

NOTA INFORMACYJNA

dla obligacji serii OSNP0229

o wartości nominalnej 500.000,00 PLN każda

i łącznej wartości nominalnej do 1.000.000.000 PLN

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



Bank Polski

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, 12 marca 2024 r.

SPIS TREŚCI

Paragraf		Strona
I.	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej.	1
II.	Podstawowe informacje o Emitencie	2
III.	Czynniki ryzyka	3
IV.	Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	27
V.	Informacje dodatkowe.....	33
Załącznik 1	Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego Emitenta	34
Załącznik 2	Tekst Statutu Emitenta.....	52
Załącznik 3	Uchwały właściwych organów korporacyjnych Emitenta.....	85
Załącznik 4	Warunki Emisji Obligacji serii OSNP0229	97
Załącznik 5	Definicje i objaśnienia skrótów	109

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.



Podpisano przez:
Maciej
Cieślukowski

2024-03-13
Kwalifikowany podpis elektroniczny

**Członek Rady Nadzorczej delegowany do
czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa
Zarządu**

Maciej Cieślukowski



Podpisano przez:
Ilona
Wołyniec

2024-03-13
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Prokurent
Ilona Wołyniec

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 S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	al. Puławska 15, 02-515 Warszawa
KRS:	0000026438
NIP:	525-000-77-38
REGON:	930041341
Numer telefonu:	1 9999
Adres głównej strony internetowej:	www[.]pkobp[.]pl
Adres poczty elektronicznej:	informacje@pkobp.pl

- 1. 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. 2000 nr 5 poz. 55). Emitent podlega nadzorowi KNF.

III. CZYNNIKI RYZYKA

Poprzez nabycie Obligacji emitowanych przez Emitenta, 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 niniejszym dokumencie, 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.

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA I GRUPY

1.1 Interwencja ze strony organu nadzoru dotycząca kredytobiorców posiadających kredyty hipoteczne może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy

W celu obniżenia inflacji RPP podniosła stopy referencyjne z poziomu 0,10% w październiku 2021 r. do 6,75% we wrześniu 2022 r. Choć na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu stopa referencyjna wynosi 5,75%, to podwyżka stopy referencyjnej spowodowała wzrost stawki WIBOR, stanowiącej podstawę oprocentowania większości kredytów o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w PLN, w tym kredytów udzielanych przez Emitenta.

Aby złagodzić wpływ podwyższenia stóp procentowych na sytuację finansową gospodarstw domowych, Parlament uchwalił Ustawę o Pomocy Kredytobiorcom, która weszła w życie 29 lipca 2022 r. Ustawa o Pomocy Kredytobiorcom: (i) umożliwiła kredytobiorcom zawieszenie spłaty rat kredytu hipotecznego, (ii) nałożyła na banki obowiązek wniesienia dodatkowej składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców oraz (iii) wprowadziła tryb zastąpienia WIBOR nową stawką referencyjną. Zgodnie z Ustawą o Pomocy Kredytobiorcom kredytobiorca będący konsumentem i posiadający kredyt hipoteczny w PLN mógł zawiesić spłatę w ramach jednej umowy kredytu udzielonego na sfinansowanie własnych potrzeb mieszkaniowych. Okres zawieszenia spłat wynosił dwa miesiące w okresie od 1 sierpnia 2022 r. do 30 września 2022 r., kolejne dwa miesiące w okresie od 1 października 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. oraz jeden miesiąc w każdym kwartale kalendarzowym od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. W okresie zawieszenia kredytobiorca nie musiał spłacać zobowiązań z tytułu umowy kredytowej (w tym odsetek, kapitału i prowizji), z wyjątkiem płatności składek ubezpieczeniowych związanych z umową kredytową. Zawieszenie następowało automatycznie z chwilą doręczenia bankowi stosownego wniosku. Okres kredytowania ulegał przedłużeniu o okres zawieszenia spłaty kredytu. W okresie zawieszenia banki nie naliczały odsetek i opłat innych niż składki ubezpieczeniowe związane z umową kredytu. Prawo do złożenia wniosku o zawieszenie spłat dotyczyło umów kredytowych zawartych przed 1 lipca 2022 r., pod warunkiem, że termin spłaty kredytu przypadał po 1 stycznia 2023 r.

Wartość brutto kredytów hipotecznych denominowanych w PLN udzielonych przez Grupę została skorygowana w 2022 r. o około 3 111 mln PLN. Na koniec września 2023 r. łączny wpływ wakacji kredytowych ujęty w księgach Grupy nie uległ zmianie. Korekta opiera się na założeniu, że 63% klientów

Grupy posiadających kredyt hipoteczny udzielony w PLN, którzy mogą ubiegać się o zawieszenie spłaty kredytów, skorzysta z tej opcji. Do końca września 2023 r. 297,5 tysiąca klientów Grupy złożyło wnioski o zawieszenie spłaty kredytu hipotecznego, co stanowi 54% liczby kredytów oraz 65% wartości bilansowej brutto kredytów ogółem, które mogły być objęte wakacjami kredytowymi.

27 grudnia 2023 r. polski rząd zaproponował nowelizację Ustawy o Pomocy Kredytobiorcom. Celem nowelizacji jest umożliwienie kredytobiorcom kredytów hipotecznych składania wniosków o zawieszenie spłaty kredytów hipotecznych także w 2024 r. Okres zawieszenia miałby przypadać na marzec 2024 r., a następnie jeden miesiąc w każdym kwartale kalendarzowym od 1 kwietnia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Zawieszenie byłoby dostępne jedynie dla kredytobiorców, dla których rata kredytu przekracza 35% ich dochodów. Nowelizacja jest obecnie poddawana opiniowaniu społecznemu, więc nie jest pewne, kiedy i czy w ogóle zostanie uchwalona. Wydłużenie zawieszenia spłat kredytów hipotecznych do 2024 r. może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

1.2 Pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce może mieć wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjny Grupy

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

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

24 lutego 2022 r. Rosja napadła na Ukrainę i rozpoczęła atak wojskowy w Ukrainie na pełną skalę. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu 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 konsumenckiej i popytu na kredyty. Choć inflacja spadła w grudniu 2023 r. do 6,2% w ujęciu rok do roku, nadal jest znacznie wyższa od celu inflacyjnego wyznaczonego przez NPB, który wynosi 2,5% (+/- 1 pp.) i nie można oszacować, czy i kiedy inflacja spadnie do poziomu celu inflacyjnego.

Utrzymująca się wysoka inflacja, jak również pogarszające się warunki makroekonomiczne mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową klientów Grupy, w szczególności osób fizycznych. Klienci Grupy mogą nie być w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań wobec Grupy, co z kolei może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy 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. Niektórzy klienci Grupy mogą również doświadczyć trudności w wywiązywaniu się ze swoich zobowiązań z tytułu kredytów udzielonych przez Grupę, co może spowodować wzrost oczekiwanych strat kredytowych Grupy.

Działalność Grupy, 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. Sytuacja finansowa polskich gospodarstw domowych, w tym klientów Grupy, jest silnie skorelowana ze stopą bezrobocia. Wzrost stopy bezrobocia w Polsce może prowadzić do wzrostu oczekiwanych strat kredytowych Grupy lub spowolnić wzrost portfela kredytów i pożyczek Grupy.

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. Zmienność lub załamanie na rynkach finansowych mogą zniechęcić potencjalnych klientów do nabywania produktów inwestycyjnych oferowanych przez Grupę, 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, w szczególności z tytułu opłat i prowizji.

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

1.3 Wojna w Ukrainie ma istotny wpływ na działalność Grupy w Ukrainie

Grupa świadczy usługi bankowe i finansowe w Ukrainie głównie poprzez grupę Kredobank oraz kilka innych spółek zależnych. Wojna w Ukrainie miała istotny niekorzystny wpływ na ukraiński sektor bankowy i działalność Grupy, a jej konsekwencje mogą w przyszłości mieć jeszcze większy wpływ. Duża część ukraińskich firm musiała ograniczyć skalę swojej działalności lub całkowicie ją zawiesić. Doszło do poważnych zakłóceń w ukraińskiej infrastrukturze i połączeniach transportowych. Negatywny wpływ na ukraiński sektor bankowy miały następujące okoliczności:

- zakłócenia w funkcjonowaniu ukraińskich oddziałów i bankomatów, znaczne uszkodzenia lub zniszczenia infrastruktury bankowej w strefach działań wojennych;
- spadek płynności w związku z odpływem środków klientów, częściowo skompensowany wsparciem Narodowego Banku Ukrainy w formie instrumentów refinansowych;
- zmniejszenie portfela kredytowego w związku z zawieszeniem przez banki nowej akcji kredytowej (z wyjątkiem akcji kredytowej banków państwowych dla sektorów i przedsiębiorstw kluczowych dla działań wojennych);
- gwałtowny spadek przychodów operacyjnych banków (w efekcie zmniejszonego popytu klientów, moratoriów w zakresie zawieszenia spłaty kredytów, ograniczeń w transakcjach w walucie obcej itp.), co w średnim okresie może skutkować stratami operacyjnymi banków;
- niezdolność części kredytobiorców do obsługi kredytów, pogorszenie poziomu spłat zobowiązań w związku z zamknięciem wielu przedsiębiorstw, utrata źródeł dochodów osób fizycznych, przymusowa relokacja milionów obywateli Ukrainy;
- ograniczenia na rynku walutowym, w tym w obrocie dewizowym;
- zmniejszenie kapitałów własnych banków na skutek utraty przychodów, strat materialnych oraz utraty wartości części portfela kredytowego.

Oceniając możliwe scenariusze i lokalizację aktywów swoich ukraińskich spółek, Grupa szacuje, że potencjalne straty będą niższe od średniej w branży i nie będą miały wpływu na zdolność ukraińskich spółek do kontynuacji ich działalności.

2. CZYNNIKI RYZYKA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

Polskie banki udzieliły wielu kredytów hipotecznych denominowanych w lub indeksowanych do 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 unieważnienie umów kredytów hipotecznych w CHF lub części ich postanowień. Emitent posiada znaczny portfel kredytów hipotecznych w CHF i jest zaangażowany w szereg sporów dotyczących tego portfela.

W przypadku niekorzystnego dla Emitenta rozstrzygnięcia większości postępowań sądowych przeciwko Emitentowi dotyczących kredytów hipotecznych CHF, sytuacja finansowa Grupy może ulec istotnemu pogorszeniu.

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

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 pożyczki przed sądami, żądając od sądów unieważnienia umów kredytowych w całości lub w zakresie zapisów dotyczących naliczania odsetek. Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu nie zapadł prawomocny wyrok sądu rozstrzygający spór dotyczący naliczenia odsetek od kredytu oprocentowanego w oparciu o stawkę WIBOR. Jeżeli polskie sądy uznają, że umowy kredytowe oparte na stawce WIBOR mają wady prawne, duża część kredytobiorców takich kredytów może zdecydować się na zaskarżenie ich przed sądem. W przypadku niekorzystnego dla Emitenta wyniku większości postępowań, sytuacja finansowa Grupy może ulec istotnemu pogorszeniu.

2.3 Wartość portfeli inwestycyjnych i handlowych Grupy może ulec zmniejszeniu

Portfel papierów wartościowych Grupy zawiera dłużne papiery wartościowe, udziałowe papiery wartościowe i certyfikaty inwestycyjne. Na jakość portfela papierów wartościowych Grupy mogą wpłynąć czynniki makroekonomiczne, ogólne środowisko gospodarcze oraz zmiany na rynkach finansowych oraz zdolność kredytowa i sytuacja finansowa kontrahentów transakcji zawieranych przez Grupę. Jakość dłużnych papierów wartościowych posiadanych przez Grupę 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 września 2023 r. instrumenty dłużne wyemitowane przez Skarb Państwa stanowiły ok. 65% całego portfela dłużnych papierów wartościowych Grupy a obligacje korporacyjne denominowane w PLN i gwarantowane przez Skarb Państwa stanowiły ok. 13% całego portfela dłużnych papierów wartościowych Grupy.

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.

W portfelu Grupy 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 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.

2.4 Grupa ma znaczącą ekspozycję na ryzyko kredytowe kontrahenta w związku z prowadzoną działalnością bankową

Grupa jest narażona na ryzyko kontrahenta wynikające z potencjalnej niezdolności kontrahentów Grupy, w tym klientów korporacyjnych, banków i innych instytucji finansowych, do wywiązania się z zobowiązań wynikających z transakcji i instrumentów finansowych zawartych z Grupą, na skutek szeregu czynników, w tym w szczególności upadłości, braku płynności rynku lub klientów indywidualnych, 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 do wywiązania się z takich zobowiązań, niewywiązanie się ze zobowiązań, a nawet obawy dotyczące zdolności kredytowej i sytuacji finansowej jednego lub wielu kontrahentów Grupy mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy Grupy.

Grupa posiada znaczące aktywa związane z walutowymi instrumentami pochodnymi, które obejmują swapy walutowe, kontrakty terminowe typu forward oraz opcje zawierane z innymi klientami lub kontrahentami bankowymi i niebankowymi. Te walutowe instrumenty pochodne wymagają od klienta dostarczenia zabezpieczenia, jeśli instrument ten osiągnie określony poziom straty.

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

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

Ratingi kredytowe wpływają na koszt oraz inne warunki, na jakich Grupa jest w stanie pozyskać finansowanie. Obniżenie ratingów kredytowych spółek Grupy może spowodować wzrost kosztów związanych z transakcjami na rynku międzybankowym i kapitałowym oraz niekorzystnie wpłynąć na płynność Grupy i jej pozycję konkurencyjną, podważyć zaufanie do Grupy, zwiększyć koszty finansowania zewnętrznego i niekorzystnie wpłynąć na marżę odsetkowe. Ponadto, w przypadku obniżenia ratingu Emitenta poniżej poziomu inwestycyjnego, mogłoby to znacząco pogorszyć

działalność operacyjną Emitenta, koszty refinansowania Grupy oraz uprawnienia Emitenta do występowania w roli kontrahenta transakcji pochodnych dla niektórych uczestników rynku.

Na oceny agencji ratingowych wpływa szereg czynników, w tym wartość marki, kapitalizacja, rentowność, obowiązujące ratingi państw, możliwości refinansowania i płynność, 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 obowiązującego dla 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.

2.6 Grupa 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 w dużym stopniu zależy od poziomów oprocentowanych aktywów i zobowiązań Grupy oraz średnich stóp procentowych dla oprocentowanych aktywów i oprocentowanych zobowiązań.

Na zdolność Grupy 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 RPP, wskaźnik inflacji oraz zmiany stóp procentowych na rynkach międzybankowych.

Grupa 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 do zrównoważenia tego efektu poprzez obniżenie oprocentowania depozytów;
- wzrostu oprocentowania depozytów w wyniku zwiększonej konkurencji między bankami lub innych czynników pozostających poza kontrolą Grupy i niezdolności Grupy do zrównoważenia tego efektu poprzez zwiększenie oprocentowania kredytów; lub
- spadku spreadów kredytowych na skutek wzrostu konkurencji na rynku i ożywienia gospodarczego.

Niezdolność Grupy 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.

2.7 Wysoki udział długoterminowych kredytów hipotecznych w portfelu kredytowym Grupy utrudnia Grupie 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

Zgodnie z polskim prawem ani Emitent ani żadna spółka z Grupy nie może jednostronnie zmieniać warunków kredytów i pożyczek udzielonych osobom fizycznym, w tym marż kredytowych. Na dzień 30 września 2023 r. portfel kredytów i pożyczek na nieruchomości dla osób fizycznych stanowił istotną część (ok 76%) całego portfela kredytów i pożyczek Grupy dla osób fizycznych. W związku

z powyższym, Grupa 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.

Udzielając kredytów hipotecznych i ustalając odpowiednie oprocentowanie, Grupa 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, a w przypadku zajęcia obciążonej nieruchomości Grupa 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 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.

2.8 Stosowane przez Grupę 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 w celu ograniczenia ryzyka kredytowego i ochrony przed ekspozycjami kredytowymi okażą się mniej skuteczne niż oczekiwano. Grupa 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, stosowane przez Grupę systemy zarządzania ryzykiem mogą okazać się niewystarczające w zakresie pomiaru i zarządzania ryzykiem.

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

2.9 Grupa 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 podlega ryzyku poniesienia strat lub nieprzewidzianych kosztów spowodowanych przez nieodpowiednie lub zawodne procedury wewnętrzne, błędy ludzkie lub awarie systemów, błędy związane z powierzaniem wykonywania pewnych czynności zewnętrznym usługodawcom lub zdarzenia zewnętrzne. Typowe kategorie strat operacyjnych obejmują: błędy podczas przeprowadzania lub realizacji operacji bankowych, błędy w rejestrowaniu danych, zakłócenia w prowadzeniu działalności (spowodowane różnymi czynnikami, takimi jak awarie sprzętu komputerowego lub oprogramowania oraz awarie systemów komunikacyjnych), oszustwa (w tym dotyczące kart kredytowych), roszczenia prawne dotyczące transakcji lub operacji oraz szkody w aktywach.

Ponadto, z uwagi na fakt, że część transakcji biznesowych Grupy zawierana jest za pośrednictwem platform internetowych, Grupa narażona jest na ataki osób trzecich na jej systemy informatyczne, co może skutkować stratami finansowymi lub utratą reputacji. Grupa wykorzystuje szereg systemów informatycznych do prowadzenia swojej działalności. Ze względu na dużą złożoność interakcji i współzależności pomiędzy systemami informatycznymi Grupy, 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.

Grupa 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. Ponadto, Grupa 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 problemom operacyjnym osób trzecich, które uniemożliwiają im wykonywanie powierzonych im czynności, mogą mieć wpływ na działalność, sytuację finansową, wynik działalności operacyjnej i perspektywy Grupy.

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

2.10 Grupa 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 i/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 narażona jest na ryzyko płynności, gdy terminy zapadalności jej aktywów i zobowiązań nie pokrywają się. W szczególności Grupa 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 może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy, jeśli Grupa 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 miałyby to miejsce w przypadku wielu innych banków.

Na płynność bieżącą mogą wywrzeć wpływ niekorzystne warunki na rynkach finansowych. Jeżeli aktywa utrzymywane przez Emitent 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.

2.11 Grupa może nie być w stanie zatrudnić, wyszkolić lub zatrzymać wykwalifikowanego personelu

Powodzenie działalności Grupy zależy między innymi od możliwości zatrudniania i utrzymania wykwalifikowanych pracowników. Realizacja strategii oraz prowadzenie bieżącej działalności Grupy są uzależnione od kwalifikacji i umiejętności kierownictwa wyższego szczebla. Grupa podejmuje starania mające na celu ograniczenie ryzyka utraty kluczowych pracowników przy zastosowaniu różnorodnych środków, w tym w szczególności poprzez działania z zakresu zarządzania i rozwoju kariery. Pomimo tych starań Grupa może nie być w stanie w przyszłości rekrutować lub zatrzymać wysoko wykwalifikowanych pracowników. W Polsce panuje silna konkurencja w zakresie pozyskiwania wykwalifikowanego personelu specjalizującego się w bankowości i finansach, szczególnie na poziomie kierownictwa średniego i wyższego szczebla.

Taka konkurencja może zwiększyć koszty osobowe w Grupie i utrudnić możliwość zatrudniania i premiowania wykwalifikowanego personelu. Ponadto osoby z kierownictwa wyższego szczebla Grupy lub kluczowi pracownicy spółek Grupy mogą w każdym czasie złożyć rezygnację lub wypowiedzenie, co może zaszkodzić relacjom, jakie spółki z Grupy zbudowały ze swoimi klientami. Spółki z Grupy mogą nie być w stanie zapobiec odejściu takich pracowników, a po ich odejściu mogą nie być w stanie zastąpić ich osobami mającymi takie same kompetencje i doświadczenie. Może to mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wynik działalności operacyjnej i perspektywy Grupy.

2.12 Systemy informatyczne Grupy są narażone na awarie lub złamanie ich zabezpieczeń

Grupa 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 korzysta z kanałów dystrybucji opartych na platformie informatycznej obejmującej bankowość internetową, mobilną oraz centra telefonicznej obsługi klientów.

Działalność Grupy polega na wykorzystaniu i ciągłym rozwoju kilku platform informatycznych dedykowanych różnym segmentom Grupy. 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, 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, wycieki informacji, przerwy w świadczeniu usług lub podobne zdarzenia mogą mieć wpływ na relacje pomiędzy Grupą i jej klientami. Grupa 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. Udana atak może spowodować istotną utratę informacji o klientach, uszkodzeniem systemów komputerowych, pogorszeniem reputacji Grupy i doprowadzić do nałożenia kar regulacyjnych lub poniesienia strat finansowych.

Ponadto, błędy w oprogramowaniu i podobne zakłócenia mogą wpływać na zdolność Grupy do terminowej obsługi i zaspokajania potrzeb klientów, zakłócić działalność Grupy, 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.

Grupa podlega również regulacjom dotyczącym wykorzystania danych osobowych. Ogólne rozporządzenie o ochronie danych osobowych nakłada na spółki 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 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 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 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.

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

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności Grupa 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 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 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 mogą przynieść szkodliwy rozgłos, co mogłoby negatywnie wpłynąć na reputację Grupy lub poszczególnych spółek z Grupy, bez względu na to, czy zarzuty są uzasadnione, a ostatecznie Grupa zostanie uznana za winną. W rezultacie postępowania sądowe, administracyjne i inne mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności operacyjnej Grupy.

2.14 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

Emitent narażony jest na różne ryzyka środowiskowe, społeczne i związane z ładem korporacyjnym (ESG), które mogą wynikać z jego działalności, produktów, usług, klientów, dostawców, organów nadzoru i innych interesariuszy. Zagrożenia te obejmują między innymi następujące ryzyka:

- ryzyka środowiskowe, takie jak zmiana klimatu, klęski żywiołowe, skażenie, niedobór zasobów, utrata różnorodności biologicznej, regulacje i spory dotyczące ochrony środowiska, a także ryzyko transformacji związane z przejściem na gospodarkę niskoemisyjną;
- ryzyka społeczne, takie jak prawa człowieka, standardy pracy, zdrowie i bezpieczeństwo, różnorodność i akceptacja społeczna, ochrona klientów, odpowiedzialność społeczna, zaangażowanie społeczne, niepokoje społeczne i spory sądowe; oraz
- ryzyka związane z zarządzaniem, takie jak ład korporacyjny, etyka, zgodność z prawem, przeciwdziałanie korupcji, przeciwdziałanie praniu pieniędzy, ochrona danych, bezpieczeństwo cybernetyczne, przejrzystość podatkowa i spory sądowe.

W świetle powyższych zagrożeń Emitent wdrożył zasady i procedury mające na celu identyfikację, zarządzanie i ujawnianie ryzyk i korzyści związanych z ESG, a także dostosowanie strategii biznesowej Emitenta do odpowiednich standardów i wymogów ESG. 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 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 któregośkolwiek 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.

3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM PRAWNYM I REGULACYJNYM

3.1 Grupa 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 Grupa świadczy również inne regulowane usługi finansowe oraz oferuje 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, wraz ze zmianami wymogów regulacyjnych i wytycznych, nałożyły na Emitenta i inne spółki z Grupy 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.

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 do uzyskania dostępu do kapitału lub prowadzenia określonej działalności gospodarczej.

Niespełnienie tych wymogów może narazić Emitenta lub inne spółki z Grupy na sankcje, kary pieniężne i inne kary, które mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Grupy. 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 oddziaływującym 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.

3.2 Ryzyko naruszenia prawa przez Emitenta

Działalność Emitenta wiąże się z ryzykiem naruszenia obowiązujących przepisów prawa, co może skutkować nałożeniem kar finansowych na Emitenta lub koniecznością poniesienia odpowiedzialności karnej lub cywilnej. 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, grzywn 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.

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

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności Grupa może być narażona na ryzyko wszczęcia przeciwko niej postępowań cywilnych, administracyjnych lub innych przez jej klientów, pracowników, akcjonariuszy lub inne osoby w związku z jej 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 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 do prowadzenia działalności, a wysokość potencjalnych kosztów związanych z takimi działaniami może pozostawać niepewna przez znaczący okres. Znaczące mogą być również koszty obsługi prawnej w ewentualnych przyszłych postępowaniach. Postępowania wszczynane przeciwko konkretnym spółkom z Grupy mogą przynieść szkodliwy rozgłos, co mogłoby negatywnie wpłynąć na reputację Grupy lub poszczególnych spółek z Grupy, bez względu na to, czy zarzuty są uzasadnione, a ostatecznie Grupa zostanie uznana za winną.

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

3.4 Emitent i Grupa może nie być w stanie 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 wiązałaby się ze znaczącym ryzykiem operacyjnym i regulacyjnym.

Ocena adekwatności bazy kapitałowej Grupy (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%.

Na dzień 30 września 2023 r. poziomy współczynniki kapitałowych dla Grupy tj. w ujęciu skonsolidowanym, wyniosły 20,2% dla TCR oraz 19,3% dla współczynnika kapitału Tier 1.

Na dzień sporządzenia niniejszych czynników ryzyka, 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 do dalszego spełniania wymogów dotyczących minimalnych współczynników adekwatności kapitałowej, w tym:

- wzrost kwoty całkowitej ekspozycji na ryzyko Grupy w wyniku szybkiego rozwoju jej działalności lub osłabienia PLN względem walut obcych, w których wyrażona jest część aktywów Grupy;
- 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, spadkiem poziomów dochodu, wzrostem wydatków lub połączeniem powyższych przyczyn;
- obniżenie wartości portfela papierów wartościowych Grupy;
- 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 do pozyskania dodatkowego kapitału może ograniczyć szereg czynników, w tym:

- przyszła sytuacja finansowa, wynik działalności operacyjnej i przepływy pieniężne Grupy;
- 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.

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

3.5 Ryzyko związane z koniecznością utrzymywania minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji („MREL”)

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*).

W dniu 15 września 2021 r. w zasadniczej części weszła w życie ustawa z dnia 8 lipca 2021 r. o zmianie ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji oraz niektórych innych ustaw, w wyniku której do polskiego porządku prawnego zaimplementowany został tzw. Pakiet Bankowy (zmiany Dyrektywy BRR, Dyrektywy CRD oraz Rozporządzenia CRR), m.in. w zakresie MREL. Zgodnie z aktualnymi regulacjami, wymóg MREL wyrażony jest jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (ang. *total risk exposure amount*, „TREA”) oraz miary ekspozycji całkowitej (ang. *total exposure measure*, „TEM”) 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 może mieć wpływ na strukturę zobowiązań Emitenta, ze względu na potencjalną konieczność emisji instrumentów stanowiących zobowiązania niezabezpieczone podlegające umorzeniu lub konwersji w rozumieniu Ustawy o BFG.

Zgodnie z aktualnie obowiązującymi przepisami, podmioty podlegające wymogowi utrzymania MREL powinny zbudować odpowiedni poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, który pozwoli na spełnienie określonego wymogu MREL do dnia 31 grudnia 2023 r. Niemniej jednak, budowanie przez polskie banki, w tym Emitenta, zdolności do absorpcji strat i rekapitalizacji powinno mieć charakter ciągły i liniowy. BFG wyznaczył bankom ścieżkę dojścia do docelowych wymogów MREL, poczynwszy od 31 grudnia 2021 r.

W piśmie otrzymanym przez Emitenta w dniu 14 listopada 2023 r. docelowy MREL, który powinien zostać osiągnięty do dnia 31 grudnia 2023 r., w odniesieniu do Emitenta został określony przez BFG na poziomie odpowiadającym 15,36% TREA oraz 5,91% TEM. Docelowy minimalny poziom MREL, który musi zostać spełniony na dzień 31 grudnia 2023 r. przez fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne, spełniające wymóg podporządkowania, określony dla Emitenta wynosi 13,78% TREA oraz 5,60% TEM. Powyższe wartości wymogu MREL w relacji do TREA nie zawierają wymogu połączonego bufora, który Emitent jest zobowiązany pokryć w pierwszej kolejności.

Nie można wykluczyć, że Emitent, celem wypełnienia powyższych wymogów będzie dokonywał emisji instrumentów celem spełnienia wymogu 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.

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

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

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 na skutek inicjatyw rządowych oraz o charakterze regulacyjnym, takich jak rekomendacje unijne, KNF oraz nowe regulacje Bazylejskiego Komitetu Nadzoru Bankowego), Grupa 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, 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 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 obciążony dodatkowymi kosztami oraz ograniczeniami w zakresie realizacji określonych rodzajów transakcji.

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

3.7 Grupa 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 prowadzi działalność

Oprócz działalności bankowej, Grupa 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 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 na rynkach, na których prowadzi swoją działalność, w połączeniu ze zmianami wymogów i wytycznych regulacyjnych powoduje, że na Banku oraz pozostałych podmiotach Grupy 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.

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 to pozyskiwania kapitału czy prowadzenia określonego rodzaju działalności.

W wyniku braku zgodności z tymi wymogami Emitent jak i pozostałe podmioty Grupy 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.

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

Polski system podatkowy podlega częstym zmianom. 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, co może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności operacyjnej Grupy.

3.9 Emitent może być zmuszony do wniesienia znaczących obowiązkowych wpłat, w tym składek na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego 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. 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.

Wartość składek i wpłat Grupy na BFG za pierwsze trzy kwartały 2023 r. wynosiła 280 mln PLN łącznie na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków i fundusz gwarantowania depozytów. W 2022 r. wartość składek i wpłat Grupy na BFG wynosiła 409 mln PLN. Składka Emitenta do dobrowolnego systemu ochrony instytucjonalnej wniesiona w 2022 r. wyniosła 872 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.

3.10 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 Grupie przeprowadzane są liczne inspekcje, przeglądy, audyty czy postępowania wyjaśniające przez organy sprawujące nadzór nad sektorem usług finansowych i innymi obszarami, w których Grupa prowadzi 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.

3.11 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 poziomu dźwigni finansowej, wzrostem wskaźnika dźwigni Emitenta, wartości kredytów zagrożonych lub koncentracji zaangażowań, zarząd Emitenta niezwłocznie zawiadamia KNF 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 w 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, przy rozpatrywaniu 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.

KNF 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 do decyzji zarządu i rady nadzorczej Emitenta. Ponadto za zgodą KNF kurator może zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie Emitenta.

Jeżeli zarządzone przez KNF działania okażą się niewystarczające, jeżeli wdrożenie planu naprawy okaże się niewystarczające do naprawienia sytuacji Banku lub w celu zapewnienia efektywności realizowanego planu naprawy, KNF 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.

Nie ma pewności, że Emitent, szczególnie w przypadku pogorszenia wyników swojej działalności lub dużych obciążeń regulacyjnych, nie będzie zobowiązany do wdrożenia planu naprawy. Ryzyko takie wzrosłoby, gdyby banki w Polsce zostały zmuszone do przewalutowania kredytów hipotecznych w CHF na PLN po preferencyjnych stawkach. Nieprawidłowe wdrożenie przez Emitenta planu naprawy może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności operacyjnej Grupy.

3.12 Wpływ ustawodawstwa dotyczącego ochrony konkurencji i konsumentów

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

Zgodnie z obowiązującą w Polsce ustawą o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK ma prawo wydać decyzję stwierdzającą udział podmiotu gospodarczego w dzianach, 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 umów, a także stosowane przez Emitenta taryfy i opłaty naruszają zbiorowe interesy konsumentów i w konsekwencji może nakazać rozwiązanie tych umów oraz nałożyć karę na 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.

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

4. RYZYKA ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI

4.1 Ryzyko niewykonania zobowiązań wynikających z Obligacji

Inwestycja w Obligacje wiąże się z ryzykiem kredytowym Emitenta, związanym z jego zdolnością do terminowej realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji. Ryzyko to może się zmaterializować poprzez brak

wykupu Obligacji lub brak płatności odsetek od Obligacji w terminach określonych w warunkach emisji Obligacji.

W przypadku zwłoki Emitenta z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, jakichkolwiek zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji na rzecz posiadacza Obligacji, Obligacje nie będą podlegały, ani z mocy prawa, ani za żądanie posiadacza Obligacji, natychmiastowemu wykupowi. W takiej sytuacji posiadacz Obligacji będzie mógł rozpocząć naliczanie odsetek za czas opóźnienia w płatnościach z tytułu Obligacji, przy czym w przypadku zaległych odsetek z tytułu Obligacji, dopiero od chwili wytoczenia o nie powództwa lub dochodzić naprawienia szkody na zasadach ogólnych przewidzianych w Ustawie z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny.

Zdolność Emitenta do spłaty zadłużenia zależy od szeregu czynników, znajdujących się zarówno pod jego kontrolą, jak i poza nią. Świadczenia pieniężne nie zostaną wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia się sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie wymagalności danego świadczenia pieniężnego. Powyższa sytuacja może spowodować ryzyko upadłości Emitenta, a w konsekwencji ryzyko utraty całości bądź części zainwestowanego kapitału. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta, zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji będą stanowić zobowiązania należące do kategorii szóstej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt 6) Prawa Upadłościowego. Ponadto, Obligacje są wyłącznie zobowiązaniami Emitenta i podmioty trzecie nie udzieliły poręczenia lub gwarancji za zobowiązanie Emitenta wynikające z Obligacji.

4.2 Ryzyko związane z możliwością zastosowania instrumentów umorzenia lub konwersji w stosunku wierzytelności wynikających z Obligacji

Zgodnie z Ustawą o BFG, jeśli BFG prowadzi wobec Emitenta przymusową restrukturyzację, BFG może, bez zgody stron trzecich, w tym interesariuszy Emitenta, dokonać, między innymi, umorzenia lub konwersji zobowiązań Emitenta w celu dokapitalizowania Emitenta. Obligacje nie należą do zobowiązań, które są wyłączone z możliwości umorzenia lub konwersji na podstawie art. 206 Ustawy o BFG. Oznacza to, że Obligacje należą do instrumentów, które zgodnie z Ustawą o BFG mogą, na podstawie decyzji BFG, podlegać umorzeniu lub konwersji. W związku z tym, inwestycja w Obligacje wiąże się z ryzykiem, że w przypadku trudności finansowych Emitenta, Obligacje bez zgody posiadacza Obligacji zostaną skonwertowane na akcje w kapitale zakładowym Emitenta lub umorzone, co spowoduje stratę przez posiadacza Obligacji części lub całości środków zainwestowanych w nabycie Obligacji.

4.3 Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone i Emitent nie jest zobowiązany do ustanowienia zabezpieczenia Obligacji w przyszłości. Oznacza to, że wierzyciele Emitenta na rzecz których Emitent ustanowił zabezpieczenia na swoim majątku, będą mieli pierwszeństwo zaspokojenia się z tych aktywów, przed niezabezpieczonymi wierzycielami Emitenta. Oznacza to, że w przypadku dochodzenia roszczeń z Obligacji, majątek Emitenta pozostały po zaspokojeniu roszczeń zabezpieczonych wierzycieli Emitenta może nie wystarczyć do zaspokojenia roszczeń posiadaczy Obligacji.

4.4 Ryzyko związane z brakiem objęcia Obligacji systemem gwarantowania depozytów

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów. W związku z tym podmiotem odpowiedzialnym za wykonanie zobowiązań wynikających z Obligacji jest wyłącznie Emitent.

4.5 Ryzyko związane z wcześniejszym wykupem Obligacji z inicjatywy Emitenta

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

4.6 Ryzyko zmiany stawki referencyjnej

Oprocentowanie Obligacji jest zmienne. Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu mogą nastąpić znaczące zmiany stopy bazowej stanowiącej podstawę ustalenia stopy procentowej dla Obligacji. Obniżenie poziomu tej stopy bazowej może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji.

4.7 Ryzyka ogólne dotyczące wskaźników referencyjnych i Rozporządzenia 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 wiarygodności 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, 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, NBP, KNF, BFG, Polskiego Funduszu Rozwoju S.A., GPW, KDPW, Banku Gospodarstwa Krajowego, GPW Benchmark, 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 wchodzi m.in. przedstawiciele ZBP, NBP, Ministerstwa Finansów, KNF, BFG, GPW Benchmark, Polskiego Funduszu 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.

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 niniejszego dokumentu 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.

4.8 Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji w alternatywnym systemie obrotu

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, GPW może zawiesić obrót Obligacjami w ASO (§11 ust. 1 Regulaminu ASO):

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

Zawieszając obrót Obligacjami 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) 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 Instrumentami Finansowymi, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie

KNF firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu zawiesza obrót 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 Instrumentami Finansowymi. KNF uchyli 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 Instrumentami Finansowymi).

Na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu obrotu Obligacjami, w przypadku gdy Obligacje przestaną spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. W takim wypadku firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu obrotu Obligacjami i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

4.9 Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji z obrotu

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

- 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.

GPW wyklucza Obligacje z obrotu (§12 ust. 2 Regulaminu ASO):

- 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 dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych 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).

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, 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.

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu może podjąć decyzję o wykluczeniu Obligacji z obrotu, w przypadku gdy Obligacje przestaną spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. W takim wypadku firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

4.10 Ryzyko nałożenia przez GPW kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z §17c Regulaminu ASO, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, lub nie wykonuje bądź nienależyście 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.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje albo nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, GPW może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą nałożoną na podstawie §17c ust. 1 Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 PLN.

4.11 Ryzyko nałożenia przez KNF kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

4.12 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 Publicznej, 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.

Ponadto, zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku naruszenia przez Emitenta przepisów Rozporządzenia MAR dotyczących prowadzenia list osób mających dostęp do informacji poufnych, KNF może nałożyć na Emitenta 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.

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 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) uchwały Zarządu Emitenta nr 278/E/2011 z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na otwarcie programu emisji obligacji własnych PKO BP Banku Polskiego S.A. na rynku krajowym (Program emisji Obligacji), zmienionej uchwałą nr 535/E/2015 Zarządu z dnia 31 lipca 2015 r., uchwałą nr 243/E/2020 Zarządu z dnia 25 maja 2020 r. oraz uchwałą nr 63/E/2024 z dnia 19 lutego 2024 r.; oraz
- 2) uchwały Zarządu Emitenta nr 64/E/2024 z dnia 20 lutego 2024 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji kwalifikowanych pod MREL.

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 28 lutego 2024 roku.

Niniejsza nota informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona Catalyst	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
OSNP0229	PLO046700012	PKO0229	28 lutego 2024 r.	28 lutego 2029 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.

3. Wielkość emisji

Wartość nominalna wszystkich Obligacji, które obejmuje niniejsza nota informacyjna, wynosi do 1.000.000.000 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: 22 lutego 2024 r.

Data zamknięcia subskrypcji: 23 lutego 2024 r.

5.2 Data przydziału instrumentów dłużnych

Obligacje zostały wstępnie przydzielone inwestorom w dniu 23 lutego 2024 r. Obligacje zostaną przydzielone w momencie zarejestrowania Obligacji w Depozycie, z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych.

5.3 Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Liczba Obligacji objętych subskrypcją wyniosła do 2.000.

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 55,1%.

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 do 2.000.

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 1.000.000.000 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 66 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 59 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: 709.648 PLN brutto, w tym koszty:

- (a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 664.200 PLN;
- (b) wynagrodzenia subemitentów: 0 PLN;
- (c) sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 45.448 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 28 lutego 2029 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 23 lutego 2029 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 ustalonej 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	28 lutego 2024 r.	28 sierpnia 2024 r.	23 lutego 2024 r.	23 sierpnia 2024 r.	28 sierpnia 2024 r.
II	28 sierpnia 2024 r.	28 lutego 2025 r.	23 sierpnia 2024 r.	25 lutego 2025 r.	28 lutego 2025 r.
III	28 lutego 2025 r.	28 sierpnia 2025 r.	25 lutego 2025 r.	25 sierpnia 2025 r.	28 sierpnia 2025 r.
IV	28 sierpnia 2025 r.	27 lutego 2026 r.	25 sierpnia 2025 r.	24 lutego 2026 r.	27 lutego 2026 r.
V	27 lutego 2026 r.	28 sierpnia 2026 r.	24 lutego 2026 r.	25 sierpnia 2026 r.	28 sierpnia 2026 r.
VI	28 sierpnia 2026 r.	26 lutego 2027 r.	25 sierpnia 2026 r.	23 lutego 2027 r.	26 lutego 2027 r.
VII	26 lutego 2027 r.	30 sierpnia 2027 r.	23 lutego 2027 r.	25 sierpnia 2027 r.	30 sierpnia 2027 r.
VIII	30 sierpnia 2027 r.	28 lutego 2028 r.	25 sierpnia 2027 r.	23 lutego 2028 r.	28 lutego 2028 r.
IX	28 lutego 2028 r.	28 sierpnia 2028 r.	23 lutego 2028 r.	23 sierpnia 2028 r.	28 sierpnia 2028 r.
X	28 sierpnia 2028 r.	28 lutego 2029 r.	23 sierpnia 2028 r.	23 lutego 2029 r.	28 lutego 2029 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 dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiła 422.801 mln PLN, w tym zobowiązań finansowych przeterminowanych 1 mln PLN. Wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez grupę kapitałową Emitenta na 31 grudnia 2023 r. wynosiła 443.208 mln PLN, w tym zobowiązań finansowych przeterminowanych 3 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.

Przed Dniem Emisji Obligacji agencja ratingowa Moody's Investors Service Cyprus Ltd. nada Obligacjom długoterminowy rating. W dniu 21 lutego 2024 r. agencja Moody's Investors Service Cyprus Ltd. nadała Obligacjom oczekiwany rating na poziomie Baa3.

Szczegółowe informacje na temat ratingów przyzanych 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

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

V. INFORMACJE DODATKOWE

W komunikacie z dnia 20 grudnia 2022 r. agencja ratingowa Moody's Investors Service Cyprus Ltd. poinformowała o dokonaniu okresowego przeglądu ocen ratingowych Emitenta, uwzględniającym najnowsze okoliczności wewnętrzne i zewnętrzne oraz profil finansowy i operacyjny banków z grupy rówieśniczej o podobnym ratingu. W poniższej tabeli wskazano oceny ratingowe Emitenta przyznane przez powyższą agencję ratingową:

Kategoria	Ocena	Perspektywa
Długoterminowy/krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta	A2/P-1	n/d
Długoterminowa/krótkoterminowa ocena dla depozytów	A2/P-1	Stabilna/n/d
Ocena kredytowa	baa2	n/d
Długoterminowa/krótkoterminowa ocena ryzyka kontrahenta	A2 (cr)/P-1 (cr)	n/d
Ocena zobowiązań niezabezpieczonych obligacji Senior Non Preferred Programu EMTN	(P)Baa3	n/d

Zgodnie ze skalą ratingową opublikowaną przez Moody's Investors Service Cyprus Ltd.:

- ocena ratingu długoterminowego/krótkoterminowego ryzyka kontrahenta na poziomie „A2/P-1” oznacza, że kontrahent otrzymał ocenę ratingu długoterminowego (A2) średniowysoką, o średnim rankingu w swojej kategorii ratingowej, i jest obciążony niskim ryzykiem kredytowym oraz ocenę ratingu krótkoterminowego (P-1) oznaczającą najwyższą zdolność do spłaty zobowiązań krótkoterminowych;
- ocena długoterminowa/krótkoterminowa dla depozytów na poziomie „A2/P-1” oznacza ocenę ratingu długoterminowego (A2) średniowysoką, o średnim rankingu w swojej kategorii ratingowej, obciążoną niskim ryzykiem kredytowym oraz ocenę ratingu krótkoterminowego (P-1), oznaczającą najwyższą zdolność do spłaty zobowiązań krótkoterminowych; oraz
- ocena kredytowa na poziomie „baa2” oznacza ocenę ratingu o średnim poziomie, o średnim rankingu w swojej kategorii ratingowej oraz wykazującą umiarkowane ryzyko kredytowe, w związku z czym może posiadać pewne cechy spekulacyjne.

Przed Dniem Emisji Obligacji agencja ratingowa Moody's Investors Service Cyprus Ltd. nada Obligacjom długoterminowy rating. W dniu 21 lutego 2024 r. agencja ratingowa Moody's Investors Service Cyprus Ltd. nadała oczekiwany rating na poziomie Baa3.

Zgodnie z opublikowanymi przez Moody's Investors Service Cyprus Ltd. definicjami ocen ratingowych, ocena ratingu długoterminowego Obligacji na poziomie „Baa3” oznacza „ocenę ratingu o średnim poziomie, o średnim rankingu w swojej kategorii ratingowej oraz wykazującą umiarkowane ryzyko kredytowe, w związku z czym może posiadać pewne cechy spekulacyjne. Modyfikator „3” oznacza ranking w dolnej części tej kategorii ratingowej”.

ZALĄCZNIK 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 12.03.2024 godz. 09:00:27
Numer KRS: 0000026438

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		12.07.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	254	Data dokonania wpisu	19.02.2024
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/10321/24/367		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

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 M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. PUŁAWSKA, nr 15, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-515, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.PKOBP.PL

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. PUŁAWSKA, nr 15, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-515, 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 M. ŁÓDŹ, gmina M. ŁÓDŹ, miejsc. ŁÓDŹ
	3.Adres	ul. AL. PIŁSUDSKIEGO, nr 153, lok. ---, miejsc. ŁÓDŹ, kod 92-332, 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 M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
	3.Adres	ul. SZCZĘŚLIWA, nr 33, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 53-445, 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. NOWOGRODZKA, nr 35/41, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-950, 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. PUŁAWSKA, nr 15, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-515, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
14	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA ZACHODNI REGIONALNY ODDZIAŁ 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
15	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA CENTRALNY REGIONALNY ODDZIAŁ 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
16	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA PÓŁNOCNY REGIONALNY ODDZIAŁ KORPORACYJNY 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
17	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA POŁUDNIOWY REGIONALNY ODDZIAŁ KORPORACYJNY 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
18	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA POŁUDNIOWO-WSCHODNI REGIONALNY ODDZIAŁ KORPORACYJNY 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
19	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA PÓŁNOCNO-WSCHODNI REGIONALNY ODDZIAŁ KORPORACYJNY 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
20	1.Firma oddziału	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA POŁUDNIOWO-ZACHODNI REGIONALNY ODDZIAŁ KORPORACYJNY WE WROCŁAWIU
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
	3.Adres	ul. SZCZĘŚLIWA, nr 33, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 53-445, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
21	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

22	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
23	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
24	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

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. POPRZEC DODANIE DO TEGO PARAGRAFU PUNKTÓW 17 I 18.
	4	ZMIANA STATUTU POPRZEC 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 POPRZEC 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 PRZEC 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.

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 obligatoriusze 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 lub firma	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 jedyne go 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	-----
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 UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	105000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
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 UPRIWILEJOWANE
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 UPRIWILEJOWANE

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

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	CIEŚLUKOWSKI
	2.Imiona	MACIEJ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	73080500090, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ DELEGOWANY DO CZASOWEGO WYKONYWANIA CZYNNOŚCI WICEPREZESA 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	MIDERA
	2.Imiona	SZYMON KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	75080709691, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ DELEGOWANY DO CZASOWEGO WYKONYWANIA CZYNNOŚCI WICEPREZESA ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE

4	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	RADZIKOWSKI
	2.Imiona	MAREK
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	79061117572, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ DELEGOWANY DO CZASOWEGO WYKONYWANIA CZYNNOŚCI WICEPREZESA ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	KISIELEWICZ
		2.Imiona	ANDRZEJ MARIAN
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	53051503053, -----
	2	1.Nazwisko	WINNIK KALEMBA
		2.Imiona	AGNIESZKA IZABELA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	69090305385, -----
	3	1.Nazwisko	CIEŚLUKOWSKI
		2.Imiona	MACIEJ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	73080500090, -----
	4	1.Nazwisko	KUZIŃSKA
		2.Imiona	HANNA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	51101703143, -----
	5	1.Nazwisko	MIDERA
		2.Imiona	SZYMON KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	75080709691, -----
	6	1.Nazwisko	OŚLIŹŁO
		2.Imiona	ANDRZEJ PIOTR
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	70092505536, -----
	7	1.Nazwisko	PANFIL
		2.Imiona	MAREK ANDRZEJ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	72090203638, -----
	8	1.Nazwisko	RADZIKOWSKI
		2.Imiona	MAREK
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	79061117572, -----
	9	1.Nazwisko	WANIOWSKI
		2.Imiona	PAWEŁ

10	3.Numer PESEL lub data urodzenia	63091408238, -----
	1.Nazwisko	ZIMNICKA JANKOWSKA
	2.Imiona	KATARZYNA MAGDALENA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	74050906623, -----

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
3	1.Nazwisko	BUGAJ
	2.Imiona	EWELINA MAGDALENA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	76071000629, -----
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA DO DZIAŁANIA ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU LUB INNYM PROKURENTEM
4	1.Nazwisko	SZAŁADZIŃSKI
	2.Imiona	SEBASTIAN PIOTR
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	75103102458, -----
	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
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

3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	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
	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
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

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
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
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
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania 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

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. POPRZEC 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 POPRZEC 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 PRZECZ 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 PRZECZ 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 lub firma	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 lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 12.03.2024

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

ZALĄCZNIK 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) prowadzenie terminowych operacji finansowych,
- 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) prowadzenie kasy mieszkaniowej,
- 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 na zasadach określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa,
- 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) obejmować lub nabywać akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej i nabywać jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- 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) dokonywać obrotu papierami wartościowymi,
- 6) zaciągać zobowiązania związane z emisją papierów wartościowych,
- 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 funduszy 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 lub warrantów subskrypcyjnych,
 - 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 uchwała 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 $\frac{3}{4}$ 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 ustalonej 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 oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Banku,
 - 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 wchodzi: 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.

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 zarządzenie 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 kolegiального 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. Zadaniemi 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 Tier I i kapitału Tier II.
2. Fundusze własne Banku tworzone są zgodnie z zasadami określonymi w obowiązujących przepisach prawa.

§ 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.

ZAŁĄCZNIK 3

UCHWAŁY WŁAŚCIWYCH ORGANÓW KORPORACYJNYCH EMITENTA



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) nominal 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

Marek Włóczkiewicz

DYREKTOR DEPARTAMENTU

WZ.

Marcin Sławiński

Za zgodność
pod względem prawnym:

Dyrektor Departamentu Prawnego

Jacek Mazur

ZASTĘPCA DYREKTORA
Departamentu Prawnego

Jacek Jastrzębski

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



Bank Polski

Uchwała nr 55/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 uchwała, 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 emisji, 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.

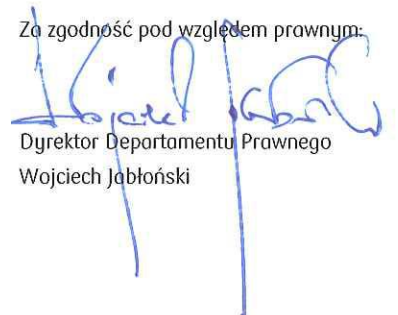
§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za zgodność pod względem merytorycznym:


Dyrektor Departamentu Finansowania Projektów Inwestycyjnych
Edmund Cumber

Za zgodność pod względem prawnym:


Dyrektor Departamentu Prawnego
Wojciech Jabłoński



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 Obłokowski

NIEOBECNY /A

Wiceprezes Zarządu
Jakub Papierski

**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) nominal 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@pkoib
p.pl
Data: 2020.05.14 16:17:16 +02'00'

Dyrektor Departamentu Finansów
Agnieszka Zdziennicka

Parafowano:

Balabanow Michał
Kokiec Paweł

Za zgodność pod względem prawnym:

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

Dyrektor Departamentu Prawnego
Wojciech Jabłoński

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)**

No podstawie § 20 ust. 1 Statutu Bonku, Zarząd uchwala, co następuje:

§ 1.

W uchwale Zarządu nr 278/E/2011 z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody no otwarcie Programu emisji obligacji własnych PKO Banku Polskiego SA no 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 zaliczone do zobowiązań kwalifikowalnych Bonku, 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, wolumenu, 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 Bonku, o którym mowa w pkt 2 ppkt 1,
 - 3) zaakceptowania banku lub firmy inwestycyjnej, która będzie pełnić rolę współorazera 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 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 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.

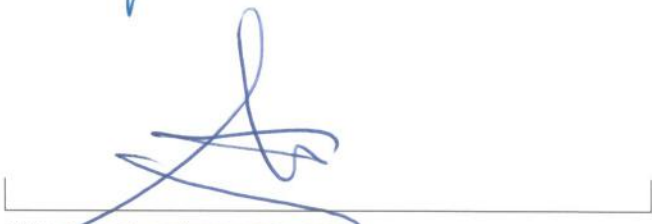
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



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



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



Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur



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

UCHWAŁA NR 64/E/2024 ZARZĄDU
Z DNIA 20 LUTEGO 2024 R.

Bank Polski

W SPRAWIE WYRAŻENIA ZGODY NA EMISJĘ OBLIGACJI
KWALIFIKOWANYCH POD MREL

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 (Program emisji obligacji) (zmienioną uchwałą nr 535/E/2015 Zarządu z dnia 31 lipca 2015 r., uchwałą nr 243/E/2020 Zarządu z dnia 25 maja 2020 r. oraz uchwałą nr 63/E/2024 z dnia 19 lutego 2024 r.) 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 uchwałą nr 535/E/2015 Zarządu z dnia 31 lipca 2015 r., uchwałą nr 243/E/2020 Zarządu z dnia 25 maja 2020 r. oraz uchwałą nr 63/E/2024 z dnia 19 lutego 2024 r.) 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 uchylecia 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, z uwzględnieniem wymagań przewidzianych;
 - 2) łączna wartość nominalna Obligacji będzie nie wyższa niż 1 000 000 000 PLN (słownie: jeden miliard 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 bps;
 - 6) dzień emisji Obligacji będzie przypadał w dniu 28 lutego 2024;
 - 7) dzień wykupu Obligacji będzie przypadał 5 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 Santander Bank Polska S.A. – Santander 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 formie 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”).

§ 2.

1. Wyraża się zgodę na poniesienie przez Bank wszelkich kosztów związanych z emisją Obligacji, w okresie od ich emisji do zapadalności, obejmujących w szczególności koszty związane z agentem emisji, agentem dokumentacyjnym, nadaniem ratingu przez agencję ratingową, a także opłaty na rzecz KDPW z tytułu rejestracji Obligacji w depozycie papierów wartościowych, opłaty na rzecz właściwej giełdy z tytułu dopuszczenia i wprowadzenia obligacji do obrotu i administrowania na giełdzie papierów wartościowych.
2. Łączna suma kosztów, o których mowa w ust. 1, nie przekroczy kwoty PLN (słownie:) netto.

§ 3

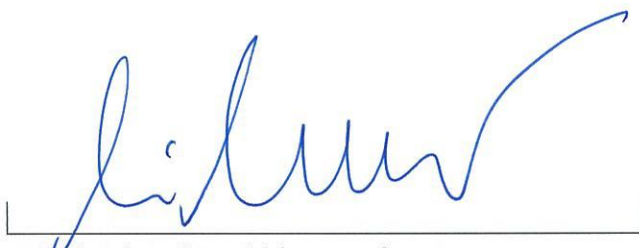
Wyraża się zgodę na podjęcie przez Bank wszelkich czynności wymaganych do emisji Obligacji, w tym podpisania wszelkich dokumentów wymaganych do wyemitowania, zaoferowania, zarejestrowania we właściwym depozycie oraz wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO GPW.

§ 4.

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 zatwierdzenia ostatecznych warunków emisji Obligacji w ramach parametrów wskazanych w § 1 ust. 2 pkt 2 i 5 oraz dokonania przydziału Obligacji.

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



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



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



Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur



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

ZAŁĄCZNIK 4

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII OSNP0229

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Niniejszy dokument stanowi warunki emisji (**Warunki Emisji**) obligacji serii OSNP0229 (**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. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII 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 5.000.000.000 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(i), oznacza dzień przypadający na pięć Dni Roboczych

przed Dniem Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.

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 zastąpieniem WIRON lub Wskaźnika Alternatywnego. Korekta będzie określona zgodnie z par. 4.2(g). 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) Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych lub (ii) inne podobne 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 (iii) 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.

Spread Korygujący oznacza wartość równą spreadowi korygującemu opublikowanemu przez Bloomberg Index Services Limited (lub przez jego następcę wskazanego lub wybranego przez ISDA) dla zamiany WIBOR na WIRON (dostosowany do terminu odpowiadającego Właściwemu Tenorowi).

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.

WIRON oznacza wskaźnik referencyjny WIRON wyznaczany przez GPW Benchmark (lub każdego jej oficjalnego następcę) dla terminu O/N, wyrażony w punktach procentowych w skali roku.

WIRON Indeks Jednopodstawowy oznacza wskaźnik WIRON Indeks Jednopodstawowy wyznaczany przez GPW Benchmark (lub każdego jej oficjalnego następcę) wyrażany w punktach indeksowych i oznaczający skumulowaną wartość inwestycji oprocentowanej według WIRON.

Właściwy Tenor oznacza okres wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

Wskaźnik Alternatywny oznacza wskaźnik ustalony zgodnie z par. 4.2(e), który zastępuje WIRON 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, Stopa Bazowa zostanie obliczona przez Emitenta, zgodnie z par. (i), jako stopa składana WIRON, w oparciu o WIRON Indeks Jednopodstawowy, a jeśli nie będzie on dostępny, w oparciu o WIRON, przy czym w każdym przypadku zostanie powiększona o Spread Korygujący.
- (e) W przypadku, gdy wartość WIRON Indeks Jednopodstawowy ani WIRON, nie mogą być ustalone w danym Dniu Roboczym w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIRON Indeks Jednopodstawowy lub WIRON lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIRON Indeks Jednopodstawowy lub WIRON:
 - (i) WIRON zostanie zastąpiony Wskaźnikiem Alternatywnym, skorygowanym o Korektę (jeśli będzie miała zastosowanie) ustaloną przez Emitenta, zgodnie z jedną z następujących metod w kolejności od (A) do (C):
 - (A) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych lub inne podobne ciało, grupa lub organizacja powołana w celu wskazania zamiennika dla danego wskaźnika, na zasadach analogicznych do zasad Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych;
 - (B) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika Komisja Nadzoru Finansowego;
 - (C) Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna wyznaczana przez Narodowy Bank Polski,
 - (ii) Obliczenia Stopy Bazowej będą dokonywane zgodnie z odpowiednio stosowaną metodą opisaną w par. (i), z uwzględnieniem Spreadu Korygującego zgodnie z pkt. (d).
- (f) Jeśli brak dostępności stawki stosowanej do wyznaczania Stopy Bazowej będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia, WIRON lub odpowiednio 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.
- (g) 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. (e)(i)(A) oraz par. (e)(i)(B):
 - (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. (e)(i)(A) oraz par. (e)(i)(B), Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty lub gdy Wskaźnik Alternatywny został wyznaczony zgodnie z metodą, o której mowa w par. (e)(i)(C) powyżej:

(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.

(h) 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 WIRON (lub każdego kolejnego wskaźnika go zastępującego) do obliczania odsetek także dla kolejnych Okresów Odsetkowych.

(i) Dla obliczenia Stopy Bazowej w oparciu o WIRON albo WIRON Indeks Jednopodstawowy albo Wskaźnik Alternatywny, stosuje się następujące zasady:

(i) jeśli będzie dostępny WIRON Indeks Jednopodstawowy, wtedy stopa składana WIRON będzie ustalana w następujący sposób:

SW oznacza stopę składaną WIRON dla danego Okresu Odsetkowego obliczoną zgodnie ze wzorem:

$$SW = \left[\left(\frac{Index_{koniec}}{Index_{start}} \right) - 1 \right] \times \frac{365}{d}$$

Index_koniec oznacza wartość WIRON Indeks Jednopodstawowy dla dnia przypadającego pięć Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego (data wskaźnika).

Index_start oznacza WIRON Indeks Jednopodstawowy dla dnia przypadającego pięć Dni Roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego (data wskaźnika).

d oznacza liczbę dni kalendarzowych pomiędzy datą Index_koniec (z wyłączeniem tej daty) a datą Index_start (włącznie).

Wartość SW jest zaokrąglana do piątego miejsca po przecinku.

(ii) jeśli nie będzie dostępny WIRON Indeks Jednopodstawowy, stopa składana WIRON będzie ustalana w następujący sposób:

SW oznacza stopę składaną WIRON dla danego Okresu Odsetkowego, obliczoną zgodnie z wzorem:

$$SW = \left[\prod_{i=1}^{d_0} \left(1 + \frac{RFR_i \times n_i}{365} \right) - 1 \right] \times \frac{365}{d}$$

RFR_i oznacza wartość WIRON dla dnia referencyjnego i (data wskaźnika).

n_i oznacza długość okresu obowiązywania WIRON dla dnia "i", tj. liczba dni kalendarzowych pomiędzy Dniem Roboczym "i", a bezpośrednio przypadającym po nim kolejnym Dniem Roboczym.

i oznacza każdy Dzień Roboczy w okresie rozpoczynającym się pięć Dni Roboczych przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego (włączając ten dzień) i kończący się w Dniu Roboczym przypadającym na sześć Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego (włączając ten dzień).

d oznacza liczbę dni obowiązywania Stopy Bazowej dla danego Okresu Odsetkowego (suma n_i dla i opisanych powyżej).

d_0 dla danego Okresu Odsetkowego oznacza liczbę dni "i".

Wartość SW jest zaokrąglana do piątego miejsca po przecinku.

Jeżeli w danym Dniu Roboczym nie jest dostępna wartość WIRON, należy zastosować wartość WIRON z poprzedniego Dnia Roboczego.

- (j) 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.
- (k) W przypadku, gdy zgodnie z pkt. (f) WIRON lub Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi stawkę stosowaną do wyznaczenia Stopy Bazowej, postanowienia odnoszące się do WIRON lub Wskaźnika Alternatywnego stosuje się odpowiednio do każdego kolejnego Wskaźnika Alternatywnego.
- (l) Jeżeli Stopa Bazowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego przyjmuje się, że Stopa Bazowa wynosi zero.
- (m) Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej wybrany Wskaźnik Alternatywny 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 Obligację 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 Płatności Odsetek

- (a) Emitent może wykupić wszystkie Obligacje w Dniu Płatności Odsetek 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 30 dni przed Dniem Płatności Odsetek, 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).

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 30 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, 23 lutego 2024 r. | | | | | | |
| 2. | Podstawa prawna emisji: | <table border="0"><tr><td style="vertical-align: top;">1.</td><td style="vertical-align: top;">art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego;</td></tr><tr><td style="vertical-align: top;">2.</td><td style="vertical-align: top;">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. oraz uchwałą Zarządu Emitenta nr 63/E/2024 z dnia 19 lutego 2024 r.;</td></tr><tr><td style="vertical-align: top;">3.</td><td style="vertical-align: top;">uchwała Zarządu Emitenta nr 64/E/2024 z dnia 20 lutego 2024 r.</td></tr></table> | 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. oraz uchwałą Zarządu Emitenta nr 63/E/2024 z dnia 19 lutego 2024 r.; | 3. | uchwała Zarządu Emitenta nr 64/E/2024 z dnia 20 lutego 2024 r. |
| 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. oraz uchwałą Zarządu Emitenta nr 63/E/2024 z dnia 19 lutego 2024 r.; | | | | | | | |
| 3. | uchwała Zarządu Emitenta nr 64/E/2024 z dnia 20 lutego 2024 r. | | | | | | | |
| 3. | Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia: | do 2.000 | | | | | | |
| 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 1.000.000.000 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 28 lutego 2024 r. | | | | | | |
| 9. | Dni Płatności Odsetek, w których może nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie par. 8.1: | 28 lutego 2028 r., 28 sierpnia 2028 r. | | | | | | |
| 10. | Dzień Wykupu: | 28 lutego 2029 r. | | | | | | |
| 11. | Notowanie Obligacji: | Emitent złoży wniosek o wprowadzenie Obligacji do obrotu na ASO po Dniu Emisji. | | | | | | |
| 12. | Oprocentowanie: | | | | | | | |
| (a) | Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek: | 28 lutego 2024 r. | | | | | | |

- (b) Dni Płatności Odsetek: 28 sierpnia 2024 r., 28 lutego 2025 r.,
28 sierpnia 2025 r., 27 lutego 2026 r.,
28 sierpnia 2026 r., 26 lutego 2027 r.,
30 sierpnia 2027 r., 28 lutego 2028 r.,
28 sierpnia 2028 r., 28 lutego 2029 r.
- (c) Właściwy Tenor: 6 miesięcy
- (d) Marża: 1,59%
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: Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro
Maklerskie

Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta



Podpisano przez:
**Maciej
Cieślukowski**

2024-02-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Członek Rady Nadzorczej delegowany do
czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa
Zarządu

Maciej Cieślukowski



Podpisano przez:
**Piotr
Mazur**

2024-02-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur

/ - dokument podpisany kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi - /



Podpisano przez:
**Jakub
Niestuchowski**

2024-02-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
**Ilona
Wołyniec**

2024-02-23
Kwalifikowany podpis elektroniczny

ZAŁĄCZNIK 5

DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

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.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dzień Emisji oznacza 28 lutego 2024 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 28 lutego 2029 r., z zastrzeżeniem że data ta podlega przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.

Emitent oznacza Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

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

Grupa oznacza grupę kapitałową Emitenta.

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.

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.

NBP oznacza Narodowy Bank Polski.

Obligacje oznacza obligacje serii OSNP0229.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

Okres Odsetkowy oznacza okres odsetkowy zdefiniowany w Warunkach Emisji.

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.

RPP oznacza Radę Polityki Pieniężnej.

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

TCR oznacza łączny współczynnik kapitałowy.

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 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 23 lutego 2024 r.

ZBP oznacza Związek Banków Polskich.