

# Suplement

Suplement z dnia 25 lutego 2014 r.

## **mBank Hipoteczny S.A.**

Emisja Hipotecznych Listów Zastawnych na łączną kwotę 8.000.000 EUR Serii HPE5

w ramach Programu Emisji Listów Zastawnych w łącznej kwocie 6.000.000.000 PLN

Niniejszy dokument stanowi Suplement do Warunków Emisji dla Listów Zastawnych zawartych w prospekcie emisyjnym Emitenta, który został zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego Nr DEM/WE/410/36/24/09 z dnia 28 października 2009 r. („Prospekt”). Wyrażenia użyte w niniejszym dokumencie uważane będą za zdefiniowane na potrzeby Warunków Emisji zawartych w Prospekcie.

Hipoteczne Listy Zastawne Serii HPE5 emitowane są w ramach Programu Emisji Listów Zastawnych, w ramach którego Emitent może emitować Hipoteczne Listy Zastawne oraz Publiczne Listy Zastawne o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 6.000.000.000,- złotych lub jej równowartości w innych walutach, określonych w Prospekcie.

Niniejszy dokument zawiera informacje o szczegółowych warunkach oferty Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPE5 emitowanych w ramach Programu Emisji Listów Zastawnych, w rozumieniu art. 24 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

NINIEJSZY SUPLEMENT ZAWIERAJĄCY OSTATECZNE WARUNKI OFERTY HIPOTECZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH SERII HPE5 ZOSTAŁ SPORZĄDZONY DLA CELÓW WSKAZANYCH W ART. 5 UST. 4 DYREKTYWY 2003/71/WE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY. PEŁNE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA I OFERTY LISTÓW ZASTAWNYCH MOŻNA UZYSKAĆ NA PODSTAWIE ZESTAWIENIA PROSPEKTU EMISYJNEGO PODSTAWOWEGO I NINIEJSZEGO SUPLEMENTU. PROSPEKT EMISYJNY PODSTAWOWY ZOSTAŁ OPUBLIKOWANY W WERSJI ELEKTRONICZNEJ NA STRONIE INTERNETOWEJ EMITENTA ORAZ PODMIOTÓW BIORĄCYCH UDZIAŁ W SUBSKRYPCJI LISTÓW ZASTAWNYCH, JAK RÓWNIEŻ JEST DOSTĘPNY W WERSJI DRUKOWANEJ W SIEDZIBIE EMITENTA, SIEDZIBIE OFERUJĄCEGO, W CENTRUM INFORMACYJNYM KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO ORAZ W SIEDZIBIE BONDSPOT S.A. LUB SIEDZIBIE GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

### **1. Prawa i obowiązki z Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPE5 oraz terminy, od których prawa te przysługują i od których obowiązki powinny być realizowane**

Uprawnienia i zobowiązania wynikające z Hipotecznych Listów Zastawnych zostały opisane w Warunkach Emisji Listów Zastawnych zawartych w Prospekcie Programu. Poniższe ostateczne Warunki Emisji Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPE5 stanowią uzupełnienie Warunków Emisji zawartych w Prospekcie.

#### ***Ostateczne Warunki Emisji Hipotecznych Listów Zastawnych („LZ”) Serii HPE5***

Wyrażenia pisane poniżej wielką literą mają znaczenie przypisane im w Warunkach Emisji.

Emitent:	mBank Hipoteczny S.A.
Rodzaj, seria, numer LZ:	Hipoteczne Listy Zastawne, seria HPE5
Łączna wartość nominalna emitowanych LZ:	8.000.000 EUR
Wartość nominalna 1 LZ	1.000 EUR
Cena Emisyjna (cena sprzedaży) za 1 LZ:	100 procent wartości nominalnej 1 LZ
Dzień Emisji:	28 lutego 2014 r.
Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek:	Dzień Emisji
Dzień Wykupu:	28 lutego 2029 r.
Oprocentowanie:	Stała Stopa Procentowa
Rentowność na Dzień Emisji:	3,50 % p.a.

## POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ODSETEK

### Postanowienia dla Listów Zastawnych o Stałej Stopie Procentowej

Stopa Oprocentowania:	3,50 % p.a.
Kwota Odsetek Stałych 1LZ i Dni Płatności Odsetek::	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 35,19 EUR płatne w dniu 2 marca 2015 r.</li><li>2. 34,90 EUR płatne w dniu 29 lutego 2016 r.</li><li>3. 35,00 EUR płatne w dniu 28 lutego 2017 r.</li><li>4. 35,00 EUR płatne w dniu 28 lutego 2018 r.</li><li>5. 35,00 EUR płatne w dniu 28 lutego 2019 r.</li><li>6. 35,00 EUR płatne w dniu 28 lutego 2020 r.</li><li>7. 35,19 EUR płatne w dniu 1 marca 2021 r.</li><li>8. 34,90 EUR płatne w dniu 28 lutego 2022 r.</li><li>9. 35,00 EUR płatne w dniu 28 lutego 2023 r.</li><li>10. 35,00 EUR płatne w dniu 28 lutego 2024 r.</li><li>11. 35,10 EUR płatne w dniu 28 lutego 2025 r.</li><li>12. 35,19 EUR płatne w dniu 2 marca 2026 r.</li><li>13. 34,90 EUR płatne w dniu 1 marca 2027 r.</li><li>14. 34,90 EUR płatne w dniu 28 lutego 2028 r.</li><li>15. 35,10 EUR płatne w dniu 28 lutego 2029 r.</li></ol>
Formuła Dnia Roboczego:	Formuła Kolejnego Dnia Roboczego
Formuła naliczania Odsetek:	Actual /365 (Fixed)

### Postanowienia dotyczące Wykupu i Umorzenia LZ

Wykup Listów Zastawnych	8.000.000 EUR
Dzień Wykupu	28 lutego 2029 r.
Umorzenie Listów Zastawnych	<p>Posiadaczowi z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa nie przysługuje prawo przedstawienia LZ do wcześniejszego wykupu niż w dniu wykupu.</p> <p>W celu zapewnienia zgodności działania z art. 18 Ustawy o Listach Zastawnych, zgodnie z art. 21 ust. 1 Ustawy o Listach Zastawnych, Emitentowi przysługuje prawo do wezwania Posiadaczy do przedstawienia LZ do wcześniejszego wykupu LZ w celu ich umorzenia. Wykup LZ w tym celu może nastąpić w Dniu Umorzenia za Kwotę Umorzenia, pod warunkiem zawiadomienia o umorzeniu w formie i trybie Raportu Bieżącego na co najmniej 7 Dni Roboczych przed Dniem Umorzenia.</p>

Dzień Umorzenia	Każdy Dzień Roboczy przypadający po upływie 5 (pięciu) lat od Dnia Emisji.
Kwota Umorzenia	Kwota Wykupu powiększona o: (i) w przypadku gdy Dzień Umorzenia jest równocześnie Dniem Płatności Odsetek - Kwotę Odsetek Stałych przypadających do zapłaty w Dniu Umorzenia albo (ii) w przypadku, gdy Dzień Umorzenia nie jest Dniem Płatności Odsetek - odsetki naliczone według Stopy Oprocentowania za okres od ostatniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) przypadającego przed Dniem Umorzenia do Dnia Umorzenia (z wyłączeniem tego dnia).

## Inne Postanowienia

Inne postanowienia:

Nie dotyczy

W imieniu Emitenta:

Przez Upoważnionego Przedstawiciela

## 2. Emitent

mBank Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

**adres:** Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa

**numery telekomunikacyjne:** + 48 22 579 75 00/01

**strona internetowa:** [www.mhipoteczny.pl](http://www.mhipoteczny.pl)

## 3. Rating przyznany Emitentowi i Hipotecznym Listom Zastawnym Serii HPE5

- 3.1 Emitent posiada przyznany przez Fitch Ratings długoterminowy rating międzynarodowy (IDR) na poziomie 'A' z perspektywą stabilną, krótkoterminowy rating międzynarodowy (IDR) na poziomie 'F1' oraz rating wsparcia na poziomie '1'. Hipoteczne Listy Zastawne posiadają przyznany przez Fitch Ratings rating na poziomie 'A' z perspektywą stabilną. Rating dla Hipotecznych Listów Zastawnych serii HPE5 zostanie potwierdzony w Dniu Emisji.

## 4. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji oferowanych Listów Zastawnych

Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009r., niniejszego Suplementu, uchwały Zarządu Emitenta nr 32/2014 z dnia 18 lutego 2014 r. w/s emisji hipotecznych listów zastawnych serii HPE5 oferuje się Hipoteczne Listy Zastawne na okaziciela Serii HPE5 od numeru 1 (jeden) do numeru 8.000 (osiem tysięcy), o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 EUR i o łącznej wartości nominalnej 8.000.000 EUR.

Hipoteczne Listy Zastawne Serii HPE5 są emitowane w ramach Programu Listów Zastawnych, na podstawie Prospektu. W ramach Programu Emitent może wyemitować do 6.000.000 Hipotecznych lub Publicznych Listów Zastawnych o łącznej wartości nominalnej 6.000.000.000 zł.

Prospekt emisyjny Programu Listów Zastawnych został udostępniony w dniu 3 listopada 2009 roku w siedzibie Emitenta, siedzibie Domu Maklerskiego mBanku S.A. (dawniej DI BRE Banku S.A.) przy ul. Wspólnej 47/49 w Warszawie, w Centrum Informacyjnym KNF przy Placu Powstańców Warszawy 1 w Warszawie oraz w siedzibie Spółki Akcyjnej BondSpot S.A. przy Al. Armii Ludowej 26 w Warszawie / Spółki Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA przy ulicy Książęcej 4 w Warszawie. Prospekt Programu został opublikowany na stronie internetowej Emitenta [www.rhb.com.pl](http://www.rhb.com.pl) (obecnie [www.mhipoteczny.pl](http://www.mhipoteczny.pl)).

## 5. Zabezpieczenie Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPE5

Podstawą emisji Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPE5 są wierzytelności Emitenta z tytułu udzielonych przez Emitenta kredytów, wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych prowadzonego przez Emitenta. Wierzytelności wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych stanowią także podstawę emisji wszystkich innych listów zastawnych wyemitowanych przez Emitenta.

### 5.1 Hipoteczne Listy Zastawne

#### 5.1.1 Ogólny opis wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów zabezpieczonych hipoteką.

Na dzień 31.01.2014 r. na portfel wierzytelności Emitenta z tytułu udzielonych przez Emitenta kredytów zabezpieczonych hipoteką, które zostały wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, składają się wierzytelności z łącznie 536 umów kredytowych.

Ogólny opis portfela wierzytelności zawierają poniższe tabele:

#### Ogólny opis portfela wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką, stanowiących podstawę emisji Hipotecznych Listów Zastawnych na dzień 31.01.2014 r. (kwoty w tys. PLN)

##### Struktura walutowa oraz przedziały wartościowe wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych wg stanu na dzień 31.01.2014 r.

Przedziały wartościowe w tys. PLN	Wartość kredytów udzielonych w tys. PLN	Wartość kredytów udzielonych w EUR wyrażone w tys. PLN	Wartość kredytów udzielonych w USD wyrażone w tys. PLN	Suma
<= 250	7 490	9 635	2 008	19 133
250,1 - 500	3 394	7 736	993	12 123
500,1 - 1 000	7 671	12 098	1 795	21 565
1 000,1 - 5 000	139 233	174 771	9 387	323 391
5 000,1 - 10 000	116 603	130 943	22 913	270 460
10 000,1 - 15 000	121 570	175 737	39 805	337 112
15 000,1 - 20 000	107 150	100 994	0	208 144
20 000,1 - 30 000	176 709	401 805	0	578 514
30 000,1 - 40 000	105 484	178 036	0	283 519
40 000,1 - 50 000	87 483	224 189	0	311 672
> 50 000,1	0	166 723	0	166 723
<b>Suma</b>	<b>872 786</b>	<b>1 582 668</b>	<b>76 902</b>	<b>2 532 356</b>
<b>Udział procentowy w stosunku do portfela</b>	<b>34,47%</b>	<b>62,50%</b>	<b>3,04%</b>	

##### Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na kredytobiorcę wg stanu na dzień 31.01.2014 r.

Podmiot kredytowany	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
Osoby prawne / osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą	2 500 703	98,75%
Osoby fizyczne	31 653	1,25%
<b>Suma</b>	<b>2 532 356</b>	<b>100,00%</b>

**Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na przeznaczenie wg stanu na dzień 31.01.2014 r.**

Przeznaczenie	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
nieruchomości komercyjne	2 321 457	91,67%
nieruchomości mieszkaniowe	210 899	8,33%
<b>Suma</b>	<b>2 532 356</b>	<b>100,00%</b>

**Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na typ oprocentowania wg stanu na dzień 31.01.2014 r.**

Typ oprocentowania	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
oprocentowanie zmienne	2 531 296	99,96%
oprocentowanie stałe	1 060	0,04%
<b>Suma</b>	<b>2 532 356</b>	<b>100,00%</b>

**Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na okres zapadalności wg stanu na dzień 31.01.2014 r.**

Przedziały w latach	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
0 - 2 lata	195 526	7,72%
2 - 3 lata	27 767	1,10%
3 - 4 lata	15 339	0,61%
4 - 5 lat	1 403	0,06%
5 - 10 lat	300 630	11,87%
> 10 lat	1 991 690	78,65%
<b>Suma</b>	<b>2 532 356</b>	<b>100,00%</b>

**Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na regiony geograficzne wg stanu na dzień 31.01.2014 r.**

Województwo	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
Dolnośląskie	347 511	13,72%
Kujawsko-pomorskie	2 536	0,10%
Lubelskie	48 761	1,93%
Lubuskie	9 136	0,36%

Łódzkie	110 846	4,38%
Małopolskie	236 722	9,35%
Mazowieckie	934 606	36,91%
Opolskie	53 396	2,11%
Podkarpackie	27 550	1,09%
Podlaskie	4 822	0,19%
Pomorskie	303 851	12,00%
Śląskie	240 331	9,49%
Świętokrzyskie	5 061	0,20%
Warmińsko-mazurskie	18 343	0,72%
Wielkopolskie	141 796	5,60%
Zachodniopomorskie	47 089	1,86%
<b>Suma</b>	<b>2 532 356</b>	<b>100,00%</b>

**Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych wg kryterium zaawansowania inwestycji wg stanu na dzień 31.01.2014 r.**

<b>Stan zaawansowania inwestycji</b>	<b>Wartość w tys. PLN</b>	<b>Udział procentowy w stosunku do portfela</b>
w trakcie realizacji inwestycji budowlanych	227 008	8,96%
nieruchomości ukończone	2 305 348	91,04%
<b>Suma</b>	<b>2 532 356</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

5.1.2 Ogólny opis wierzytelności z tytułu nabytych wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką

Na dzień 31.01.2014 r. Emitent nie posiada wierzytelności nabytych od innych banków.

**6. Cena sprzedaży Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPE5**

Cena sprzedaży Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPE5 wynosi 1.000 EUR za jeden Hipoteczny List Zastawny Serii HPE5.

**7. Informacje o warunkach oferty (Tryb Subemisji Usługowej)**

7.1 Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów

7.1.1 Wielkość emisji

W ramach niniejszej serii HPE5 Listów Zastawnych sprzedawanych jest nie więcej niż 8.000 i oferowanych jest 8.000 Hipotecznych Listów Zastawnych w Trybie Subemisji Usługowej.

## 7.1.2 Terminy obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów

### A. Terminy i miejsce przyjmowania zapisów na Listy Zastawne

#### *Oferta kierowana do Zaproszonych Inwestorów i Inwestorów Instytucjonalnych*

Zapisy na Listy Zastawne w ramach serii HPE5 będą mogły być składane przez uprawnione osoby w terminie 26 lutego 2014 roku w godzinach od 9:00 do 15:00 w następujących punktach:

- w biurze maklerskim mBanku S.A., ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa.

### B. Zasady składania zapisów na Listy Zastawne

#### *Oferta kierowana do Zaproszonych Inwestorów i Inwestorów Instytucjonalnych*

Zapisy na Listy Zastawne serii HPE5 nabywane od Subemitenta Usługowego przyjmowane będą od inwestorów, do których wystosowano Zaproszenia zgodnie z zasadami opisanymi w Rozdz. XVII, pkt 1.1.3, lit. B Prospektu emisyjnego podstawowego oraz od Inwestorów Instytucjonalnych.

Liczba Listów Zastawnych, na jaką inwestor będzie uprawniony złożyć zapis powinna być równa liczbie Listów Zastawnych wskazanych w wystosowanym do niego Zaproszeniu, która będzie nie większa niż liczba Listów Zastawnych deklarowanych od nabycia przez danego inwestora w procesie budowy „Księgi Popytu”.

Złożenie przez inwestora zapisu na mniejszą liczbę Listów Zastawnych niż określona w Zaproszeniu lub dokonanie przez inwestora wpłaty na mniejszą liczbę Listów Zastawnych niż określona w Zaproszeniu może spowodować, że danemu inwestorowi nie zostaną zbyte żadne Listy Zastawne, przy czym Subemitent Usługowy może podjąć decyzję o zbyciu inwestorowi Listów Zastawnych w liczbie wynikającej z dokonanej wpłaty. W przypadku złożenia przez inwestora zapisu na większą liczbę Listów Zastawnych niż wskazana w Zaproszeniu, zapis taki zostanie uznany za złożony na liczbę Listów Zastawnych wskazanych w Zaproszeniu.

Inwestorzy Instytucjonalni, którzy nie uczestniczyli w procesie budowy „Księgi Popytu” lub którzy w nim uczestniczyli, ale nie otrzymali Zaproszenia, mogą składać zapisy na zasadach ogólnych na minimum 80 Listów Zastawnych i nie więcej niż liczba Listów Zastawnych oferowanych przez Subemitenta Usługowego.

Inwestorzy Instytucjonalni, którzy niezależnie od faktu uczestnictwa w budowie „Księgi Popytu” i niezależnie od faktu otrzymania Zaproszenia, złożyli zapis na Listy Zastawne na zasadach ogólnych, powinni zapoznać się z zasadami przydziału Listów Zastawnych, opisanymi w niniejszym Suplemencie.

W celu złożenia zapisu inwestor powinien wypełnić formularz zawierający m.in. następujące dane:

- Dane o inwestorze:
  - imię i nazwisko osoby fizycznej / firmę osoby prawnej / nazwę jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej;
  - adres zamieszkania / siedzibę i adres
  - adres do korespondencji,
  - numer PESEL i nr dowodu osobistego albo numer paszportu w przypadku osób fizycznych / numer REGON lub inny numer identyfikacyjny w przypadku krajowych osób prawnych / jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, lub numer rejestru właściwego dla kraju pochodzenia w przypadku zagranicznych osób prawnych,
  - status dewizowy (określenie, czy inwestor jest rezydentem czy nierezydentem w rozumieniu Prawa Dewizowego);
- Liczbę Listów Zastawnych, na które składany jest zapis;
- Cenę nabycia jednego Listu Zastawnego danej serii;
- Łączną kwotę wpłaty na Listy Zastawne;
- Informację o rachunku, na jaki powinien być dokonany ewentualny zwrot wpłaconych środków;
- Oświadczenie inwestora, że zapoznał się z treścią Prospektu oraz Suplementu – w tym opisanymi w nim czynnikami ryzyka – oraz, że akceptuje warunki obejmowania Listów Zastawnych;
- Datę i podpis składającego zapis.

Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej powinny najpóźniej wraz z zapisem złożyć ważne dokumenty zaświadczające o uprawnieniach osoby składającej zapis do reprezentowania inwestora, jak również dokumenty, które zgodnie z obowiązującymi przepisami wymagane są do skutecznego nabycia Listów Zastawnych, chyba że takie dokumenty zostały już uprzednio dostarczone w związku z inną transakcją i można je uznać za aktualne.

Wzór formularza zapisu na Listy Zastawne nabywane od Subemitenta Usługowego będzie udostępniany przez biuro maklerskie mBanku SA w terminach subskrypcji.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi składający zapis.

Dopuszcza się składanie zapisów poprzez ich przesłanie faxem, o ile umowa pomiędzy Zaproszonym Inwestorem a podmiotem przyjmującym zapis przewiduje taką możliwość.

Zapis na Listy Zastawne jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Jednakże zwraca się uwagę inwestorom, że na mocy art. 51a Ustawy o ofercie publicznej – w przypadku gdy aneks do Prospektu jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu subskrypcji lub sprzedaży, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej oferującej dane papiery wartościowe, w terminie wskazanym w treści aneksu do Prospektu, jednak nie krótszym niż 2 dni roboczych od dnia opublikowania aneksu do Prospektu. Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu nie dotyczy przypadków, gdy aneks jest udostępniany w związku z błędami w treści prospektu emisyjnego, o których emitent lub wprowadzający powziął wiadomość po dokonaniu przydziału papierów wartościowych, lub czynnikami, które zaistniały lub o których emitent lub wprowadzający powziął wiadomość po dokonaniu przydziału papierów wartościowych. Emitent lub wprowadzający może dokonać przydziału papierów wartościowych nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

Z uwagi na fakt, iż płatność za Listy Zastawne serii HPE5 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora oraz podmiot reprezentujący Subemitenta Usługowego (na zasadzie *delivery versus payment*), wskazanie przez inwestora w formularzu zapisu rachunku papierów wartościowych oraz nazwy prowadzącego go biura maklerskiego/banku na potrzeby rozliczenia płatności oraz rozliczenia Listów Zastawnych serii HPE5 jest obligatoryjne, a ich niewskazanie powoduje nieważność zapisu.

#### *Działanie przez pełnomocnika*

Inwestorzy uprawnieni są do nabywania Listów Zastawnych serii HPE5 za pośrednictwem pełnomocnika. O sposobie działania za pośrednictwem pełnomocnika decydują regulacje podmiotu, w którym inwestorzy zamierzają subskrybować Listy Zastawne.

Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona.

#### 7.1.3 Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot inwestorom

##### *Oferta kierowana do Zaproszonych Inwestorów i Inwestorów Instytucjonalnych*

W pierwszej kolejności Listy Zastawne serii HPE5 przydzielone zostaną inwestorom, którzy wzięli udział w budowie Księgi Popytu oraz na podstawie otrzymanych Zaproszeń prawidłowo złożyli i opłacili zapisy na Listy Zastawne serii HPE5. W odniesieniu do tych Zaproszonych Inwestorów Listy Zastawne serii HPE5 zostaną przydzielone zgodnie ze złożonymi zapisami. W dalszej kolejności Listy Zastawne serii HPE5 mogą zostać przydzielone według uznania Subemitenta Usługowego pozostałym inwestorom, którzy prawidłowo złożyli i opłacili zapisy na Listy Zastawne.

W przypadku dokonania przez inwestora nabywającego Listy Zastawne serii HPE5 od Subemitenta Usługowego wpłaty w kwocie wyższej niż wynikająca z zasad określonych w niniejszym Prospekcie, nadpłacone środki zostaną zwrócone przez podmiot, w którym inwestor złożył zapis na rachunek wskazany przez inwestora na formularzu zapisu, w terminie siedmiu dni roboczych od dnia przydziału Listów Zastawnych danej serii.

Z uwagi na fakt, iż płatność za Listy Zastawne serii HPE5 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora oraz podmiot reprezentujący Subemitenta Usługowego (na zasadzie *delivery versus payment*), w celu opłacenia subskrybowanych Listów Zastawnych inwestor będzie zobowiązany do wystawienia instrukcji rozliczeniowej o parametrach wskazanych w otrzymanym Zaproszeniu. Wystawienie instrukcji rozliczeniowej o innych parametrach może skutkować nieopłaceniem złożonego zapisu w wymaganym terminie i tym samym nieprzydzieleniem inwestorowi subskrybowanych Listów Zastawnych.

#### 7.1.4 Informacje o minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu

##### *Oferta kierowana do Zaproszonych Inwestorów i Inwestorów Instytucjonalnych*

Liczba Listów Zastawnych, na jaką będzie mógł złożyć zapis Zaproszony Inwestor powinna być równa liczbie Listów Zastawnych wskazanych w wystosowanym do niego Zaproszeniu, która będzie nie większa niż liczba Listów Zastawnych deklarowanych do nabycia przez danego inwestora w procesie budowy „Księgi Popytu”.

Inwestorzy Instytucjonalni, którzy nie uczestniczyli w procesie budowy „Księgi Popytu” lub którzy w nim uczestniczyli, ale nie otrzymali Zaproszenia, mogą składać zapisy na zasadach ogólnych na minimum 80 Listów Zastawnych i nie więcej niż liczba Listów Zastawnych oferowanych przez Subemitenta Usługowego.

#### 7.1.5 Sposób i terminy wnoszenia wpłat oraz dostarczenie papierów wartościowych

##### *Oferta kierowana do Zaproszonych Inwestorów i Inwestorów Instytucjonalnych*

Wpłata na Listy Zastawne nabywane przez Zaproszonych Inwestorów i Inwestorów Instytucjonalnych od Subemitenta Usługowego powinna być dokonywana w EUR w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w dniu 28 lutego 2014 r. do godz. 10.30 wpłynęła na rachunek podmiotu przyjmującego zapisy na Listy Zastawne serii HPE5.



Płatność za Listy Zastawne serii HPE5 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora oraz podmiot reprezentujący Subemitenta Usługowego (na zasadzie *delivery versus payment*). W celu opłacenia subskrybowanych Listów Zastawnych serii HPE5 inwestor jest zobowiązany do wystawienia instrukcji rozliczeniowej w terminie i o parametrach wskazanych w otrzymanym Zaproszeniu.

Za wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Listów Zastawnych serii HPE5 wskazanych w wystosowanym do danego inwestora Zaproszeniu do złożenia zapisu lub liczby Listów Zastawnych serii HPE5 wskazanych w formularzu zapisu Inwestora Instytucjonalnego oraz Ceny Sprzedaży jednego Listu Zastawnego serii HPE5.

Informacja o sposobie opłacenia Listów Zastawnych nabywanych przez inwestorów od Subemitenta Usługowego dostępna będzie w biurze maklerskim mBanku SA w okresie subskrypcji Listów Zastawnych serii HPE5 oraz dodatkowo przekazana zostanie Zaproszonym Inwestorom w Zaproszeniu do złożenia zapisu.

### **Dostarczenie papierów wartościowych**

Emitent wystąpi z wnioskiem do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o zawarcie umowy, której przedmiotem będzie rejestracja w KDPW Listów Zastawnych danej serii. Po dokonaniu przydziału Listów Zastawnych danej serii, Emitent i Subemitent dokonają odpowiednich czynności w celu niezwłocznego zdeponowania Listów Zastawnych na rachunkach inwestycyjnych osób, którym je przydzielono.

Rejestracja Listów Zastawnych serii HPE5 w KDPW nastąpi w wyniku dokonanego przez KDPW rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych w ramach Oferty, prowadzącego do zapisania Listów Zastawnych serii HPE5 na kontach ewidencyjnych uczestników jednocześnie z obciążeniem ich rachunków pieniężnych, tj. rejestracja nastąpi po dostarczeniu KDPW instrukcji rozliczeniowej przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora zgodnej z instrukcją rozliczeniową podmiotu reprezentującego Subemitenta Usługowego i po opłaceniu Listów Zastawnych serii HPE5.

Ponieważ rejestracja Listów Zastawnych serii HPE5 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora oraz podmiot reprezentujący Subemitenta Usługowego (na zasadzie *delivery versus payment*), wskazanie przez inwestora rachunku papierów wartościowych na potrzeby rozliczenia płatności oraz rozliczenia Listów Zastawnych serii HPE5 jest obligatoryjne.

#### **7.1.6 Opis sposobu i termin podania do publicznej wiadomości informacji o wynikach oferty publicznej**

Emitent przekaze w formie raportu bieżącego informacje o wynikach oferty publicznej danej serii Listów Zastawnych nie później niż w terminie 14 dni od dnia zakończenia subskrypcji Listów Zastawnych serii HPE5.

#### **7.1.7 Rodzaje inwestorów, do których kierowana jest oferta**

Oferta Listów Zastawnych serii HPE5 kierowana jest do

- Zaproszonych Inwestorów, tj. osób fizycznych, osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych tych osób nieposiadających osobowości prawnej, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu Prawa Dewizowego, które mogą złożyć zapis na Listy Zastawne na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.
- Inwestorów Instytucjonalnych, tj. osób prawnych, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu Prawa Dewizowego, które mogą złożyć zapis na Listy Zastawne na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.

#### **7.1.8 Procedura zawiadamiania inwestorów o liczbie przydzielonych papierów wartościowych**

Inwestor jest uprawniony do otrzymania informacji o liczbie przydzielonych Listów Zastawnych w podmiocie prowadzącym jego rachunek inwestycyjny zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu, a w przypadku zdeponowania Listów Zastawnych na rachunku sponsora emisji, w mBanku S.A. Zwraca się uwagę inwestorom, że nie będą do nich wystosowywane pisma informujące o dokonanych przydziałach, chyba że taką konieczność przewiduje regulamin podmiotu, w którym inwestor złożył zapis.

W szczególności, możliwe jest rozpoczęcie obrotu Listami Zastawnymi nabytymi przez inwestora 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 instytucjami prowadzącymi ich rachunki inwestycyjne w celu uzyskania informacji o wielkości przydziału.

### **7.2 Cena Sprzedaży / oprocentowanie Listów Zastawnych**

Cena Sprzedaży Listów Zastawnych serii HPE5 wynosi 1.000 EUR za jeden Hipoteczny List Zastawny Serii HPE5, a oprocentowanie wynosi 3,50 % p.a.

Inwestor zapisujący się na Listy Zastawne nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych ze złożeniem zapisu. Należy również zwrócić uwagę, iż wpłaty na Listy Zastawne dokonywane przez Inwestorów nie są oprocentowane, a w przypadku zwrotu dokonanej wpłaty Inwestorowi nie przysługują odsetki ani odszkodowanie.

### 7.3 Plasowanie i gwarantowanie (subemisja)

#### 7.3.1 Nazwa i adres koordynatorów całości i poszczególnych części oferty:

Koordynatorem Oferty Publicznej jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18. mBank S.A. bierze również udział w ofercie, występując jako Subemitent Usługowy w odniesieniu do Listów Zastawnych serii HPE5.

#### 7.3.2 Nazwa i adres agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe

Agentem ds. płatności i podmiotem świadczącym usługi depozytowe jest Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4 oraz banki, izby rozliczeniowe i firmy inwestycyjne prowadzące rachunki inwestycyjne, na których będą zdeponowane Listy Zastawne.

#### 7.3.3 Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „dokończenia wszelkich starań”

Podmiotem, który podjął się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania jest biuro maklerskie mBanku S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18.

Podmiotem, z którym Emitent podpisał umowę o subemisję usługową w dniu 24 lutego 2014 r. jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18.

#### 7.3.4 Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji

Emitent zawarł w dniu 24 lutego 2014 r. umowę o subemisję usługową z mBankiem S.A. Zgodnie z treścią zawartej umowy, mBank S.A. zobowiązał się do nabycia do 8.000 sztuk Listów Zastawnych, każdy w imieniu własnym i na własny rachunek w celu dalszego ich zbywania Inwestorom, a Emitent zobowiązał się przydzielić mBankowi SA, jako Subemitentowi Usługowemu taką ilość Listów Zastawnych. Ilość Listów Zastawnych, która zostanie przydzielona mBankowi będzie nie mniejsza niż liczba Listów Zastawnych, na które zostaną uprzednio złożone przez Inwestorów zaakceptowanych przez mBank Deklaracje Nabycia Listów Zastawnych i do których mBank lub Oferujący skierowali Zaproszenie do Złożenia Zapisu, ale nie większa niż 8.000 sztuk.

Na dzień publikacji Suplementu z tytułu wykonywania usług przewidzianych w Umowie Subemisji Emitent zobowiązał się do zapłaty na rzecz Subemidenta Usługowego wynagrodzenia w wysokości nie większej niż 150.006,31 zł.

Na dzień publikacji Suplementu Emitent zobowiązał się również do zapłaty na rzecz Oferującego i Subemidenta Usługowego prowizji z tytułu plasowania listów zastawnych, która wynosi nie więcej niż 142.005,90 zł.

## 8. Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu i ustalenia dotyczące obrotu

### 8.1 Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu

Intencją Emitenta jest dopuszczenie oraz wprowadzenie Listów Zastawnych do obrotu na rynku regulowanym. Emitent zamierza złożyć odpowiednie wnioski w celu dopuszczenia oraz wprowadzenia Listów Zastawnych do obrotu w terminie do 14 dni od dnia emisji Listów Zastawnych.

Intencją Emitenta jest dopuszczenie i wprowadzenie Listów Zastawnych do obrotu na rynku regulowanym Catalyst.

### 8.2 Rynki, regulowane lub rynki równoważne, na których, zgodnie z wiedzą Emitenta, są dopuszczone do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy, co papiery wartościowe oferowane lub dopuszczane do obrotu

Emitent w przeszłości emitował listy zastawne, które zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez BondSpot S.A., dawniej MTS-CeTO S.A.

W ramach programu hipotecznych listów zastawnych na okaziciela o łącznej wartości 500.000.000 zł. zatwierdzonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd decyzją Nr DSP/E/412/18/02/2/2003 z dnia 25 lutego 2003 r. Bank emitował następujące serie hipotecznych listów zastawnych :

- serię PA1 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00011

- serię PA2 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00029

- serię PA3 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00037

W dniu 10 kwietnia 2008 r. Bank wykupił serię PA1 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00011, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 10 października 2008 r. Bank wykupił serię PA2 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00029, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 12 kwietnia 2010 r. Bank wykupił serię PA3 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00037, zgodnie z warunkami emisji.

W ramach programu publicznych i hipotecznych listów zastawnych na okaziciela o łącznej wartości 2.000.000.000 zł. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją Nr DEM/410/090/15/07 z dnia 14 czerwca 2007 r., Bank emitował następujące serie:

- publicznych listów zastawnych :

- serię PUA1 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00045
- serię PUA2 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00052
- serię PUA3 w kwocie 170.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00078
- serię PUA4 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00110

- hipotecznych listów zastawnych :

- serię HPA1 w kwocie 170.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00060
- serię HPA2 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00086
- serię HPA3 w kwocie 250.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00094
- serię HPA4 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00102
- serię HPA5 w kwocie 150.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00128
- serię HPA6 w kwocie 60.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00136
- serię HPA7 w kwocie 300.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00144

W dniu 28 września 2010 r. Bank wykupił serię HPA2 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00086, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 29 listopada 2010 r. Bank wykupił serię HPA1 w kwocie 170.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00060, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 29 listopada 2010 r. Bank wykupił serię PUA3 w kwocie 170.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00078, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 28 kwietnia 2011 r. Bank wykupił serię HPA3 w kwocie 250.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00094, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 16 maja 2011 r. Bank wykupił serię HPA6 w kwocie 60.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00136, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 15 czerwca 2011 r. Bank wykupił serię HPA4 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00102, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 7 października 2011 r. Bank wykupił serię HPA5 w kwocie 150.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00128, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 15 czerwca 2012 r. Bank wykupił serię HPA7 w kwocie 300.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00144, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 27 lipca 2012 r. Bank wykupił serię PUA1 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00045, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 28 września 2012 r. Bank wykupił serię PUA2 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00052, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 20 września 2013 r. Bank wykupił serię PUA4 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00110, zgodnie z warunkami emisji.

W ramach programu publicznych i hipotecznych listów zastawnych na okaziciela o łącznej wartości 6.000.000.000 zł. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją Nr DEM/WE/410/36/24/09 z dnia 28 października 2009 r., Bank emitował następujące serie:

- hipotecznych listów zastawnych :

- serię HPA8 w kwocie 25.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00151
- serię HPA9 w kwocie 25.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00169
- serię HPA10 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00177
- serię HPA11 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00185
- serię HPA12 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00193
- serię HPA13 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00219
- serię HPA14 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00227
- serię HPA15 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00235
- serię HPA16 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00243
- serię HPA17 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00250
- serię HPA18 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00268

- serię HPA19 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00276
- serię HPE1 w kwocie 10.000.000 EUR, notowaną pod kodem PLRHNHP00300
- serię HPA20 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00318
- serię HPA21 w kwocie 80.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00326
- serię HPE2 w kwocie 30.000.000 EUR, notowaną pod kodem PLRHNHP00334
- serię HPE3 w kwocie 50.000.000 EUR, notowaną pod kodem PLRHNHP00342
- serię HPE4 w kwocie 7.500.000 EUR, notowaną pod kodem PLRHNHP00359

- publicznych listów zastawnych :

- serię PUA5 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00201
- serię PUA6 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00284
- serię PUA7 w kwocie 150.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00292

Serie listów zastawnych emitowane w ramach powyższego programu zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym Catalyst.

W dniu 29 kwietnia 2013 r. Bank wykupił serię HPA8 w kwocie 25.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00151, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 21 października 2013 r. Bank wykupił serię HPA17 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00250, zgodnie z warunkami emisji.

8.3 Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży oraz podstawowe warunki ich zobowiązania

Emitent nie zawarł umowy z żadnym pośrednikiem w obrocie na rynku wtórnym, zapewniającym płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży.

## **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, Karol Szwarc jako Powiernik mBanku Hipotecznego S.A. stwierdzam, że emisja serii HPE5 hipotecznych listów zastawnych, których dotyczy niniejszy Suplement jest zabezpieczona przez Emitenta zgodnie z wyżej powołaną ustawą. Emitent dokonał stosownych wpisów w rejestrze zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych. Stwierdzam także, że emisja serii HPE5 hipotecznych listów zastawnych nie narusza limitów określonych w art. 18 powołanej ustawy według stanu na dzień 31 stycznia 2014 r.

Warszawa, dnia 17 lutego 2014 r.

---

Karol Szwarc