

Warszawa, dnia 24 marca 2026 r.

## OSTATECZNE WARUNKI EMISJI LISTÓW ZASTAWNYCH

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

**Hipoteczne listy zastawne na okaziciela o łącznej wartości nominalnej wynoszącej  
do 1.000.000.000 PLN  
emitowane w ramach programu emisji Listów Zastawnych**

### 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 29 sierpnia 2025 r. („**Prospekt Podstawowy**”). Niniejszy dokument stanowi ostateczne warunki emisji dla Listów Zastawnych 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 Listów Zastawnych jest załączone do niniejszych Ostatecznych Warunków. Prospekt Podstawowy wraz z wszystkimi ewentualnymi suplementami do Prospektu Podstawowego został opublikowany na stronie internetowej Emitenta ([www\[.\]pkobh\[.\]pl/](http://www[.]pkobh[.]pl/)). Niniejsze Ostateczne Warunki zostaną opublikowane na stronie internetowej Emitenta ([www\[.\]pkobh\[.\]pl/](http://www[.]pkobh[.]pl/)).

1. Emitent: PKO Bank Hipoteczny S.A.
2. Numer serii: 2N
3. Data, w której Listy Zastawne zostaną zasymilowane i będą tworzyć jedną serię: Nie dotyczy
4. Podstawowa Liczba Oferowanych Listów Zastawnych: do 500.000  
Maksymalna Liczba Oferowanych Listów Zastawnych: do 1.000.000  
Termin, w którym Emitent określi ostateczną liczbę oferowanych Listów Zastawnych: do 28 kwietnia 2026 r.
5. Wartość nominalna jednego Listu Zastawnego: 1.000 PLN
6. Waluta Listów Zastawnych: PLN
7. Łączna wartość nominalna serii: do 500.000.000 PLN z możliwością zwiększenia do 1.000.000.000 PLN
8. Cena emisyjna jednego Listu Zastawnego: 1.000 PLN
9. Kwota wykupu jednego Listu Zastawnego: 1.000 PLN
10. Przewidywany Dzień Emisji: 30 kwietnia 2026 r.
11. Dzień Wykupu: 30 kwietnia 2030 r.
12. Podstawa ustalenia oprocentowania: Zmienna stopa procentowa: (i) w pierwszym Okresie Odsetkowym stopa procentowa w wysokości 4% w skali roku; (ii) a w drugim i kolejnych Okresach Odsetkowych suma stawki

referencyjnej NBP i Marży w wysokości 0,25 punktów procentowych

(szczegółowe postanowienia w punkcie 15 poniżej)

13. Podstawa wykupu: Listy Zastawne zostaną wykupione w Dniu Wykupu według ich wartości nominalnej.

#### POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK

14. Postanowienia dotyczące Listów Zastawnych o Stałej Stopie Procentowej: Nie dotyczy
15. Postanowienia dotyczące Listów Zastawnych o Zmiennej Stopie Procentowej: Dotyczy
- 15.1. Stopa Procentowa w pierwszym Okresie Odsetkowym: 4% w skali roku
- 15.2. Wskaźnik: Stopa referencyjna NBP w drugim i kolejnym Okresie Odsetkowym
- 15.3. Właściwy Tenor: Nie dotyczy
- 15.4. Marża: 0,25 punktów procentowych
- 15.5. Numery Okresów Odsetkowych i Dni Rozpoczęcia Naliczania Odsetek: Zgodnie z tabelą poniżej
- 15.6. Dni Ustalenia Praw: Zgodnie z tabelą poniżej
- 15.7. Dni Płatności Odsetek: Zgodnie z tabelą poniżej

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek w danym okresie odsetkowym	Dzień Ustalenia Praw w danym okresie odsetkowym	Dzień Płatności Odsetek w danym okresie odsetkowym
1.	Dzień Emisji	27 lipca 2026 r.	30 lipca 2026 r.
2.	30 lipca 2026 r.	27 października 2026 r.	30 października 2026 r.
3.	30 października 2026 r.	27 stycznia 2027 r.	30 stycznia 2027 r.
4.	30 stycznia 2027 r.	27 kwietnia 2027 r.	30 kwietnia 2027 r.
5.	30 kwietnia 2027 r.	27 lipca 2027 r.	30 lipca 2027 r.
6.	30 lipca 2027 r.	27 października 2027 r.	30 października 2027 r.
7.	30 października 2027 r.	26 stycznia 2028 r.	30 stycznia 2028 r.
8.	30 stycznia 2028 r.	26 kwietnia 2028 r.	30 kwietnia 2028 r.
9.	30 kwietnia 2028 r.	26 lipca 2028 r.	30 lipca 2028 r.
10.	30 lipca 2028 r.	25 października 2028 r.	30 października 2028 r.
11.	30 października 2028 r.	25 stycznia 2029 r.	30 stycznia 2029 r.
12.	30 stycznia 2029 r.	25 kwietnia 2029 r.	30 kwietnia 2029 r.

13.	30 kwietnia 2029 r.	25 lipca 2029 r.	30 lipca 2029 r.
14.	30 lipca 2029 r.	25 października 2029 r.	30 października 2029 r.
15.	30 października 2029 r.	25 stycznia 2030 r.	30 stycznia 2030 r.
16.	30 stycznia 2030 r.	25 kwietnia 2030 r.	30 kwietnia 2030 r.

15.8. Źródło informacji o wysokości Wskaźnika: Informacje dotyczące wysokości stawki referencyjnej NBP udostępniane są przez NBP

## **POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU LISTÓW ZASTAWNYCH**

16. Wcześniejszy wykup Listów Zastawnych przez Emitenta: Nie dotyczy

## **CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE**

- Notowanie Listów Zastawnych i obrót Listami Zastawnymi: Emitent złoży wniosek o dopuszczenie Listów Zastawnych do notowań i wprowadzenie Listów Zastawnych do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
Emitent przewiduje, że pierwszy dzień notowań Listów Zastawnych nastąpi w dniu 6 maja 2026 r.
- Ratingi: Emitent nie ubiegał się o przyznanie Listom Zastawnym ocen ratingowych.
- Zielone Listy Zastawne: Nie
- Europejskie Listy Zastawne (Premium) Tak

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

Osobą zaangażowaną w ofertę jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie jako Firma Inwestycyjna.

Poza Firmą Inwestycyjną, która 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. Firma Inwestycyjna, jej podmioty zależne i powiązane mogą być zaangażowani w transakcje finansowe z Emitentem i mogą w swoim toku działalności świadczyć inne usługi na rzecz Emitenta.

## **POWODY ZORGANIZOWANIA OFERTY I SPOSÓB WYKORZYSTANIA WPLYWÓW Z OFERTY**

Środki pieniężne równe kwocie wpływów netto z emisji Listów Zastawnych zostaną przeznaczone przez Emitenta zgodnie z art. 14 Ustawy o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych, w szczególności na refinansowanie kredytów zabezpieczonych hipoteką oraz nabytych wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką.

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

- Przewidywane wpływy netto: do 1.000.000.000 PLN (przy założeniu zwiększenia oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych), pomniejszone o łączne wydatki związane z ofertą
- Przewidywane wydatki związane z ofertą: Koszty związane z oferta zostaną podane do

3. Wysokość prowizji za plasowanie: publicznej wiadomości po ich rozliczeniu.  
0,24%

### INFORMACJE TECHNICZNE I DYSTRYBUCJA

1. Uchwały stanowiące podstawę emisji Listów Zastawnych: Uchwała nr 32/2026 Zarządu Emitenta z dnia 24 marca 2026 r. w sprawie emisji hipotecznych listów zastawnych w ramach krajowego programu emisji hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych listów zastawnych wynoszącej do 10.000.000.000 PLN PLPKOHP00223
2. Wstępny Kod ISIN:
3. CFI: Na dzień sporządzenia niniejszych Ostatecznych Warunków nie został nadany
4. FISN: Na dzień sporządzenia niniejszych Ostatecznych Warunków nie został nadany

### INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY

1. Liczba oferowanych Listów Zastawnych: Do 500.000 z możliwością zwiększenia do 1.000.000
2. Rodzaj inwestorów, do których kierowana jest oferta: Inwestorzy Detaliczni i Inwestorzy Instytucjonalni zgodnie z definicjami zawartymi w Prospekcie Podstawowym
3. Próg emisji: Nie dotyczy
4. Terminy związane z ofertą: Dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 8 kwietnia 2026 r.

Dzień zakończenia przyjmowania zapisów: 22 kwietnia 2026 r.

5. Opis procedury składania zapisów: Okres przyjmowania zapisów na Listy Zastawne może ulec skróceniu w przypadku wystąpienia Dnia Przekroczenia Zapisów (zdefiniowany poniżej) (z zastrzeżeniem możliwości zwiększenia oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych) zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Opis zasad przydziału”. Zapisy składane przez inwestorów przyjmowane będą w punktach obsługi klienta Biura Maklerskiego PKO BP.

Lista punktów obsługi klienta, w których przyjmowane będą zapisy na Listy Zastawne, zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta ([www\[.\]pkobh\[.\]pl/](http://www[.]pkobh[.]pl/)).

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, potencjalni inwestorzy powinni

skontaktować się z firmą inwestycyjną, w której zamierzają złożyć zapis.

Zapisy mogą być składane z wykorzystaniem zdalnych środków komunikacji (tj. w szczególności telefonicznie lub z wykorzystaniem Internetu), o ile dopuszczają to regulacje firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis.

Zapis na Listy Zastawne jest bezwarunkowy, nieodwołalny, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą od dnia dokonania zapisu przez okres do zapisanie tych Listów Zastawnych na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rejestrze Sponsora Emisji, 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 Listy Zastawne będzie udostępniany inwestorom przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapis w terminach subskrypcji poszczególnych serii Listów Zastawnych. Za złożenie formularza zapisu na Listy Zastawne uznaje się także wydruk komputerowy zawierający wszystkie elementy wymagane w formularzu zapisu.

Inwestorzy składający zapisy w Biurze Maklerskim PKO BP nie będą zobowiązani do posiadania Rachunku Papierów Wartościowych pod warunkiem, że jest na ich rzecz świadczona usługa w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń.

Inwestorzy składający zapis za pośrednictwem Biura Maklerskiego PKO BP będą mogli jednocześnie złożyć dyspozycję deponowania, która będzie bezwarunkowa, nieodwołalna i nie będzie mogła zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń, umożliwiającą zdeponowanie przydzielonych Listów Zastawnych na Rachunku Papierów Wartościowych. Dyspozycja deponowania zostanie zawarta w treści formularza zapisu.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Listy Zastawne ponosi inwestor.

Listy Zastawne przydzielone inwestorom

składającym zapisy w Biurze Maklerskim PKO BP, nieposiadającym Rachunków Papierów Wartościowych lub którzy nie złożyli dyspozycji deponowania, zapisane zostaną w Rejestrze Sponsora Emisji, prowadzonym przez Biuro Maklerskie PKO BP na podstawie umowy z Emitentem.

Inwestor powinien zwrócić uwagę na koszty pośrednio związane z subskrybowaniem Listów Zastawnych, w tym w szczególności ewentualne koszty prowizji maklerskiej za złożenie zlecenia/zapisu, założenia lub prowadzenia Rachunku Papierów Wartościowych, oraz inne możliwe koszty związane z dokonywaniem wpłaty na Listy Zastawne. Zwraca się także uwagę inwestorom, że wpłaty na Listy Zastawne nie są oprocentowane i w przypadku zwrotu części lub całej wpłaconej kwoty, inwestorowi nie przysługują odsetki ani odszkodowanie. Informacje dotyczące zasad opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi znajdują się w części „Podatki” Prospektu Podstawowego.

- |    |                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6. | Możliwość składania zapisów wielokrotnie:                      | Tak                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 7. | Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu: | Minimalna wielkość zapisu: 1 List Zastawny<br>Maksymalna wielkość zapisu: 500.000 Listów Zastawnych                                                                                                                                                                                                                                             |
| 8. | Opis zasad przydziału:                                         | Jeżeli łączna liczba Listów Zastawnych, na jakie inwestorzy złożą zapisy, będzie mniejsza lub równa łącznej liczbie oferowanych Listów Zastawnych (z zastrzeżeniem możliwości zwiększenia oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych), inwestorom zostaną przydzielone Listy Zastawne w takiej liczbie, na jaką złożyli zapisy. |

Jeżeli łączna liczba Listów Zastawnych, na jakie inwestorzy złożą zapisy, będzie większa od liczby oferowanych Listów Zastawnych (z zastrzeżeniem możliwości zwiększenia oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych), zapisy inwestorów będą podlegać redukcji, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej.

**Zasady redukcji mające zastosowanie w przypadku, gdy Emitent nie zdecyduje o zwiększeniu oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych:**

W przypadku, gdy w trakcie okresu przyjmowania zapisów wystąpi Dzień Przekroczenia Zapisów (zdefiniowany poniżej) zastosowanie będą mieć zasady redukcji opisane poniżej.

Dniem Przekroczenia Zapisów jest dzień, w którym łączna liczba Listów Zastawnych, na jakie inwestorzy złożyli zapisy, od początku okresu przyjmowania zapisów przekroczyła łączną Podstawową Liczbę Oferowanych Listów Zastawnych („**Dzień Przekroczenia Zapisów**”) (z zastrzeżeniem możliwości zwiększenia oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych).

Inwestorom, którzy złożyli zapisy przed Dniem Przekroczenia Zapisów, zostaną przydzielone Listy Zastawne w liczbie wynikającej ze złożonych zapisów.

Zapisy złożone w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów (włącznie) do końca następnego Dnia Roboczego (ale nie później niż do końca okresu przyjmowania zapisów) mogą zostać zredukowane.

Jeżeli łączna liczba zapisów na Listy Zastawne złożonych przez inwestorów w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów do końca następnego Dnia Roboczego (ale nie później niż do końca okresu przyjmowania zapisów) będzie mniejsza lub równa różnicy między łączną liczbą oferowanych Listów Zastawnych (z zastrzeżeniem możliwości zwiększenia oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych) a liczbą Listów Zastawnych przydzielonych Inwestorom, którzy złożyli zapisy w dniach poprzedzających Dzień Przekroczenia Zapisów, w takim przypadku, tym inwestorom zostaną przydzielone Listy Zastawne w takiej liczbie, na jaką złożyli zapisy.

Jeżeli łączna liczba zapisów na Listy Zastawne złożonych w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów do końca następnego Dnia Roboczego (ale nie później niż do końca okresu przyjmowania zapisów) będzie większa niż różnica między łączną liczbą oferowanych Listów Zastawnych (z zastrzeżeniem możliwości zwiększenia oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych

Listów Zastawnych) a liczbą Listów Zastawnych przydzielonych Inwestorom, którzy złożyli zapisy w dniach poprzedzających Dzień Przekroczenia Zapisów, w takim przypadku:

- (a) inwestorom, którzy złożyli zapis na dwa lub więcej Listów Zastawnych, zostaną przydzielone Listy Zastawne proporcjonalnie zredukowane;
- (b) inwestorom, którzy złożyli zapis na jeden List Zastawny, zostaną przydzielone Listy Zastawne według kolejności zapisów do momentu osiągnięcia Podstawowej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych (z zastrzeżeniem możliwości zwiększenia oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych).

Ułamkowe części Listów Zastawnych nie będą przydzielane. W przypadku zapisów redukowanych proporcjonalnie, liczba przydzielanych w wyniku redukcji Listów Zastawnych będzie zaokrąglana w dół do liczby całkowitej, a pozostające po dokonaniu redukcji pojedyncze Listy Zastawne zostaną przydzielone kolejno tym inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy na kolejno największe liczby Listów Zastawnych.

Dla potrzeb zdania poprzedniego liczba Listów Zastawnych, 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 Listy Zastawne, takie Listy Zastawne zostaną przydzielone inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy opiewające na takie same największe liczby Listów Zastawnych, w drodze losowania.

Po Dniu Roboczym następującym po Dniu Przekroczenia Zapisów zapisy na Listy Zastawne nie będą przyjmowane.

Inwestorowi w żadnym przypadku nie zostanie przydzielona większa liczba Listów Zastawnych niż liczba, na którą złożył zapis. W przypadku zapisów złożonych na dwa lub więcej Listów Zastawnych, w szczególnych okolicznościach jak, przykładowo, duża redukcja zapisów i niewielki zapis na Listy

Zastawne złożony przez inwestora, powodujący, że liczba Listów Zastawnych wynikła z alokacji będzie mniejsza niż jeden List Zastawny, będzie to oznaczać nie przydzielenie ani jednego Listu Zastawnego takiemu inwestorowi. Przydzielenie Listów Zastawnych w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

**Zasady redukcji mające zastosowanie w przypadku, gdy Emitent zdecyduje o zwiększeniu oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych w związku z wystąpieniem Dnia Przekroczenia Zapisów opisanego powyżej:**

Zasady redukcji opisane w sekcji „Zasady redukcji mające zastosowanie w przypadku, gdy Emitent nie zdecyduje o zwiększeniu oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych” powyżej, mają odpowiednie zastosowanie w sytuacji, gdy Emitent zdecyduje o zwiększeniu oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych, a następnie dojdzie do przekroczenia Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych.

W przypadku zwiększenia oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych, za Dzień Przekroczenia Zapisów będzie uważany dzień, w którym doszło do przekroczenia Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych po jej zwiększeniu ponad Podstawową Liczbę Oferowanych Listów Zastawnych.

Po Dniu Roboczym następującym po Dniu Przekroczenia Zapisów zapisy na Listy Zastawne nie będą przyjmowane.

Informacja o: (i) zdarzeniu, w którym w jakimkolwiek dniu od początku okresu przyjmowania zapisów, łączna liczba Listów Zastawnych, na jakie inwestorzy złożyli zapisy przekroczyła Podstawową Liczbę Oferowanych Listów Zastawnych; (ii) zwiększeniu oferty do Maksymalnej Liczby Oferowanych Listów Zastawnych w związku z wystąpieniem Dnia Przekroczenia Zapisów; lub (iii) zdarzeniu, w którym w jakimkolwiek dniu od początku okresu przyjmowania

zapisów, łączna liczba Listów Zastawnych, na jakie inwestorzy złożyli zapisy osiągnęła Maksymalną Liczbę Oferowanych Listów Zastawnych - zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt Podstawowy oraz w formie raportu bieżącego Emitenta, jeśli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa.

9. Szczegóły dotyczące sposobu i terminu dokonywania płatności za Listy Zastawne: Inwestorzy składający zapisy na Listy Zastawne muszą je opłacić najpóźniej w dacie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Listów Zastawnych, na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej jednego Listu Zastawnego.
10. Tryb rejestracji Listów Zastawnych: Emitent wystąpi z wnioskiem do KDPW o zawarcie umowy, której przedmiotem będzie rejestracja Listów Zastawnych w Depozycie.
11. Dzień ogłoszenia rezultatu oferty do publicznej wiadomości: 23 kwietnia 2026 r. Emitent przekaże informacje o wynikach oferty w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt Podstawowy, tj. na stronie internetowej Emitenta ([www\[.\]pkobh\[.\]pl](http://www.[.]pkobh[.]pl)).
12. Wysokość kosztów i podatków pobieranych od subskrybenta: Brak

**PKO BANK HIPOTECZNY S.A.**

Podpis: \_\_\_\_\_ Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_ Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

**OŚWIADCZENIE POWIERNIKA**

Ja niżej podpisany Tadeusz Swat, występując w charakterze powiernika („**Powiernik**”), o którym mowa w art. 27 ust. 1 ustawy z dnia z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych („**Ustawa**”), działając na podstawie art. 30 ust. 1 pkt 5) Ustawy niniejszym oświadczam, że PKO Bank Hipoteczny S.A. („**Emitent**”) zapewnia zabezpieczenie dla emisji listów zastawnych serii 2N objętych niniejszymi Ostatecznymi Warunkami, zgodnie z przepisami Ustawy oraz że Emitent dokonał odpowiednich wpisów do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych.

**POWIERNIK**

Podpis: \_\_\_\_\_ Imię i nazwisko: Tadeusz Swat

## PODSUMOWANIE

Niniejsze podsumowanie zostało przygotowane w oparciu o informacje podlegające ujawnieniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zwane dalej „Informacjami”. Informacje te są ponumerowane w sekcjach A-D. Niniejsze podsumowanie zawiera wszystkie wymagane Informacje, których uwzględnienie jest obowiązkowe w przypadku Emitenta i w przypadku rodzaju papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie Podstawowym. Ponieważ niektóre Informacje nie muszą być uwzględnione w przypadku Emitenta lub w przypadku papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie, możliwe są luki w numeracji omawianych Informacji. W przypadku, gdy włączenie którejś z Informacji jest obowiązkowe ze względu na Emitenta lub ze względu na rodzaj papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie Podstawowym, może się zdarzyć, że nie ma istotnych danych dotyczących takiej Informacji. W takim przypadku w podsumowaniu umieszcza się krótki opis Informacji, z dopiskiem „nie dotyczy”.

<b>Dział A – WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA</b>													
<b>A.1</b>	<b>OSTRZEŻENIA</b>												
	<p>Niniejsze podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do Prospektu Podstawowego.</p> <p>Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu Podstawowego. Inwestor może stracić całość lub część inwestowanego kapitału oraz, w przypadku, gdy odpowiedzialność inwestora nie jest ograniczona do kwoty inwestycji, inwestor może stracić więcej niż zainwestował. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zawartych w Prospekcie Podstawowym skarżący inwestor może, na mocy prawa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu Podstawowego przed wszczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły podsumowanie, w tym jakiegokolwiek jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie, odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu Podstawowego, wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne, lub gdy, odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu Podstawowego, nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestowaniu w Listy Zastawne.</p>												
<b>A.2</b>	<b>NAZWA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I MIĘDZYNARODOWY KOD IDENTYFIKUJĄCY PAPIERY WARTOŚCIOWE (ISIN)</b>												
	<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%;"><b>Nazwa papierów wartościowych:</b></td> <td>Hipoteczne listy zastawne na okaziciela</td> </tr> <tr> <td><b>ISIN:</b></td> <td>PLPKOHP00223</td> </tr> </table>	<b>Nazwa papierów wartościowych:</b>	Hipoteczne listy zastawne na okaziciela	<b>ISIN:</b>	PLPKOHP00223								
<b>Nazwa papierów wartościowych:</b>	Hipoteczne listy zastawne na okaziciela												
<b>ISIN:</b>	PLPKOHP00223												
<b>A.3</b>	<b>DANE IDENTYFIKACYJNE I KONTAKTOWE EMITENTA</b>												
	<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%;"><b>Firma (nazwa):</b></td> <td>PKO Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna</td> </tr> <tr> <td><b>Adres siedziby:</b></td> <td>ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa</td> </tr> <tr> <td><b>Telefon:</b></td> <td>+48 22 521 57 50</td> </tr> <tr> <td><b>Adres e-mail:</b></td> <td>PKOBankHipoteczny@pkobh.pl</td> </tr> <tr> <td><b>Adres strony internetowej:</b></td> <td>www[.]pkobh[.]pl/</td> </tr> <tr> <td><b>LEI:</b></td> <td>259400ALN6AM4REPEA16</td> </tr> </table>	<b>Firma (nazwa):</b>	PKO Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna	<b>Adres siedziby:</b>	ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa	<b>Telefon:</b>	+48 22 521 57 50	<b>Adres e-mail:</b>	PKOBankHipoteczny@pkobh.pl	<b>Adres strony internetowej:</b>	www[.]pkobh[.]pl/	<b>LEI:</b>	259400ALN6AM4REPEA16
<b>Firma (nazwa):</b>	PKO Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna												
<b>Adres siedziby:</b>	ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa												
<b>Telefon:</b>	+48 22 521 57 50												
<b>Adres e-mail:</b>	PKOBankHipoteczny@pkobh.pl												
<b>Adres strony internetowej:</b>	www[.]pkobh[.]pl/												
<b>LEI:</b>	259400ALN6AM4REPEA16												
<b>A.5</b>	<b>DANE IDENTYFIKACYJNE I KONTAKTOWE WŁAŚCIWEGO ORGANU, KTÓRY ZATWIERDZIŁ PROSPEKT PODSTAWOWY</b>												
	<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%;"><b>Nazwa:</b></td> <td>Komisja Nadzoru Finansowego</td> </tr> <tr> <td><b>Adres siedziby:</b></td> <td>ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa</td> </tr> <tr> <td><b>Telefon:</b></td> <td>+48 22 262 58 00</td> </tr> <tr> <td><b>Adres e-mail:</b></td> <td>knf@knf[.]gov[.]pl</td> </tr> <tr> <td><b>Adres strony internetowej:</b></td> <td>https://www[.]knf[.]gov[.]pl/</td> </tr> </table>	<b>Nazwa:</b>	Komisja Nadzoru Finansowego	<b>Adres siedziby:</b>	ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa	<b>Telefon:</b>	+48 22 262 58 00	<b>Adres e-mail:</b>	knf@knf[.]gov[.]pl	<b>Adres strony internetowej:</b>	https://www[.]knf[.]gov[.]pl/		
<b>Nazwa:</b>	Komisja Nadzoru Finansowego												
<b>Adres siedziby:</b>	ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa												
<b>Telefon:</b>	+48 22 262 58 00												
<b>Adres e-mail:</b>	knf@knf[.]gov[.]pl												
<b>Adres strony internetowej:</b>	https://www[.]knf[.]gov[.]pl/												
<b>A.6</b>	<b>DATA ZATWIERDZENIA PROSPEKTU PODSTAWOWEGO</b>												
	Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Podstawowy w dniu 29 sierpnia 2025 r.												
<b>Dział B – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA</b>													
<b>B.1</b>	<b>KTO JEST EMITENTEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH?</b>												
	PKO Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000528469, z kapitałem zakładowym w wysokości 1.611.300.000 PLN, opłaconym w całości.												
<b>B.1.1</b>	<b>Siedziba, forma prawna, kod LEI, prawo na mocy którego Emitent prowadzi działalność oraz kraj założenia</b>												
	<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 40%;"><b>Siedziba:</b></td> <td>ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa</td> </tr> <tr> <td><b>Forma prawna:</b></td> <td>spółka akcyjna</td> </tr> <tr> <td><b>Kod LEI:</b></td> <td>259400ALN6AM4REPEA16</td> </tr> </table>	<b>Siedziba:</b>	ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa	<b>Forma prawna:</b>	spółka akcyjna	<b>Kod LEI:</b>	259400ALN6AM4REPEA16						
<b>Siedziba:</b>	ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa												
<b>Forma prawna:</b>	spółka akcyjna												
<b>Kod LEI:</b>	259400ALN6AM4REPEA16												

	<b>Prawo, na mocy którego Emitent prowadzi działalność:</b>	prawo polskie – Emitent został utworzony i prowadzi działalność na podstawie ustawy z dnia z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych przyjętych regulacji wewnętrznych		
	<b>Kraj założenia:</b>	Polska		
<b>B.1.2</b>	<b>Działalność podstawowa Emitenta</b> Emitent jest bankiem hipotecznym działającym w Polsce. Emitent koncentruje swoją działalność na udzielaniu kredytów hipotecznych na cele mieszkaniowe, nabywaniu kredytów hipotecznych udzielonych przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. („PKO BP”) na cele mieszkaniowe, emitowaniu listów zastawnych w celu finansowania lub refinansowania kredytów hipotecznych znajdujących się w portfelu Emitenta oraz zawieraniu transakcji pochodnych wymaganych przepisami prawa.			
<b>B.1.3</b>	<b>Główni akcjonariusze</b>			
	Jedynym akcjonariuszem Emitenta jest PKO BP.			
	<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba posiadanych akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym Emitenta</b>	<b>Liczba głosów przysługujących z posiadanych akcji</b>
	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	1.611.300.000	100%	1.611.300.000
				<b>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta</b>
				100%
<b>B.1.4</b>	<b>Kadra zarządzająca Emitenta</b> W skład Zarządu Emitenta wchodzi: <b>Wojciech Papierak</b> Prezes Zarządu <b>Katarzyna Kurkowska-Szczechowicz</b> Wiceprezes Zarządu <b>Piotr Kochanek</b> Wiceprezes Zarządu <b>Michał Stępniewski</b> Wiceprezes Zarządu W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi: <b>Jakub Niesluchowski</b> Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej <b>Lucyna Kopińska</b> Członek Rady Nadzorczej <b>Paweł Metrycki</b> Członek Rady Nadzorczej <b>Iwona Brzozowska-Poniedziałka</b> Członek Rady Nadzorczej <b>Robert Ciborowski</b> Członek Rady Nadzorczej			
<b>B.1.5</b>	<b>Biegli rewidenci</b> Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres zakończony 31 grudnia 2025 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 Łącką-Dziekan (wpisaną na listę biegłych rewidentów pod numerem ewidencyjnym 13131). Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Inflancka 4A (wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3546), która wyznaczyła jako kluczowego biegłego rewidenta Katarzynę Łącką-Dziekan (wpisaną na listę biegłych rewidentów pod numerem ewidencyjnym 13131). Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polnej 11 (wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 144), która wyznaczyła jako kluczowego biegłego rewidenta Agnieszkę Accordi (wpisaną na listę biegłych rewidentów pod numerem ewidencyjnym 11665).			
<b>B.2</b>	<b>JAKIE SĄ KLUCZOWE INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE EMITENTA?</b>			
<b>B.2.1</b>	<b>Wybrane historyczne kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta, przedstawione dla każdego roku obrotowego okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi oraz każdego późniejszego roku obrotowego okresu śródrocznego wraz z danymi porównawczymi za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawiania porównawczych informacji bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie informacji bilansowych na koniec roku.</b> Poniższe wybrane informacje finansowe pochodzą z i powinny być analizowane łącznie ze sprawozdaniem finansowym Emitenta za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., sprawozdaniem finansowym Emitenta za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. i sprawozdaniem finansowym Emitenta za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. <b>Wybrane dane z rachunku zysków i strat</b>			
		<b>1 stycznia 2025 r. 31 grudnia 2025 r.</b>	<b>1 stycznia 2024 r. 31 grudnia 2024 r.</b>	<b>1 stycznia 2023 r. 31 grudnia 2023 r.</b>
		<i>(w tys. PLN)</i>		
	<b>Wynik z tytułu odsetek .....</b>	<b>261 411</b>	<b>286 820</b>	<b>365 267</b>
	<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat .....</b>	<b>(6 976)</b>	<b>(4 676)</b>	<b>(3 111)</b>
	<b>Wynik na działalności biznesowej .....</b>	<b>262 230</b>	<b>291 919</b>	<b>350 635</b>
	<b>Wynik z działalności operacyjnej .....</b>	<b>142 593</b>	<b>176 080</b>	<b>222 883</b>
	<b>Zysk brutto.....</b>	<b>142 593</b>	<b>176 080</b>	<b>222 883</b>

Podatek dochodowy .....	(47 518)	(45 763)	(57 094)
<b>Zysk netto.....</b>	<b>95 075</b>	<b>130 317</b>	<b>165 789</b>

Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. oraz sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

**Wybrane dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów**

	<u>1 stycznia 2025 r.</u> <u>31 grudnia 2025 r.</u>	<u>1 stycznia 2024 r.</u> <u>31 grudnia 2024 r.</u>	<u>1 stycznia 2023 r.</u> <u>31 grudnia 2023 r.</u>
	(w tys. PLN)		
Zysk netto .....	95 075	130 317	165 789
Inne dochody całkowite .....	40	60 810	68 834
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat .....	40	60 810	68 834
<b>Dochody całkowite netto, razem .....</b>	<b>95 115</b>	<b>191 127</b>	<b>234 623</b>

Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. oraz sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

**Wybrane dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej**

	<u>31 grudnia 2025 r.</u>	<u>31 grudnia 2024 r.</u>	<u>31 grudnia 2023 r.</u>
	(w tys. PLN)		
<b>SUMA AKTYWÓW .....</b>	<b>17 938 309</b>	<b>17 376 660</b>	<b>18 935 922</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ .....</b>	<b>16 197 460</b>	<b>15 633 188</b>	<b>17 297 017</b>
Kapitał własny.....			
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM.....</b>	<b>1 740 849</b>	<b>1 743 472</b>	<b>1 638 905</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO.....</b>	<b>17 938 309</b>	<b>17 376 660</b>	<b>18 935 922</b>

Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.; sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

**Wybrane dane z przepływów pieniężnych**

	<u>1 stycznia 2025 r.</u> <u>31 grudnia 2025 r.</u>	<u>1 stycznia 2024 r.</u> <u>31 grudnia 2024 r.</u>	<u>1 stycznia 2023 r.</u> <u>31 grudnia 2023 r.</u> dane przekształcone
	(w tys. PLN)		
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej .....</b>			
Zysk brutto.....	142 593	176 080	222 883
Zapłacony podatek dochodowy / rozliczenie podatku w ramach PGK.....	(40 360)	17 603	47 411
Korekty razem: .....	772 081	2 303 163	2 129 624
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej .....</b>	<b>874 314</b>	<b>2 496 846</b>	<b>2 399 918</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej .....</b>			
Wpływy z działalności inwestycyjnej.....	1 139 027	2 699 614	256 053
Wydatki z działalności inwestycyjnej .....	(1 132 062)	(2 454 127)	(114 630)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej .....</b>	<b>6 965</b>	<b>245 487</b>	<b>141 423</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej .....</b>			
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej .....</b>	<b>(888 942)</b>	<b>(2 734 506)</b>	<b>(2 599 371)</b>
<b>Przeplwy pieniężne netto .....</b>	<b>(7 663)</b>	<b>7 827</b>	<b>(58 030)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu .....	10 554	2 727	60 757
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu .....</b>	<b>2 891</b>	<b>10 554</b>	<b>2 727</b>

	<p>Źródło: Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. oraz sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.</p> <p>Od dnia 31 grudnia 2025 r. nie wystąpiła żadna istotna niekorzystna zmiana w perspektywach Emitenta.</p>				
<b>B.2.2</b>	<p><b>Informacje finansowe pro forma</b></p> <p>Nie dotyczy. Emitent nie publikował informacji finansowych pro forma.</p>				
<b>B.2.3</b>	<p><b>Opis wszelkich zastrzeżeń zawartych w sprawozdaniu z badania dotyczącego historycznych informacji finansowych</b></p> <p>Nie dotyczy. Biegli rewidenci nie wydali zastrzeżeń do sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. a także sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.</p>				
<b>B.3</b>	<p><b>JAKIE SĄ KLUCZOWE RYZYKA WŁAŚCIWE DLA EMITENTA?</b></p> <p><b>Najistotniejsze czynniki ryzyka właściwe dla Emitenta:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ryzyko obniżenia oceny ratingowej;</li> <li>ryzyko związane z sytuacją gospodarczą, polityczną i społeczną w Polsce;</li> <li>ryzyko spadku cen nieruchomości mieszkalnych;</li> <li>ryzyko niewywiązania się kredytobiorców ze swoich zobowiązań wynikających z kredytów hipotecznych;</li> <li>ryzyko nieosiągnięcia przez Emitenta swoich głównych celów biznesowych;</li> <li>ryzyko niepełnego zaspokojenia roszczeń Emitenta przez wpływy z dochodzenia wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz ryzyko związane z procesem dochodzenia wierzytelności zabezpieczonych hipoteką;</li> <li>ryzyko stopy procentowej;</li> <li>ryzyko związane z ograniczoną elastycznością cenową portfela kredytów hipotecznych oraz zmianami wartości zabezpieczeń;</li> <li>ryzyko związane ze specyficzną strukturą aktywów i pasywów Emitenta;</li> <li>ryzyko związane z interwencjami regulacyjnymi dotyczącymi klientów Grupy PKO BP;</li> </ul> <p>Nie można wykluczyć, że ryzyka, które zostały ocenione przez Emitenta jako nieistotne lub które nie są mu obecnie znane mogą się stać istotne w przyszłości i mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność lub sytuację finansową Emitenta, w tym na zdolność do wypełniania zobowiązań finansowych z Listów Zastawnych.</p>				
<b>Dział C – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>					
<b>C.1</b>	<b>JAKIE SĄ GŁÓWNE CECHY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH?</b>				
<b>C.1.1</b>	<p><b>Rodzaj, klasa oraz kod ISIN</b></p> <table border="1"> <tr> <td><b>Oznaczenie Serii Listów Zastawnych:</b></td> <td>2N</td> </tr> <tr> <td><b>Kod ISIN:</b></td> <td>PLPKOHP00223</td> </tr> </table> <p>Listy Zastawne są hipotecznymi listami zastawnymi na okaziciela. Listy Zastawne nie będą miały formy dokumentu. Listy Zastawne będą zdematerializowane. Listy Zastawne zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz zostanie im nadany kod ISIN w związku z ubieganiem się o ich dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym równoległym w ramach Catalyst prowadzonym przez GPW.</p> <p>Listy Zastawne są papierami wartościowymi emitowanymi przez Emitenta na podstawie art. 2b Ustawy o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych.</p>	<b>Oznaczenie Serii Listów Zastawnych:</b>	2N	<b>Kod ISIN:</b>	PLPKOHP00223
<b>Oznaczenie Serii Listów Zastawnych:</b>	2N				
<b>Kod ISIN:</b>	PLPKOHP00223				
<b>C.1.2</b>	<p><b>Waluta, nominal, wartość nominalna, liczba emitowanych papierów wartościowych oraz termin zapadalności papierów wartościowych</b></p> <p>Walutą emitowanych Listów Zastawnych będzie złoty polski (PLN).</p> <p>Oferowanych jest do 500.000 Listów Zastawnych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej do 500.000.000 PLN, z możliwością zwiększenia liczby oferowanych Listów Zastawnych do 1.000.000 i tym samym zwiększenia łącznej wartości nominalnej oferowanych Listów Zastawnych do 1.000.000.000 PLN.</p> <p><b>Data zapadalności</b></p> <p>Listy Zastawne zostaną wykupione w dniu 30 kwietnia 2030 r.</p>				
<b>C.1.3</b>	<p><b>Prawa związane z papierami wartościowymi</b></p> <p><i>Opis praw związanych z papierami wartościowymi.</i></p> <p>Listy Zastawne uprawniają osoby posiadające Listy Zastawne do otrzymania świadczeń pieniężnych w postaci odsetek w Dniach Płatności Odsetek oraz wartości nominalnej w Dniu Wykupu.</p>				
<b>C.1.4</b>	<p><b>Względne uprzywilejowanie papierów wartościowych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności</b></p> <p>W razie ogłoszenia upadłości Emitenta, zaspokojeniu roszczeń wierzycieli z Listów Zastawnych oraz roszczeń z tytułu umów o instrument pochodny, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, służyć będzie osobna masa upadłości utworzona zgodnie z Prawem Upadłościowym. Po zaspokojeniu roszczeń wierzycieli z Listów Zastawnych nadwyżkę środków z osobnej masy upadłości zalicza się do masy upadłości Emitenta.</p>				

<b>C.1.5</b>	<b>Wszelkie ograniczenia dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych</b> Prawa z Listów Zastawnych nie mogą być przenoszone po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu tych Listów Zastawnych. Listy Zastawne nie będą podlegały dodatkowym ograniczeniom dotyczącym zbywalności.
<b>C.2</b>	<b>GDZIE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄ PRZEDMIOTEM OBROTU?</b> Po rejestracji Listów Zastawnych w KDPW i oznaczeniu ich kodem ISIN, Emitent złoży wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie Listów Zastawnych do obrotu na rynku regulowanym równoległym w ramach Catalyst prowadzonym przez GPW.
<b>C.3</b>	<b>CZY PAPIERY WARTOŚCIOWE SĄ OBJĘTE ZABEZPIECZENIEM?</b>
<b>C.3.1</b>	<b>Krótki opis charakteru i zakresu zabezpieczenia</b> Listy Zastawne są zabezpieczone zgodnie z Ustawą o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych.
<b>C.3.2</b>	<b>Krótki opis podmiotu zabezpieczającego, w tym jego LEI</b> Nie dotyczy.
<b>C.3.3</b>	<b>Stosowne kluczowe informacje finansowe do celów oceny zdolności podmiotu zabezpieczającego do wypełnienia jego zobowiązań wynikających z zabezpieczenia</b> Nie dotyczy.
<b>C.3.4</b>	<b>Krótki opis najistotniejszych czynników ryzyka dotyczących podmiotu zabezpieczającego</b> Nie dotyczy.
<b>C.4</b>	<b>JAKIE SĄ KLUCZOWE RODZAJE RYZYKA WŁAŚCIWE DLA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH?</b> <b>Najistotniejsze czynniki ryzyka właściwe dla papierów wartościowych zawartych w Prospekcie Podstawowym</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>ryzyko związane ze stosowaniem Rozporządzenia BMR;</li> <li>ryzyko zmienności stopy bazowej w przypadku Listów Zastawnych ze zmienną stopą oprocentowania;</li> <li>ryzyko stopy procentowej w odniesieniu do bieżącej wartości Listów Zastawnych o stałym oprocentowaniu;</li> <li>ryzyko niespełnienia oczekiwań lub kryteriów inwestycyjnych inwestorów przez sposób przeznaczenia wpływów netto z emisji Listów Zastawnych o określonym przeznaczeniu wpływów, takich jak „Zielone Listy Zastawne”;</li> <li>ryzyko braku obrotu lub niskiej płynności na rynku wtórnym.</li> </ul> Wystąpienie któregokolwiek z opisanych wyżej rodzajów ryzyka może wpłynąć na zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Listów Zastawnych.
<b>Dział D – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM</b>	
<b>D.1</b>	<b>NA JAKICH WARUNKACH I ZGODNIE Z JAKIM HARMONOGRAMEM MOGĘ INWESTOWAĆ W DANE PAPIERY WARTOŚCIOWE?</b>
<b>D.1.1</b>	<b>Ogólne warunki, zasady i przewidywany harmonogram Oferty</b> Wybrane informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Listów Zastawnych serii 2N: <ol style="list-style-type: none"> <li>Terminy związane z ofertą: <p>Dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 8 kwietnia 2026 r.</p> <p>Dzień zakończenia przyjmowania zapisów: 22 kwietnia 2026 r.</p> </li> <li>Opis procedury składania zapisów: <p>Zapisy składane przez inwestorów przyjmowane będą w punktach obsługi klienta Biura Maklerskiego PKO BP.</p> <p>Lista punktów obsługi klienta, w których przyjmowane będą zapisy na Listy Zastawne, zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta (www[.]pkobh[.]pl/).</p> <p>W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, potencjalni inwestorzy powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną, w której zamierzają złożyć zapis.</p> </li> <li>Możliwość składania zapisów wielokrotnie: <p>Tak</p> </li> <li>Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu: <p>Minimalna wielkość zapisu – 1 List Zastawny</p> </li> </ol>

	<p>5. Opis zasad przydziału:</p> <p>Maksymalna wielkość zapisu – 500.000 Listów Zastawnych</p> <p>Jeżeli łączna liczba Listów Zastawnych, na jakie inwestorzy złożą zapisy, będzie mniejsza lub równa łącznej liczbie oferowanych Listów Zastawnych (z zastrzeżeniem możliwości zwiększenia oferty do maksymalnej liczby oferowanych Listów Zastawnych), inwestorom zostaną przydzielone Listy Zastawne w takiej liczbie, na jaką złożyli zapisy.</p> <p>Jeżeli łączna liczba Listów Zastawnych, na jakie inwestorzy złożą zapisy, będzie większa od liczby oferowanych Listów Zastawnych (z zastrzeżeniem możliwości zwiększenia oferty do maksymalnej liczby oferowanych Listów Zastawnych), zapisy inwestorów mogą podlegać redukcji.</p>
<b>D.1.2</b>	<p><b>Szczegółowe informacje dotyczące dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym</b></p> <p>Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Listów Zastawnych do obrotu na rynku regulowanym równoległym w ramach Catalyst prowadzonym przez GPW.</p>
<b>D.1.3</b>	<p><b>Plan dystrybucji</b></p> <p><i>Rodzaje inwestorów, do których kierowana jest Oferta</i></p> <p>Listy Zastawne mogą być kierowane do Inwestorów Detalicznych lub Inwestorów Instytucjonalnych.</p> <p>Prawo do nabycia oferowanych Listów Zastawnych nie będzie zbywalne. Niezrealizowane prawa do nabycia oferowanych Listów Zastawnych wygasną z upływem terminu ich realizacji.</p> <p><i>Procedura zawiadomiania inwestorów o liczbie przydzielonych Listów Zastawnych</i></p> <p>Inwestor może powziąć informację o liczbie przydzielonych mu Listów Zastawnych w podmiocie prowadzącym jego Rachunek Papierów Wartościowych zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu. Zwraca się uwagę inwestorom, że nie będą do nich wystosowywane pisma informujące o dokonanych przydziałach, chyba że taką konieczność przewiduje regulamin firmy inwestycyjnej, w której inwestor złożył zapis.</p> <p>W szczególności możliwe jest, że rozpoczęcie obrotu Listami Zastawnymi nabytymi przez inwestora może zacząć się przed powzięciem przez niego informacji o liczbie przydzielonych Listów Zastawnych, bowiem rozpoczęcie notowań Listów Zastawnych nie jest uzależnione od przekazania subskrybentom informacji o liczbie przydzielonych im Listów Zastawnych. Z uwagi na powyższe zaleca się inwestorom skontaktowanie się z podmiotami prowadzącymi ich Rachunki Papierów Wartościowych w celu uzyskania informacji o wielkości przydziału.</p>
<b>D.1.4</b>	<p><b>Oszacowanie łącznych kosztów Oferty, w tym szacowanych kosztów, jakimi Emitent lub Agent Oferujący obciążają inwestora</b></p> <p>Inwestor powinien zwrócić uwagę na koszty pośrednio związane z subskrybowaniem Listów Zastawnych, w tym w szczególności ewentualne koszty prowizji maklerskiej za złożenie zlecenia/zapisu, założenia lub prowadzenia Rachunku Papierów Wartościowych, oraz inne możliwe koszty związane z dokonywaniem wpłaty na Listy Zastawne. Zwraca się także uwagę inwestorom, że wpłaty na Listy Zastawne nie są oprocentowane i w przypadku zwrotu części lub całej wpłaconej kwoty, inwestorowi nie przysługują odsetki ani odszkodowanie.</p>
<b>D.2</b>	<p><b>KTO JEST OFERUJĄCYM OSOBĄ WNIOSKUJĄCĄ O DOPUSZCZENIE DO OBROTU?</b></p>
	<p>Nie występuje Oferujący w rozumieniu art. 2 lit. i) Rozporządzenia Prospektowego. Emitent jest podmiotem, który oferuje Listy Zastawne i wnosi o dopuszczenie Listów Zastawnych do obrotu.</p>
<b>D.3</b>	<p><b>DLACZEGO DANY PROSPEKT PODSTAWOWY JEST SPORZĄDZANY?</b></p>
<b>D.3.1</b>	<p><b>Przesłanki Oferty, wykorzystanie i szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych</b></p> <p>Środki pieniężne równe kwocie wpływów netto z emisji Listów Zastawnych zostaną przeznaczone przez Emitenta zgodnie z art. 14 Ustawy o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych, w szczególności na refinansowanie kredytów zabezpieczonych hipoteką oraz nabytych wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką.</p>
<b>D.3.2</b>	<p><b>Wskazanie, czy Oferta podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji, z podaniem wszelkich części, które nie są objęte tą umową</b></p> <p>Emitent nie zawarł umowy o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji Listów Zastawnych.</p>
<b>D.3.3</b>	<p><b>Wskazanie najistotniejszych konfliktów interesów dotyczących Oferty lub dopuszczenia do obrotu</b></p> <p>Wynagrodzenie Firmy Inwestycyjnej jest powiązane z wielkością środków uzyskanych z emisji Listów Zastawnych. Organizator Emisji oraz Firma Inwestycyjna świadczą na rzecz Spółki usługi w związku z Ofertą i Dopuszczeniem do Obrotu Listów Zastawnych. Organizator Emisji posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta. Organizator Emisji oraz Firma Inwestycyjna świadczyli w przeszłości, obecnie oraz mogą w przyszłości świadczyć usługi bankowości inwestycyjnej, komercyjnej oraz inne usługi finansowe, a także dokonywać innego rodzaju transakcji z Emitentem. Organizator Emisji oraz</p>

Firma Inwestycyjna otrzymywali, otrzymują oraz mogą w przyszłości otrzymywać wynagrodzenia i prowizje zwyczajowo należne z tytułu świadczenia takich usług lub przeprowadzania transakcji. W związku z Ofertą, Organizator Emisji oraz Firma Inwestycyjna działają wyłącznie na rzecz Emitenta oraz, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, nie ponosi jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec jakichkolwiek innych osób. Organizator Emisji oraz Firma Inwestycyjna mogą nabywać instrumenty finansowe emitowane przez Emitenta lub instrumenty finansowe powiązane z instrumentami finansowymi emitowanymi przez Emitenta.

Poza tym, pomiędzy Organizatorem Emisji oraz Firmą Inwestycyjną i innymi podmiotami zaangażowanymi w emisję i Ofertę a Emitentem nie występują relacje o istotnym znaczeniu dla emisji lub Oferty.