

Aneks nr 27
zatwierdzony decyzją KNF w dniu 19 stycznia 2016 roku
do Prospektu Emisyjnego Podstawowego
mBanku Hipotecznego S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 28 października 2009r.

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku ustawy z dnia 24 lipca 2015 roku o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2015r., poz. 1259) zmieniającej, między innymi, przepisy w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz. U. z 2003 r. Nr 99, poz. 919, z późn. zm.), zwanej dalej "ustawą o listach zastawnych", w zakresie utworzenia ustawowego wymogu utrzymywania nadzabezpieczenia listów zastawnych, odpowiednich buforów płynnościowych i zwiększenia limitów refinansowania przyszłych kredytów hipotecznych z listów zastawnych oraz w związku z zamiarem Emitenta przeprowadzenia dalszych ofert listów zastawnych na podstawie ww. Prospektu Emisyjnego, wprowadza się następujące zmiany do Prospektu Emisyjnego.

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka", Punkt 1 - Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta, Podpunkt 1.1 - Ryzyko kredytowe, w podpunkcie "Wysoki udział w portfelu kredytów komercyjnych", po dotychczasowej treści dodaje się:

"Na dzień 1 stycznia 2016 roku ryzyko kredytowe Banku (jako banku hipotecznego) ograniczone jest poprzez szereg przepisów wynikających z Ustawy o Listach Zastawnych, m.in. takich jak:

- koncepcja bankowo-hipotecznego wartości nieruchomości i zasady jej określania,
- limit udziału kredytów przekraczających 60% bankowo-hipotecznego wartości nieruchomości w całym portfelu kredytowym, których wartość nie może przekroczyć 30% wartości portfela kredytowego (art.13 ust.1),
- limit refinansowania kredytów z listów zastawnych do 60% BHWN (art. 14) – ze środków uzyskanych z emisji listów zastawnych bank hipoteczny może refinansować kredyty zabezpieczone hipoteką oraz nabyte wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką; refinansowanie w odniesieniu do pojedynczego kredytu lub pojedynczej wierzytelności nie może jednak przekroczyć kwoty odpowiadającej 60% bankowo-hipotecznego wartości nieruchomości, a w przypadku nieruchomości mieszkalnych w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 75 Rozporządzenia CRR - 80% bankowo-hipotecznego wartości nieruchomości,
- limit udziału w portfelu kredytów zabezpieczonych na nieruchomości w trakcie budowy (art. 23 ust.1) – wierzytelności zabezpieczone hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych nie mogą w sumie przekraczać 10% ogólnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych,

oraz Rozporządzenia CRR:

- limit ekspozycji wobec jednego podmiotu lub grupy podmiotów powiązanych wynosi 25% wartości uznanego kapitału Banku w rozumieniu Rozporządzenia CRR (art. 395 ust. 1, zdanie pierwsze),
- limit ekspozycji wobec podmiotu będącego instytucją kredytową lub firmą inwestycyjną lub wobec grupy powiązanych podmiotów, do której należy co najmniej jedna instytucja kredytowa lub firma inwestycyjna, wynosi 25 % wartości uznanego kapitału Banku lub kwoty 150 mln EUR, w zależności od tego, która z tych wartości jest wyższa (art. 395 ust. 1, zdanie drugie).

Według stanu na 30 czerwca 2015 r. żaden z limitów wynikających z Ustawy o Listach Zastawnych (w tym limit udziału kredytów przekraczających 60% bankowo-hipotecznego wartości nieruchomości w całym portfelu kredytowym, limit refinansowania kredytów z listów zastawnych do 60% BHWN, limit udziału w portfelu kredytów zabezpieczonych na nieruchomości w trakcie budowy) oraz Rozporządzenia CRR nie był przekroczony. W pierwszej połowie 2015 roku limit zobowiązań, wynikający z art. 15 ust. 2 Ustawy o Listach Zastawnych był średnio wykorzystany w 72,8% i nie został przekroczony."

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka", Punkt 1.2 – Ryzyko rynkowe, Podpunkt "Ryzyko płynności"

po dotychczasowej treści dodaje się następujący nowy akapit:

"Ponadto od 1 stycznia 2016 roku, zgodnie z art. 18 ust. 3a i 3b Ustawy o Listach Zastawnych Emitent jest obowiązany utrzymywać odrębnie dla hipotecznych listów zastawnych i publicznych listów zastawnych, nadwyżkę utworzoną ze środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 Ustawy o Listach Zastawnych, w wysokości nie niższej niż łączna kwota nominalnych wartości odsetek od znajdujących się w obrocie odpowiednio hipotecznych listów zastawnych albo publicznych listów zastawnych, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy. Środki przeznaczone na nadwyżkę nie mogą stanowić podstawy emisji listów zastawnych."

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka", Punkt 1.2 – Ryzyko rynkowe, Podpunkt "Ryzyko stopy procentowej"

w dotychczasowej treści pierwszego akapitu wykreśla się słowa:

"do wysokości 10% kwot wierzytelności banku z tytułu kredytów stanowiących podstawę emisji publicznych lub hipotecznych listów zastawnych";

na końcu drugiego akapitu kropkę zastępuje się przecinkiem i dodaje się następujące słowa:

"o ile w warunkach emisji listów zastawnych wyraźnie zastrzeżono taką możliwość."

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka", Punkt 1.2 – Ryzyko rynkowe, Podpunkt "Ryzyko inwestycji w listy zastawne"

po dotychczasowej treści czwartego akapitu dodaje się nową, następującą treść:

"W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku Nowelizacji, u podstaw bezpieczeństwa inwestycji w listy zastawne leżą następujące wymogi ustawowe wobec ich emitenta:

Wymogi dotyczące hipotecznych listów zastawnych:

- Podstawą emisji hipotecznych listów zastawnych mogą być tylko te wierzytelności banku hipotecznego, które są wpisane do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych. Do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych może być wpisana jedynie wierzytelność banku hipotecznego, która jest zabezpieczona hipoteką na prawie własności lub prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Polsce. Hipoteka zabezpieczająca wierzytelność, która ma być wpisana do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych musi być wpisana w księdze wieczystej na pierwszym miejscu. Każdorazowe wpisanie i wykreślenie wierzytelności z rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych wymaga zgody Powiernika.
- Dodatkowo, podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych mogą stanowić środki banku hipotecznego posiadane w gotówce, ulokowane w Narodowym Banku Polskim lub w papierach wartościowych emitowanych przez lub posiadających gwarancję NBP, Skarbu Państwa, Europejskiego Banku Centralnego, rządów lub banków centralnych państw członkowskich Unii Europejskiej oraz Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie w ciągu ostatnich 5 lat.
- Wycena wartości nieruchomości (na których są ustanowione hipoteki, stanowiące zabezpieczenie wierzytelności banku hipotecznego) polega na oszacowaniu jej wartości bankowo-hipotecznej. Wycena jest dokonywana na podstawie ekspertyzy sporządzonej przez bank hipoteczny lub inny podmiot, działający na zlecenie banku hipotecznego, po uzgodnieniu z kredytobiorcą, w szczególności rzeczoznawcę majątkowego, posiadającego uprawnienia w zakresie szacowania nieruchomości lub przedsiębiorcę, o których mowa w art. 174 ust. 2 i 6 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami (Dz. U. z 2000 r. Nr 46, poz. 543 z późn. zm.). Wycena nieruchomości dokonywana jest z zachowaniem należytej staranności i ostrożności. Przy szacowaniu wartości bankowo-hipotecznej nieruchomości uwzględniane są jedynie te jej cechy i związane z nią dochody, które przy założeniu racjonalnej eksploatacji mogą mieć charakter trwały dla każdego jej posiadacza. Ekspertyza ta powinna umożliwiać należyłą kontrolę, przez Komisję i Powiernika, podejmowanego przez bank hipoteczny ryzyka związanego z nieruchomością, jako przedmiotem zabezpieczenia kredytów udzielanych przez bank hipoteczny. Szczegółowe zasady ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości określa regulamin wydawany przez bank hipoteczny. Regulamin, a także każda jego zmiana, wymagają zatwierdzenia przez Komisję.

- Wartość pojedynczego kredytu zabezpieczonego hipoteką udzielonego przez bank hipoteczny nie może przekroczyć wartości bankowo-hipotecznego nieruchomości, przy czym od 1 stycznia 2016 roku dotyczy to stanu na dzień: (1) jego udzielenia - w przypadku udzielania kredytów zabezpieczonych hipoteką, lub (2) nabycia wierzytelności z tytułu takiego kredytu - w przypadku nabywania wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką
- Suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką oraz praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych, nie może być niższa niż 110% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych, przy czym suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych, nie może być niższa niż 85% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych.
- Ustalany dla hipotecznych listów zastawnych dochód banku hipotecznego z tytułu odsetek od wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych, nie może być niższy od kosztów z tytułu odsetek od znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych.
- Nie mogą stanowić podstawy emisji hipotecznych listów zastawnych wierzytelności zabezpieczone hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach, których eksploatacja zgodnie z przeznaczeniem nie posiada trwałego charakteru, a w szczególności na nieruchomościach, których częścią składową są złoża kopalin.
- Wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczone hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych nie mogą w sumie przekraczać 10% ogólnej wartości wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych. W ramach tego limitu wierzytelności zabezpieczone hipotekami, ustanowionymi na nieruchomościach przeznaczonych pod zabudowę zgodnie z planem zagospodarowania przestrzennego, nie mogą przekraczać 10%.
- Ogólna kwota wierzytelności z tytułu udzielonych przez bank hipoteczny lub nabytych przez bank hipoteczny kredytów zabezpieczonych hipoteką w części przekraczającej 60% bankowo-hipotecznego wartości nieruchomości nie może przekroczyć 30% ogólnej kwoty wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką.

Wymogi dotyczące publicznych listów zastawnych:

- Podstawą emisji publicznych listów zastawnych mogą być tylko te wierzytelności banku hipotecznego, które są wpisane do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych. Do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych mogą być wpisane wierzytelności banku hipotecznego z tytułu:
 - (i) kredytów w części zabezpieczonej wraz z należnymi odsetkami, gwarancją lub poręczeniem Narodowego Banku Polskiego, Europejskiego Banku Centralnego, rządów lub banków centralnych państw członkowskich Unii Europejskiej, Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie zagraniczne w ciągu ostatnich 5 lat, oraz gwarancją lub poręczeniem Skarbu Państwa zgodnie z przepisami odrębnych ustaw, albo
 - (ii) kredytów udzielonych podmiotom wymienionym w pkt (i) powyżej, albo
 - (iii) kredytów w części zabezpieczonej wraz z należnymi odsetkami, gwarancją lub poręczeniem jednostek samorządu terytorialnego oraz kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego.

Każdorazowe wpisanie i wykreślenie wierzytelności z rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych wymaga zgody Powiernika.

- Dodatkowo, podstawę emisji publicznych listów zastawnych mogą stanowić środki banku hipotecznego posiadane w gotówce, ulokowane w Narodowym Banku Polskim lub w papierach wartościowych emitowanych przez lub posiadających gwarancję NBP, Skarbu Państwa, Europejskiego Banku Centralnego, rządów lub banków centralnych państw członkowskich Unii Europejskiej oraz Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie w ciągu ostatnich 5 lat.
- Ryzyko finansowania kredytów dla jednostek samorządu terytorialnego, a tym samym ryzyko związane z inwestowaniem w publiczne listy zastawne, zabezpieczone wierzytelnościami z takich kredytów ograniczane jest również przez fakt, że bank hipoteczny, udzielając kredytu jednostce samorządu terytorialnego, jak również nabywając papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, jest obowiązany uzyskać pozytywną, na dzień przyznania kredytu lub nabycia papierów wartościowych, opinię regionalnej izby obrachunkowej o możliwości spłaty kredytu lub wykupu papierów wartościowych, o której

mowa w art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2013r., poz. 885).

- Suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego, o których mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy o Listach Zastawnych, oraz praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 i 4 Ustawy o Listach zastawnych wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, stanowiących podstawę emisji publicznych listów zastawnych, nie może być niższa niż 110% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie publicznych listów zastawnych, przy czym suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego, o których mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy o Listach Zastawnych, stanowiących podstawę emisji publicznych listów zastawnych, nie może być niższa niż 85% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie publicznych listów zastawnych.
- Ustalany dla publicznych listów zastawnych dochód banku hipotecznego z tytułu odsetek od wierzytelności, o których mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy o Listach Zastawnych oraz praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 i 4 Ustawy o Listach Zastawnych stanowiących podstawę emisji publicznych listów zastawnych, nie może być niższy od kosztów z tytułu odsetek od znajdujących się w obrocie publicznych listów zastawnych.

Dodatkowo Ustawa o Listach Zastawnych wprowadza wymogi i rozwiązania wspólne dla hipotecznych listów zastawnych i publicznych listów zastawnych, które również służą zwiększeniu bezpieczeństwa inwestycji w te instrumenty:

- Łączna kwota nominalnych wartości znajdujących się w obrocie hipotecznych i publicznych listów zastawnych nie może przekroczyć czterdziestokrotności funduszy własnych banku hipotecznego.
- Bank hipoteczny jest zobowiązany do prowadzenia i przechowywania rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, do którego wpisywane są w odrębnych pozycjach wierzytelności banku hipotecznego oraz inne prawa i środki dopuszczone przez Ustawę o Listach Zastawnych, stanowiące podstawę emisji listów zastawnych, a także środki tworzące nadwyżkę, o której mowa w art. 18 ust. 3a Ustawy o Listach Zastawnych. Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych prowadzony jest odrębnie dla hipotecznych listów zastawnych i dla publicznych listów zastawnych. Czynność rozporządzająca banku hipotecznego, której przedmiotem jest wierzytelność wpisana do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, wymaga uprzedniej pisemnej zgody Powiernika.
- Bank hipoteczny jest również zobowiązany do przeprowadzania rachunku zabezpieczenia listów zastawnych w celu monitorowania wypełniania, w perspektywie długookresowej, wymogów dotyczących listów zastawnych, zawartych w Ustawie o Listach Zastawnych. Rachunek jest przeprowadzany w każdym dniu roboczym.
- Bank hipoteczny jest również zobowiązany do przeprowadzania, odrębnie dla hipotecznych listów zastawnych oraz dla publicznych listów zastawnych: (1) nie rzadziej niż co 6 miesięcy - Testu Równowagi Pokrycia, oraz (2) nie rzadziej niż co 3 miesiące – Testu Płynności.
- Bank hipoteczny jest obowiązany ogłaszać w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, nie później niż przed upływem trzech miesięcy od zakończenia roku obrotowego:
 - 1) łączną kwotę nominalnych wartości wyemitowanych przez ten bank listów zastawnych, jakie znajdowały się w obrocie na ostatni dzień roku obrotowego;
 - 2) łączną kwotę wierzytelności banku hipotecznego i środków wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych według stanu na ostatni dzień roku obrotowego.

Przy każdym banku hipotecznym działa Powiernik oraz co najmniej jeden zastępca Powiernika powoływani przez Komisję. Powiernik i jego zastępca są niezależni, nie podlegają poleceniom organu, który go powołał i nie mogą być pracownikami banku hipotecznego. Powiernik pełni funkcję kontrolną prowadząc na bieżąco ocenę wypełniania przez bank hipoteczny wymogów Ustawy o Listach Zastawnych związanych z emisjami listów zastawnych. Do zadań Powiernika należy sprawdzanie, czy:

- 1) zobowiązania wynikające ze znajdujących się w obrocie listów zastawnych zabezpieczone są przez bank hipoteczny zgodnie z przepisami Ustawy o Listach Zastawnych;
- 2) przyjęta przez bank hipoteczny bankowo-hipoteczna wartość nieruchomości ustalona została zgodnie z regulaminem szacowania nieruchomości obowiązującym w banku hipotecznym;
- 3) bank hipoteczny przestrzega wymogów określonych w Ustawie o Listach Zastawnych, a w przypadku stwierdzenia nieprzestrzegania przez bank tych wymogów, Powiernik niezwłocznie zawiadamia o tym Komisję;
- 4) wyniki Testu Równowagi Pokrycia i Testu Płynności potwierdzają, że wierzytelności banku hipotecznego oraz prawa i środki, wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, wystarczają na pełne zaspokojenie

posiadaczy listów zastawnych, a w przypadku gdy wynik Testu Równowagi Pokrycia lub Testu Płynności nie jest pozytywny, Powiernik niezwłocznie zawiadamia o tym Komisję;

- 5) sposób prowadzenia przez bank hipoteczny rejestru zabezpieczenia listów zastawnych odpowiada warunkom Ustawy o Listach Zastawnych;
- 6) bank hipoteczny zapewnia zgodnie z przepisami Ustawy o Listach Zastawnych zabezpieczenie dla planowanej emisji listów zastawnych oraz kontrolę, czy dokonane zostały odpowiednie wpisy do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych."

W Rozdziale VIII – Zarys ogólny działalności, Punkt 2 – Główne Rynki, Podpunkt 2.1 – Rynek listów zastawnych

Po ostatnim akapicie dodaje się nowy akapit o następującej treści:

"W dniu 1 stycznia 2016 roku weszła w życie Nowelizacja. Wśród zmian wprowadzonych Nowelizacją, mogących według oceny Zarządu Banku mieć wpływ na rynek listów zastawnych należy wymienić, m.in:

- 1) podwyższenie bezpieczeństwa inwestowania w listy zastawne - banki hipoteczne zostały zobowiązane do utrzymywania wymogu nadzabezpieczenia emisji listów zastawnych w wysokości co najmniej 10 proc. wartości emisji, utrzymywania tzw. bufora płynności na zabezpieczenie obsługi odsetek od listów zastawnych w okresie kolejnych 6 miesięcy oraz przeprowadzania testów równowagi pokrycia oraz testów płynności; wprowadzono również szczegółowych zasady regulujące proces zaspokajania wierzycieli i określenie przebiegu procesu upadłości banku hipotecznego;
- 2) podwyższenie limitu umożliwiającego refinansowanie, ze środków uzyskanych z emisji listów zastawnych, kredytów udzielanych na cele mieszkaniowe, z dotychczasowego poziomu 60 proc. do poziomu 80 proc. bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości; oraz
- 3) wyłączenia z opodatkowania podatkiem u źródła odsetek lub dyskonta od listów zastawnych."

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), Wstęp – Warunki Emisji Listów Zastawnych

Po słowach "W wykonaniu postanowień art. 7 ust. 2 w związku z art. 6 pkt 9 Ustawy o Listach Zastawnych", dodaje się:

"(a od dnia 1 stycznia 2016 roku - w wykonaniu postanowień art. 6 pkt 9 Ustawy o Listach Zastawnych)".

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), Punkt 1 – Forma Listów Zastawnych

w pierwszym akapicie po słowach: "zgodnie z art. 3 ust.1 i 2 oraz art. 7 ust. 1 Ustawy o Listach Zastawnych", dodaje się następujące słowa:

"(a od dnia 1 stycznia 2016 roku - zgodnie z art. 3 ust.1 i 2 Ustawy o Listach Zastawnych)".

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), Punkt 2 – Status Listów Zastawnych

po dotychczasowej treści akapitu drugiego dodaje się nowy akapit o następującej treści:

"W razie ogłoszenia upadłości Emitenta (na skutek postępowania upadłościowego wszczętego po 31 grudnia 2015 roku) wierzytelności oraz prawa i środki Emitenta, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, środki uzyskane w wyniku spłaty wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych oraz składniki majątkowe uzyskane w zamian za aktywa wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych tworzą osobną masę upadłości, która służy zaspokojeniu roszczeń wierzycieli z listów zastawnych wyemitowanych przez Emitenta, w tym również z Listów Zastawnych emitowanych w ramach Programu. Po zaspokojeniu roszczeń wierzycieli z listów zastawnych nadwyżkę środków z osobnej masy zalicza się do masy upadłości, z której zaspokojenia roszczeń uzyskują pozostali wierzyciele Emitenta, inni niż posiadacze wyemitowanych przez niego listów zastawnych (tak art. 442 Prawa Upadłościowego)."

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), Punkt 10 – Wykup Listów Zastawnych

po dotychczasowej treści dodaje się:

"W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku Nowelizacji, zasady wykupu Listów Zastawnych są następujące. Listy Zastawne danej serii będą wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu poprzez zapłatę Kwoty Wykupu. Posiadaczowi Listu Zastawnego nie przysługuje prawo przedstawienia Listu Zastawnego do wykupu przed Dniem Wykupu określonym w Suplemencie danej serii Listów Zastawnych.

W odniesieniu do Listów Zastawnych wyemitowanych przed 1 lipca 2015 roku zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych w razie likwidacji Emitenta, Listy Zastawne podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

W odniesieniu do Listów Zastawnych wyemitowanych po 31 czerwca 2015 roku Zgodnie z art. 74 ust. 5 Nowej Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych w razie likwidacji Emitenta, Listy Zastawne podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji. Zgodnie z art. 74 ust. 4 Nowej Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Listy Zastawne podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Listów Zastawnych, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do ich emitowania."

Warunki wykupu Listów Zastawnych stosowane w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta zostały opisane w Punkcie 12a "Zasady wypłaty odsetek oraz wykupu Listów Zastawnych w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta".

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), Punkt 11 – Nabywanie przez Emitenta własnych Listów Zastawnych lub Umorzenie Listów Zastawnych

na końcu pierwszego zdania podpunktu 2 dodaje się:

"i tylko o ile w warunkach emisji Listów Zastawnych danej serii zawartych w Suplemencie wyraźnie zastrzeżono taką możliwość.";

a w trzecim zdaniu, po słowach: "których termin wykupu jest dłuższy niż 5 lat" dodaje się:

"i dla których zastrzeżono możliwość umorzenia."

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), po Punkcie 12 – Płatności z Listów Zastawnych dodaje się nowy Punkt 12a – "Zasady wypłaty odsetek oraz wykupu Listów Zastawnych w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta" o następującym brzmieniu:

"12a. Zasady wypłaty odsetek oraz wykupu Listów Zastawnych w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta

1) Przedłużenie terminów wymagalności

Zgodnie z art. 446 ust. 1 Prawa Upadłościowego z dniem ogłoszenia upadłości Emitenta terminy wymagalności jego zobowiązań wobec wierzycieli z Listów Zastawnych ulegają przedłużeniu o 12 miesięcy.

Zgodnie z art. 446 ust. 2 Prawa Upadłościowego zobowiązania wobec wierzycieli z Listów Zastawnych, które stały się wymagalne przed ogłoszeniem upadłości Emitenta, a nie zostały zapłacone przed tym dniem, zaspokajają się w terminie 12 miesięcy od dnia ogłoszenia upadłości, nie wcześniej jednak niż po pierwszym obwieszczeniu o wynikach Testu Równowagi Pokrycia albo Testu Równowagi Pokrycia i Testu Płynności, chyba że wynik Testu Równowagi Pokrycia albo testu Płynności nie jest pozytywny.

Wyżej wskazane 12-miesięczne odroczenie płatności nie dotyczy odsetek od Listów Zastawnych. Zgodnie z art. 446 ust. 3 Prawa Upadłościowego odsetki od wierzytelności z Listów Zastawnych należne od Emitenta będą wypłacane w sposób i terminach określonych w odpowiednich warunkach emisji Listów Zastawnych zamieszczonych w Suplemencie danej Serii.

2) Testy Równowagi Pokrycia i Testy Płynności

Dalszy tryb postępowania determinują wyniki Testów Równowagi Pokrycia i Testów Płynności przeprowadzanych przez syndyka w odniesieniu do osobnej masy upadłości.

Zgodnie z art. 446a ust. 1 Prawa Upadłościowego syndyk niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia upadłości Banku, przeprowadzi w odniesieniu do osobnej masy upadłości Test Równowagi Pokrycia, a jeżeli wynik Testu Równowagi Pokrycia jest pozytywny - Test Płynności.

Kolejne Testy Płynności przeprowadza się nie rzadziej niż co 3 miesiące, a kolejne Testy Równowagi Pokrycia - nie rzadziej niż co 6 miesięcy. Jeżeli wynik Testu Równowagi Pokrycia nie jest pozytywny, dalszych testów nie przeprowadza się.

Wyniki Testu Równowagi Pokrycia i Testu Płynności uznaje się za pozytywne, jeżeli po ich przeprowadzeniu ustalono, że osobna masa upadłości wystarcza na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych wyemitowanych przez Bank.

3) Płatności w przypadku pozytywnego wyniku Testu Równowagi Pokrycia i pozytywnego wyniku Testu Płynności

W przypadku pozytywnego wyniku Testu Równowagi Pokrycia i pozytywnego wyniku Testu Płynności:

- odsetki od Listów Zastawnych są wypłacane w sposób i terminach określonych w odpowiednich warunkach emisji Listów Zastawnych zamieszczonych w Suplemencie danej Serii;
- roszczenia wierzycieli z Listów Zastawnych z tytułu należności głównej zaspokajane są zgodnie z warunkami emisji Listów Zastawnych danej Serii zamieszczonymi w Suplemencie danej Serii, z uwzględnieniem wyżej wskazanego art. 446 ust. 1 Prawa Upadłościowego, tj. zaspokajane są zgodnie z odroczoneymi o 12 miesięcy terminami ich wymagalności;
- jednocześnie, jeżeli wpływy z tytułu sprzedaży składników osobnej masy upadłości pomniejszone o łączną kwotę nominalnych wartości odsetek od znajdujących się w obrocie listów zastawnych wyemitowanych przez Bank, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy, oraz kwoty zobowiązań wobec wierzycieli z listów zastawnych, które stały się wymagalne przed ogłoszeniem upadłości Emitenta, a nie zostały zapłacone przed tym dniem, wyniosą co najmniej 5% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie listów zastawnych, roszczenia wierzycieli z listów zastawnych mogą być zaspokojone proporcjonalnie do wysokości tych roszczeń, w terminach wcześniejszych niż w przedłużonych terminach wymagalności. Powyższe środki są przekazywane wierzycielom z Listów Zastawnych w najbliższym terminie płatności odsetek określonym w Suplemencie, jednak nie wcześniej niż po upływie 14 dni od dnia uprawomocnienia się postanowienia sędziego-komisarza w sprawie zatwierdzenia sprawozdania rachunkowego syndyka, o którym mowa w art. 168 ust. 5 Prawa Upadłościowego.

Proporcjonalność zaspokojenia oraz uwarunkowanie osiągnięciem 5% nadwyżki nie dotyczy terminowych i pełnych wypłat odsetek od Listów Zastawnych.

- dodatkowo, zgromadzenie wierzycieli z listów zastawnych, nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia obwieszczenia o wynikach testów, może podjąć uchwałę o zobowiązaniu syndyka do podjęcia działań w celu sprzedaży wszystkich wierzytelności i praw upadłego Emitenta należących do osobnej masy upadłości:
 - 1) na rzecz banku hipotecznego wraz z przejściem całości zobowiązań upadłego banku wobec wierzycieli z listów zastawnych, albo
 - 2) na rzecz banku hipotecznego albo innego banku bez przejścia zobowiązań upadłego banku wobec wierzycieli z listów zastawnych.

W przypadku podjęcia uchwały o zobowiązaniu syndyka do podjęcia działań w celu sprzedaży wszystkich wierzytelności i praw upadłego Emitenta należących do osobnej masy upadłości, o której mowa w art. 446b ust. 2 pkt 2 Prawa Upadłościowego, z osobnej masy upadłości zaspokajane są roszczenia o odsetki za okres do dnia sprzedaży wierzytelności i praw upadłego Emitenta.

4) Płatności w przypadku pozytywnego wyniku Testu Równowagi Pokrycia i braku pozytywnego wyniku Testu Płynności

W przypadku pozytywnego wyniku testu równowagi pokrycia i braku pozytywnego wyniku testu płynności:

- odsetki od Listów Zastawnych są wypłacane w sposób i terminach określonych w odpowiednich warunkach emisji Listów Zastawnych zamieszczonych w Suplemencie danej Serii;

- terminy wymagalności zobowiązań Emitenta wobec wierzycieli z Listów Zastawnych z tytułu nominalnej wartości tych listów, w tym zobowiązań wymagalnych, a niezapłaconych przed dniem ogłoszenia upadłości Emitenta, ulegają przedłużeniu o 3 lata od najpóźniejszego terminu wymagalności wierzytelności wpisanej do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych (art. 446c ust. 1 pkt 1 Prawa Upadłościowego);
- możliwa jest wcześniejsza spłata wierzycieli z listów zastawnych, ze środków tworzących osobną masę upadłości, jeżeli środki te, po pomniejszeniu o wysokość łącznej kwoty nominalnych wartości odsetek od znajdujących się w obrocie listów zastawnych, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy oraz kosztów prowadzenia postępowania w zakresie osobnej masy upadłości, wynikające ze sprawozdań syndyka przedstawianych zgodnie z art. 168 w zw. z art. 432 ustawy - Prawo upadłościowe i naprawcze (art. 446c ust. 1 pkt 2 Prawa Upadłościowego) wyniosą co najmniej 5% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie listów zastawnych; nadwyżka taka jest proporcjonalnie wypłacana wierzycielom uprawnionym z listów zastawnych tytułem spłaty należności głównej w najbliższym terminie płatności odsetek, przypadającym jednak nie wcześniej niż 14 dni od daty zatwierdzenia sprawozdania syndyka;
- zgromadzenie wierzycieli z listów zastawnych wyemitowanych przez Bank, nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia obwieszczenia o wynikach testów, może jednak podjąć uchwałę o niestosowaniu tej procedury, albo o zastosowaniu procedury, o której mowa w kolejnym podpunkcie;
- zgromadzenie wierzycieli z listów zastawnych wyemitowanych przez Bank może podjąć uchwałę o wyrażeniu zgody na likwidację osobnej masy upadłości i sprzedaży składników majątkowych wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych. W takim przypadku zobowiązania Banku wobec wierzycieli z listów zastawnych staną się wymagalne z dniem podjęcia tej uchwały;
- w przypadku podjęcia uchwały, o której mowa w podpunkcie powyżej, możliwa jest sprzedaż składników majątkowych wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych:
 - 1) na rzecz banku innego niż bank hipoteczny bez przejścia na nabywcę zobowiązań upadłego banku wobec wierzycieli z listów zastawnych;
 - 2) na rzecz podmiotu innego niż bank - w przypadku składników, których posiadanie nie jest zastrzeżone dla banków;
- w przypadku sprzedaży składnika majątkowego wpisanego do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych bez przejścia na nabywcę zobowiązań upadłego banku wobec wierzycieli z listów zastawnych, ze środków uzyskanych ze sprzedaży zaspokajane są roszczenia o odsetki z listów zastawnych zabezpieczonych tym składnikiem za okres do dnia sprzedaży.

5) Płatności w przypadku braku pozytywnego wyniku Testu Równowagi Pokrycia

W przypadku braku pozytywnego wyniku Testu Równowagi Pokrycia zastosowanie mają te same zasady płatności co opisane w punkcie 4 (*Płatności w przypadku pozytywnego wyniku Testu Równowagi Pokrycia i braku pozytywnego wyniku Testu Płynności*) powyżej.

Zgodnie z art. 448 Prawa Upadłościowego z osobnej masy upadłości zaspokajają się kolejno: (1) koszty likwidacji osobnej masy upadłości, które obejmują także wynagrodzenie kuratora, oraz odsetki i inne należności uboczne z listów zastawnych; (2) listy zastawne według ich wartości nominalnej.

Jeżeli osobna masa upadłości nie wystarcza na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych, pozostała suma podlega zaspokojeniu w podziale funduszy masy upadłości. Sumę na zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych z funduszu masy upadłości przekazuje się do funduszu osobnej masy upadłości.

Sposób i terminy wypłaty odsetek oraz terminy i warunki wykupu Listów Zastawnych stosowanych w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta określone zostaną szczegółowo w Suplemencie dla danej Serii."

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), Punkt 15 – Rodzaj, zakres, forma i przedmiot zabezpieczeń

na końcu pierwszego zdania piątego akapitu, po słowach "na której ustanowiona jest hipoteka" dodaje się słowa:

"przy czym zgodnie z Nowelizacją dotyczy to stanu: (1) na dzień jego udzielenia - w przypadku udzielania kredytów zabezpieczonych hipoteką, (2) na dzień nabycia wierzytelności z tytułu takiego kredytu - w przypadku nabywania wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką";

w ostatnim zdaniu ostatniego akapitu, po słowach "ogłoszenie upadłości banku hipotecznego" dodaje się słowa:

"w przypadku gdy postępowanie upadłościowe wobec banku hipotecznego zostało wszczęte i nie zostało zakończone przed dniem wejścia w życie Nowelizacji"

a po słowach "tak art. 446 Prawa Upadłościowego" dodaje się słowa:

"w brzmieniu obowiązującym przed dniem wejścia w życie Nowelizacji";

po ostatnim akapicie dodaje się następującą treść:

"W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku Nowelizacji, w razie ogłoszenia upadłości banku hipotecznego osobną masę upadłości, która służy zaspokojeniu roszczeń wierzycieli z listów zastawnych, tworzą:

- 1) wierzytelności banku hipotecznego oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o Listach Zastawnych;
- 2) środki uzyskane w wyniku spłaty wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych;
- 3) składniki majątkowe uzyskane w zamian za aktywa wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych.

Zasady wypłaty odsetek oraz wykupu Listów Zastawnych w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta obowiązujące w związku z Nowelizacją zostały szczegółowo opisane w punkcie 12a niniejszego Rozdziału."

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), Punkt 16.3 - Podstawa emisji Listów Zastawnych

po dotychczasowej treści drugiego akapitu dodaje się:

"W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku Nowelizacji, stosownie do postanowień Ustawy o Listach Zastawnych podstawę emisji Listów Zastawnych stanowią:

- (i) Hipotecznych Listów Zastawnych - wierzytelności Emitenta z tytułu kredytów zabezpieczonych hipotekami wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych zgodnie z Ustawą o Listach Zastawnych. Podstawą emisji Hipotecznych Listów Zastawnych mogą być również środki Emitenta: (1) ulokowane w papierach wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez NBP, Europejski Bank Centralny, rządy lub banki centralne państw członkowskich UE, Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie zagraniczne w ciągu ostatnich 5 lat, oraz Skarbu Państwa; (2) ulokowane w NBP oraz; (3) posiadane w gotówce, przy czym suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych, nie może być niższa niż 85% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych.
- (ii) Publicznych Listów Zastawnych wierzytelności Emitenta z tytułu: a) (1) kredytów w części zabezpieczonej wraz z należnymi odsetkami, gwarancją lub poręczeniem Narodowego Banku Polskiego, Europejskiego Banku Centralnego, rządów lub banków centralnych państw członkowskich Unii Europejskiej, Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie zagraniczne w ciągu ostatnich 5 lat, oraz gwarancją lub poręczeniem Skarbu Państwa zgodnie z przepisami odrębnych ustaw, albo (2) kredytów udzielonych podmiotom wymienionym w pkt (1), albo (3) kredytów w części zabezpieczonej wraz z należnymi odsetkami, gwarancją lub poręczeniem jednostek samorządu terytorialnego oraz kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego. Podstawą emisji Publicznych Listów Zastawnych mogą być również środki Emitenta: (1) ulokowane w papierach wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez NBP, Europejski Bank Centralny, rządy lub banki centralne państw członkowskich UE, Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie zagraniczne w ciągu ostatnich 5 lat, oraz Skarbu Państwa; (2) ulokowane w NBP oraz; (3) posiadane w gotówce, przy czym suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego, o których mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy o Listach Zastawnych, stanowiących podstawę emisji publicznych listów zastawnych, nie może być niższa niż 85% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie publicznych listów zastawnych."

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), Punkt 18 - Podstawa emisji Listów Zastawnych

Na końcu pierwszego zdania wstępu dodaje się następujące słowa:

"chyba że wyraźne w treści Prospektu wskazano, że chodzi o przepisy prawa podatkowego obowiązujące po dacie przygotowywania Prospektu. "

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), Punkt 18 - Podstawa emisji Listów Zastawnych, podpunkt 18.1.2 - Opodatkowanie dochodów z odsetek od Listów Zastawnych uzyskiwanych przez zagraniczne osoby fizyczne

Na końcu podpunktu dodaje się nowy akapit o następującej treści:

"Zgodnie z pkt 130a art. 21 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, obowiązującym od dnia 1 stycznia 2016 roku, zwolnione od podatku dochodowego są odsetki lub dyskonto od listów zastawnych uzyskane przez osoby fizyczne, jeżeli nie mają one na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania."

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), Punkt 18 - Podstawa emisji Listów Zastawnych, podpunkt 18.1.4 - Opodatkowanie dochodów z odsetek od Listów Zastawnych uzyskiwanych przez zagraniczne osoby prawne

Na końcu podpunktu dodaje się nowy akapit o następującej treści:

"Zgodnie z pkt 50a art. 17 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, obowiązującym od dnia 1 stycznia 2016 roku, zwolnione od podatku dochodowego są odsetki lub dyskonto od listów zastawnych uzyskane przez osoby prawne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu."

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), Punkt 20 – Rejestr Zabezpieczenia Listów Zastawnych

po dotychczasowej treści pierwszego akapitu, dodaje się następującą nową treść:

"Począwszy od dnia 1 stycznia 2016 roku, rejestr zabezpieczenia Listów Zastawnych jest prowadzony i przechowywany przez Emitenta, do którego wpisywane są w odrębnych pozycjach wierzytelności Emitenta oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3 i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, stanowiące podstawę emisji listów zastawnych, a także środki tworzące nadwyżkę, o której mowa w art. 18 ust. 3a Ustawy o Listach Zastawnych. Rejestr zabezpieczenia Listów Zastawnych prowadzony jest odrębnie dla Hipotecznych Listów Zastawnych i dla Publicznych Listów Zastawnych. W przypadku ustanowienia hipoteki zabezpieczającej wierzytelność Emitenta wpisaną do rejestru zabezpieczenia Hipotecznych Listów Zastawnych, należy uczynić o tym wpis w księdze wieczystej. Szczegółowe zasady prowadzenia rejestru zabezpieczenia listów zastawnych określa odpowiedni regulamin Emitenta, a wzór rejestru oparty jest na wzorze określonym uchwałą Komisji Nadzoru Finansowego wydaną na podstawie art. 24 ust. 6 Ustawy o Listach Zastawnych.";

po ostatnim akapicie dodaje się nowy akapit o następującej treści:

"Począwszy od 1 stycznia 2016 roku, czynność polegająca na ustanowieniu zabezpieczenia zobowiązania Emitenta, której przedmiotem są wierzytelności Emitenta lub prawa lub środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, jest nieważna, chyba że została dokonana w celu zabezpieczenia jego zobowiązań na potrzeby:

- 1) instrumentów finansowych zabezpieczających, o których mowa w art. 18 ust. 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych;
- 2) systemu płatności i systemu rozrachunku papierów wartościowych, których uczestnikiem jest bank hipoteczny, oraz rozliczeń zabezpieczeń finansowych ustanowionych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. z 2012 r. poz. 942 i 1166 oraz z 2013 r. poz. 1036)."

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu),

po Punkcie 21 – Metoda obliczania rentowności Listów Zastawnych dodaje się nowy Punkt 22 – Rachunek zabezpieczenia Listów Zastawnych o następującej treści:

"Emitent przeprowadza rachunek zabezpieczenia listów zastawnych w celu monitorowania wypełniania w perspektywie długookresowej wymogów, o których mowa w art. 18 ust. 1, 1a i 2 Ustawy o Listach Zastawnych. Rachunek jest przeprowadzany w każdym dniu roboczym.

Emitent przeprowadza również, odrębnie dla hipotecznych listów zastawnych i dla publicznych listów zastawnych:

- 1) nie rzadziej niż co 6 miesięcy, Test Równowagi Pokrycia - w celu ustalenia, czy wiarytelności Emitenta wpisane do rejestru zabezpieczenia wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych wyemitowanych przez Bank, oraz
- 2) nie rzadziej niż co 3 miesiące, Test Płynności, w celu ustalenia, czy wystarczają na ich zaspokojenie w przedłużonych terminach wymagalności, o których mowa w art. 446 ust. 1 Prawa Upadłościowego.

Gdy wynik Testu Równowagi Pokrycia lub Testu Płynności nie jest pozytywny, Powiernik niezwłocznie zawiadamia o tym Komisję Nadzoru Finansowego, zgodnie z art. 30a Ustawy o Listach Zastawnych."

W Rozdziale XX – Definicje

Po definicji "MSSF" dodaje się nowe definicje o następującym brzmieniu:

"Nowelizacja

ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2015r., poz. 1259).

Rozporządzenie CRR

rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1, z późn. zm.)."

Po definicji "Suplementu" dodaje się nowe definicje o następującym brzmieniu:

"Test Płynności

przeprowadzany w sposób określony w rozporządzeniu ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, wydanym na podstawie art. 25 ust. 7 Ustawy o Listach Zastawnych, test mający na celu ustalenie, czy, na dzień takiego ustalenia, wiarytelności banku hipotecznego oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych w przedłużonych terminach wymagalności, o których mowa w art. 446 ust. 1 Prawa Upadłościowego.

Test Równowagi Pokrycia

przeprowadzany w sposób określony w rozporządzeniu ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, wydanym na podstawie art. 25 ust. 7 Ustawy o Listach Zastawnych, test mający na celu ustalenie, czy, na dzień takiego ustalenia, wiarytelności banku hipotecznego oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych."

W Rozdziale XXI "Załączniki" w załączniku "Suplement", "Ostateczne Warunki Emisji [Hipotecznych] [Publicznych] Listów Zastawnych ("LZ") Serii [●]"

po wierszu "dzień zawiadomienia o umorzeniu LZ" dodaje się nowe wiersze o następującej treści:

"Postanowienia dotyczące sposobu i terminów wypłaty odsetek w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta

Dni Płatności Odsetek [●]

Sposób wypłaty [●]

Postanowienia dotyczące terminów i warunków wykupu LZ w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta

Terminy i warunki wykupu [●]".

po treści wzoru "Oświadczenia Powiernika":

"OŚWIADCZENIE POWIERNIKA

W wykonaniu postanowień art. 7 ust 2 w związku z art. 6 pkt 9 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz. U. z 2003 r. nr 99, poz. 919 z późn. zmianami) ja, [●] jako Powiernik BRE Banku Hipotecznego S.A. stwierdzam, że emisja serii [●] [hipotecznych] [publicznych] listów zastawnych, których dotyczy niniejszy Suplement jest zabezpieczona przez Emitenta zgodnie z wyżej powołaną ustawą. Emitent dokonał stosownych wpisów w rejestrze zabezpieczenia [hipotecznych] [publicznych] listów zastawnych. Stwierdzam także, że emisja serii [●] [hipotecznych] [publicznych] listów zastawnych nie narusza limitów określonych w art. 18 powołanej ustawy według stanu na dzień [●] r.

Warszawa dnia [●] r."

dodaje się następującą treść:

"[dla Listów Zastawnych emitowanych od 1 stycznia 2016 roku]

OŚWIADCZENIE POWIERNIKA

W wykonaniu postanowień art. 6 pkt 9 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz. U. z 2003 r. nr 99, poz. 919 z późn. zmianami) ja, [●] jako powiernik [zastępca powiernika] mBanku Hipotecznego S.A. stwierdzam, że emisja serii [●] [hipotecznych] [publicznych] listów zastawnych, których dotyczy niniejszy Suplement jest zabezpieczona przez Emitenta zgodnie z wyżej powołaną ustawą. Emitent dokonał stosownych wpisów w rejestrze zabezpieczenia [hipotecznych] [publicznych] listów zastawnych. Stwierdzam także, że emisja serii [●] [hipotecznych] [publicznych] listów zastawnych nie narusza wymogów określonych w art. 18 powołanej ustawy według stanu na dzień [●] r. [Ponadto, wyniki przeprowadzonego na dzień [●] r. testu równowagi pokrycia i oraz przeprowadzonego na dzień [●] r. testu płynności potwierdzają, iż wierzycelności Emitenta oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 wyżej powołanej ustawy, wpisane do rejestru zabezpieczenia [hipotecznych] [publicznych] listów zastawnych, wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy [hipotecznych] [publicznych] listów zastawnych.]¹

Warszawa, dnia [●] r."

¹ Znajduje zastosowanie po dniu przeprowadzenia przez Emitenta pierwszego testu równowagi pokrycia i testu płynności zgodnie z art. 25 Ustawy o Listach Zastawnych i zgodnie z rozporządzeniem wydanym na podstawie art. 25 ust. 7 Ustawy o Listach Zastawnych.