h) Zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej,

   i) Regulaminu gospodarowania funduszami specjalnymi tworzonymi z zysku netto,

   j) Regulaminu Organizacyjnego Banku,

   k) Regulaminu Zarządu,

10a) zatwierdzanie:

   a) sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, przy czym Rada Nadzorcza określa zakres sprawozdania, z

uwzględnieniem konieczności poszanowania tajemnic prawnie chronionych, a w szczególności wskazanych w art. 428 Kodeksu spółek handlowych,

b) sprawozdania ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym, o ile będą miały zastosowanie do Spółki, przy czym zakres sprawozdania uwzględni konieczność poszanowania tajemnic prawnie chronionych, w szczególności wskazanych w art. 428 Kodeksu spółek handlowych.

11) wyrażanie uprzedniej zgody na:

a) z wyłączeniem czynności, o których mowa w § 9 ust. 1 pkt 5, rozporządzenie składnikami aktywów trwałych, zaliczonymi do wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, w tym wniesienie jako wkładu do spółki lub spółdzielni, jeżeli wartość rynkowa tych składników przekracza 5% sumy aktywów, a także oddanie tych składników do korzystania innemu podmiotowi, na okres dłuższy niż 180 dni w roku kalendarzowym, na podstawie czynności prawnej, jeżeli wartość rynkowa przedmiotu czynności prawnej przekracza 5% sumy aktywów, przy czym, oddanie do korzystania w przypadku:

i) umów najmu, dzierżawy i innych umów o oddanie składnika majątkowego do odpłatnego korzystania innym podmiotom – przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się wartość świadczeń za:

– rok – jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpiło na podstawie umów zawieranych na czas nieoznaczony,

– cały czas obowiązywania umowy – w przypadku umów zawieranych na czas oznaczony,

ii) umów użyczenia i innych nieodpłatnych umów o oddanie składnika majątkowego do korzystania innym podmiotom – przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się równowartość świadczeń, jakie przysługiwałyby w razie zawarcia umowy najmu lub dzierżawy, za:

– rok – jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpi na podstawie umowy zawieranej na czas nieoznaczony,

– cały czas obowiązywania umowy – w przypadku umów zawartych na czas oznaczony,

b) nabycie składników aktywów trwałych o wartości przekraczającej 100 000 000 złotych lub 5% sumy aktywów,

c) objęcie albo nabycie udziałów lub akcji innej spółki o wartości przekraczającej 100 000 000 złotych lub 10% sumy aktywów,

d) zbycie udziałów lub akcji innej spółki o wartości rynkowej przekraczającej 100 000 000 złotych lub 10% sumy aktywów,

e) objęcie lub nabycie obligacji zamiennych na akcje lub innych instrumentów uprawniających do nabycia lub objęcia akcji lub udziałów, jeżeli zaangażowanie finansowe Banku wynikające z tej czynności o wartości rynkowej przekracza 100 000 000 złotych lub 10% sumy aktywów,

f) zawarcie przez Bank istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Banku lub z podmiotem powiązanym, powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Bank, jeżeli zawierane są z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Banku,

g) zawarcie przez Bank umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (*public relations*) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego za świadczone usługi łącznie w tej umowie lub innych umowach zawieranych z tym samym podmiotem przekracza 500 000 złotych netto, w stosunku rocznym,

h) zmianę zawartej przez Bank umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (*public relations*) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem podwyższającą wynagrodzenie powyżej kwoty, o której mowa w lit. g),

i) zawarcie przez Bank umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (*public relations*) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, w których maksymalna wysokość wynagrodzenia nie jest przewidziana,

j) zawarcie przez Bank umowy darowizny lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów;

k) zawarcie przez Bank umowy zwolnienia z długu lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów,

12) występowanie do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na powołanie Prezesa Zarządu oraz członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, a także na powierzenie funkcji członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku dotychczasowemu członkowi Zarządu, który nie nadzorował zarządzania tym ryzykiem,

13) dokonywanie oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Banku oraz przedstawiania raportu w tym zakresie Walnemu Zgromadzeniu,

14) wydawanie opinii o stosowaniu przez Bank „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych",

15) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej, zawierającego także ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego Banku za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,

16) zatwierdzanie określonego przez Zarząd akceptowalnego ogólnego poziomu ryzyka,

17) określanie zasad raportowania do Rady Nadzorczej o rodzajach i wielkości ryzyka w działalności, po uprzednim przedstawieniu propozycji przez Zarząd, w sposób umożliwiający nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem w Banku,

18) analizowanie przekazywanych Radzie Nadzorczej raportów w zakresie zarządzania ryzykiem, szacowania kapitału wewnętrznego i zarządzania kapitałowego oraz systemu kontroli wewnętrznej,

19) dokonywanie corocznej oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem,

20) dokonywanie corocznej oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, w tym oceny adekwatności i skuteczności funkcji kontroli, komórki do spraw zgodności oraz komórki audytu wewnętrznego,

21) dokonywanie corocznej oceny stopnia efektywności zarządzania przez Bank ryzykiem braku zgodności,

22) zatwierdzanie, uprzednio zaakceptowanego przez Zarząd, regulaminu funkcjonowania komórki do spraw zgodności oraz komórki audytu wewnętrznego,

23) dokonywanie corocznej oceny adekwatności i skuteczności procedury anonimowego zgłaszania przez pracowników Banku naruszeń,

24) podejmowanie decyzji w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz rekomendacji wydawanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

2. Rada Nadzorcza niezwłocznie po powołaniu Zarządu i dokonaniu zmiany jego składu przekazuje Komisji Nadzoru Finansowego informację o składzie Zarządu i zmianie jego składu oraz informację, wynikającą z oceny dokonanej uprzednio przez Radę Nadzorczą, o spełnieniu przez członków Zarządu wymogów przewidzianych w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe dla członków zarządu banku istotnego. Rada Nadzorcza informuje również Komisję Nadzoru Finansowego o zatwierdzeniu i zmianie wewnętrznego podziału kompetencji w Zarządzie.

3. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, z wyjątkiem uchwał w sprawach, o których mowa w ust. 1 pkt 1-2, 4-6, 10 lit. a-b, 11 lit. f oraz 16, dla podjęcia których oprócz wskazanego kworum wymagana jest większość kwalifikowana wynosząca 2/3 głosów.

4. W głosowaniu nie uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej, których dotyczy sprawa poddana pod głosowanie.

§ 16

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał.

§ 17

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się w sprawach osobowych oraz na żądanie choćby jednego członka Rady Nadzorczej. W przypadku zarządzenia głosowania tajnego postanowień ust. 3 nie stosuje się.

2. Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do wynagrodzenia.

3. Członek Rady Nadzorczej może głosować na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu w ten sposób nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z wyjątkiem uchwał w sprawach, o których mowa w § 15 ust. 1 pkt 1-2, 4-6, 10 lit. a-b oraz 16. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali uprzednio powiadomieni o treści projektu uchwały oraz gdy w głosowaniu nad uchwałą wzięła udział co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
5. Uchwały podjęte w trybie określonym w ust. 4 poza posiedzeniem zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej z podaniem wyniku głosowania.

§ 17a

1. Rada Nadzorcza powołuje ze swego grona komitety, których obowiązek powołania wynika z obowiązujących przepisów. Rada Nadzorcza może także powoływać ze swego grona inne komitety.
2. Komitety Rady Nadzorczej działają na podstawie regulaminów uchwalonych przez Radę Nadzorczą

Zarząd

§ 18

1. Zarząd składa się z 3 (trzech) do 9 (dziewięciu) członków.
2. W skład Zarządu wchodzą: Prezes Zarządu, Wiceprezesi oraz pozostali członkowie Zarządu.

§ 19

1. Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą na wspólną trzyletnią kadencję.
2. Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego, którego celem jest sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów oraz wyłonienie najlepszego kandydata na członka Zarządu.
3. Członkiem Zarządu może być osoba, która łącznie spełnia następujące warunki:

1) spełnia wymogi przewidziane w art. 22aa ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe,

2) posiada wykształcenie wyższe lub wykształcenie wyższe uzyskane za granicą uznane w Rzeczypospolitej Polskiej, na podstawie przepisów odrębnych,

3) posiada co najmniej 5-letni okres zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę lub świadczenia usług na podstawie innej umowy, lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek,

4) posiada co najmniej 3-letnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych lub samodzielnych albo wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek,

5) spełnia inne niż wymienione w pkt 1 - 4 wymogi określone w innych odrębnych przepisach, a w szczególności nie narusza ograniczeń lub zakazów zajmowania stanowiska członka organu zarządzającego w spółkach handlowych.

4. Członkiem Zarządu nie może być osoba, która spełnia przynajmniej jeden z poniższych warunków:

1) pełni funkcję społecznego współpracownika albo jest zatrudniona w biurze poselskim, senatorskim, poselsko-senatorskim lub biurze posła do Parlamentu Europejskiego na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,

2) wchodzi w skład organu partii politycznej reprezentującego partię polityczną na zewnątrz oraz uprawnionego do zaciągania zobowiązań,

3) jest zatrudniona przez partię polityczną na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,

4) pełni funkcję z wyboru w zakładowej organizacji związkowej lub zakładowej organizacji związkowej spółki z grupy kapitałowej,

5) jej aktywność społeczna lub zarobkowa rodzi konflikt interesów wobec działalności spółki.

§ 20

1. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Banku niezastrzeżone powszechnie obowiązującymi przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu, w tym nabycie i zbycie

nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego, które nie wymagają zgody Walnego Zgromadzenia zgodnie z § 9 albo zgody Rady Nadzorczej zgodnie z § 15 oraz przyznanie akcji Banku w zamian za obligacje kapitałowe w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze zamiany obligacji kapitałowych na akcje Banku w przypadku wystąpienia zdarzenia inicjującego.

2. Podejmowanie decyzji o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5 % funduszy własnych należy do kompetencji Zarządu, z zastrzeżeniem kompetencji Walnego Zgromadzenia, określonych w § 9 lub Rady Nadzorczej, określonych w § 15.

§ 21

1. Oświadczenia woli w imieniu Banku składają:
    1) Prezes Zarządu samodzielnie,
    2) dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem,
    3) dwóch prokurentów działających łącznie,
    4) pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego pełnomocnictwa.
2. W Banku udziela się prokury łącznej upoważniającej do działania wspólnie z drugim prokurentem lub członkiem Zarządu.

§ 22

1. Zarząd podejmuje decyzje na posiedzeniu albo w trybie pisemnym (obiegowym). Zarząd może podejmować decyzje przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
2. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwały.
3. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Banku. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
4. Tryb działania Zarządu oraz sprawy, które wymagają podjęcia uchwały przez Zarząd określa Regulamin Zarządu.

§ 23

1. Prezes Zarządu w szczególności:
    1) kieruje pracami Zarządu,
    2) zwołuje posiedzenia Zarządu i przewodniczy obradom,
    3) prezentuje stanowisko Zarządu wobec organów Banku oraz w stosunkach zewnętrznych,
    4) (skreślony)
    5) zapewnia wykonanie uchwał Zarządu,
    6) wydaje zarządzenia,
    7) (skreślony)
    8) decyduje w sprawach obsady stanowisk zastrzeżonych dla jego kompetencji.
2. Prezesowi Zarządu podlegają w szczególności sprawy z zakresu nadzoru nad obsługą funkcjonowania organów Banku oraz sprawy z zakresu nadzoru nad obsługą funkcjonowania stałych komitetów Banku, z zakresu audytu wewnętrznego, bezpieczeństwa, komunikacji i promocji, strategii oraz zarządzania zasobami ludzkimi.
3. Pod nieobecność Prezesa Zarządu jego obowiązki wykonuje członek Zarządu nadzorujący zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu i członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, obowiązki Prezesa Zarządu wykonuje członek Zarządu wskazany przez Prezesa Zarządu. W przypadku braku wskazania, obowiązki Prezesa Zarządu wykonuje pierwszy w kolejności alfabetycznej nazwiska członek Zarządu.
4. Członek Zarządu nadzorujący zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku powoływany jest za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. Członkowi Zarządu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, nie może być powierzony nadzór nad obszarem działalności Banku stwarzającym ryzyko, którym zarządzanie nadzoruje.
5. Członkowie Zarządu uczestniczą w kierowaniu działalnością Banku, zgodnie z zasadami ustalonymi w Regulaminie Zarządu i Regulaminie Organizacyjnym Banku.
6. Członkowie Zarządu sprawują nadzór nad podporządkowanymi im obszarami działania oraz podejmują decyzje w sprawach zwykłego zarządu w zakresie nadzorowanych obszarów działania.

§ 23a

Zarząd jest zobowiązany do sporządzenia oraz przedstawienia Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, a także sprawozdania ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Banku za ubiegły rok obrotowy, przy czym zakres sprawozdań uwzględni konieczność poszanowania tajemnic prawnie chronionych, w szczególności wskazanych w art. 428 Kodeksu spółek handlowych.

IVa. Zasady zbywania składników aktywów trwałych w Banku

§ 23b

1. Zbywanie składników aktywów trwałych o wartości przekraczającej 0,1 % sumy aktywów następuje w trybie przetargu lub aukcji, chyba, że wartość rynkowa zbywanych składników aktywów trwałych nie przekracza 20 000 złotych, z zastrzeżeniem ust. 5 i 6.
2. Przetarg lub aukcję prowadzi Bank albo inny podmiot, któremu Bank powierzył przeprowadzenie przetargu lub aukcji.
3. W przypadku zamiaru zbycia składników aktywów trwałych, o których mowa w ust. 1, Zarząd określa sposób i tryb przeprowadzenia przetargu lub aukcji, w tym szczególności:
    1) sposób udostępniania informacji o przetargu lub aukcji,
    2) sposób ustalenia ceny wywoławczej zbywanych składników aktywów trwałych, jeżeli formuła przetargu lub aukcji będzie zakładała podanie ceny wywoławczej przez Bank,
    3) minimalne wymagania, jakie powinien spełniać oferent oraz jakim powinna odpowiadać oferta,
    4) termin składania ofert oraz zakończenia przetargu lub aukcji,
    5) warunki, w których dopuszcza się obniżenie ceny poniżej ceny wywoławczej lub zmianę warunków przetargu lub aukcji, a także zakończenia przetargu lub aukcji bez wyłonienia oferty,

    - z uwzględnieniem konieczności ochrony interesu Banku.

4. Jeżeli do zbycia składników aktywów trwałych wymagana jest zgoda Walnego Zgromadzenia, w przypadku czynności, o których mowa w § 9 ust. 1 pkt 5 albo Rady Nadzorczej w pozostałych przypadkach, to Bank może także dokonać czynności prawnej zmierzającej do zbycia takich składników trwałych pod warunkiem uzyskania zgody wyrażonej odpowiednio przez Walne Zgromadzenie albo Radę Nadzorczą.
5. Jeżeli zbycie składników aktywów trwałych dokonywane jest za zgodą Walnego Zgromadzenia w przypadku czynności, o których mowa w § 9 ust. 1 pkt 5 albo Rady Nadzorczej w pozostałych przypadkach, obowiązek zastosowania trybu przetargu lub aukcji nie znajduje zastosowania.
6. Jeżeli do zbycia składników aktywów trwałych nie jest wymagana zgoda Walnego Zgromadzenia w przypadku czynności, o których mowa w § 9 ust. 1 pkt 5 albo Rady Nadzorczej w pozostałych przypadkach, to Zarząd może – po uprzednim poinformowaniu Rady Nadzorczej o zamiarze odstąpienia od przeprowadzania przetargu lub aukcji – odstąpić od zastosowania trybu przetargu lub aukcji, w przypadku, gdy:
    1) zbywane składniki aktywów trwałych zostały uprzednio nabyte przez Bank w ramach postępowania egzekucyjnego, upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub innego porozumienia z dłużnikiem Banku, lub
    2) konieczność zastosowania trybu przetargu lub aukcji mogłaby narazić Bank na szkodę (w szczególności negatywnie wpływając na warunki ewentualnego zbycia składników aktywów trwałych) lub mogłaby doprowadzić do naruszenia przez Bank wymagań wynikających z przepisów prawa lub regulacji nadzorczych, lub
    3) zbycie składników aktywów trwałych dokonywane jest na rzecz spółek zależnych Banku.

V. Organizacja Banku

§ 24

1. Cele i zadania Banku realizują jednostki organizacyjne Banku i komórki organizacyjne Centrali, przedstawicielstwa oraz inne jednostki organizacyjne.
2. Organizację Banku określa Regulamin Organizacyjny uchwalony przez Zarząd a zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

§ 24a

Bank może w ramach grupy kapitałowej współpracować z innymi podmiotami, w szczególności wykorzystując wolne zasoby techniczne, organizacyjne i kadrowe lub systemy informatyczne, zgodnie z ich gospodarczym przeznaczeniem oraz ze szczególnym uwzględnieniem bezpieczeństwa działania Banku oraz tych podmiotów.

§ 25

1. Decyzje i regulacje wewnętrzne w Banku w sprawach:
    1) należących do kompetencji Walnego Zgromadzenia – są wydawane w formie uchwał Walnego Zgromadzenia podejmowanych zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, Statutem oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia,
    2) należących do kompetencji Rady Nadzorczej – są wydawane w formie uchwał Rady Nadzorczej podejmowanych zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, Statutem oraz Regulaminem Rady Nadzorczej,
    3) należących do kompetencji Zarządu:
        a) wymagających zgodnie z prawem, Statutem i Regulaminem Zarządu kolegialnego działania Zarządu – są wydawane w formie uchwał Zarządu podejmowanych zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, Statutem oraz Regulaminem Zarządu,
        b) niewymagających uchwały Zarządu, które zgodnie ze Statutem Regulaminem Zarządu i Regulaminem Organizacyjnym Banku należą do kompetencji Prezesa Zarządu – są wydawane w formie zarządzenia,
        c) niewymagających uchwały Zarządu, które zgodnie ze Statutem, Regulaminem Zarządu i Regulaminem Organizacyjnym Banku zostały przekazane do kompetencji poszczególnych członków Zarządu – są wydawane w formie decyzji właściwego członka Zarządu,
        d) w sprawach innych niż przewidziane w lit. a-c powyżej – są wydawane przez osoby lub gremia zgodnie z odpowiednimi uchwałami Zarządu.
2. Szczegółowy tryb wydawania regulacji wewnętrznych Banku w sprawach, o których mowa w ust. 1 pkt 3 określa uchwała Zarządu oraz odrębne regulacje wewnętrzne wydane na jej podstawie.

VI. Zasady funkcjonowania systemu zarządzania

§ 26

1. W Banku funkcjonuje system zarządzania.
2. System zarządzania stanowi zbiór zasad i mechanizmów odnoszących się do procesów decyzyjnych, zachodzących w Banku oraz do oceny prowadzonej przez Bank działalności.
3. W ramach systemu zarządzania w Banku funkcjonuje w szczególności:
   1) system zarządzania ryzykiem,
   2) system kontroli wewnętrznej.
4. Zarząd projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu zarządzania oraz ocenia adekwatność i skuteczność działania tego systemu.
5. Zasady funkcjonowania systemu zarządzania, w tym systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej określone są w regulacjach wewnętrznych Banku.

§ 27

1. Celem systemu kontroli wewnętrznej jest zapewnienie:
   1) skuteczności i efektywności działania Banku,
   2) wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
   3) przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku,
   4) zgodności działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.
2. W ramach systemu kontroli wewnętrznej Bank wyodrębnia:
   1) funkcję kontroli mającą za zadanie zapewnienie przestrzegania mechanizmów kontrolnych dotyczących w szczególności zarządzania ryzykiem w Banku, która obejmuje stanowiska, grupy ludzi lub jednostki organizacyjne odpowiedzialne za realizację zadań przypisanych tej funkcji;
   2) komórkę do spraw zgodności mającą za zadanie identyfikację, ocenę, kontrolę i monitorowanie ryzyka braku zgodności działalności Banku z przepisami prawa,

regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi oraz przedstawianie raportów w tym zakresie;

3) komórkę audytu wewnętrznego mającą za zadanie badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, z wyłączeniem komórki audytu wewnętrznego.

3. Komórka audytu wewnętrznego oraz komórka do spraw zgodności są niezależne i podlegają bezpośrednio Prezesowi Zarządu.
4. Powołanie i odwołanie dyrektora komórki audytu wewnętrznego oraz dyrektora komórki do spraw zgodności wymaga uprzedniej akceptacji Rady Nadzorczej.

§ 27a

1. Zadaniami systemu zarządzania ryzykiem są identyfikacja, pomiar lub szacowanie, kontrola, monitorowanie oraz raportowanie ryzyka występującego w działalności Banku służące zapewnieniu prawidłowego procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Bank działalności.
2. W ramach systemu zarządzania ryzykiem Bank:
   1) stosuje sformalizowane zasady służące określaniu wielkości podejmowanego ryzyka i zasady zarządzania ryzykiem;
   2) stosuje sformalizowane procedury mające na celu identyfikację, pomiar lub szacowanie, kontrolę, monitorowanie oraz raportowanie ryzyka występującego w działalności Banku, uwzględniające również przewidywany poziom ryzyka w przyszłości;
   3) stosuje sformalizowane limity ograniczające ryzyko i zasady postępowania w przypadku przekroczenia limitów;
   4) stosuje przyjęty system sprawozdawczości zarządczej umożliwiający monitorowanie poziomu ryzyka;
   5) posiada strukturę organizacyjną dostosowaną do wielkości i profilu ponoszonego przez Bank ryzyka.

VII. Fundusze Banku

§ 28

1. Fundusze własne Banku stanowią sumę kapitału podstawowego Tier I, kapitału dodatkowego Tier I i kapitału Tier II.
2. Fundusze własne Banku tworzone są zgodnie z zasadami określonymi w obowiązujących przepisach prawa.
3. Bank może emitować obligacje kapitałowe oraz inne instrumenty finansowe, na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w celu zakwalifikowania ich do funduszy własnych.
4. Uprzedniego uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego wymaga:
   1) obniżenie, wykup lub odkup instrumentów w kapitale podstawowym Tier I,
   2) obniżenie, wypłacenie lub reklasyfikacja na inną pozycję funduszy własnych [ażio emisyjnego] związanego z instrumentami funduszy własnych,
   3) przeprowadzenie wezwania do sprzedaży, wykupu, spłaty lub odkupu instrumentów dodatkowych w Tier I lub instrumentów w Tier II przed upływem ich umownego terminu zapadalności.

§ 29

1. Kapitał zapasowy Banku jest tworzony z corocznych odpisów z zysku netto, dokonywanych dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku. Kapitał zapasowy może być także przeznaczony na inne cele, w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego.
2. Na kapitał zapasowy wpływają również: dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom bez podwyższenia kapitału zakładowego, nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów wydania akcji.
3. Decyzję o wykorzystaniu kapitału zapasowego podejmuje Walne Zgromadzenie, jednak część kapitału zapasowego, w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego, może być wykorzystana jedynie na pokrycie strat bilansowych.

§ 30

1. Niezależnie od kapitału zapasowego tworzy się kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na pokrycie mogących powstać strat bilansowych lub na inne cele, w szczególności na wypłatę dywidendy, dywidendy zaliczkowej lub nabycie przez Bank akcji własnych zgodnie z § 7 ust. 4.
2. Kapitał rezerwowy jest tworzony z odpisów z zysku netto w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie. Decyzję o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie.

§ 31

1. Fundusz ogólnego ryzyka jest tworzony z odpisów z zysku netto w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie.
2. Fundusz ogólnego ryzyka przeznaczony jest na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej.

§ 31a

1. Fundusze specjalne mogą być tworzone z odpisów z zysku netto na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie tworząc fundusz specjalny określa jego przeznaczenie.

VIII. Gospodarka Finansowa Banku

§ 32

1. Gospodarka finansowa Banku prowadzona jest na podstawie rocznych planów finansowych zatwierdzanych przez Radę Nadzorczą. Zasady gospodarki finansowej ustala Zarząd.
2. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

§ 33

Organizację i sposób prowadzenia rachunkowości ustala Zarząd.

§ 34

O podziale zysku netto Banku na:

1) kapitał zapasowy,
2) kapitał rezerwowy,
3) fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej,
4) dywidendę,
5) fundusze specjalne,
6) inne cele,

decyduje Walne Zgromadzenie, określając wysokość odpisów na poszczególne cele.

§ 34a

Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego jeżeli Bank posiada środki wystarczające na wypłatę i jeżeli sprawozdanie finansowe Banku za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Wypłata zaliczki na poczet dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej oraz uzgodnienia z Komisją Nadzoru Finansowego. Zaliczka na poczet dywidendy może stanowić najwyżej połowę zysku Banku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe przeznaczone na wypłatę dywidendy zaliczkowej oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

IX. Wstąpienie w prawa Uprawnionego Akcjonariusza

§ 35

1. Uprawnienia przyznane Uprawnionemu Akcjonariuszowi zgodnie z niniejszym Statutem przysługują podmiotowi, który je uzyska do chwili, gdy w jego prawa wstąpi inny akcjonariusz zgodnie z postanowieniami ust. 2. Nabycie przez innego akcjonariusza akcji uprawniających do wykonywania na Walnym Zgromadzeniu większej liczby głosów niż Uprawniony Akcjonariusz, w sposób inny niż zgodnie z ust. 2, nie powoduje wygaśnięcia uprawnień uzyskanych przez takiego Uprawnionego Akcjonariusza.
2. Wstąpienie w prawa Uprawnionego Akcjonariusza może nastąpić jedynie przez akcjonariusza, który samodzielnie nabędzie (działając w imieniu własnym oraz na swój rachunek) oraz zarejestruje na Walnym Zgromadzeniu akcje stanowiące co najmniej 75% (siedemdziesiąt pięć procent) ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Banku, z czego wszystkie akcje w liczbie powodującej przekroczenie 10% (dziesięciu) procent ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Banku zostaną nabyte przez takiego akcjonariusza:

1) w drodze publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Banku ogłoszonego zgodnie z przepisami z zakresu obrotu instrumentami finansowymi, od akcjonariuszy, którzy: a) nie są podmiotami zależnymi, podmiotami dominującymi lub jednostkami podporządkowanymi w stosunku do takiego akcjonariusza, b) nie są powiązani z takim akcjonariuszem w sposób określony w przepisach z zakresu obrotu instrumentami finansowymi, c) nie działają z takim akcjonariuszem w innym porozumieniu mającym na celu obejście ograniczeń przewidzianych w niniejszym ust. 1, albo

2) w obrocie pierwotnym (zgodnie z definicją w przepisach z zakresu obrotu instrumentami finansowymi),

pod warunkiem, że taki akcjonariusz uzyska zgodę lub zezwolenie na zasadach określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, o ile taka zgoda jest wymagana.

X. Definicje

§ 36

Ilekroć w Statucie jest mowa o:

1) „aktywach trwałych" – rozumie się przez to aktywa Banku, które stanowią aktywa trwałe w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,

2) „jednostce podporządkowanej" – rozumie się przez to jednostkę podporządkowaną w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,

3) „podmiocie dominującym" oraz „podmiocie zależnym" - rozumie się przez to osobę określoną w § 10 ust. 9,

4) „podmiocie powiązanym" - rozumie się przez to podmiot powiązany w rozumieniu przepisów z zakresu obrotu instrumentami finansowymi,

5) „sumie aktywów" – rozumie się przez to sumę aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego Banku.

Uchwała nr 2/2026
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Powszechnej Kasy Oszczędności
Banku Polskiego Spółki Akcyjnej
z dnia 14 października 2026 r.

w sprawie zmiany Statutu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej

Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1.

W statucie Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej w § 4 ust. 2 pkt 4 po lit. k dodaje się lit. l w brzmieniu:

„l) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,".

§ 2.

Upoważnia się Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej uwzględniającego zmianę, o której mowa w § 1 niniejszej uchwały.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Dodatkowe informacje dotyczące uchwały:

liczba akcji, z których oddano ważne głosy		914 629 266
% udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym		73,17%
Łączna liczba ważnych głosów		914 629 266
w tym głosów	za	914 578 812
	przeciw	50 454
	wstrzymujących się	0

ZAŁĄCZNIK 3

UCHWAŁY WŁAŚCIWYCH ORGANÓW KORPORACYJNYCH EMITENTA

CZĘŚĆ 1

UCHWAŁA ZARZĄDU EMITENTA NR 278/E/2011 Z DNIA 21 CZERWCA 2011 R., ZMIENIONA UCHWAŁĄ ZARZĄDU EMITENTA NR 535/E/2015 Z DNIA 31 LIPCA 2015 R., UCHWAŁĄ ZARZĄDU EMITENTA NR 243/E/2020 Z DNIA 25 MAJA 2020 R., UCHWAŁĄ ZARZĄDU EMITENTA NR 63/E/2024 Z DNIA 19 LUTEGO 2024 R. ORAZ UCHWAŁĄ ZARZĄDU EMITENTA NR 435/E/2024 Z DNIA 11 SIERPNIA 2024 R.

PKO BANK POLSKI
SPÓŁKA AKCYJNA

Załącznik do protokołu
nr 32/2011

z dnia 21 czerwca 2011 roku

UCHWAŁA ZARZĄDU BANKU	nr 278/E/2011

w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie programu emisji obligacji własnych PKO Banku Polskiego SA na rynku krajowym (program emisji obligacji)

Na podstawie § 20 Statutu Banku, Zarząd Banku uchwala, co następuje:

1. Wyraża się zgodę na otwarcie Programu emisji obligacji własnych PKO Banku Polskiego SA („Emitent") na rynku krajowym („Program emisji"), na następujących warunkach:
   1) kwota programu: 5.000.000.000 PLN lub równowartość w innych walutach,
   2) waluty Programu emisji:
      a) podstawowa: PLN
      b) opcjonalne: EUR, USD i CHF,
   3) zapadalność poszczególnych transzy obligacji w ramach Programu emisji:
      a) obligacje krótkoterminowe: od 7 dni do 12 miesięcy,
      b) obligacje długoterminowe: od 1 roku do 10 lat,
   4) środki pozyskane w drodze emisji będą przeznaczone na ogólne cele finansowania Banku, w tym w celu zapewnienia płynności Banku,
   5) oprocentowanie: obligacje emitowane w ramach Programu emisji będą oprocentowane według stopy stałej lub zmiennej,
   6) stawka referencyjna dla ustalania oprocentowania: WIBOR dla PLN, EURIBOR dla EUR, LIBOR (USD) dla USD, LIBOR (CHF) dla CHF.
   7) marża do stawki referencyjnej:
   a) dla obligacji krótkoterminowych: maksymalnie 70 bps,
   b) dla obligacji długoterminowych: ustalana każdorazowo odrębną uchwałą Zarządu Banku,
   8) okresy odsetkowe: od 7 dni do 1 roku,
   9) nominał jednej obligacji nie będzie niższy niż 10.000 PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie,
   10) rodzaje emisji: emisje na okaziciela emitowane na podstawie Ustawy z dnia 25 czerwca 1995r. o obligacjach, nie posiadające formy dokumentu, emisje publiczne, emisje niepubliczne,

11) aranżerzy Programu emisji: maksymalnie 2 aranżerów, w tym Emitent,
12) dealerzy Programu emisji: maksymalnie 2 dealerów Programu emisji, w tym Emitent,
13) agent kalkulacyjny Programu emisji: bank wyznaczony zgodnie z pkt 2 ppkt 2 i pkt 3 ppkt 3 niniejszej uchwały,
14) okres obowiązywania Programu emisji: bezterminowo.

2. Wyraża się zgodę na:
   1) zatrudnienie zewnętrznego doradcy prawnego Banku do przygotowania dokumentacji Programu emisji, z zastrzeżeniem, iż koszt takiego doradcy nie przekroczy kwoty 50.000 EUR +VAT,
   2) powierzenie roli współaranżera Programu emisji, dealera Programu emisji i agenta kalkulacyjnego innemu bankowi, poza Emitentem, z zastrzeżeniem, iż jednorazowa prowizja należna temu bankowi za uplasowanie obligacji nie będzie wyższa niż 10 bps p.a. od kwoty nominalnej uplasowanej transzy obligacji,
   3) powierzania innym bankom, poza Emitentem i współaranżerem Programu emisji, roli dealera dnia Programu emisji.

3. Upoważnia się Wiceprezesa Zarządu Banku nadzorującego Obszar Bankowości Inwestycyjnej do:
   1) akceptowania ostatecznych warunków każdorazowej emisji papierów krótkoterminowych, w tym wielkości emisji, waluty, rodzaju oprocentowania, okresu zapadalności, oraz ostatecznego poziomu marży ponad stawkę referencyjną, o której mowa w pkt 1 ppkt 7 lit. a uchwały,
   2) zaakceptowania zewnętrznej kancelarii prawnej, która będzie pełnić rolę zewnętrznego doradcy prawnego Banku, o którym mowa w pkt 2 ppkt 1,
   3) zaakceptowania banku, który będzie pełnić rolę współaranżera Programu emisji, dealera Programu emisji i agenta kalkulacyjnego, o którym mowa w pkt 2 ppkt 2,
   4) zaakceptowania ostatecznego poziomu wynegocjowanego wynagrodzenia zewnętrznego doradcy prawnego, o którym mowa w pkt 2 ppkt 1 oraz ostatecznego poziomu prowizji za uplasowanie obligacji , o której mowa w pkt 2 ppkt 2,
   5) akceptowania banków, które będą pełnić rolę dealera dnia, o których mowa w pkt 2 ppkt 3.

4. Upoważnia się Dyrektora Departamentu Finansowania Projektów Inwestycyjnych do negocjowania i zaakceptowania ostatecznych niefinansowych warunków umowy lub umów z współaranżerem i dealerami, o których mowa w pkt 2 ppkt 2 i 3.

5. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za zgodność
pod względem merytorycznym:

Dyrektor Departamentu Finansowania Projektów Inwestycyjnych

Ilona Wołyniec

Dyrektor Departamentu Skarbu

DYREKTOR DEPARTAMENTU
wz.
Marcin Sławiński

Marek Wieczorkiewicz

Za zgodność
pod względem prawnym:

Dyrektor Departamentu Prawnego

ZASTĘPCA DYREKTORA
Departamentu Prawnego
Jacek Jastrzębski

Jacek Mazur

Wiceprezes Zarządu Banku
Piotr Alicki

Wiceprezes Zarządu Banku
Bartosz Drabikowski

Wiceprezes Zarządu Banku
Krzysztof Dresler

Wiceprezes Zarządu Banku
Jarosław Myjak

Wiceprezes Zarządu Banku
Jakub Papierski

Załącznik do protokołu nr 33/2015

Bank Polski

Uchwała nr 535/E/2015 Zarządu z dnia 31 lipca 2015 r.

w sprawie wyrażenia zgody na zmianę warunków programu emisji obligacji własnych PKO Banku Polskiego SA na rynku krajowym

Na podstawie § 20 ust. 1 Statutu Banku, Zarząd uchwala, co następuje:

§ 1.

Wyraża się zgodę na zmianę warunków programu emisji własnych PKO Banku Polskiego SA na rynku krajowym otwartego na podstawie Uchwały Zarządu Banku nr 278/E/2011 z dnia 21 czerwca 2011 roku w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie programu emisji obligacji własnych PKO Banku Polskiego SA na rynku krajowym (program emisji obligacji), zgodnie z warunkami określonymi poniżej:

1. W punkcie 1 uchwały ppkt 10 otrzymuje następujące brzmienie:

   „10) rodzaje emisji: emisje na podstawie Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach („Ustawa o obligacjach"), nie posiadające formy dokumentu, emisje publiczne, emisje niepubliczne,".

2. W punkcie 1 uchwały dodaje się ppkt 15 w następującym brzmieniu:

„15) agent dokumentacyjny Programu emisji: podmiot wyznaczony, zgodnie z pkt 2 ppkt 4.".

3. W punkcie 2 uchwały dodaje się ppkt 4 w następującym brzmieniu:

   „4) powierzanie roli agenta dokumentacyjnego Programu emisji podmiotom wskazanym w Ustawie o obligacjach, z zastrzeżeniem, że opłata należna agentowi dokumentacyjnemu Programu emisji z tytułu świadczenia przez niego usług na rzecz Emitenta nie przekroczy kwoty 5 000 zł rocznie.".

4. Zdanie pierwsze punktu 3 uchwały otrzymuje następujące brzmienie:

   „3. Upoważnia się Wiceprezesa Zarządu Banku nadzorującego Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej do:".

   W punkcie 3 dodaje się ppkt 6 w następującym brzmieniu:

   „6) akceptowania podmiotu, który będzie pełnił rolę agenta dokumentacyjnego Programu emiji, o którym mowa w pkt 2 ppkt 4.".

6. Punkt 4 uchwały otrzymuje następujące brzmienie:

   „4. Upoważnia się Dyrektora Pionu Relacji z Klientami Strategicznymi i Finansowania Projektów do negocjowania i zaakceptowania ostatecznych, niefinansowych warunków umowy lub umów z współaranżerami i dealerami, o których mowa w pkt 2 ppkt 2 i 3 oraz z podmiotem, o którym mowa w pkt 2 ppkt 4.".

7. Pozostałe warunki programu emisji własnych PKO Banku Polskiego SA na rynku krajowym, określone w Uchwale Zarządu Banku nr 278/E/2011 z dnia 21 czerwca 2011 roku, pozostają bez zmian.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Prezes Zarządu
Zbigniew Jagiełło

Wiceprezes Zarządu
Piotr Alicki

Wiceprezes Zarządu
Bartosz Drabikowski

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur

NIEOBECNY /A

Wiceprezes Zarządu
Jarosław Myjak

Wiceprezes Zarządu
Jacek Obłękowski

NIEOBECNY /A

Wiceprezes Zarządu
Jakub Papierski

Za zgodność pod względem merytorycznym:

Dyrektor Departamentu Finansowania Projektów Inwestycyjnych
Edmund Cumber

Za zgodność pod względem prawnym:

Dyrektor Departamentu Prawnego
Wojciech Jabłoński

UCHWAŁA NR 243/E/2020 ZARZĄDU Z DNIA 25 MAJA 2020 R.

Bank Polski

ZMIENIAJĄCA UCHWAŁĘ W SPRAWIE WYRAŻENIA ZGODY NA OTWARCIE PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI WŁASNYCH PKO BANKU POLSKIEGO S.A. NA RYNKU KRAJOWYM (PROGRAM EMISJI OBLIGACJI)

Na podstawie § 20 ust. 1 Statutu Banku, Zarząd uchwala, co następuje:

§ 1.

W uchwale Zarządu nr 278/E/2011 z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie Programu emisji obligacji własnych PKO Banku Polskiego SA na rynku krajowym (Program emisji obligacji) (zmienionej uchwałą nr 535/E/2015) pkt 1-4 otrzymują brzmienie:

„1. Wyraża się zgodę na otwarcie Programu emisji obligacji własnych PKO Banku Polskiego S.A. („Emitent") na rynku krajowym („Program emisji") na następujących warunkach:
   1) kwota programu: 5 000 000 000 PLN lub równowartość w innych walutach,
   2) waluty Programu emisji:
      a) podstawowa: PLN,
      b) opcjonalne: EUR, USD i CHF,
   3) zapadalność poszczególnych transzy obligacji w ramach Programu emisji:
      a) obligacje krótkoterminowe: od 7 dni do 12 miesięcy,
      b) obligacje długoterminowe: od 1 roku do 10 lat,
   4) środki pozyskane w drodze emisji będą przeznaczone na ogólne cele finansowania Banku, w tym w celu zapewnienia płynności Banku,
   5) obligacje emitowane w ramach Programu emisji będą oprocentowane według stopy stałej lub zmiennej,
   6) stawka referencyjna dla ustalania oprocentowania obligacji będzie wyznaczana z wykorzystaniem odpowiedniego wskaźnika referencyjnego tj. stawki WIBOR dla PLN, EURIBOR dla EUR, LIBOR dla USD oraz LIBOR (CHF) dla CHF, albo innych wskaźników, które zastąpią powyższe stawki,
   7) marża do stawki referencyjnej:
      a) dla obligacji krótkoterminowych: maksymalnie 70 bps, z zastrzeżeniem możliwości ustanowienia wyższej marży przez upoważnionych członków Zarządu Banku zgodnie z pkt 3 lit. a,
      b) dla obligacji długoterminowych: każdorazowo akceptowana przez upoważnionych członków Zarządu Banku zgodnie z pkt 3 lit. a,
   8) okresy odsetkowe: od 7 dni do 1 roku,
   9) nominał jednej obligacji nie będzie niższy niż 10 000 PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie,
   10) rodzaje emisji: emisje na okaziciela emitowane na podstawie ustawy o obligacjach, nie mające postaci dokumentu, emisje publiczne, emisje niepubliczne,
   11) aranżerzy Programu emisji: maksymalnie 2 aranżerów, w tym Emitent,
   12) dealerzy Programu emisji: maksymalnie 2 dealerów Programu emisji, w tym Emitent,
   13) agent kalkulacyjny, agent dokumentacyjny i agent emisji: bank lub firma inwestycyjna wyznaczone zgodnie z niniejszą uchwałą,
   14) okres obowiązywania Programu emisji jest bezterminowy.
2. Wyraża się zgodę na:
   1) skorzystanie z pomocy prawnej doradcy prawnego Banku do przygotowania dokumentacji Programu emisji, z zastrzeżeniem, że koszt takiego doradcy nie przekroczy każdorazowo kwoty 50 000 EUR netto (lub równowartości tej kwoty w złotych) przy każdej z emisji,
   2) powierzenie roli współaranżera Programu emisji, dealera Programu emisji, innemu bankowi lub firmie inwestycyjnej, poza Emitentem, z zastrzeżeniem, że jednorazowa prowizja za uplasowanie obligacji, należna bankowi lub firmie inwestycyjnej pełniącej rolę współaranżera Programu emisji lub dealera Programu emisji, nie będzie wyższa niż 10 bps p.a. od kwoty nominalnej uplasowanej transzy obligacji,
   3) powierzenie roli agenta emisji, agenta dokumentacyjnego, agenta kalkulacyjnego innemu bankowi lub firmie inwestycyjnej, poza Emitentem,
   4) powierzenie innym bankom lub firmom inwestycyjnym, poza Emitentem i współaranżerem Programu emisji, roli dealera dnia Programu emisji.
3. Upoważnia się Wiceprezesa Zarządu nadzorującego Obszar Finansów i Rachunkowości oraz Wiceprezesa Zarządu nadzorującego Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej działających łącznie do:
   1) akceptowania ostatecznych warunków każdorazowej emisji obligacji własnych, w tym wolumenu emisji, waluty, rodzaju oprocentowania, okresu zapadalności oraz ostatecznego poziomu marży ponad stawkę referencyjną, o której mowa w pkt 1 ppkt 7 lit. a,
   2) zaakceptowania zewnętrznej kancelarii prawnej, która będzie pełnić rolę doradcy prawnego Banku, o którym mowa w pkt 2 ppkt 1,
   3) zaakceptowania banku lub firmy inwestycyjnej, która będzie pełnić rolę współaranżera Programu emisji, dealera Programu emisji, agenta emisji, agenta dokumentacyjnego i agenta kalkulacyjnego, o których mowa w pkt 2 ppkt 2 i 3,
   4) zaakceptowania ostatecznego poziomu wynegocjowanego wynagrodzenia zewnętrznego doradcy prawnego, o którym mowa w pkt 2 ppkt 1, ostatecznego poziomu prowizji za uplasowanie obligacji, o którym w pkt 2 ppkt 2 oraz wynegocjowanego wynagrodzenia agenta emisji, agenta dokumentacyjnego oraz agenta kalkulacyjnego,
   5) akceptowania banków lub firm inwestycyjnych, które będą pełnić funkcję dealera dnia, o którym mowa w pkt 2 ppkt 4.
4. Upoważnia się dyrektora Pionu Finansów do negocjowania i akceptowania ostatecznych niefinansowych warunków umowy lub umów ze współaranżerami Programu emisji, dealerami Programu emisji, dealerami dnia oraz agentem emisji, agentem dokumentacyjnym i agentem kalkulacyjnym, o których mowa w pkt 2 ppkt 2-4.".

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Prezes Zarządu
Zbigniew Jagiełło

Wiceprezes Zarządu
Rafał Antczak

Wiceprezes Zarządu
Rafał Kozłowski

Wiceprezes Zarządu
Maks Kraczkowski

Wiceprezes Zarządu
Mieczysław Król

Wiceprezes Zarządu
Adam Marciniak

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur

Wiceprezes Zarządu
Jakub Papierski

Wiceprezes Zarządu
Jan Emeryk Rościszewski

Uchwała podpisywana przez Członków Zarządu kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi

Za zgodność pod względem merytorycznym:

Zdziennicka Agnieszka
Elektronicznie podpisany przez Zdziennicka Agnieszka
DN: cn=Zdziennicka Agnieszka, email=agnieszka.zdziennicka@pkob p.pl
Data: 2020.05.14 16:17:16 +02'00'

Dyrektor Departamentu Finansów
Agnieszka Zdziennicka

Za zgodność pod względem prawnym:

Jabłoński Wojciech
Elektronicznie podpisany przez Jabłoński Wojciech
DN: cn=Jabłoński Wojciech, email=wojciech.jablonski@pkobp.pl
Data: 2020.05.18 13:26:31 +02'00'

Dyrektor Departamentu Prawnego
Wojciech Jabłoński

Parafowano:

Bałabanow Michał

Kokieć Paweł

UCHWAŁA NR 63/E/2024 ZARZĄDU Z DNIA 19 LUTEGO 2024 R.

Bank Polski

ZMIENIAJĄCA UCHWAŁĘ W SPRAWIE WYRAŻENIA ZGODY NA OTWARCIE PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI WŁASNYCH PKO BANKU POLSKIEGO S.A. NA RYNKU KRAJOWYM (PROGRAM EMISJI OBLIGACJI)

Na podstawie § 20 ust. 1 Statutu Banku, Zarząd uchwala, co następuje:

§ 1.

W uchwale Zarządu nr 278/E/2011 z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie Programu emisji obligacji własnych PKO Banku Polskiego SA na rynku krajowym (Program emisji obligacji) (zmienionej uchwałą nr 535/E/2015 oraz uchwałą nr 243/E/2020):

1) w § 1 ust. 1 po pkt. 4 dodaje się pkt 4a w brzmieniu:

   „4a) obligacje emitowane w ramach Programu emisji mogą stanowić instrumenty zaliczane do zobowiązań kwalifikowalnych Banku, o których mowa w art. 97a Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji,",

2) § 1 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

   „3. Upoważnia się Wiceprezesa Zarządu nadzorującego Obszar Finansów i Rachunkowości, Wiceprezesa Zarządu nadzorującego Obszar Zarządzania Ryzykiem, Dyrektora Pionu Relacji z Klientami Strategicznymi i Finansowania Projektów i p.o. Dyrektora Pionu Skarbu oraz Dyrektora Pionu Finansów działających łącznie do:

   1) akceptowania ostatecznych warunków każdorazowej emisji obligacji własnych, w tym wolumenu emisji, waluty, rodzaju oprocentowania, okresu zapadalności oraz ostatecznego poziomu marży ponad stawkę referencyjną, o której mowa w pkt 1 ppkt 7 lit. a,

   2) zaakceptowania zewnętrznej kancelarii prawnej, która będzie pełnić rolę doradcy prawnego Banku, o którym mowa w pkt 2 ppkt 1,

   3) zaakceptowania banku lub firmy inwestycyjnej, która będzie pełnić rolę współaranżera Programu emisji, dealera Programu emisji, agenta emisji, agenta dokumentacyjnego i agenta kalkulacyjnego, o których mowa w pkt 2 ppkt 2 i 3,

   4) zaakceptowania ostatecznego poziomu wynegocjowanego wynagrodzenia zewnętrznego doradcy prawnego, o którym mowa w pkt 2 ppkt 1, ostatecznego poziomu prowizji za uplasowanie obligacji, o którym w pkt 2 ppkt 2 oraz wynegocjowanego wynagrodzenia agenta emisji, agenta dokumentacyjnego oraz agenta kalkulacyjnego,

   5) akceptowania banków lub firm inwestycyjnych, które będą pełnić funkcję dealera dnia, o którym mowa w pkt 2 ppkt 4.".

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu i kierujący pracami Zarządu
Szymon Midera

Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu
Maciej Cieślukowski

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur

Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu
Marek Radzikowski

UCHWAŁA NR 435 /E/2024 ZARZĄDU Z DNIA 21 SIERPNIA 2024 R.

Bank Polski

ZMIENIAJĄCA UCHWAŁĘ W SPRAWIE WYRAŻENIA ZGODY NA OTWARCIE PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI WŁASNYCH PKO BANKU POLSKIEGO S.A. NA RYNKU KRAJOWYM (PROGRAM EMISJI OBLIGACJI)

Na podstawie § 20 ust. 1 Statutu Banku, Zarząd uchwala, co następuje:

§ 1.

W uchwale nr 278/E/2011 Zarządu z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie Programu emisji obligacji własnych PKO Banku Polskiego S.A. na rynku krajowym („**Program emisji obligacji**") (zmienionej uchwałami nr 535/E/2015, nr 243/E/2020 i nr 63/E/2024), § 1 otrzymuje brzmienie:

„§ 1.

1. Wyraża się zgodę na otwarcie Programu emisji obligacji własnych PKO Banku Polskiego S.A. („**Emitent**") na rynku krajowym („**Program emisji**") na następujących warunkach:
   1) kwota programu (na zasadach limitu odnawialnego): 5 000 000 000 PLN lub równowartość w innych walutach,
   2) waluty Programu emisji:
      a) podstawowa: PLN,
      b) opcjonalne: EUR, USD i CHF,
   3) zapadalność poszczególnych transzy obligacji w ramach Programu emisji:
      a) obligacje krótkoterminowe: do 6 miesięcy,
      b) obligacje średnioterminowe: od 6 miesięcy do 1 roku,
      c) obligacje długoterminowe: powyżej 1 roku,
   4) przeznaczenie środków: środki pozyskane w drodze emisji będą przeznaczone na ogólne cele finansowania Banku, w tym w celu zapewnienia płynności Banku,
   5) zaliczanie instrumentów:
      a) obligacje emitowane w ramach Programu emisji mogą stanowić instrumenty zaliczane do zobowiązań kwalifikowalnych Banku, o których mowa w art. 97a Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji,
      b) obligacje emitowane w ramach Programu emisji mogą stanowić instrumenty zaliczane do kapitałów Tier I lub Tier II w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012,
   6) oprocentowanie: obligacje emitowane w ramach Programu emisji będą oprocentowane według stopy stałej lub zmiennej,
   7) wskaźnik referencyjny: stawka referencyjna dla ustalania oprocentowania obligacji będzie wyznaczana z wykorzystaniem odpowiedniego wskaźnika referencyjnego tj. stawki WIBOR dla PLN, EURIBOR dla EUR, LIBOR dla USD oraz LIBOR (CHF) dla CHF, albo innych wskaźników, które zastąpią powyższe stawki,
   8) marża do stawki referencyjnej:
      a) dla obligacji krótkoterminowych oraz średnioterminowych: maksymalnie 70 punktów bazowych, z zastrzeżeniem możliwości ustanowienia wyższej marży przez upoważnionych członków Zarządu Banku zgodnie z ust. 3 pkt 1),
      b) dla obligacji długoterminowych: każdorazowo akceptowana przez upoważnionych członków Zarządu Banku zgodnie z ust. 3 pkt 1),
   9) okresy odsetkowe: od 7 dni do 1 roku,
   10) wartość nominalna: nominał jednej obligacji nie będzie niższy niż 10 000 PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie, przy czym w przypadku obligacji kapitałowych, wartość nominalna takich obligacji kapitałowych będzie wynosiła co najmniej 400 000 PLN lub równowartość tej kwoty wyrażonej w innej walucie, ustalonej przy zastosowanie średniego kursu tej waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu podjęcia uchwały o emisji przez Emitenta obligacji kapitałowych,
   11) rodzaje emisji: nieposiadające formy dokumentu obligacje na okaziciela emitowane na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach („**Ustawa o obligacjach**") w ramach oferty publicznej lub oferty prywatnej, w tym obligacje kapitałowe w rozumieniu art. 27a Ustawy o obligacjach lub obligacje podporządkowane w rozumieniu art. 22 Ustawy o obligacjach,
   12) aranżerzy Programu emisji: maksymalnie 2 aranżerów, w tym Emitent,
   13) dealerzy Programu emisji: maksymalnie 2 dealerów Programu emisji, w tym Emitent,
   14) agent kalkulacyjny, agent dokumentacyjny i agent emisji: bank lub firma inwestycyjna wyznaczone zgodnie z niniejszą uchwałą,
   15) okres obowiązywania Programu emisji: bezterminowy.
2. Wyraża się zgodę na:
   1) skorzystanie z pomocy prawnej doradcy prawnego Banku do przygotowania dokumentacji Programu emisji, z zastrzeżeniem, że koszt takiego doradcy nie przekroczy każdorazowo kwoty 50 000 EUR netto (lub równowartości tej kwoty w złotych) przy każdej z emisji,
   2) powierzenie roli współaranżera Programu emisji, dealera Programu emisji, innemu bankowi lub firmie inwestycyjnej, poza Emitentem, z zastrzeżeniem, że jednorazowa prowizja za uplasowanie obligacji, należna bankowi lub firmie inwestycyjnej pełniącej rolę współaranżera Programu emisji lub dealera Programu emisji, nie będzie wyższa niż 10 punktów bazowych w skali roku od kwoty nominalnej uplasowanej transzy obligacji,
   3) powierzenie roli agenta emisji, agenta dokumentacyjnego, agenta kalkulacyjnego innemu bankowi lub firmie inwestycyjnej, poza Emitentem,
   4) powierzenie innym bankom lub firmom inwestycyjnym, poza Emitentem i współaranżerem Programu emisji, roli dealera dnia Programu emisji.
3. Upoważnia się Wiceprezesa Zarządu nadzorującego Obszar Finansów i Rachunkowości oraz Wiceprezesa Zarządu nadzorującego Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej działających łącznie do:
   1) akceptowania ostatecznych warunków każdorazowej emisji obligacji własnych, w tym wolumenu emisji, waluty, rodzaju oprocentowania, okresu zapadalności oraz ostatecznego poziomu marży ponad stawkę referencyjną, o której mowa w ust. 1 pkt 8) lit. a),
   2) zaakceptowania zewnętrznej kancelarii prawnej, która będzie pełnić rolę doradcy prawnego Banku, o którym mowa w ust. 2 pkt 1),

3) zaakceptowania banku lub firmy inwestycyjnej, która będzie pełnić rolę współaranżera Programu emisji, dealera Programu emisji, agenta emisji, agenta dokumentacyjnego i agenta kalkulacyjnego, o których mowa w ust. 2 pkt 2) i 3),

4) zaakceptowania ostatecznego poziomu wynegocjowanego wynagrodzenia zewnętrznego doradcy prawnego, o którym mowa w ust. 2 pkt 1), ostatecznego poziomu prowizji za uplasowanie obligacji, o którym w ust. 2 pkt 2) oraz wynegocjowanego wynagrodzenia agenta emisji, agenta dokumentacyjnego oraz agenta kalkulacyjnego,

5) akceptowania banków lub firm inwestycyjnych, które będą pełnić funkcję dealera dnia, o którym mowa w ust. 2 pkt 4).

4. Upoważnia się dyrektora Pionu Finansów do negocjowania i akceptowania ostatecznych niefinansowych warunków umowy lub umów ze współaranżerami Programu emisji, dealerami Programu emisji, dealerami dnia oraz agentem emisji, agentem dokumentacyjnym i agentem kalkulacyjnym, o których mowa w ust. 2 pkt od 2) do 4).”

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podpisano przez:
Szymon Midera
2024-08-20
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Prezes Zarządu
Szymon Midera

Podpisano przez:
Krzysztof Dresler
2024-08-20
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dresler

brak głosu

Wiceprezes Zarządu
Ludmiła Falak-Cyniak

Podpisano przez:
Piotr Mazur
2024-08-21
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur

Podpisano przez:
Marek Radzikowski
2024-08-20
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Marek Radzikowski

Podpisano przez:
Michał Sobolewski
2024-08-20
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Michał Sobolewski

Podpisano przez:
Mariusz Zarzycki
2024-08-20
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Mariusz Zarzycki

Uchwała podpisywana przez Członków Zarządu kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi

Załącznik do protokołu nr 5 /2026

UCHWAŁA NR 47 /E/2026 ZARZĄDU
Z DNIA 3 LUTEGO 2026 R.

Bank Polski

ZMIENIAJĄCA UCHWAŁĘ W SPRAWIE WYRAŻENIA ZGODY NA OTWARCIE PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI WŁASNYCH PKO BANKU POLSKIEGO S.A. NA RYNKU KRAJOWYM (PROGRAM EMISJI OBLIGACJI)

Na podstawie § 20 ust. 1 Statutu Banku, Zarząd uchwala, co następuje:

§ 1.

W uchwale nr 278/E/2011 Zarządu z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie Programu emisji obligacji własnych PKO Banku Polskiego S.A. na rynku krajowym (**„Program emisji obligacji"**) (zmienionej uchwałami nr 535/E/2015, nr 243/E/2020, nr 63/E/2024 i 435/E/2024), § 1 ust 1 pkt 1) otrzymuje brzmienie:

„kwota programu (na zasadach limitu odnawialnego): 9 000 000 000 PLN lub równowartość w innych walutach,"

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podpisano przez:
Szymon Midera
2026-02-03
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Prezes Zarządu
Szymon Midera

Podpisano przez:
Krzysztof Dresler
2026-02-03
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dresler

Podpisano przez:
Ludmiła Falak-Cyniak
2026-02-04
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Ludmiła Falak-Cyniak

Podpisano przez:
Piotr Mazur
2026-02-05
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur

Podpisano przez:
Tomasz Pol
2026-02-04
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Tomasz Pol

Podpisano przez:
Marek Radzikowski
2026-02-10
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Marek Radzikowski

Podpisano przez:
Michał Sobolewski
2026-02-04
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Michał Sobolewski

Podpisano przez:
Mariusz Zarzycki
2026-02-03
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Mariusz Zarzycki

CZĘŚĆ 2

UCHWAŁA ZARZĄDU EMITENTA NR 478/E/2026 Z DNIA 14 WRZEŚNIA 2026 R. W SPRAWIE EMISJI PRZEZ BANK OBLIGACJI W RAMACH PROGRAMU KRAJOWEGO

UCHWAŁA NR 478/E/2026 ZARZĄDU
Z DNIA 14 WRZEŚNIA 2026 R.

Bank Polski

W SPRAWIE EMISJI PRZEZ BANK OBLIGACJI W RAMACH PROGRAMU KRAJOWEGO

Na podstawie § 20 ust. 1 Statutu Banku w związku z uchwałą nr 278/E/2011 Zarządu z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie programu emisji obligacji własnych PKO Banku Polskiego S.A. na rynku krajowym (zmienioną uchwałami nr 535/E/2015, nr 243/E/2020, nr 63/E/2024 i nr 435/E/2024), Zarząd uchwala, co następuje:

§ 1.

1. Wyraża się zgodę na wyemitowanie przez Bank obligacji na okaziciela, na podstawie ustawy o obligacjach, na rynku krajowym w ramach programu emisji obligacji Banku ustanowionego na podstawie uchwały nr 278/E/2011 Zarządu z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie programu emisji obligacji własnych PKO Banku Polskiego S.A. na rynku krajowym (Program emisji obligacji) (zmienionej uchwałami nr 535/E/2015, nr 243/E/2020, nr 63/E/2024 i nr 435/E/2024) Zarządu (**„Obligacje"**).
2. Zatwierdza się następujące parametry Obligacji i działania w ramach emisji Obligacji:
   1) podstawa prawna: Obligacje emitowane na podstawie art. 33 pkt. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach w trybie oferty publicznej niewymagającej sporządzenia prospektu w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE ani memorandum informacyjnego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych;
   2) łączna wartość nominalna Obligacji będzie nie wyższa niż 1 500 000 000 PLN (słownie: jeden miliard pięćset milionów złotych);
   3) wartość nominalna jednej Obligacji wyniesie 500 000 PLN (słownie: pięćset tysięcy złotych);
   4) oprocentowanie zmienne, stanowiące sumę stawki referencyjnej WIBOR 6M oraz marży;
   5) marża nie wyższa niż [redacted];
   6) dzień emisji Obligacji będzie przypadał nie później niż do dnia 30 października 2026 roku;
   7) dzień wykupu Obligacji będzie przypadał do 8 lat po dniu emisji Obligacji, przy czym Bankowi może przysługiwać prawo wcześniejszego wykupu Obligacji po uzyskaniu zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego;
   8) cena emisyjna będzie równa wartości nominalnej;
   9) Obligacje w dniu emisji zostaną zapisane w ewidencji prowadzonej przez Erste Bank Polska S.A. – Erste Biuro Maklerskie działające jako agent emisji, a następnie zostaną zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. (**„KDPW"**);
   10) Obligacje nie będą zabezpieczone;
   11) Obligacje zostaną wyemitowane jako instrumenty w formacie senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych (*Senior Non-Preferred*), które będą zaliczone do zobowiązań kwalifikowalnych Banku w rozumieniu z art. 97a ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji. Zobowiązania Emitenta z tytułu wartości nominalnej Obligacji oraz odsetek od Obligacji stanowią zobowiązania należące do kategorii szóstej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt 6) Prawa Upadłościowego; oraz
   12) Obligacje będą przedmiotem wniosku o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (**„ASO GPW"**), złożonego po dacie emisji.

§ 2.

1. Wyraża się zgodę na poniesienie przez Bank wszelkich kosztów związanych z emisją Obligacji, obejmujących w szczególności koszty związane z organizacją emisji, w tym koszty agenta dokumentacyjnego, agenta kalkulacyjnego, agenta emisji i sponsora emisji, animatora rynku, opłaty na rzecz KDPW z tytułu rejestracji obligacji, opłaty z tytułu wprowadzenia obligacji do obrotu i notowania ich na giełdzie papierów wartościowych, ubezpieczenia emisji Obligacji, uzyskania ratingu (w przypadku konieczności jego uzyskania lub decyzji w zakresie jego uzyskania) oraz doradcy prawnego Banku zatrudnionego dla potrzeb przeprowadzania emisji Obligacji, a także opłaty związane z przeprowadzeniem wcześniejszego wykupu Obligacji.
2. Łączna suma kosztów, o których mowa w ust. 1, nie przekroczy kwoty [redacted].

§ 3.

1. Upoważnia się Wiceprezesa Zarządu nadzorującego Obszar Finansów i Rachunkowości, Wiceprezesa Zarządu nadzorującego Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, Wiceprezesa Zarządu nadzorującego Obszar Bankowości Detalicznej i Firm, do:
   1) zatwierdzenia ostatecznych warunków emisji Obligacji, o których mowa w § 1, w szczególności łącznej wartości nominalnej Obligacji oraz dnia emisji, o których mowa w § 1 ust. 2 pkt 2 i pkt. 6,
   2) zmiany lub uzupełnienia warunków umów z agentem emisji i animatorem emisji, o których mowa w § 2 ust. 1,
   3) podjęcia decyzji odnośnie uzyskania ratingu dla Obligacji,
   4) udzielenia jakiegokolwiek pełnomocnictwa, w tym z prawem do substytucji, agentowi emisji do podejmowania jakichkolwiek czynności przed KDPW w związku z emisją Obligacji,
   5) wydania decyzji w sprawie ostatecznej wysokości marży, o której mowa w § 1 ust. 2 pkt 5,
   6) wydania decyzji w sprawie zatwierdzenia przydziału Obligacji.
2. Do podjęcia czynności wskazanych w ust. 1 wymagane jest łączne współdziałanie dwóch Wiceprezesów Zarządu upoważnionych na podstawie niniejszej uchwały.
3. Upoważnia się dyrektora Pionu Finansów do ustalenia ostatecznych niefinansowych warunków dokumentacji emisyjnej oraz niefinansowych warunków umów i aneksów do umów z animatorem rynku oraz agentem i sponsorem emisji.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podpisano przez:
Szymon Midera
2026-09-11
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Prezes Zarządu
Szymon Midera

Podpisano przez:
Krzysztof Dresler
2026-09-11
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dresler

Podpisano przez:
Ludmiła Falak-Cyniak
2026-09-14
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Ludmiła Falak-Cyniak

Podpisano przez:
Piotr Mazur
2026-09-11
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur

Podpisano przez:
Wojciech Papierak
2026-09-11
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Papierak

Podpisano przez:
Tomasz Pol
2026-09-14
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Tomasz Pol

BRAK GŁOSU

Wiceprezes Zarządu
Michał Sobolewski

BRAK GŁOSU

Wiceprezes Zarządu
Piotr Stolarczyk

Podpisano przez:
Mariusz Zarzycki
2026-09-14
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Mariusz Zarzycki

Uchwała podpisywana przez Członków Zarządu kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi

ZAŁĄCZNIK 4

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII OSNP1034

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Niniejszy dokument stanowi warunki emisji (**Warunki Emisji**) obligacji serii OSNP1034 (**Obligacje**), których szczegółowe parametry zostały określone w suplemencie emisyjnym załączonym jako Załącznik 1 (**Suplement Emisyjny**), emitowanych przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 36, 00-116 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000026438, posiadającą numer REGON: 016298263, numer NIP: 5250007738, o kapitale zakładowym w wysokości 1.250.000.000 PLN, opłaconym w całości (**Emitent**), posiadającą stronę internetową https://www.pkobp.pl/, w ramach programu emisji obligacji o wartości 9.000.000.000 PLN.

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent Emisji oznacza agenta emisji w rozumieniu art. 7a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi wskazanego w Suplemencie Emisyjnym.

ASO oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.

BFG oznacza Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

Brak Zezwolenia oznacza sytuację, w której administrator wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, nie otrzymał lub zostało mu cofnięte lub zawieszone zezwolenie lub rejestracja dla opracowywania wskaźnika, wskutek czego jego stosowanie jest niemożliwe.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dzień Emisji oznacza dzień, w którym powstają prawa z Obligacji, wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień stanowiący ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego, wskazany w Suplemencie Emisyjnym, z zastrzeżeniem że dany dzień będzie podlegał przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz uczestnicy bezpośredni KDPW prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza, o ile z obowiązujących w danym czasie regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z Obligacji, trzeci Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza, o ile z obowiązujących w danym czasie regulacji GPW lub KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia stopy procentowej, trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa, zaś w przypadku, w którym zastosowanie ma par. 4.2(h), oznacza dzień przypadający na pięć Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.

Dzień Wcześniejszego Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym, w którym może nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie par. 8.1 (Wykup Obligacji w Dniu Wcześniejszego Wykupu), z zastrzeżeniem że dany dzień będzie podlegał przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym, z zastrzeżeniem że data ta podlega przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

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

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

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

Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego oznacza regułę, zgodnie z którą data do której ma zastosowanie Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym jest przesuwana na najbliższy Dzień Roboczy przypadający po tej dacie, jeżeli ów dzień przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym co ta data. W przeciwnym przypadku, data przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym przesuwana jest na najbliższy Dzień Roboczy przed tą datą.

Korekta oznacza wartość lub działanie, które koryguje wartość Wskaźnika Alternatywnego. Wartość Korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastosowaniem Wskaźnika Alternatywnego. Korekta będzie określona zgodnie z par. 4.2(f). Dla uniknięcia wątpliwości, ustalenie Korekty nie oznacza rozpoczęcia opracowywania nowego wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR.

Marża oznacza marżę, stanowiącą składową Stopy Procentowej, określoną w Suplemencie Emisyjnym

Obligatariusz oznacza podmiot uprawniony z Obligacji.

Ogłoszenie Końca Publikacji oznacza wydanie przez administratora danego wskaźnika lub podmiot go nadzorujący oficjalnego oświadczenia, że wskaźnik, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji przestał lub przestanie być publikowany na stałe, a w dacie tego oświadczenia nie został wyznaczony następca, który będzie nadal obliczał lub publikował ten wskaźnik.

Okres Odsetkowy oznacza okres od wskazanego w Suplemencie Emisyjnym dnia rozpoczęcia naliczania odsetek (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) lub, w przypadku w którym zastosowanie ma par. 8 (Wcześniejszy wykup Obligacji z inicjatywy Emitenta), do odpowiedniego dnia wcześniejszego wykupu Obligacji (nie wliczając tego dnia).

Podmiot Wyznaczający oznacza: (i) ciało, grupę lub organizację powołaną w celu wskazania zamiennika dla wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, na zasadach analogicznych do zasad Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych lub (ii) Komisję Nadzoru Finansowego.

Prawo Upadłościowe oznacza Ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe.

Rozporządzenie BMR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

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

Rozporządzenie Prospektowe oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

Stopa Bazowa oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z par. 4.2 (Ustalenie Stopy Procentowej).

Stopa Procentowa oznacza stopę procentową ustaloną zgodnie z Warunkami Emisji, według której naliczane są odsetki od Obligacji.

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

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

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

WIBOR oznacza wskaźnik referencyjny WIBOR wyznaczany przez GPW Benchmark (lub każdego jej oficjalnego następcę) w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, dla okresu (terminu) równego Właściwemu Tenorowi, wyrażony w punktach procentowych w skali roku.

Właściwy Tenor oznacza okres dla depozytów wyrażonych w PLN, którego długość wskazana jest w Suplemencie Emisyjnym.

Wskaźnik Alternatywny oznacza wskaźnik ustalony zgodnie z par. 4.2(d), który zastępuje WIBOR lub inny wskaźnik alternatywny w sytuacjach opisanych w Warunkach Emisji oraz zgodnie z Rozporządzeniem BMR (w zakresie, w jakim to ma zastosowanie);

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

(a) odniesienia do paragrafu, punktu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu, punktu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;

(b) odniesienia do:

(i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz

(ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie;

(c) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia orientacji w tekście i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji; oraz

(d) Suplement Emisyjny, zamieszczony na końcu niniejszego dokumentu, stanowi integralną część niniejszych Warunków Emisji.

2. OPIS ŚWIADCZENIA

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz Obligatariusza świadczenie pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji, w tym w Suplemencie Emisyjnym.

3. OPIS OBLIGACJI

3.1 Obligacje są obligacjami na okaziciela i nie mają formy dokumentu.

3.2 W Dniu Emisji Obligacje zostaną zapisane w ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji na podstawie Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Po zapisaniu Obligacji w ewidencji, Agent Emisji zawrze w imieniu Emitenta umowę z KDPW, której przedmiotem będzie rejestracja Obligacji w Depozycie.

3.3 Obligacje nie są zabezpieczone.

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

3.5 Zobowiązania Emitenta z Obligacji będą stanowić zobowiązania należące do kategorii szóstej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt. 6) Prawa Upadłościowego.

3.6 Jeśli zaistnieją przesłanki określone w Ustawie o BFG, BFG, jako organ przymusowej restrukturyzacji, może zastosować w stosunku do Obligacji instrumenty umorzenia zobowiązań lub konwersji zobowiązań, na zasadach przewidzianych w Ustawie o BFG.

4. OPROCENTOWANIE

4.1 Naliczanie odsetek

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

4.2 Ustalenie Stopy Procentowej

(a) Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży.

(b) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Emitent ustali wysokość Stopy Bazowej. Stopa Bazowa będzie równa wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.

(c) Gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Bazowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru, chyba że jest to związane z Ogłoszeniem Końca Publikacji, lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia.

(d) Gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR, WIBOR zostanie zastąpiony Wskaźnikiem Alternatywnym, skorygowanym o Korektę (jeśli będzie miała zastosowanie) ustaloną przez Emitenta, zgodnie z jedną z następujących metod w kolejności od (i) do (iv):

(i) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który został wskazany do stosowania zamiast danego wskaźnika w ustawie lub rozporządzeniu do ustawy;

(ii) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała (w najnowszej wydanej rekomendacji) do stosowania zamiast danego wskaźnika ciało, grupa lub organizacja powołana w celu wskazania zamiennika dla danego wskaźnika na podstawie przepisów prawa lub w inny sposób przez organ państwowy lub inny organ władzy publicznej;

(iii) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika Komisja Nadzoru Finansowego;

(iv) Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna wyznaczana przez Narodowy Bank Polski.

(e) Jeśli brak dostępności stawki stosowanej do wyznaczania Stopy Bazowej będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia, Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi tę stawkę, dla celu wyznaczenia Stopy Bazowej. W innym przypadku stawka ta jest ponownie stosowana dla ustalenia Stopy Bazowej od Dnia Ustalenia Stopy Procentowej, w którym będzie ona ponownie dostępna.

(f) Po ustaleniu Wskaźnika Alternatywnego Korekta zostaje ustalona zgodnie z następującymi zasadami:

(i) raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego;

(ii) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w par. (d)(i) i par. (d)(iii):

(A) Podmiot Wyznaczający wskazał Korektę – stosuje się taką Korektę;

(B) Podmiot Wyznaczający wskazał aby nie stosować Korekty – nie stosuje się Korekty;

(iii) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o której mowa w par. (d)(i) oraz par. (d)(iii), Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty lub gdy Wskaźnik Alternatywny został wyznaczony zgodnie z metodą, o której mowa w par. (d)(iv):

(A) Korekta jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy wskaźnikiem zastępowanym oraz Wskaźnikiem Alternatywnym;

(B) mediana różnic jest ustalana:

I. za okres 60 miesięcy przed: dniem, w którym wskaźnik zastępowany przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia;

II. biorąc pod uwagę każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno wskaźnik zastępowany jak i Wskaźnik Alternatywny.

(g) Procedura wyboru Wskaźnika Alternatywnego oraz ustalenia Korekty w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub Brakiem Zezwolenia jest przeprowadzana tylko raz, co oznacza, że ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są stosowane zamiast WIBOR (lub każdego kolejnego wskaźnika go zastępującego) do obliczania odsetek także dla kolejnych Okresów Odsetkowych.

(h) Jeżeli w treści odpowiedniej ustawy, rozporządzenia lub rekomendacji, o której mowa w par. (d)(i), (d)(ii) lub (d)(iii) nie zostaną wprost określone zasady obliczenia Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, Emitent, uwzględniając metodologię ustalania danego Wskaźnika Alternatywnego, wskaże przyjęte zasady obliczenia i wyznaczania Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny w komunikacie, o którym mowa w par. (l).

(i) Zmiana metody obliczania wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR ogłoszona przez jego administratora, w tym zmiana uznana przez administratora za istotną zmianę, nie stanowi zmiany lub podstawy do zmiany Warunków Emisji lub stosowania Korekty.

(j) W przypadku, gdy zgodnie z par. (e) Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi stawkę stosowaną do wyznaczenia Stopy Bazowej, postanowienia odnoszące się do Wskaźnika Alternatywnego stosuje się odpowiednio do każdego kolejnego Wskaźnika Alternatywnego.

(k) Jeżeli Stopa Bazowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego przyjmuje się, że Stopa Bazowa wynosi zero.

(l) Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej wybrany Wskaźnik Alternatywny (w tym zasady obliczenia i wyznaczania Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, o których mowa w par. (h)) oraz (po jej sporządzeniu) metodę obliczania Korekty lub opinię, że Korekta nie jest wymagana.

4.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie obliczona przez Emitenta po ustaleniu Stopy Procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

5. PŁATNOŚCI

5.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW i uczestników bezpośrednich KDPW na odpowiedni rachunek Obligatariusza. Płatności z tytułu Obligacji zapisanych w ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji będą dokonywane za pośrednictwem Agenta Emisji na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane Agentowi Emisji przez Obligatariuszy.

5.2 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariusza posiadającego Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

5.3 Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w dniu ustalonym zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Dnia Roboczego. Nie stanowi to opóźnienia w płatności świadczeń z Obligacji.

5.4 Z zastrzeżeniem możliwości zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia emitowanych przez Emitenta obligacji nowej emisji, płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.

6. PODATKI

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakichkolwiek innych należności publicznoprawnych, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub inne należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie nałożony na Emitenta, KDPW lub uczestników bezpośrednich KDPW obowiązek pobrania lub zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.

7. WYKUP OBLIGACJI

Z zastrzeżeniem par. 8 (Wcześniejszy wykup Obligacji z inicjatywy Emitenta), Emitent wykupi wszystkie Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.

8. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI Z INICJATYWY EMITENTA

8.1 Wykup Obligacji w Dniu Wcześniejszego Wykupu

(a) Emitent może wykupić wszystkie Obligacje w Dniu Wcześniejszego Wykupu wskazanym w Suplemencie Emisyjnym po spełnieniu przesłanek dla takiego wcześniejszego wykupu Obligacji, w tym w szczególności przesłanek określonych w art. 77 i 78a Rozporządzenia CRR i uzyskaniu, jeśli taka zgoda będzie wymagana, zgody BFG bądź Komisji Nadzoru Finansowego. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 15 dni przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, w którym ma nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji.

(b) W Dniu Wcześniejszego Wykupu, w którym nastąpi wykup Obligacji zgodnie z pkt. (a), Emitent zapłaci Obligatariuszom kwotę równą sumie:

(i) wartości nominalnej Obligacji; oraz

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

8.2 Wykup Obligacji, które nie stanowią zobowiązań kwalifikowalnych

(a) Jeśli Obligacje nie będą spełniać warunków dla uznania ich za zobowiązania kwalifikowalne w rozumieniu art. 97a ust. 1 pkt 2) Ustawy o BFG, Emitent może wykupić wszystkie Obligacje. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 15 dni przed dniem, w którym ma nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji.

(b) W Dniu Płatności Odsetek, w którym nastąpi wykup Obligacji zgodnie z pkt. (a), Emitent zapłaci Obligatariuszom kwotę równą sumie:

(i) wartości nominalnej Obligacji; oraz

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

9. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

9.1 Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach zgromadzenia obligatariuszy. Zgromadzenie obligatariuszy może podjąć uchwałę w sprawie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji.

Ponadto, zgromadzenie obligatariuszy może podejmować uchwały w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji.

9.2 Obligatariusz lub Obligatariusze reprezentujący przynajmniej 1/10 skorygowanej wartości nominalnej Obligacji, w rozumieniu art. 50 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, mogą żądać zwołania zgromadzenia obligatariuszy.

9.3 Zasady zwoływania i odbywania zgromadzenia obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach. Zgromadzenie obligatariuszy może odbywać się w miejscowości siedziby Emitenta lub w Warszawie.

9.4 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy są podejmowane pisemnie.

9.5 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach, z zastrzeżeniem, że uchwały w sprawie zmiany postanowień, które nie są postanowieniami kwalifikowanymi warunków emisji wymagają bezwzględnej większości głosów.

9.6 Księga protokołów zgromadzeń obligatariuszy jest dostępna dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.

9.7 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy wiążą wszystkich Obligatariuszy, w tym Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w zgromadzeniu obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy nie wzięli udziału w głosowaniu na zgromadzeniu obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy wstrzymali się od głosu, Obligatariuszy, którzy głosowali przeciw oraz Obligatariuszy, którzy nabyli Obligacje po dniu podjęcia uchwały zgromadzenia obligatariuszy.

10. ZAWIADOMIENIA

10.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Emitenta do Obligatariuszy będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta.

10.2 Zawiadomienia do Emitenta

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

11. AGENT DOKUMENTACYJNY

Emitent będzie przekazywał Agentowi Dokumentacyjnemu wydruki dokumentów, informacji i komunikatów opublikowanych na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu Ustawy o Obligacjach.

12. PRAWO WŁAŚCIWE

(a) Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

(b) W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

ZAŁĄCZNIK 1

SUPLEMENT EMISYJNY

Postanowienia ogólne

1.	Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji:	Warszawa, 29 września 2026 r.
2.	Podstawa prawna emisji:	1. art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego; 2. uchwała Zarządu Emitenta nr 278/E/2011 z dnia 21 czerwca 2011 r. zmieniona uchwałą Zarządu Emitenta nr 535/E/2015 z dnia 31 lipca 2015 r., uchwałą Zarządu Emitenta nr 243/E/2020 z dnia 25 maja 2020 r., uchwałą Zarządu Emitenta nr 63/E/2024 z dnia 19 lutego 2024 r. oraz uchwałą Zarządu Emitenta nr 435/E/2025 z dnia 11 sierpnia 2025 r.; 3. uchwała Zarządu Emitenta nr 478/E/2026 z dnia 14 września 2026 r.
3.	Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia:	do 2.700
4.	Wartość nominalna jednej Obligacji:	500.000 PLN
5.	Cena emisyjna jednej Obligacji:	500.000 PLN
6.	Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia:	do 1.350.000.000 PLN
7.	Próg emisji:	Emitent nie określił progu emisji dla Obligacji.
8.	Dzień Emisji:	Dzień, w którym Obligacje zostaną zapisane w ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji. Zapisanie Obligacji w ewidencji Agenta Emisji jest planowane na 6 października 2026 r.
9.	Dni Wcześniejszego Wykupu, w których może nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie par. 8.1:	6 października 2033 r., 6 kwietnia 2034 r.
10.	Dzień Wykupu:	6 października 2034 r.
11.	Notowanie Obligacji:	Emitent złoży wniosek o wprowadzenie Obligacji do obrotu na ASO po Dniu Emisji.

12.	Oprocentowanie:	
(a)	Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek:	6 października 2026 r.
(b)	Dni Płatności Odsetek:	6 kwietnia 2027 r., 6 października 2027 r., 6 kwietnia 2028 r., 6 października 2028 r., 6 kwietnia 2029 r., 8 października 2029 r., 8 kwietnia 2030 r., 7 października 2030 r., 7 kwietnia 2031 r., 6 października 2031 r., 6 kwietnia 2032 r., 6 października 2032 r., 6 kwietnia 2033 r., 6 października 2033 r., 6 kwietnia 2034 r., 6 października 2034 r.
(c)	Właściwy Tenor:	6 miesięcy
(d)	Marża:	1,55%
13.	Agent Dokumentacyjny:	Notariusz Wojciech Szczypkowski, prowadzący Kancelarię Notarialną na zasadach spółki pod firmą Kancelaria Notarialna Artur Kędzierski – notariusz, Wojciech Szczypkowski – notariusz spółka partnerska z siedzibą w Warszawie (adres: 00-112 Warszawa, ulica Bagno nr 2 lok. 194, REGON: 142814758, NIP: 5272456490, KRS: 0000446061).
14.	Agent Emisji:	Erste Bank Polska S.A. – Erste Biuro Maklerskie

Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta

Podpisano przez:
Krzysztof
Dresler
2026-09-29
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Krzysztof Dresler
Wiceprezes Zarządu

Podpisano przez:
Ludmiła
Falak-Cyniak
2026-09-29
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Ludmiła Falak-Cyniak
Wiceprezes Zarządu

/ - dokument podpisany kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi - /

ZAŁĄCZNIK 5

DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Agent Emisji oznacza agenta emisji w rozumieniu art. 7a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi wskazanego w Suplemencie Emisyjnym.

AMLA oznacza Agencję ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy i Finansowania Terroryzmu.

ASO oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.

Bail-in oznacza instrument umorzenia lub konwersji zobowiązań.

BFG oznacza Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

CHF oznacza franka szwajcarskiego.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dzień Emisji oznacza 6 października 2026 r.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w par. 6.2 (Warunki wypłaty oprocentowania) Rozdziału IV niniejszej noty informacyjnej.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz uczestnicy bezpośredni KDPW prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza, o ile z obowiązujących w danym czasie regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z Obligacji, trzeci Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Wykupu oznacza 6 października 2034 r., z zastrzeżeniem, że data ta podlega przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

Dyrektywa 2024/1619 oznacza Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1619 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zmiany dyrektywy 2013/36/UE w odniesieniu do uprawnień nadzorczych, sankcji, oddziałów z państw trzecich i ryzyk środowiskowych, społecznych i z zakresu ładu korporacyjnego.

Emitent oznacza Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

ESMA oznacza Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych.

Fundusz Wsparcia Kredytobiorców oznacza mechanizm wspierający kredytobiorców zobowiązanych do spłacenia kredytu mieszkaniowego, którzy są w trudnej sytuacji finansowej.

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

Grupa Kapitałowa Emitenta oznacza spółki, które wchodzą w skład grupy kapitałowej PKO Banku Polskiego.

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

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego oznacza regułę, zgodnie z którą data do której ma zastosowanie Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym jest przesuwana na najbliższy Dzień Roboczy przypadający po tej dacie, jeżeli ów dzień przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym co ta data. W przeciwnym przypadku, data przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym przesuwana jest na najbliższy Dzień Roboczy przed tą datą.

KredoBank oznacza spółkę Kredobank Joint Stock Company z siedzibą przy ulicy Sakharova, 78, 79 026 we Lwowie, która posiada licencję numer 43.

Marża oznacza marżę wskazaną w Warunkach Emisji.

MREL oznacza minimalny wymóg funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji.

MSSF oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Narodowa Grupa Robocza oznacza Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych.

NBP oznacza Narodowy Bank Polski.

Obligacje oznacza obligacje serii OSNP1034.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

Okres Odsetkowy oznacza okres odsetkowy zdefiniowany w Warunkach Emisji.

POLSTR oznacza wskaźnik referencyjny Polish Short Term Rate.

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

Prawo Restrukturyzacyjne oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne.

Prawo Upadłościowe oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe.

Regulamin ASO oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW.

Regulamin Giełdy oznacza regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Rozporządzenie BMR oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

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

Rozporządzenie MAR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Rozporządzenie Prospektowe oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

Rozporządzenie 2024/1623 oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego.

RPP oznacza Radę Polityki Pieniężnej.

RTS oznacza Regulacyjne Standardy Techniczne (*ang. Regulatory Technical Standards*).

Suplement Emisyjny oznacza suplement emisyjny stanowiący załącznik nr 1 do Warunków Emisji.

TCR oznacza łączny współczynnik kapitałowy.

TEM oznacza miarę ekspozycji całkowitej (*ang. total exposure measure*).

TREA oznacza kwotę ekspozycji na ryzyko (*ang. total risk exposure amount*).

TSUE oznacza Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej.

UE oznacza Unię Europejską.

UOKiK oznacza Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

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

Ustawa o Kredycie Konsumenckim oznacza ustawę z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim.

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

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

Ustawa o Ofercie Publicznej oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ustawa o Pomocy Kredytobiorcom oznacza ustawę z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom.

Warunki Emisji oznacza warunki emisji Obligacji z dnia 30 września 2026 r.

WIBOR oznacza stopę procentową, po której banki udzielają innym bankom pożyczek.

ZBP oznacza Związek Banków Polskich.