

Warszawa, 28 października 2020 r.

**PKO BANK HIPOTECZNY S.A.**  
**Kod LEI: 259400ALN6AM4REPEA16**

**Obligacje na okaziciela o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 50.000.000 PLN  
emitowane w ramach programu emisji obligacji**

**CZĘŚĆ A – INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ**

Wyrażenia pisane wielką literą w niniejszych Ostatecznych Warunkach mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji zamieszczonych w prospekcie podstawowym z dnia 8 października 2020 r. (**Prospekt Podstawowy**). Niniejszy dokument stanowi ostateczne warunki emisji dla Obligacji w nim opisanych w rozumieniu Art. 8 ust. 4 Rozporządzenia Prospektowego. Ostateczne Warunki zostały przygotowane dla celów Rozporządzenia Prospektowego i muszą być odczytywane w związku z Prospektem Podstawowym i wszystkimi suplementami do Prospektu Podstawowego w celu uzyskania wszystkich istotnych informacji. Podsumowanie dla Obligacji jest załączone do niniejszych Ostatecznych Warunków. Prospekt Podstawowy został opublikowany na stronie internetowej Emitenta ([www\[.\]pkobh\[.\]pl](http://www.pkobh.pl)) oraz, dodatkowo, w celach informacyjnych, na stronie internetowej Agenta Oferującego ([www\[.\]bm\[.\]pkobp\[.\]pl](http://www.bm.pkobp.pl)). Niniejsze Ostateczne Warunki zostały opublikowane na stronie internetowej Emitenta ([www\[.\]pkobh\[.\]pl](http://www.pkobh.pl)) oraz, dodatkowo, w celach informacyjnych, na stronie internetowej Agenta Oferującego ([www\[.\]bm\[.\]pkobp\[.\]pl](http://www.bm.pkobp.pl)).

- |    |   |   |
|----|---|---|
| 1. | Emitent:  | PKO Bank Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie   |
| 2. | Numer serii:  | 6   |
| 3. | Data, w której Obligacje zostaną zasymilowane i będą tworzyć jedną serię: | Nie dotyczy   |
| 4. | Liczba Obligacji:   | do 500.000  |
| 5. | Wartość nominalna jednej Obligacji:                                       | 100 PLN   |
| 6. | Łączna wartość nominalna serii:   | do 50.000.000 PLN   |
| 7. | Cena emisyjna jednej Obligacji:   | Cena emisyjna jednej Obligacji zależy od dnia, w którym inwestor złoży zapis na Obligację i w poszczególnych dniach przyjmowania zapisów wynosi:<br><br>99,95 PLN w dniu 2 listopada 2020 r.;<br>99,95 PLN w dniu 3 listopada 2020 r.;<br>99,95 PLN w dniu 4 listopada 2020 r.;<br>99,95 PLN w dniu 5 listopada 2020 r.;<br>99,95 PLN w dniu 6 listopada 2020 r.;<br>99,96 PLN w dniu 7 listopada 2020 r.;<br>99,96 PLN w dniu 8 listopada 2020 r.; |

- 99,96 PLN w dniu 9 listopada 2020 r.;
- 99,96 PLN w dniu 10 listopada 2020 r.;
- 99,96 PLN w dniu 11 listopada 2020 r.;
- 99,96 PLN w dniu 12 listopada 2020 r.; oraz
- 99,97 PLN w dniu 13 listopada 2020 r.
8. Dzień Emisji: 4 grudnia 2020 r.
9. Dzień Wykupu: 2 czerwca 2021 r.
10. Podstawa ustalenia oprocentowania: stała stopa procentowa w wysokości 0,60% rocznie  
(szczegółowe postanowienia w paragrafie 12 poniżej)
11. Podstawa wykupu: Obligacje zostaną wykupione w Dniu Wykupu według ich wartości nominalnej.

#### POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK

12. Postanowienia dotyczące Obligacji o Stałym Dotyczy Oprocentowaniu:
- 12.1 Stopa Procentowa: 0,60% rocznie
- 12.2 Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek: 4 grudnia 2020 r.
- 12.3 Dni Płatności Odsetek: 2 czerwca 2021 r.
- 12.4 Odsetki płatne od jednej Obligacji za jeden Okres Odsetkowy: 0,30 PLN
- 12.5 Odsetki płatne od jednej Obligacji za niepełny Okres Odsetkowy: Nie dotyczy
- 12.6 Rentowność: 0,6% rocznie
13. Postanowienia dotyczące Obligacji o Zmiennym Oprocentowaniu: Nie dotyczy
14. Premia za wcześniejszy wykup Obligacji: Nie dotyczy

#### PKO BANK HIPOTECZNY S.A.

Podpis: 

Imię i nazwisko: ANNA SPAWEK

Podpis: 

Imię i nazwisko: DANIEL GĘSTA

## **CZĘŚĆ B – POZOSTAŁE INFORMACJE**

1. Notowanie Obligacji i obrót Obligacjami: Emitent złoży wniosek o dopuszczenie Obligacji do notowań i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
  
Emitent przewiduje, że pierwszy dzień notowań Obligacji nastąpi w dniu 11 grudnia 2020 r.
2. Ratingi: Emitent nie ubiegał się o przyznanie Obligacjom ocen ratingowych.

## **ZAANGAŻOWANIE OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH W OFERTĘ**

Osobą zaangażowaną w ofertę jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie jako Agent Oferujący.

Poza Agentem Oferującym, który otrzyma prowizję za oferowanie płatną przez Emitenta, według stanu wiedzy Emitenta, nie ma innych osób zaangażowanych w ofertę, które miałyby istotne interesy w związku z ofertą. Agent Oferujący, jego podmioty zależne i powiązane, może być zaangażowany w transakcje finansowe z Emitentem i może w swoim toku działalności świadczyć inne usługi na rzecz Emitenta.

## **PRZEZNACZENIE WPLYWÓW Z OFERTY**

Wpływy netto z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na refinansowanie działalności Emitenta prowadzonej zgodnie z Ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych, w szczególności refinansowanie udzielania kredytów zabezpieczonych hipoteką oraz nabywania wierzytelności Powszechniej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. z tytułu udzielonych przez ten bank kredytów zabezpieczonych hipoteką.

## **PRZEWIDYWANE WPLYWY NETTO I WYDATKI ZWIĄZANE Z OFERTĄ**

1. Przewidywane wpływy netto: 49.925.025 PLN
2. Przewidywane wydatki związane z ofertą: 49.975 PLN
3. Wysokość prowizji za plasowanie: 0,1%

## **INFORMACJE TECHNICZNE I DYSTRYBUCJA**

1. Uchwały stanowiące podstawę emisji Obligacji: Uchwała Zarządu Emitenta nr 73/2019 z dnia 11 kwietnia 2019 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 98/2020 z dnia 21 sierpnia 2020 r. oraz uchwała Zarządu Emitenta nr 116/2020 z dnia 28 października 2020 r.
2. Wstępny kod ISIN: PLPKOHP00207
3. CFI: Nie został nadany
4. FISN: Nie został nadany

5. Agent Oferujący: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie
6. Gwarant Emisji: Nie dotyczy

#### **INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY**

1. Tryb oferty: Tryb Zwykły
2. Liczba oferowanych Obligacji: do 500.000
3. Wartość nominalna jednej Obligacji: 100 PLN
4. Łączna wartość nominalna oferowanych Obligacji: do 50.000.000 PLN
5. Próg emisji: Nie dotyczy
6. Cena emisyjna Obligacji: Cena emisyjna jednej Obligacji zależy od dnia, w którym inwestor złoży zapis na Obligację i w poszczególnych dniach przyjmowania zapisów wynosi:
- 99,95 PLN w dniu 2 listopada 2020 r.;
- 99,95 PLN w dniu 3 listopada 2020 r.;
- 99,95 PLN w dniu 4 listopada 2020 r.;
- 99,95 PLN w dniu 5 listopada 2020 r.;
- 99,95 PLN w dniu 6 listopada 2020 r.;
- 99,96 PLN w dniu 7 listopada 2020 r.;
- 99,96 PLN w dniu 8 listopada 2020 r.;
- 99,96 PLN w dniu 9 listopada 2020 r.;
- 99,96 PLN w dniu 10 listopada 2020 r.;
- 99,96 PLN w dniu 11 listopada 2020 r.;
- 99,96 PLN w dniu 12 listopada 2020 r.; oraz
- 99,97 PLN w dniu 13 listopada 2020 r.
7. Okres oferty: Zapisy na Obligacje będą przyjmowane w okresie od 2 do 13 listopada 2020 r.
8. Rodzaj inwestorów, do których kierowana jest oferta: (i) Inwestorzy Detaliczni;
- (ii) fundacje;

(iii) stowarzyszenia, kościoły i inne związki wyznaniowe oraz ich osoby prawne;

(iv) organizacje religijne, których sytuacja prawna jest uregulowana ustawami o stosunku państwa do kościołów i innych związków wyznaniowych, działające w obrębie tych kościołów i związków;

(v) spółdzielnie;

(vi) jednostki samorządu terytorialnego; oraz

(vii) instytucje wymienione w art. 7 ustawy z dnia 20 lipca 2018 r. Prawo o szkolnictwie wyższym i nauce.

9. Terminy związane z ofertą:

(i) Dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 2 listopada 2020 r.

(ii) Dzień zakończenia przyjmowania zapisów: 13 listopada 2020 r.

10. Opis procedury składania zapisów:

Zapisy na Obligacje będą mogły być składane przez inwestorów w punktach obsługi klienta, których lista zostanie opublikowana na stronie internetowej Emitenta ([www.pkobh.pl](http://www.pkobh.pl)) oraz, dodatkowo, w celach informacyjnych na stronie internetowej Agenta Oferującego ([www.bm.pkobp.pl](http://www.bm.pkobp.pl)) przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, potencjalni inwestorzy powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną, w której zamierzają złożyć zapis.

Zapis na Obligacje jest bezwarunkowy, nieodwołalny, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą od dnia dokonania zapisu przez okres do zapisania tych Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym, z wyłączeniem sytuacji opisanej w art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, o której mowa w części „Warunki oraz okres wycofania się ze skutków prawnych zapisu” Prospektu Podstawowego.

Wzór formularza zapisu na Obligacje będzie udostępniany inwestorom przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapis w terminach subskrypcji poszczególnych serii Obligacje. Za złożenie formularza zapisu na Obligacje uznaje się także wydruk komputerowy zawierający wszystkie elementy wymagane w formularzu zapisu.

Niepełne lub nieprawidłowe wypełnienie formularza zapisu na Obligacje może spowodować, że inwestorowi nie zostaną przydzielone Obligacje.

Inwestor zobowiązany jest do posiadania Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego i wraz ze złożeniem zapisu będzie zobowiązany do złożenia dyspozycji deponowania Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym. Dyspozycja deponowania jest bezwarunkowa, nieodwołalna i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Dyspozycja deponowania zostanie zawarta w treści formularza zapisu.

Zapisy inwestorów przyjmowane będą wyłącznie od tych inwestorów, którzy w chwili składania zapisów posiadają otwarte Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze u Agenta Oferującego.

Inwestor zainteresowany nabyciem Obligacji musi posiadać Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy. Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje, nieposiadający Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego, powinni otworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu. W przypadku zapisów złożonych przez inwestorów z Rachunków Zbiorczych, zapisanie Obligacji nastąpi zgodnie z zasadami podmiotów prowadzących Rachunki Zbiorcze.

11.   Możliwość składania zapisów wielokrotnie:           TAK
- Inwestor może złożyć zapis wielokrotnie, przy czym pojedynczy złożony zapis przez Inwestora nie może opiewać na więcej niż 500.000 Obligacji.
12.   Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu:   Inwestor może złożyć zapis na nie mniej niż 11 Obligacji i nie więcej niż 500.000 Obligacji.
13.   Opis zasad przydziału:

Sposób przydziału Obligacji – zasada podstawowa

Jeżeli łączna liczba Obligacji, na jakie inwestorzy złożą zapisy, będzie mniejsza lub równa łącznej liczbie oferowanych Obligacji, inwestorom zostaną przydzielone Obligacje, w takiej liczbie na jaką złożą zapisy.

Opis możliwości dokonania redukcji zapisów

Jeżeli łączna liczba Obligacji, na jakie inwestorzy złożą zapisy, będzie większa od liczby oferowanych Obligacji, zapisy inwestorów będą podlegać proporcjonalnej redukcji.

Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Liczba przydzielanych w wyniku redukcji Obligacji będzie zaokrąglana w dół do liczby całkowitej, a pozostające po dokonaniu redukcji pojedyncze Obligacje zostaną przydzielone kolejno tym inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożą zapisy na kolejno największe liczby Obligacji. Dla potrzeb zdania poprzedniego liczba Obligacji, na które ten sam inwestor złoży zapisy nie będzie sumowana. W przypadku, gdy po dokonaniu przydziału zgodnie z zasadami wynikającymi ze zdania poprzedzającego, nadal pozostaną nieprzydzielone pojedyncze Obligacje, Obligacje takie zostaną przydzielone inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożą zapisy opiewające na takie same największe liczby Obligacji, w drodze losowania. Inwestorowi w żadnym przypadku nie zostanie przydzielona większa liczba Obligacji niż liczba, na którą złożył zapis. Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

W przypadku nieprzydzielenia inwestorowi całości lub części Obligacji, na które złożył zapis na skutek redukcji zapisów, złożenia przez inwestora nieważnego zapisu, niedojścia emisji Obligacji do skutku, wpłacona przez inwestora kwota zostanie mu zwrócona w sposób określony w formularzu zapisu w terminie do siedmiu dni roboczych bez żadnych odsetek lub odszkodowań.

14.   Szczegóły dotyczące sposobu i terminu dokonywania płatności przez Instytucjonalnych:   Nie dotyczy

15. Tryb rejestracji Obligacji:
- Emitent wystąpi z wnioskiem do KDPW o zawarcie umowy, której przedmiotem będzie rejestracja Obligacji w Depozycie. Po dokonaniu przydziału Obligacji danej serii, zostaną przeprowadzone odpowiednie czynności w celu niezwłocznego zdeponowania Obligacji na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych osób, którym je przydzielono.
- Obligacje zostaną zaewidencjonowane na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych inwestorów zgodnie ze złożonymi dyspozycjami inwestorów wskazanymi w formularzach zapisów.
16. Dzień i sposób ogłoszenia rezultatu oferty do publicznej wiadomości:
- Informacja o wynikach oferty zostanie opublikowana na stronie internetowej Emitenta ([www.pkobh.pl](http://www.pkobh.pl)) w dniu 16 listopada 2020 r.
17. Wysokość kosztów i podatków pobieranych od subskrybenta:
- Emitent nie będzie pobierał żadnych opłat od inwestorów.
- Inwestor może być zobowiązany do zapłaty opłat pośrednio związanych z subskrybowaniem Obligacji, w tym w szczególności kosztów prowizji maklerskiej za złożenie zlecenia/zapisu, założenia lub prowadzenia rachunku inwestycyjnego oraz innych kosztów bankowych związanych z dokonaniem wpłaty na Obligacje oraz ewentualnych kosztów wymiany walut. Wpłaty na Obligacje nie są oprocentowane i w przypadku zwrotu części lub całej wpłaconej kwoty inwestorowi nie przysługują odsetki ani odszkodowanie.

## ZAŁĄCZNIK

### PODSUMOWANIE

Niniejszy dokument stanowi podsumowanie określonej pojedynczej emisji w rozumieniu Art. 8 ust. 8 Rozporządzenia Prospektowego i dotyczy obligacji serii 6 (**Obligacje**) emitowanych przez PKO Bank Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie (**Emitent**) w ramach programu emisji obligacji, objętego prospektem podstawowym z dnia 8 października 2020 r. (**Prospekt Podstawowy**).

<b>SEKCJA I – WSTĘP I OSTRZEŻENIA</b>	
<b>Wstęp</b>	
Niniejsze podsumowanie odnosi się do oferty Obligacji. Obligacjom został nadany wstępny kod ISIN: PLPKOHP00207. Emitentem Obligacji jest PKO Bank Hipoteczny S.A. Dane identyfikacyjne i kontaktowe Emitenta zostały zaprezentowane poniżej.	
Firma:	PKO Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres Emitenta:	Warszawa, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa
Telefon:	+48 22 521 57 50
Adres e-mail:	PKOBankHipoteczny@pkobh.pl
Adres www:	http://www.pkobh.pl/
KRS:	0000528469
REGON:	222181030
NIP:	204-000-45-48
Kod LEI:	259400ALN6AM4REPEA16
Prospekt Podstawowy został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego (adres: ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa; tel. +48 22 262 50 00, e-mail: knf@knf.gov.pl) w dniu 8 października 2020 r.	
<b>Ostrzeżenia</b>	
Niniejsze podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do Prospektu Podstawowego. Każda decyzja o inwestycji w Obligacje powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu Podstawowego, w tym suplementów do niego oraz Ostatecznych Warunków. Inwestor może stracić całość lub część kapitału zainwestowanego w Obligacje. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w Prospekcie Podstawowym skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu Podstawowego przed rozpoczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły podsumowanie, w tym jego tłumaczenia, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu Podstawowego, bądź gdy nie przedstawia, w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu Podstawowego, najważniejszych informacji, mających pomóc inwestorom przy rozważeniu inwestycji w Obligacje.	
<b>SEKCJA II – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA</b>	
<b>II.1</b>	<b>Kto jest emitentem papierów wartościowych?</b>
<b>II.1.1</b>	<i>Siedziba, forma prawna, kod LEI emitenta, prawo na mocy którego prowadzi działalność, kraj założenia</i>
	Emitentem Obligacji jest PKO Bank Hipoteczny S.A., bank hipoteczny utworzony i prowadzący działalność zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa, posiadający kod LEI 259400ALN6AM4REPEA16.
<b>II.1.2</b>	<i>Działalność podstawowa emitenta</i>
	Emitent jest bankiem hipotecznym. Zakres możliwej działalności Emitenta jest ściśle regulowany przez Ustawę o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych. W ramach swojej działalności Emitent oferuje osobom fizycznym kredyty przeznaczone na finansowanie nieruchomości tj. kredyty na zakup lokalu mieszkalnego lub na zakup lub budowę domu jednorodzinnego, a także nabywa wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów. Zarówno udzielane przez Emitenta kredyty, jak i nabywane przez Emitenta wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów są denominowane w PLN.



II.1.3	Główni akcjonariusze emitenta oraz informacja, czy jest on bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadającym lub kontrolowanym i przez kogo																																																				
	Jedynym akcjonariuszem Emitenta jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polska S.A. posiadająca 1.611.300.000 akcji w kapitale zakładowym Emitenta (100%) dających prawo do 1.611.300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (100%).																																																				
II.1.4	Tożsamość głównych dyrektorów zarządzających emitenta																																																				
	<p>Organem zarządzającym Emitenta jest zarząd, w skład którego wchodzi:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Paulina Strugała – Prezes zarządu;</li> <li>2. Daniel Goska – Wiceprezes zarządu; oraz</li> <li>3. Piotr Kochanek – Wiceprezes zarządu.</li> </ol> <p>Organem nadzorczym Emitenta jest rada nadzorcza, w skład której wchodzi:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Jakub Papierski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;</li> <li>2. Paweł Metrycki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;</li> <li>3. Justyna Borkiewicz – Członek rady nadzorczej;</li> <li>4. Lucyna Kopińska – Członek rady nadzorczej;</li> <li>5. Piotr Kwiecień – Członek rady nadzorczej;</li> <li>6. Jadwiga Lesisz – Członek rady nadzorczej;</li> <li>7. Dariusz Odzioba – Członek rady nadzorczej; oraz</li> <li>8. Ilona Wołyniec – Członek rady nadzorczej.</li> </ol>																																																				
II.1.5	Tożsamość biegłych rewidentów emitenta																																																				
	<p>Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Inflanckiej 4A (wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3546), która wyznaczyła jako kluczowego biegłego rewidenta Katarzynę Łacką-Dziekan (wpisaną na listę biegłych rewidentów pod numerem ewidencyjnym 13131).</p> <p>Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Inflanckiej 4A (wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3546), która wyznaczyła jako kluczowego biegłego rewidenta Katarzynę Łacką-Dziekan (wpisaną na listę biegłych rewidentów pod numerem ewidencyjnym 13131).</p> <p>W dniu 26 kwietnia 2019 r. Emitent zawarł umowę z PricewaterhouseCoopers spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k., na podstawie której zlecił PricewaterhouseCoopers spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. przeprowadzenie badania i przeglądu sprawozdań finansowych Emitenta za lata 2020 i 2021. Zmiana biegłego rewidenta wynika ze stosowania przez Emitenta polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych, która stanowi, że maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej na terenie Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, wynosi pięć lat obrotowych objętych badaniem.</p>																																																				
II.2	Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?																																																				
	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="256 1527 719 1547">Rachunek Zysków i Strat</th> <th data-bbox="719 1527 975 1599">1 stycznia 2020 r. – 30 czerwca 2020 r.</th> <th data-bbox="975 1527 1230 1599">1 stycznia 2019 r. – 31 grudnia 2019 r.</th> <th data-bbox="1230 1527 1461 1599">1 stycznia 2018 r. – 31 grudnia 2018 r.</th> </tr> <tr> <td></td> <td colspan="3" data-bbox="719 1599 1461 1630" style="text-align: center;">(w tys. PLN)</td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="256 1630 719 1650">Przychody z tytułu odsetek, w tym:</td> <td data-bbox="719 1630 975 1650" style="text-align: right;">429.664</td> <td data-bbox="975 1630 1230 1650" style="text-align: right;">862.413</td> <td data-bbox="1230 1630 1461 1650" style="text-align: right;">667.595</td> </tr> <tr> <td data-bbox="256 1650 719 1733">Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej</td> <td data-bbox="719 1650 975 1733" style="text-align: right;">428.563</td> <td data-bbox="975 1650 1230 1733" style="text-align: right;">860.820</td> <td data-bbox="1230 1650 1461 1733" style="text-align: right;">666.411</td> </tr> <tr> <td data-bbox="256 1733 719 1809">Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</td> <td data-bbox="719 1733 975 1809" style="text-align: right;">1.101</td> <td data-bbox="975 1733 1230 1809" style="text-align: right;">1.593</td> <td data-bbox="1230 1733 1461 1809" style="text-align: right;">1.184</td> </tr> <tr> <td data-bbox="256 1809 719 1830">Koszty z tytułu odsetek</td> <td data-bbox="719 1809 975 1830" style="text-align: right;">(256.426)</td> <td data-bbox="975 1809 1230 1830" style="text-align: right;">(545.748)</td> <td data-bbox="1230 1809 1461 1830" style="text-align: right;">(418.109)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="256 1830 719 1850"><b>Wynik z tytułu odsetek</b></td> <td data-bbox="719 1830 975 1850" style="text-align: right;"><b>173.238</b></td> <td data-bbox="975 1830 1230 1850" style="text-align: right;"><b>316.665</b></td> <td data-bbox="1230 1830 1461 1850" style="text-align: right;"><b>249.486</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="256 1850 719 1870">Przychody z tytułu prowizji i opłat</td> <td data-bbox="719 1850 975 1870" style="text-align: right;">4.693</td> <td data-bbox="975 1850 1230 1870" style="text-align: right;">15.495</td> <td data-bbox="1230 1850 1461 1870" style="text-align: right;">14.769</td> </tr> <tr> <td data-bbox="256 1870 719 1890">Koszty z tytułu prowizji i opłat</td> <td data-bbox="719 1870 975 1890" style="text-align: right;">(5.976)</td> <td data-bbox="975 1870 1230 1890" style="text-align: right;">(21.383)</td> <td data-bbox="1230 1870 1461 1890" style="text-align: right;">(19.554)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="256 1890 719 1910"><b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b></td> <td data-bbox="719 1890 975 1910" style="text-align: right;"><b>(1.283)</b></td> <td data-bbox="975 1890 1230 1910" style="text-align: right;"><b>(5.888)</b></td> <td data-bbox="1230 1890 1461 1910" style="text-align: right;"><b>(4.785)</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="256 1910 719 1986">Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</td> <td data-bbox="719 1910 975 1986" style="text-align: right;">29</td> <td data-bbox="975 1910 1230 1986" style="text-align: right;">65</td> <td data-bbox="1230 1910 1461 1986" style="text-align: right;">89</td> </tr> <tr> <td data-bbox="256 1986 719 2007">Wynik z pozycji wymiany</td> <td data-bbox="719 1986 975 2007" style="text-align: right;">5.594</td> <td data-bbox="975 1986 1230 2007" style="text-align: right;">(1.803)</td> <td data-bbox="1230 1986 1461 2007" style="text-align: right;">(238)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="256 2007 719 2027">Wynik z tytułu modyfikacji</td> <td data-bbox="719 2007 975 2027" style="text-align: right;">(1.524)</td> <td data-bbox="975 2007 1230 2027" style="text-align: right;">455</td> <td data-bbox="1230 2007 1461 2027" style="text-align: right;">(439)</td> </tr> </tbody> </table>	Rachunek Zysków i Strat	1 stycznia 2020 r. – 30 czerwca 2020 r.	1 stycznia 2019 r. – 31 grudnia 2019 r.	1 stycznia 2018 r. – 31 grudnia 2018 r.		(w tys. PLN)			Przychody z tytułu odsetek, w tym:	429.664	862.413	667.595	Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	428.563	860.820	666.411	Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1.101	1.593	1.184	Koszty z tytułu odsetek	(256.426)	(545.748)	(418.109)	<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>173.238</b>	<b>316.665</b>	<b>249.486</b>	Przychody z tytułu prowizji i opłat	4.693	15.495	14.769	Koszty z tytułu prowizji i opłat	(5.976)	(21.383)	(19.554)	<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>(1.283)</b>	<b>(5.888)</b>	<b>(4.785)</b>	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	29	65	89	Wynik z pozycji wymiany	5.594	(1.803)	(238)	Wynik z tytułu modyfikacji	(1.524)	455	(439)
Rachunek Zysków i Strat	1 stycznia 2020 r. – 30 czerwca 2020 r.	1 stycznia 2019 r. – 31 grudnia 2019 r.	1 stycznia 2018 r. – 31 grudnia 2018 r.																																																		
	(w tys. PLN)																																																				
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	429.664	862.413	667.595																																																		
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	428.563	860.820	666.411																																																		
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1.101	1.593	1.184																																																		
Koszty z tytułu odsetek	(256.426)	(545.748)	(418.109)																																																		
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>173.238</b>	<b>316.665</b>	<b>249.486</b>																																																		
Przychody z tytułu prowizji i opłat	4.693	15.495	14.769																																																		
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(5.976)	(21.383)	(19.554)																																																		
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>(1.283)</b>	<b>(5.888)</b>	<b>(4.785)</b>																																																		
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	29	65	89																																																		
Wynik z pozycji wymiany	5.594	(1.803)	(238)																																																		
Wynik z tytułu modyfikacji	(1.524)	455	(439)																																																		

Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(19.575)	(14.708)	(8.703)
Pozostałe przychody operacyjne	208	499	613
Pozostałe koszty operacyjne	(333)	(930)	(559)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>(125)</b>	<b>(431)</b>	<b>54</b>
Ogólne koszty administracyjne	(25.967)	(51.385)	(45.616)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	(25.248)	(24.745)	(6.868)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(45.184)	(83.102)	(60.765)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>59.955</b>	<b>135.123</b>	<b>122.215</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>59.955</b>	<b>135.123</b>	<b>122.215</b>
Podatek dochodowy	(24.481)	(45.953)	(36.366)
<b>Zysk netto</b>	<b>35.474</b>	<b>89.170</b>	<b>85.849</b>
Zysk przypadający na jedną akcję – podstawowy (PLN)	0,02	0,06	0,07
Zysk przypadający na jedną akcję – rozwodniony (PLN)	0,02	0,06	0,07
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	1.611.300	1.495.022	1.222.123
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	1.611.300	1.495.022	1.222.123
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>			
	<b>1 stycznia 2020 r. – 30 czerwca 2020 r.</b>	<b>1 stycznia 2019 r. – 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>1 stycznia 2018 r. – 31 grudnia 2018 r.</b>
	<i>(w tys. PLN)</i>		
<b>Zysk netto</b>	<b>35.474</b>	<b>89.170</b>	<b>85.849</b>
<b>Inne dochody całkowite</b>	<b>27.129</b>	<b>74.101</b>	<b>92.781</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>	<b>27.129</b>	<b>74.101</b>	<b>92.781</b>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	33.897	92.542	112.141
Podatek odroczoney	(6.440)	(17.583)	(21.307)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	27.457	74.959	90.834
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto	(405)	(1.059)	2.404
Podatek odroczoney	77	201	(457)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto	(328)	(858)	1.947
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>	<b>62.603</b>	<b>163.271</b>	<b>178.630</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>			
	<b>30 czerwca 2020 r.</b>	<b>31 grudnia 2019 r.</b>	<b>31 grudnia 2018 r.</b>
	<i>(w tys. PLN)</i>		
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, środki w Banku Centralnym	15	20	6
Należności od banków	28	31	22
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	28	31	22
Instrumenty pochodne zabezpieczające	758.132	173.275	168.289
Papiery wartościowe	1.240.478	1.240.161	842.965
- wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1.240.478	1.240.161	842.965
Kredyty i pożyczki wobec klientów	25.481.009	25.821.070	21.070.469
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	25.481.009	25.821.070	21.070.469
Wartości niematerialne	1.634	2.395	4.165
Rzeczowe aktywa trwałe	4.729	5.271	449
Inne aktywa	8.657	11.078	16.769
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>27.494.682</b>	<b>27.253.301</b>	<b>22.103.134</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec banków	5.936.983	4.811.259	4.292.286
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	5.936.983	4.811.259	4.292.286
Instrumenty pochodne zabezpieczające	813	46.084	15.254
Zobowiązania wobec klientów	4.765	4.885	4.359
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4.765	4.885	4.359
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	16.817.117	16.239.975	12.841.500
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	16.817.117	16.239.975	12.841.500
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	2.557.648	4.060.026	3.311.148
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2.557.648	4.060.026	3.311.148
Pozostałe zobowiązania	55.879	35.960	121.974

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2.107	11.373	3.159
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56.500	43.422	25.303
Rezerwy	244	294	268
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>25.432.056</b>	<b>25.253.278</b>	<b>20.615.251</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	1.611.300	1.611.300	1.295.000
Kapitał zapasowy	250.733	161.563	54.932
Skumulowane inne dochody całkowite	165.119	137.990	63.889
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	(11.787)
Wynik okresu bieżącego	35.474	89.170	85.849
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM</b>	<b>2.062.626</b>	<b>2.000.023</b>	<b>1.487.883</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>27.494.682</b>	<b>27.253.301</b>	<b>22.103.134</b>
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	17,5%	16,6%	15,2%
Wartość księgowa (w tys. PLN)	2.062.626	2.000.023	1.487.883
Liczba akcji (w tys.)	1.611.300	1.611.300	1.295.000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	1,28	1,24	1,15
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1.611.300	1.611.300	1.295.000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	1,28	1,24	1,15
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>			
	<b>1 stycznia 2020 r. – 30 czerwca 2020 r.</b>	<b>1 stycznia 2019 r. – 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>1 stycznia 2018 r. – 31 grudnia 2018 r.</b>
	<i>(w tys. PLN)</i>		
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto	59.955	135.123	122.215
<b>Korekty razem:</b>	<b>(1.660.610)</b>	<b>(4.525.780)</b>	<b>(5.088.537)</b>
Amortyzacja	1.482	3.249	2.177
Odsetki od wyemitowanych listów zastawnych, obligacji i zaciągniętych kredytów	133.641	201.371	132.334
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	(584.856)	(4.986)	167.951)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek wobec klientów brutto	320.628	(4.765.054)	(5.051.060)
Zmiana stanu innych aktywów oraz prawa do użytkowania	2.267	4.935	460
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(2.126.027)	(21.880)	(188.873)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)	(45.271)	30.830	(202.523)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(120)	526	2.260
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	577.143	(106.181)	249.777
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	25.496	72.690	59.338
Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw	19.384	14.479	8.642
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań, z wyłączeniem zobowiązań z tytułu niezarejestrowanej emisji akcji własnych	20.594	9.822	4.533
Zapłacony podatek dochodowy	(27.032)	(37.002)	(33.646)
Inne korekty (w tym zmiany wyceny papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych odniesione na inne dochody całkowite)	22.061	71.421	95.995
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1.600.655)</b>	<b>(4.390.657)</b>	<b>(4.966.322)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			

	<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>360.978</b>	<b>641.620</b>	<b>195.325</b>
	Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	360.978	641.620	195.325
	<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(349.891)</b>	<b>(1.018.876)</b>	<b>(189.889)</b>
	Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(349.865)	(1.018.758)	(189.252)
	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(26)	(118)	(637)
	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>11.087</b>	<b>(377.256)</b>	<b>(5.436)</b>
	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
	Wpływy z tytułu emisji akcji własnych i wpłat na emisję akcji własnych	-	248.869	199.262
	Wpływy z tytułu emisji listów zastawnych	-	3.504.656	3.708.510
	Wpływy z tytułu emisji obligacji	2.483.627	7.624.688	7.771.985
	Wykup wyemitowanych obligacji	(4.011.500)	(6.948.500)	(6.948.200)
	Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów	10.745.077	11.096.009	5.380.879
	Wypływy z tytułu spłaty kredytów	(7.493.327)	(10.555.156)	(5.025.099)
	Spłata odsetek od wyemitowanych listów zastawnych, obligacji i zaciągniętych kredytów	(133.641)	(201.371)	(132.334)
	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu (MSSF 16)	(676)	(1.259)	X
	<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1.589.560</b>	<b>4.767.936</b>	<b>4.955.003</b>
	<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>(8)</b>	<b>23</b>	<b>(5.883)</b>
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	51	28	5.911
	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>43</b>	<b>51</b>	<b>28</b>
<b>II.3</b>	<b>Jakie są ryzyka właściwe dla emitenta?</b>			
	Najistotniejszymi czynnikami ryzyka właściwymi dla Emitenta są: (i) pandemia choroby COVID-19 wywołanej przez koronawirusa SARS-CoV-2 może doprowadzić do wystąpienia zdarzeń, które negatywnie wpłyną na Emitenta; (ii) ryzyko kredytowe; (iii) ryzyko związane ze strukturą aktywów i pasywów Emitenta; (iv) ryzyko płynności; (v) ryzyko wcześniejszej spłaty kredytów hipotecznych; (vi) ryzyko istotnego spadku cen na rynku nieruchomości mieszkaniowych; (vii) ryzyko związane z zabezpieczeniem hipotecznym; oraz (viii) ryzyko otoczenia regulacyjnego. Wystąpienie któregoś z wymienionych powyżej ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju i wyniki Emitenta, a w konsekwencji na jego zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.			
<b>SEKCJA III – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>				
<b>III.1</b>	<b>Jakie są główne cechy papierów wartościowych?</b>			
<i>III.1.1</i>	<i>Rodzaj, klasa i kod ISIN papierów wartościowych</i>			
	Obligacje są niezabezpieczonymi obligacjami zwykłymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu. Obligacje zostaną zarejestrowane na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW. Wstępny kod ISIN nadany Obligacjom: PLPKOHP00207.			
<i>III.1.2</i>	<i>Waluta, nominał, wartość nominalna, liczba emitowanych papierów wartościowych oraz termin zapadalności papierów wartościowych</i>			
	Obligacje są emitowane w złotych polskich. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100 PLN. W ramach emisji, której dotyczy niniejsze podsumowanie, Emitent może wyemitować do 500.000 Obligacji. Termin zapadalności Obligacji przypada na 2 czerwca 2021 r.			

III.1.3	<i>Prawa związane z papierami wartościowymi</i>
	Obligacje uprawniają do otrzymania świadczeń pieniężnych związanych z płatnościami odsetek oraz wykupem Obligacji.
III.1.4	<i>Uprzywilejowanie papierów wartościowych w strukturze kapitału emitenta w przypadkach niewypłacalności; informacja na temat stopnia podporządkowania papierów wartościowych i potencjalnego wpływu na inwestycję w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na mocy dyrektywy 2014/59/UE</i>
	Nie dotyczy.
III.1.5	<i>Wszelkie ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności papierów wartościowych</i>
	Zbywalność Obligacji jest nieograniczona, z tym że, zgodnie z art. 8 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone. Zgodnie z art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie spełnił w terminie przewidzianym w Warunkach Emisji lub Ostatecznych Warunkach świadczeń z tytułu wykupu Obligacji albo spełnił je tylko w części, możliwość przenoszenia praw z Obligacji zostaje przywrócona po upływie tego terminu, przy czym prawa z Obligacji nie mogą być przeniesione na klienta detalicznego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
III.1.6	<i>Polityka dywidendowa lub polityka wypłat</i>
	Nie dotyczy.
<b>III.2</b>	<b>Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?</b>
	Emitent będzie ubiegał się o dopuszczenie Obligacji do notowań i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>III.3</b>	<b>Czy papiery wartościowe są objęte zabezpieczeniem?</b>
	Obligacje nie są objęte zabezpieczeniem.
<b>III.4</b>	<b>Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?</b>
	Najistotniejszymi czynnikami ryzyka właściwymi dla Obligacji są: (i) aktywa Emitenta mogą nie wystarczyć do zaspokojenia roszczeń wszystkich obligatariuszy; (ii) Obligacje nie są objęte poręczeniem ani gwarancją PKO BP; (iii) wcześniejszy wykup Obligacji; (iv) ryzyko związane z Rozporządzeniem w Sprawie Indeksów; (v) w stosunku do wiarygodności wynikających z Obligacji mogą zostać zastosowane instrumenty przymusowej restrukturyzacji; (vi) Obligacje mogą nie być dopuszczone lub wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym lub dopuszczenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub rozpoczęcie notowań Obligacji na rynku regulowanym może zostać wstrzymane; oraz (vii) Obligacje mogą zostać wykluczone z obrotu na rynku regulowanym.
<b>SEKCJA IV – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB DOPUSZCZENIA NA RYNKU REGULOWANYM</b>	
<b>IV.1</b>	<b>Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w dane papiery wartościowe?</b>
	Terminy związane z ofertą: (i) dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 2 listopada 2020 r. (ii) dzień zakończenia przyjmowania zapisów: 13 listopada 2020 r.  Opis procedury składania zapisów: Zapisy na Obligacje będą mogły być składane przez inwestorów w punktach obsługi klienta, których lista zostanie opublikowana na stronie internetowej Emitenta ( <a href="http://www.pkobh.pl">www.pkobh.pl</a> ) oraz, dodatkowo, w celach informacyjnych na stronie internetowej Agenta Oferującego ( <a href="http://www.bm.pkobp.pl">www.bm.pkobp.pl</a> ) przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, potencjalni inwestorzy powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną, w której zamierzają złożyć zapis.

	<p>Zapis na Obligacje jest bezwarunkowy, nieodwołalny, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą od dnia dokonania zapisu przez okres do zapisania tych Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym, z wyłączeniem sytuacji opisanej w art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, o której mowa w części „Warunki oraz okres wycofania się ze skutków prawnych zapisu” Prospektu Podstawowego.</p> <p>Wzór formularza zapisu na Obligacje będzie udostępniany inwestorom przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapis w terminach subskrypcji poszczególnych serii Obligacje. Za złożenie formularza zapisu na Obligacje uznaje się także wydruk komputerowy zawierający wszystkie elementy wymagane w formularzu zapisu.</p> <p>Niepełne lub nieprawidłowe wypełnienie formularza zapisu na Obligacje może spowodować, że inwestorowi nie zostaną przydzielone Obligacje.</p> <p>Inwestor zobowiązany jest do posiadania Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego i wraz ze złożeniem zapisu będzie zobowiązany do złożenia dyspozycji deponowania Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym. Dyspozycja deponowania jest bezwarunkowa, nieodwołalna i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Dyspozycja deponowania zostanie zawarta w treści formularza zapisu.</p> <p>Zapisy inwestorów przyjmowane będą wyłącznie od tych inwestorów, którzy w chwili składania zapisów posiadają otwarte Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze u Agenta Oferującego.</p> <p>Inwestor zainteresowany nabyciem Obligacji musi posiadać Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy. Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje, nieposiadający Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego, powinni otworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu. W przypadku zapisów złożonych przez inwestorów z Rachunków Zbiorczych, zapisanie Obligacji nastąpi zgodnie z zasadami podmiotów prowadzących Rachunki Zbiorcze.</p> <p>Możliwość składania zapisów wielokrotnie: Inwestor może złożyć zapis wielokrotnie, przy czym pojedynczy złożony zapis przez inwestora nie może opiewać na więcej niż 500.000 Obligacji.</p> <p>Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu: Inwestor może złożyć zapis na nie mniej niż 11 Obligacji i nie więcej niż 500.000 Obligacji.</p>
<b>IV.2</b>	<b>Kto jest oferującym lub osobą wnioskującą o dopuszczenie do obrotu?</b>
	Emitent jest podmiotem, który oferuje Obligacje i wnosi o dopuszczenie Obligacji do obrotu.
<b>IV.3</b>	<b>Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?</b>
	Prospekt został sporządzony na podstawie art. 8 Rozporządzenia Prospektowego, w związku z zamiarem prowadzenia ofert publicznych Obligacji na terytorium Polski i ubiegania się o dopuszczenie i o wprowadzenie do obrotu poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym lub równoległym) dla dłużnych papierów wartościowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub rynku regulowanym dla dłużnych papierów wartościowych prowadzonym przez BondSpot S.A.
<b>IV.3.1</b>	<i>Wykorzystanie i szacunkowa wartość netto wpływów</i>
	Przewidywane wpływy netto: 49.925.025 PLN. Wpływy netto z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na refinansowanie działalności Emitenta prowadzonej zgodnie z Ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych, w szczególności refinansowanie udzielania kredytów zabezpieczonych hipoteką oraz nabywania wierzytelności Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. z tytułu udzielonych przez ten bank kredytów zabezpieczonych hipoteką.
<b>IV.3.2</b>	<i>Wskazanie, czy oferta podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji, z podaniem wszelkich części, które nie są objęte tą umową</i>
	Oferta Obligacji nie podlega umowie o gwarantowanie emisji.
<b>IV.3.3</b>	<i>Wskazanie najistotniejszych konfliktów interesów dotyczących oferty lub dopuszczenia do obrotu</i>
	Nie występują konflikty interesów dotyczące oferty lub dopuszczenia do obrotu.