

Raport bieżący nr 16/2020

Data sporządzenia: 8 kwietnia 2020 r.

Temat: Rozpoczęcie oferty wykupu (*tender offer*) niektórych obligacji wyemitowanych przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. oraz PKO Finance AB

Podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR

Raport:

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („**Bank**”) informuje, że w dniu 8 kwietnia 2020 r. Bank skierował do posiadaczy:

1. wyemitowanych przez Bank w dniu 25 lipca 2017 r. obligacji o łącznej wartości nominalnej 750.000.000 EUR o oprocentowaniu 0,75%, o terminie wykupu przypadającym w 2021 r. oraz notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez luksemburską giełdę papierów wartościowych (*Luxembourg Stock Exchange*) („**Obligacje 2021**”); oraz
2. wyemitowanych przez PKO Finance AB (publ), podmiot zależny Banku, w związku z pożyczką udzieloną przez Bank oraz na zasadzie ograniczonego regresu jedynie w celu finansowania tej pożyczki, w dniu 26 września 2012 r. obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000.000 USD o oprocentowaniu 4,63%, o terminie wykupu przypadającym w 2022 r. oraz notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez luksemburską giełdę papierów wartościowych („**Obligacje 2022**” oraz, wraz z Obligacjami 2021, „**Obligacje**”),

zaproszenie do przedstawienia tych Obligacji do wykupu (ang. *tender offer*) przez Bank w zamian za świadczenie pieniężne („**Oferta Wykupu**”).

W związku z Ofertą Wykupu, Bank zamierza nabyć określone Obligacje do maksymalnej łącznej wartości świadczenia (nie uwzględniając odsetek, z zastrzeżeniem możliwości zmiany według uznania Banku oraz właściwych przepisów prawa) płatnej przez Bank nieprzekraczającej ok. 450.000.000 USD, na warunkach określonych w Memorandum dotyczącym Oferty Wykupu (*Tender Offer Memorandum*) wydanym przez Bank w dniu 8 kwietnia 2020 r.

W związku z wykupem prawidłowo przedstawionych do wykupu oraz zaakceptowanych przez Bank w ramach Oferty Wykupu Obligacji, Bank zapłaci świadczenie pieniężne:

- (a) w przypadku Obligacji 2021 w wysokości 100% wartości nominalnej (równiej 1.000 EUR na każde 1.000 EUR wartości nominalnej) Obligacji 2021 prawidłowo przedstawionych do wykupu oraz zaakceptowanych przez Bank w związku z daną ofertą złożoną w ramach Oferty Wykupu; lub
- (b) w przypadku Obligacji 2022 w wysokości 104,25% wartości nominalnej (równiej 1.042,50 USD na każde 1.000 USD wartości nominalnej) Obligacji 2022 prawidłowo przedstawionych do wykupu oraz zaakceptowanych przez Bank w związku z daną ofertą złożoną w ramach Oferty Wykupu.

Bank zapłaci również narosłe i niewypłacone odsetki (o ile ma zastosowanie) od Obligacji prawidłowo przedstawionych do wykupu oraz zaakceptowanych przez Bank w związku z Ofertą Wykupu.

Celem Oferty Wykupu jest umożliwienie Bankowi i jego podmiotom zależnym (razem, „**Grupa**”) utrzymania ostrożnego podejścia do zarządzania finansowaniem i płynnością Grupy, w szczególności ze względu na to, że Obligacje nie kwalifikują się jako minimalne wymagane zobowiązania kwalifikowalne (*Minimum Required Eligible Liabilities*; MREL).

Przewidywaną datą wygaśnięcia Oferty Wykupu jest 16 kwietnia 2020 r., a wyniki Oferty Wykupu mają zostać opublikowane nie później niż 17 kwietnia 2020 r. w drodze, między innymi, ogłoszenia na stronie internetowej luksemburskiej giełdy papierów wartościowych. Bank opublikuje również wyniki

Oferty Wykupu w drodze odrębnego raportu bieżącego. Rozliczenie Oferty Wykupu planowane jest na 21 kwietnia 2020 r.

Bank powołał J.P. Morgan Securities plc jako oferującego (*dealer manager*) w związku z Ofertą Wykupu. Bank będzie działał jako współoferujący (*co-dealer manager*) w związku z Ofertą Wykupu.

Bank może wydłużyć, otworzyć na nowo, wycofać się z, anulować albo zmienić warunki Oferty Wykupu.

Do Oferty Wykupu mają zastosowanie ograniczenia w oferowaniu oraz dystrybucji.

NINIEJSZA INFORMACJA NIE MOŻE BYĆ WYDAWANA, PUBLIKOWANA ANI ROZPOWSZECHNIANA NA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH, ICH TERYTORIÓW I POSIADŁOŚCI (ŁĄCZNIE Z PUERTO RICO, WYSPAMI DZIEWICZYMI STANÓW ZJEDNOCZONYCH, GUAM, SAMOA AMERYKAŃSKIM, WAKE I MARIANAMI PÓŁNOCNYMI, ŻADNYM ZE STANÓW ZJEDNOCZONYCH ORAZ DYSTRYKTEM KOLUMBII ("STANY ZJEDNOCZONE")), JAKIEJKOLWIEK OSOBIE ZNAJDUJĄCEJ SIĘ NA TERYTORIUM LUB BĘDĄCEJ REZYDENTEM STANÓW ZJEDNOCZONYCH ANI JAKIEJKOLWIEK OSOBIE AMERYKAŃSKIEJ (U.S. PERSON) (ZGODNIE Z DEFINICJĄ ZAWARTĄ W REGULACJI S (REGULATION S) WYDANEJ NA PODSTAWIE AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH Z 1933 R., Z PÓŹN. ZM. (THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED) ANI W JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, W KTÓREJ ROZPOWSZECHNIANIE TEJ INFORMACJI JEST NIEZGODNE Z PRAWEM.