

Suplement

Suplement z dnia 23 lutego 2015 r.

mBank Hipoteczny S.A.

Emisja Hipotecznych Listów Zastawnych na łączną kwotę 20.000.000 EUR Serii HPE10

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 HPE10 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 HPE10 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 HPE10 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 HPE10 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 HPE10 stanowią uzupełnienie Warunków Emisji zawartych w Prospekcie.

Ostateczne Warunki Emisji Hipotecznych Listów Zastawnych („LZ”) Serii HPE10

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 HPE10
Łączna wartość nominalna emitowanych LZ:	20.000.000 EUR
Wartość nominalna 1 LZ	1.000 EUR
Cena Emisyjna (cena sprzedaży) za 1 LZ:	100 procent wartości nominalnej 1 LZ
Dzień Emisji:	25 lutego 2015 r.
Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek:	Dzień Emisji
Dzień Wykupu:	25 lutego 2022 r.
Oprocentowanie:	Stała Stopa Procentowa
Rentowność na Dzień Emisji:	1,135 % p.a.

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ODSETEK

Postanowienia dla Listów Zastawnych o Stałej Stopie Procentowej

Stopa Oprocentowania:	1,135 % p.a. (odsetki płatne w okresach rocznych)
Kwota Odsetek Stałych 1LZ	11,35 EUR za każde 1.000 EUR wartości nominalnej 1LZ
Dni Płatności Odsetek:	25 lutego w każdym roku (korygowane zgodnie ze wskazaniem Formuły Dnia Roboczego), przy czym ostatni Dzień Płatności Odsetek przypada w Dniu Wykupu.
Formuła Dnia Roboczego:	Formuła Kolejnego Dnia Roboczego, tj. jeżeli dzień, w którym ma przypadać płatność z LZ nie jest Dniem Roboczym, wtedy taka płatność lub czynność zostanie przesunięta na kolejny dzień będący Dniem Roboczym.
Formuła naliczania Odsetek:	Actual /Actual (ICMA)

Postanowienia dotyczące Wykupu i Umorzenia LZ

Wykup Listów Zastawnych:	20.000.000 EUR
Kwota Wykupu 1 LZ:	1.000 EUR
Dzień Wykupu:	25 lutego 2022 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

3. Rating przyznany Emitentowi i Hipotecznym Listom Zastawnym Serii HPE10

3.1 Emitent posiada przyznany przez Fitch Ratings długoterminowy rating międzynarodowy (IDR) na poziomie 'A' z perspektywą negatywną, 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 negatywną. Rating dla Hipotecznych Listów Zastawnych serii HPE10 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 12/2015 z dnia 18 lutego 2015 r. w/s emisji hipotecznych listów zastawnych serii HPE10 oferuje się Hipoteczne Listy Zastawne na okaziciela Serii HPE10 od numeru 1 (jeden) do numeru 20.000 (dwadzieścia tysięcy), o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 EUR i o łącznej wartości nominalnej 20.000.000 EUR.

Hipoteczne Listy Zastawne Serii HPE10 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 (obecnie www.mhipoteczny.pl).

5. Zabezpieczenie Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPE10

Podstawą emisji Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPE10 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. Dodatkowo w rejestrze zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych wpisane są cztery transakcje zakupu obligacji skarbowych.

5.1 Hipoteczne Listy Zastawne

5.1.1 Ogólny opis wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów zabezpieczonych hipoteką.

Na dzień 29.01.2015 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 1821 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 29.01.2015 r. (kwoty w tys. PLN)

Struktura walutowa oraz przedziały wartościowe wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych wg stanu na dzień 29.01.2015 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	137 133	7 885	2 367	147 385
250,1 - 500	111 844	7 903	1 003	120 750
500,1 - 1 000	46 529	11 458	1 728	59 715
1 000,1 - 5 000	150 067	168 715	10 285	329 067
5 000,1 - 10 000	94 835	153 662	24 770	273 266
10 000,1 - 15 000	122 626	189 810	13 888	326 323
15 000,1 - 20 000	50 811	146 771	31 467	229 049
20 000,1 - 30 000	217 456	356 716	0	574 172
30 000,1 - 40 000	145 862	310 570	0	456 432
40 000,1 - 50 000	0	311 737	0	311 737
> 50 000,1	101 006	600 417	0	701 423
Suma	1 178 168	2 265 642	85 508	3 529 319
Udział procentowy w stosunku do portfela	33,38%	64,19%	2,42%	

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na kredytobiorcę wg stanu na dzień 29.01.2015 r.

Podmiot kredytowany	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
Osoby prawne / osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą	3 216 406	91,13%
Osoby fizyczne	312 913	8,87%
Suma	3 529 319	100,00%

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na przeznaczenie wg stanu na dzień 29.01.2015 r.

Przeznaczenie	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
nieruchomości komercyjne	3 189 270	90,37%
nieruchomości mieszkaniowe	340 048	9,63%
Suma	3 529 319	100,00%

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na typ oprocentowania wg stanu na dzień 29.01.2015 r.

Typ oprocentowania	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
oprocentowanie zmienne	3 528 678	99,98%
oprocentowanie stałe	640	0,02%
Suma	3 529 319	100,00%

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na okres zapadalności wg stanu na dzień 29.01.2015 r.

Przedziały w latach	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
0 - 2 lata	124 158	3,52%
2 - 3 lata	7 810	0,22%
3 - 4 lata	15 733	0,45%
4 - 5 lat	9 263	0,26%
5 - 10 lat	396 150	11,22%
> 10 lat	2 976 205	84,33%
Suma	3 529 319	100,00%

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na regiony geograficzne wg stanu na dzień 29.01.2015 r.

Województwo	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
Dolnośląskie	535 041	15,16%
Kujawsko-pomorskie	13 814	0,39%
Lubelskie	69 629	1,97%
Lubuskie	9 298	0,26%
Łódzkie	126 876	3,59%
Małopolskie	435 300	12,33%
Mazowieckie	1 225 138	34,71%
Opolskie	84 120	2,38%
Podkarpackie	28 847	0,82%
Podlaskie	7 995	0,23%
Pomorskie	316 697	8,97%
Śląskie	180 610	5,12%
Świętokrzyskie	18 686	0,53%

Warmińsko-mazurskie	18 557	0,53%
Wielkopolskie	303 720	8,61%
Zachodniopomorskie	154 987	4,39%
Suma	3 529 319	100,00%

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych wg kryterium zaawansowania inwestycji wg stanu na dzień 29.01.2015 r.

Stan zaawansowania inwestycji	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
w trakcie realizacji inwestycji budowlanych	321 240	9,10%
nieruchomości ukończone	3 208 078	90,90%
Suma	3 529 319	100,00%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 29 stycznia 2015 r. Emitent posiada wierzytelności nabyte od innych banków (z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką) z łącznie 203 umów kredytowych wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych.

6. Cena sprzedaży Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPE10

Cena sprzedaży Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPE10 wynosi 1.000 EUR za jeden Hipoteczny List Zastawny Serii HPE10.

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 HPE10 Listów Zastawnych sprzedawanych jest nie więcej niż 20.000 i oferowanych jest 20.000 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 HPE10 będą mogły być składane przez uprawnione osoby w terminie 23 lutego 2015 roku w godzinach od 15:00 do 16:00 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 HPE10 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 do 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 20 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 S.A. 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 uchylecia 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 uchylecia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

Z uwagi na fakt, iż płatność za Listy Zastawne serii HPE10 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 HPE10 jest obligatoryjne, a ich niewskazanie powoduje nieważność zapisu.

Działanie przez pełnomocnika

Inwestorzy uprawnieni są do nabywania Listów Zastawnych serii HPE10 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 HPE10 przydzielone zostaną inwestorom, którzy wzięli udział w budowie Księgi Popytu oraz na podstawie otrzymanych Zaproszeń prawidłowo złożyli i opłacili zapisy na Listy Zastawne serii HPE10. W odniesieniu do tych Zaproszonych Inwestorów Listy Zastawne serii HPE10 zostaną przydzielone zgodnie ze złożonymi zapisami. W dalszej kolejności Listy Zastawne serii HPE10 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 HPE10 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 HPE10 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 20 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 25 lutego 2015 r. do godz. 10.30 wpłynęła na rachunek podmiotu przyjmującego zapisy na Listy Zastawne HPE10 serii.

Płatność za Listy Zastawne serii HPE10 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 HPE10 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 HPE10 wskazanych w wystosowanym do danego inwestora Zaproszeniu do złożenia zapisu lub liczby Listów Zastawnych serii HPE10 wskazanych w formularzu zapisu Inwestora Instytucjonalnego oraz Ceny Sprzedaży jednego Listu Zastawnego serii HPE10.

Informacja o sposobie opłacenia Listów Zastawnych nabywanych przez inwestorów od Subemitenta Usługowego dostępna będzie w biurze maklerskim mBanku S.A. w okresie subskrypcji Listów Zastawnych serii HPE10 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 dokona odpowiednich czynności w celu niezwłocznego zdeponowania Listów Zastawnych na rachunkach inwestycyjnych osób, którym je przydzielono.

Rejestracja Listów Zastawnych serii HPE10 w KDPW nastąpi w wyniku dokonanej przez KDPW rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych w ramach Oferty, prowadzącego do zapisania Listów Zastawnych serii HPE10 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 zgodnie z instrukcją rozliczeniową podmiotu reprezentującego Subemitenta Usługowego i po opłaceniu Listów Zastawnych serii HPE10.

Ponieważ rejestracja Listów Zastawnych serii HPE10 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 HPE10 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 HPE10.

7.1.7 Rodzaje inwestorów, do których kierowana jest oferta

Oferta Listów Zastawnych serii HPE10 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 dokonanej przydziale, 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 HPE10 wynosi 1.000 EUR za jeden Hipoteczny List Zastawny Serii HPE10, a oprocentowanie wynosi 1,135 % 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 HPE10.

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 „dołożenia 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 23 lutego 2015 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 23 lutego 2015 r. umowę o subemisję usługową z mBankiem S.A. Zgodnie z treścią zawartej umowy, mBank S.A. zobowiązał się do nabycia do 20.000 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 20.000 sztuk.

Na dzień publikacji Suplementu z tytułu wykonywania usług przewidzianych w Umowie Subemisji Emitent zobowiązał się do zapłaty na rzecz Subemitenta Usługowego wynagrodzenia w wysokości nie większej niż 175.697,44 zł.

Na dzień publikacji Suplementu Emitent zobowiązał się również do zapłaty na rzecz Oferującego i Subemitenta Usługowego prowizji z tytułu plasowania listów zastawnych, która wynosi nie więcej niż 165.984,24 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 PLRHNHP000045, 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
- serię HPE5 w kwocie 8.000.000 EUR, notowaną pod kodem PLRHNHP00367
- serię HPE6 w kwocie 15.000.000 EUR, notowaną pod kodem PLRHNHP00375
- serię HPE7 w kwocie 20.000.000 EUR, notowaną pod kodem PLRHNHP00383
- serię HPA22 w kwocie 300.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00391
- serię HPA23 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00409
- serię HPE8 w kwocie 20.000.000 EUR, notowaną pod kodem PLRHNHP00417
- serię HPE9 w kwocie 50.000.000 EUR, notowaną pod kodem PLRHNHP00425
- serię HPA24 w kwocie 200.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00433

- 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.

W dniu 28 kwietnia 2014 r. Bank wykupił serię HPA9 w kwocie 25.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00169, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 28 lipca 2014 r. Bank wykupił serię HPA10 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00177, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 28 listopada 2014 r. Bank wykupił serię HPA12 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00193, 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, Piotr Czyżewski jako Powiernik mBanku Hipotecznego S.A. stwierdzam, że emisja serii HPE10 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 HPE10 hipotecznych listów zastawnych nie narusza limitów określonych w art. 18 powołanej ustawy według stanu na dzień 29 stycznia 2015 r.

Warszawa, dnia 30 stycznia 2015 r.

Piotr Czyżewski