

*Wyłącznie na potrzeby procesu zatwierdzenia produktów obowiązującego u Emitenta jako wytwórcy, ocena rynku docelowego (grupy docelowej) dla Obligacji prowadzi do wniosku, że: (i) rynkiem docelowym (grupą docelową) dla Obligacji są klienci profesjonalni i uprawnieni kontrahenci, w rozumieniu Dyrektywy 2014/65/EU z zm. („**MiFID II**”); oraz (ii) wszystkie kanały dystrybucji Obligacji do uprawnionych kontrahentów i klientów profesjonalnych są odpowiednie. Każda osoba oferująca, sprzedająca lub rekomendująca nabycie Obligacji („**Dystrybutor**”) powinna wziąć pod uwagę ocenę rynku docelowego (grupy docelowej) dokonaną przez wytwórcę, jednakże Dystrybutor podlegający wymogom MiFID II jest odpowiedzialny za dokonanie własnej oceny rynku docelowego (grupy docelowej) w odniesieniu do Obligacji (bądź to przez przyjęcie oceny wytwórcy, bądź przez pogłębienie oceny dokonanej przez wytwórcę) oraz za określenie odpowiednich kanałów dystrybucji.*

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI KAPITAŁOWYCH

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze warunki emisji („**Warunki Emisji**”) są niezabezpieczonymi podporządkowanymi obligacjami kapitałowymi na okaziciela, emitowanymi w ramach Serii („**Obligacje**”), których emitentem jest **POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026438, posiadająca numer NIP: 525-000-77-38 oraz numer REGON: 016298263, z kapitałem zakładowym w wysokości 1.250.000.000,00 PLN (opłaconym w całości) („**Emitent**”), dla której prowadzona jest Strona Internetowa Emitenta.

Emisja Obligacji została zorganizowana w ramach programu emisji obligacji Emitenta, zgodnie z którym Emitent może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji w wysokości 5.000.000.000,00 PLN (słownie: pięć miliardów złotych polskich).

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie: (i) art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2024, poz. 708, z późniejszymi zmianami) („**Ustawa o Obligacjach**”), (ii) art. 1 ust. 4 lit. (a) Rozporządzenia Prospektowego, (iii) uchwały Zarządu nr 278/E/2011 z dnia 21 czerwca 2011 r. (zmienionej uchwałami nr 535/E/2015 z dnia 31 lipca 2015 r., 243/E/2020 z dnia 25 maja 2020 r., 63/E/2024 z dnia 19 lutego 2024 r. oraz 435/E/2024 z dnia 21 sierpnia 2024 r.); (iv) uchwały Zarządu Emitenta nr 436/E/2024 z dnia 21 sierpnia 2024 roku oraz (v) § 28 ust. 3 statutu Emitenta.

Obligacje spełniają wymagania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1. z późn. zm.) („**Rozporządzenie CRR**”), w zakresie dotyczącym instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako instrumenty w kapitale Tier II, i spełniają warunki wskazane w art. 63 Rozporządzenia CRR.

Na podstawie art. 27a pkt 1) lit. b) Ustawy o Obligacjach, Obligacje emitowane są w celu ich zakwalifikowania jako instrumenty w kapitale Tier II zgodnie z art. 63 Rozporządzenia CRR.

Niniejsze Warunki Emisji powinny być czytane łącznie z suplementem emisyjnym stanowiącym Załącznik 1 (*Suplement Emisyjny*) do Warunków Emisji („**Suplement Emisyjny**”) i wraz z tym załącznikiem stanowią jednolity dokument w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji, poniższe terminy będą miały następujące znaczenie:

„**Agent Dokumentacyjny**” oznacza podmiot wskazany w punkcie 13 Suplementu Emisyjnego jako agent dokumentacyjny.

„**Agent Emisji**” oznacza agenta emisji w rozumieniu art. 7a ust. 1 Ustawy o Obrocie, którego funkcję pełni podmiot wskazany w punkcie 11 Suplementu Emisyjnego.

„ASO” oznacza alternatywny system obrotu organizowany 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 zawieszono zezwolenie lub rejestracja dla opracowywania wskaźnika, wskutek czego jego stosowanie jest niemożliwe.

„Data Emisji” oznacza:

- (a) dzień wskazany w punkcie 6 Suplementu Emisyjnego; albo
- (b) (jeżeli w dniu, o którym mowa w punkcie (a) powyżej nie dojdzie do zapisania Obligacji w Ewidencji) dzień następujący po dniu, o którym mowa w punkcie (a) powyżej, w którym dojdzie do zapisania Obligacji w Ewidencji.

„Data Płatności Kwoty do Zapłaty” oznacza dzień, w którym ma nastąpić płatność Kwoty do Zapłaty zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.

„Data Płatności Odsetek” oznacza każdy z dni określonych w punkcie 8 Suplementu Emisyjnego.

„Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek” oznacza dzień wskazany w punkcie 6 Suplementu Emisyjnego.

„Data Ustalenia Praw” oznacza: (i) do dnia rejestracji Obligacji w KDPW godzinę 16:30 w dniu przypadającym na 2 Dni Robocze przed daną Datą Płatności Kwoty do Zapłaty, w której zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dacie Płatności Kwoty do Zapłaty lub (ii) od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, 6 Dzień Roboczy przed daną Datą Płatności Kwoty do Zapłaty lub inny najbliższy dzień przed Datą Płatności Kwoty do Zapłaty, który zgodnie z regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dacie Płatności Kwoty do Zapłaty, przy czym uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, które spełniane są po Dacie Wykupu, ustala się każdorazowo według stanu na 2 Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana KDPW.

„Data Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza, o ile z aktualnie obowiązujących regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z Obligacji, dzień przypadający na 5 Dni Roboczych przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa, z zastrzeżeniem punktu 4.4(h), zgodnie z którym może to być inny dzień wynikający z zasad ustalania Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny.

„Data Wcześniejszego Wykupu” oznacza dzień, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Datą Wykupu, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.

„Data Wykupu” oznacza dzień określony w punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.

„Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym Agent Emisji prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji, a od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, dzień określony przez KDPW jako dzień roboczy.

„Ewidencja” oznacza ewidencję osób uprawnionych z Obligacji prowadzoną przez Agenta Emisji, stosownie do treści art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy o Obrocie.

„**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

„**Grupa Kapitałowa Emitenta**” oznacza Emitenta jako podmiot dominujący oraz wszystkie jego podmioty zależne (bezpośrednio oraz pośrednio) stanowiące grupę kapitałową Emitenta zgodnie ze skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Emitenta.

„**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

„**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 Wskaźnika Alternatywnego. Korekta będzie określona zgodnie z punktem 4.4(g); dla uniknięcia wątpliwości, ustalenie Korekty nie oznacza rozpoczęcia opracowywania nowego wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR.

„**Kwota do Zapłaty**” oznacza kwotę równą wartości Należności Głównej oraz Kwoty Odsetek, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi zgodnie z Warunkami Emisji.

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek należną Obligatariuszowi z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.

„**Marża**” oznacza marżę określoną w punkcie 9 Suplementu Emisyjnego, naliczaną w skali roku.

„**Materiały Przechowywane**” oznacza dokumenty, informacje i komunikaty publikowane w wykonaniu Ustawy o Obligacjach na Stronie Internetowej Emitenta w związku z Obligacjami.

„**Należność Główna**” oznacza w odniesieniu do jednej Obligacji kwotę odpowiadającą jej wartości nominalnej.

„**Obligatariusz**” oznacza osobę lub podmiot wpisany do Ewidencji jako uprawniony do otrzymania świadczeń z Obligacji, zaś po dokonaniu rejestracji Obligacji w KDPW – oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim rachunku.

„**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 Daty Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (włącznie) do pierwszej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniej Daty Płatności Odsetek (włącznie) do następnej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni Okres Odsetkowy może się okazać krótszy ze względu na dokonanie wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.

„**PLN**” oznacza złoty polski.

„**Podmiot Prowadzący Rachunek**” oznacza podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, na którym zarejestrowane są Obligacje.

„**Podmiot Wyznaczający**” oznacza: (i) ciało, grupę lub organizację powołaną, na podstawie przepisów prawa lub w inny sposób przez organ państwowy lub inny organ władzy publicznej,

w celu wskazania zamiennika dla wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji lub (ii) Komisję Nadzoru Finansowego.

„**Propozycja Nabycia Obligacji**” oznacza propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w Ustawie o Obligacjach.

„**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.

„**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.

„**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 Prospektowe**” oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku 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.

„**Seria**” oznacza serię obligacji wyemitowanych na podstawie Warunków Emisji o numerze wskazanym w punkcie 1 Suplementu Emisyjnego.

„**Stopa Bazowa**” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 4.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*).

„**Stopa Procentowa**” oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 4.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*), według której naliczana będzie Kwota Odsetek za wszystkie Okresy Odsetkowe.

„**Strona Internetowa Emitenta**” oznacza stronę internetową Emitenta znajdującą się pod adresem www.pkobp.pl.

„**Ustawa o BFG**” oznacza ustawę z dnia 10 czerwca 2016 roku o bankowym funduszu gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (tekst jednolity: Dz.U. z 2024 r., poz. 487, z późniejszymi zmianami).

„**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2024 r., poz. 722, z późniejszymi zmianami).

„**WIBOR**” oznacza stawkę referencyjną WIBOR (administrowaną przez GPW Benchmark S.A. lub inny podmiot, który go w tej roli zastąpi), dla okresu (terminu) równego Właściwemu Tenorowi, dla którego jest ustalana, wyrażoną w procentach w skali roku.

„**Właściwy Tenor**” oznacza termin (okres) dla depozytów wyrażonych w PLN, którego długość wskazana jest w punkcie 10 Suplementu Emisyjnego.

„**Wskaźnik Alternatywny**” oznacza wskaźnik ustalony zgodnie z punktem 4.4(e) – 4.4(m), który zastępuje WIBOR lub inny wskaźnik alternatywny w sytuacjach opisanych w Warunkach Emisji oraz zgodnie z Rozporządzeniem BMR (w zakresie, w jakim to ma zastosowanie).

1.2 Interpretacja

- (a) W niniejszych Warunkach Emisji:
 - (i) odniesienia do punktu lub Załącznika stanowią odniesienia do punktu lub Załącznika Warunków Emisji;

- (ii) wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu warszawskiego;
 - (iii) jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, odniesienia do liczby pojedynczej obejmują odniesienia do liczby mnogiej i odwrotnie.
- (b) Zawarte w niniejszych Warunkach Emisji odniesienia do:
- (i) jakiegokolwiek umowy lub dokumentu, obejmują odniesienia do jakiegokolwiek umowy lub dokumentu z późniejszymi zmianami, nowelizacjami lub uzupełnieniami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy, rozporządzenia lub traktatu obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy, rozporządzenia lub traktatu z późniejszymi zmianami, lub w przypadku ustawy, nowelizacjami (o ile ze zmienionych przepisów nie wynika inaczej).
- (c) Tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych punktów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

- 2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z Warunkami Emisji jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 4 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, nieposiadającym formy dokumentu, na okaziciela.
- 2.2 Obligacje mogą zostać wprowadzone do obrotu w ASO.
- 2.3 W każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty do Zapłaty, w sposób i w terminach określonych w Warunkach Emisji.
- 2.4 Prawa z Obligacji powstają w chwili dokonania zapisów w Ewidencji. Prawa z Obligacji przysługują osobie lub podmiotowi wskazanemu w Ewidencji, zaś po dniu, w którym dokonana zostanie rejestracja Obligacji w KDPW – osobom będącym posiadaczami Rachunku Papierów Wartościowych, na których zapisane są Obligacje oraz każdej osobie wskazanej przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako podmiot uprawniony z Obligacji.
- 2.5 W ramach Serii Emitent emituje Obligacje w maksymalnej liczbie Obligacji proponowanych do nabycia w Serii wskazanej w punkcie 2 Suplementu Emisyjnego, o maksymalnej łącznej wartości nominalnej wskazanej w punkcie 3 Suplementu Emisyjnego.
- 2.6 Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji są obligacjami niezabezpieczonymi.
- 2.7 Obligacje emitowane są w Dacie Emisji.
- 2.8 Miejscem emisji Obligacji jest Warszawa.
- 2.9 Przyjęcie Propozycji Nabycia Obligacji może zostać złożone także w postaci elektronicznej według wzoru stanowiącego załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji.

3. OBLIGACJE KAPITAŁOWE

- 3.1 Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji są obligacjami kapitałowymi, o których mowa w art. 27a pkt 1) lit. b) Ustawy o Obligacjach.
- 3.2 Obligacje są obligacjami podporządkowanymi zgodnie z art. 22 Ustawy o Obligacjach.

- 3.3 Wierzytelności wynikające z Obligacji w przypadku upadłości Emitenta lub jego likwidacji zostaną zaspokojone po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytelności przysługujących wierzycielom niepodporządkowanym Emitenta zgodnie z art. 22 Ustawy o Obligacjach.
- 3.4 Po udzieleniu zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego, Obligacje będą kwalifikowane jako instrumenty w kapitale Tier II zgodnie z art. 63 Rozporządzenia CRR, a środki uzyskane z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na zwiększenie kapitału Tier II Emitenta.

4. OPROCENTOWANIE

4.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (wliczając ten dzień) do Daty Wykupu (nie wliczając tego dnia). W każdej Dacie Płatności Odsetek Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego w Dacie Ustalenia Praw Obligatariuszem, płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z punktem 4 (*Oprocentowanie*). Kwoty Odsetek za poszczególne Okresy Odsetkowe będą płatne z dołu. Jeżeli jednak Data Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takiej Dacie Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

4.2 Naliczanie odsetek

- (a) Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.
- (b) W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniej Dacie Płatności Odsetek (włącznie), albo Dacie Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (włącznie) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

4.3 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym następującym po Dacie Ustalenia Stopy Procentowej Emitent obliczy Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji według następującej formuły:

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

gdzie:

KO oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;

SP oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 4.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji;

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

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

4.4 Ustalenie Stopy Procentowej

- (a) Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o Marżę.

- (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 WIBOR lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR.
- (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 niniejszym punktem 4.4.
- (e) Wskaźnik Alternatywny zostanie ustalony przez Emitenta zgodnie z jedną z następujących metod w kolejności od (i) do (iv):
 - (i) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który został wskazany do stosowania zamiast danego wskaźnika w ustawie lub rozporządzeniu do ustawy;
 - (ii) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała (w najnowszej wydanej rekomendacji) do stosowania zamiast danego wskaźnika ciało, grupa lub organizacja powołana w celu wskazania zamiennika dla danego wskaźnika na podstawie przepisów prawa lub w inny sposób przez organ państwowy lub inny organ władzy publicznej;
 - (iii) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika Komisja Nadzoru Finansowego;
 - (iv) Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna wyznaczana przez Narodowy Bank Polski.
- (f) Jeśli brak dostępności stawki stosowanej do wyznaczania Stopy Bazowej będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR, 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 punkcie 4.4(e)(i) lub 4.4(e)(iii) powyżej:
 - (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 punkcie 4.4(e)(i) lub 4.4(e)(iii) powyżej, Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty lub gdy Wskaźnik Alternatywny został wyznaczony zgodnie z metodą, o której mowa w punkcie 4.4(e)(iv) powyżej:

- (A) Korekta jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy wskaźnikiem zastępowanym oraz Wskaźnikiem Alternatywnym;
- (B) mediana różnic jest ustalana:
 - (1) za okres 60 miesięcy przed: dniem, w którym wskaźnik zastępowany przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji WIBOR) albo pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy wskaźnik zastępowany nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji WIBOR) albo dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia WIBOR;
 - (2) 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 WIBOR lub Brakiem Zezwolenia WIBOR jest przeprowadzana tylko raz, co oznacza, że ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są stosowane zamiast WIBOR (lub każdego kolejnego wskaźnika go zastępującego) do obliczania odsetek także dla kolejnych Okresów Odsetkowych.
- (i) Jeżeli w treści odpowiedniej ustawy, rozporządzenia lub rekomendacji, o której mowa w punkcie 4.4(e)(i), 4.4(e)(ii) lub 4.4(e)(iii) nie zostaną wprost określone zasady obliczenia Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, Emitent, uwzględniając metodologię ustalania danego Wskaźnika Alternatywnego, wskaże przyjęte zasady obliczenia i wyznaczania Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny w komunikacie, o którym mowa w lit. (m) poniżej.
- (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 punktem 4.4(f) Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi stawkę stosowaną do wyznaczenia Stopy Bazowej, postanowienia odnoszące się do zastąpienia WIBOR przez Wskaźnik Alternatywny stosuje się odpowiednio do każdego kolejnego Wskaźnika Alternatywnego i wyznaczenia następców takiego 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 (w tym zasady obliczenia i wyznaczania Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, o których mowa w punkcie 4.4(i) powyżej) oraz (po jej sporządzeniu) metodę obliczania Korekty lub opinię, że Korekta nie jest wymagana.

4.5 **Zawiadomienie o Kwocie Odsetek**

Zawiadomienia Obligatariuszy o wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek będą dokonywane poprzez zamieszczenie tej informacji na Stronie Internetowej Emitenta, a od dnia wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO tabele odsetkowe dla każdego Okresu Odsetkowego będą dodatkowo przekazywane zgodnie z odpowiednimi regulacjami do podmiotu prowadzącego ASO.

5. EWIDENCJA I DEPOZYT

- 5.1 Obligacje podlegają zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych, prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie. Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, Ewidencja będzie prowadzona przez Agenta Emisji zgodnie art. 7a Ustawy o Obrocie. Od chwili zarejestrowania Obligacji w depozycie papierów wartościowych, zapisy w Ewidencji wywołują skutki prawne związane z zapisem Obligacji na Rachunkach Papierów Wartościowych.
- 5.2 Do powstania praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o Obrocie.
- 5.3 Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z tej Obligacji nie mogą być przenoszone.
- 5.4 Jeżeli Emitent nie spełnił w terminie przewidzianym w Warunkach Emisji świadczeń z tytułu wykupu Obligacji albo spełnił je tylko w części, możliwość przenoszenia praw z Obligacji zostaje przywrócona po upływie tego terminu. W takim przypadku prawa z Obligacji nie mogą zostać przeniesione na klienta detalicznego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.
- 5.5 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, Ustawy o Obligacjach oraz regulacji KDPW oraz, po ich wprowadzeniu do ASO, zgodnie z regulacjami ASO.

6. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

- 6.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.
- 6.2 O ile będzie to miało zastosowanie, w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji, płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem Agenta Emisji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w tym dotyczącymi podatków. Po dniu rejestracji Obligacji w KDPW, płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek.
- 6.3 Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Podmiot Prowadzący Rachunek powinny być przekazane w formie i terminach określonych w regulacjach Podmiotu Prowadzącego Rachunek.
- 6.4 Kwota, o której mowa art. 8 ust. 6 Ustawy o Obligacjach, podlega wypłacie na rzecz Obligatariuszy w następnym Dniu Roboczym po Dacie Ustalenia Praw. Przepisy art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach stosuje się odpowiednio.
- 6.5 Świadczenia z tytułu wykupu obligacji są spełniane począwszy od obligacji o najwcześniejszym terminie wykupu, a w przypadku spełnienia tych świadczeń w części – w równych kwotach z tytułu każdej obligacji tej samej serii wyemitowanych przez Emitenta.
- 6.6 Miejscem spełnienia świadczenia z Obligacji jest siedziba Podmiotu Prowadzącego Rachunek lub w przypadku spełniania świadczeń z Obligacji zapisanych w Ewidencji – siedziba Agenta Emisji.

7. WYKUP I WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI

7.1 Wykup Obligacji - zasady ogólne

- (a) Obligacje będą wykupywane w Dacie Wykupu lub w Datach Wcześniejszego Wykupu.

- (b) Emitent zapłaci odpowiednio w Dacie Wykupu lub Datach Wcześniejszego Wykupu za pośrednictwem Agenta Emisji albo KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek za każdą Obligację kwotą równą Należności Głównej (powiększoną o należną Kwotę Odsetek). Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów będących w Dacie Ustalenia Praw Obligatariuszami. Jeżeli jednak Data Wykupu lub Daty Wcześniejszego Wykupu przypadną na dzień niebędący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po odpowiednio Dacie Wykupu lub Datach Wcześniejszego Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- (c) Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony zgodnie z przepisami Rozporządzenia CRR i innymi regulacjami mającymi zastosowanie do instrumentów Tier II, w tym przepisami Ustawy o Obligacjach.
- (d) Na podstawie Ustawy o BFG, zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji mogą być przedmiotem umorzenia lub konwersji na warunkach i zasadach przewidzianych w Ustawie o BFG.

7.2 Wcześniejszy Wykup Obligacji

- (a) Emitent ma prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, na warunkach przewidzianych w niniejszym punkcie 7.2. Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę w Dacie Wcześniejszego Wykupu na rzecz każdego Obligatariusza całości Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).
- (b) W przypadku realizacji wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta na podstawie niniejszego punktu 7.2, Datą Wcześniejszego Wykupu będzie:
 - (i) dzień wskazany w punkcie 12 Kolumna 1 Suplementu Emisyjnego („**Pierwsza Data Wcześniejszego Wykupu**”);
 - (ii) jakikolwiek inny dzień przypadający po upływie 5 (słownie: pięć) lat od Daty Emisji i wskazany w punkcie 12 Kolumna 2 Suplementu Emisyjnego („**Kolejne Daty Wcześniejszego Wykupu**”);
 - (iii) inny dzień określony punkcie 7.2(e) poniżej przypadający w Dacie Płatności Odsetek,
 po spełnieniu przesłanek dla takiego wcześniejszego wykupu Obligacji.
- (c) Jeżeli w terminie dwóch miesięcy od Daty Emisji Komisja Nadzoru Finansowego wyda decyzję o odmowie udzielenia zgody na kwalifikowanie Obligacji jako instrumentów w kapitale Tier II, Emitent może podjąć decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji w Pierwszej Dacie Wcześniejszego Wykupu.
- (d) Po udzieleniu przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na kwalifikowanie Obligacji jako instrumentu w kapitale Tier II zgodnie z art. 63 Rozporządzenia CRR, Emitent może podjąć decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji w każdej Kolejnej Dacie Wcześniejszego Wykupu pod warunkiem uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na wcześniejszy wykup Obligacji i po spełnieniu dowolnego z warunków określonych w art. 78 ust. 1 lit. a) lub b) Rozporządzenia CRR.
- (e) Niezależnie od uprawnienia Emitenta przewidzianego w punkcie 7.2(d) powyżej, po udzieleniu przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na kwalifikowanie Obligacji jako instrumentów w kapitale Tier II zgodnie z art. 63 Rozporządzenia CRR, Emitent może podjąć decyzję o wykupie Obligacji w Dacie Płatności Odsetek przypadającej w okresie 5 (słownie: pięć) lat od Daty Emisji pod warunkiem uzyskania

zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na wcześniejszy wykup Obligacji, po spełnieniu dowolnego z warunków zgodnie z art. 78 ust. 1 lit. a) lub b) Rozporządzenia CRR oraz dodatkowo któregośkolwiek z warunków, o których mowa w art. 78 ust. 4 lit. a) lub b) Rozporządzenia CRR.

- (f) Emitent zawiadomi Obligatariuszy o zamiarze wcześniejszego wykupu Obligacji w terminie co najmniej 11 Dni Roboczych przed Datą Wcześniejszego Wykupu. Zawiadomienie Obligatariuszy o zamiarze skorzystania przez Emitenta z wcześniejszego wykupu Obligacji nastąpi na zasadach określonych w punkcie 12 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. W zawiadomieniu takim Emitent wskaże Datę Wcześniejszego Wykupu.

8. OPODATKOWANIE

- 8.1 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.
- 8.2 Wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków będą przekazywane przez Obligatariusza do Agenta Emisji albo po dniu rejestracji Obligacji w KDPW do Podmiotu Prowadzącego Rachunek, w zakresie i terminie wymaganym przez Agenta Emisji albo po dniu rejestracji Obligacji w KDPW przez Podmiot Prowadzący Rachunek.
- 8.3 Jeżeli Obligatariusz nie przekaze Agentowi Emisji albo po dniu rejestracji Obligacji w KDPW Podmiotowi Prowadzącemu Rachunek wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie Agenta Emisji albo po dniu rejestracji Obligacji w KDPW Podmiotu Prowadzącego Rachunek do zastosowania obniżonej stawki podatku lub zwolnienia podatkowego, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

9. PRZEDAWNICTWO

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

10. PRAWO WŁAŚCIWE

Zobowiązania wynikające z Obligacji podlegają prawu polskiemu.

11. FUNKCJA AGENTA EMISJI

- 11.1 W sprawach związanych z Obligacjami Agent Emisji działa wyłącznie na zlecenie Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Agent Emisji nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta, w związku z wykonywanymi funkcjami.
- 11.2 Agent Emisji w ramach prowadzonej działalności współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji,

jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta Emisji. Wykonywanie Agenta Emisji określonych czynności w związku z Obligacjami oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi Emisji oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym a także grupie kapitałowej, do której należy, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

11.3 W przypadku niedokonania płatności przez Emitenta:

- (a) w przypadku Obligacji wpisanych do Ewidencji, Agent Emisji wyda każdemu Obligatariuszowi na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności, a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych oraz procedury określonej w Warunkach Emisji. Agent Emisji nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy, asystowania przy jakimkolwiek roszczeniu lub żądaniu dokonania zapłaty w stosunku do Emitenta (jedynie uprawnionym do takiego działania jest Obligatariusz);
- (b) od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, Podmiot Prowadzący Rachunek, działając zgodnie ze swoimi wewnętrznymi regulacjami, wyda każdemu Obligatariuszowi zapisanemu na prowadzonym przez niego Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym, na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności (lub inny dokument wykazujący właściwie brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności), a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych oraz procedury określonej w Warunkach Emisji.

11.4 Agent Emisji nie dokonuje oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponosi odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.

12. ZAWIADOMIENIA

12.1 Wszelkie zawiadomienia kierowane będą do Obligatariusza przez podanie ich do publicznej wiadomości przez Emitenta poprzez:

- (a) ich publikację na Stronie Internetowej Emitenta; lub
- (b) zgodnie z obowiązującymi przepisami, (w tym regulacjami ASO po wprowadzeniu Obligacji do obrotu w ASO), w formie raportów bieżących (jeżeli Emitent jest zobowiązany w danej sytuacji do opublikowania raportu bieżącego).

12.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta lub Agenta Emisji będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres siedziby odpowiednio Agenta Emisji lub Emitenta oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

13. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE ORAZ MATERIAŁY PRZECHOWYWANE

13.1 Sprawozdania Finansowe

- (a) Emitent będzie przekazywał sprawozdania finansowe na zasadach i w terminach przewidzianych w przepisach dotyczących obowiązków informacyjnych spółek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.
- (b) Do Daty Wykupu Obligacji, Emitent zobowiązuje się wyjaśniać i wskazywać, w rocznych sprawozdaniach finansowych sporządzonych według stanu na ostatni dzień danego roku obrotowego, istotne różnice między publikowanymi przez Emitenta informacjami dotyczącymi prognozy kształtowania się jednostkowych i skonsolidowanych zobowiązań finansowych Emitenta, o których mowa w art. 35 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, na ostatni dzień takiego roku obrotowego, a zobowiązaniami finansowymi Emitenta wynikającymi z ksiąg rachunkowych Emitenta na taki dzień.

13.2 Materiały Przechowywane

Emitent będzie publikował Materiały Przechowywane na Stronie Internetowej Emitenta. Materiały Przechowywane przekazane przez Emitenta w postaci wydruków, do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji znajdują się w siedzibie Agenta Dokumentacyjnego.

13.3 Informacje

Emitent zobowiązuje się, że do czasu całkowitego wykupu Obligacji, będzie publikował na Stronie Internetowej Emitenta, najpóźniej w ostatnim dniu każdego kolejnego roku obrotowego, informacje dotyczące prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta, o których mowa w art. 35 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, na ostatni dzień następnego roku obrotowego.

ZAŁĄCZNIK 1 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SUPLEMENT EMISYJNY

Niniejszy dokument stanowi suplement emisyjny do warunków emisji („**Warunki Emisji**”) Obligacji serii o numerze wskazanym w punkcie 1 poniżej, emitowanych przez **POWSZECHNĄ KASĘ OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA** („**Emitent**”) w ramach programu emisji obligacji Emitenta, zgodnie z którym Emitent może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji w wysokości 5.000.000.000 PLN (słownie: pięć miliardów złotych polskich).

Niniejszy dokument powinien być czytany łącznie z Warunkami Emisji i stanowi integralną część Warunków Emisji danej serii Obligacji wraz ze wszystkimi załącznikami do Warunków Emisji, oraz w rozumieniu Ustawy o Obligacjach stanowi jednolity dokument sporządzony w Warszawie w dniu 8 października 2024 roku.

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym suplemencie emisyjnym mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

SZCZEGÓŁOWE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

- | | | |
|----|--|---------------------------|
| 1. | Numer serii | OP1034 |
| 2. | Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w serii | do 3.000 sztuk |
| 3. | Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji | do 1.500.000.000 PLN |
| 4. | Wartość nominalna jednej Obligacji | 500.000 PLN |
| 5. | Cena emisyjna jednej Obligacji | 500.000 PLN |
| 6. | Data Emisji i Data Rozpoczęcia Naliczania Odsetek | 16 października 2024 roku |
| 7. | Data Wykupu | 16 października 2034 roku |
| 8. | Daty Płatności Odsetek | |

Numer Okresu Odsetkowego	Data Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2
1	16 kwietnia 2025 roku
2	16 października 2025 roku
3	16 kwietnia 2026 roku
4	16 października 2026 roku
5	16 kwietnia 2027 roku

6	18 października 2027 roku
7	18 kwietnia 2028 roku
8	16 października 2028 roku
9	16 kwietnia 2029 roku
10	16 października 2029 roku
11	16 kwietnia 2030 roku
12	16 października 2030 roku
13	16 kwietnia 2031 roku
14	16 października 2031 roku
15	16 kwietnia 2032 roku
16	18 października 2032 roku
17	19 kwietnia 2033 roku
18	17 października 2033 roku
19	17 kwietnia 2034 roku
20	16 października 2034 roku

9. Marża 2,20% w skali roku
10. Okres Właściwego Tenoru 6 miesięcy
11. Podmiot pełniący funkcję Agenta Emisji Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro Maklerskie
12. Daty Wcześniejszego Wykupu, o których mowa w punktach 7.2(b)(i) i 7.2(b)(ii) Warunków Emisji

Pierwsza Data Wcześniejszego Wykupu	Kolejne Dаты Wcześniejszego Wykupu
Kolumna 1	Kolumna 2
7 stycznia 2025 roku	16 października 2029 roku 16 października 2030 roku 16 października 2031 roku 18 października 2032 roku 17 października 2033 roku

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)

Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta:



Podpisano przez:

**Krzysztof
Dresler**

2024-10-08

Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dresler



Podpisano przez:

**Ludmiła
Falak-Cyniak**

2024-10-08

Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Ludmiła Falak-Cyniak