

mBANK HIPOTECZNY S.A.

Emisja hipotecznych listów zastawnych na okaziciela o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 500.000.000 PLN serii HPA31 emitowanych w ramach programu emisji hipotecznych listów zastawnych do kwoty 15.000.000.000 PLN

CZĘŚĆ A - INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ

Niniejszy dokument ("**Ostateczne Warunki**") stanowi ostateczne warunki emisji hipotecznych listów zastawnych na okaziciela o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 500.000.000 PLN serii HPA31 w rozumieniu Art. 5.4 dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i musi być czytany łącznie z prospektem emisyjnym podstawowym mBanku Hipotecznego S.A., który został zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 sierpnia 2016 roku wraz z aneksem nr 1 z dnia 12 września 2016 r., aneksem nr 2 z dnia 12 października 2016 r., aneksem nr 3 z dnia 10 marca 2017 r. oraz aneksem nr 4 z dnia 9 sierpnia 2017 r. ("**Prospekt**").

Pełne informacje na temat Emitenta i Listów Zastawnych można uzyskać jedynie na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków i Prospektu łącznie.

Podsumowanie dla emisji Listów Zastawnych serii HPA31 ("**LZ**") jest załączone do niniejszych Ostatecznych Warunków.

Wyrażenia pisane wielką literą w niniejszych Ostatecznych Warunkach mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji zamieszczonych w Prospekcie.

Prospekt został opublikowany stronie internetowej Emitenta (www.mhipoteczny.pl/relacje-inwestorskie). Niniejsze Ostateczne Warunki zostały opublikowane na stronie internetowej Emitenta (www.mhipoteczny.pl/relacje-inwestorskie).

1. Emitent: mBank Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie
2. Numer serii: HPA31
3. Liczba LZ: 5.000
4. Wartość nominalna jednego LZ: 100.000 PLN
5. Łączna wartość nominalna LZ: 500.000.000 PLN
6. Cena emisyjna jednego LZ: 100.000 PLN
7. Dzień Emisji: 29 września 2017 r.
8. Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek: Dzień Emisji
9. Dzień Wykupu: 10 września 2022 r.
10. Oprocentowanie: Zmienna Stopa Procentowa
(szczegółowe postanowienia w paragrafie 14 poniżej)
11. Podstawa wykupu: Listy Zastawne zostaną wykupione w Dniu Wykupu według ich wartości nominalnej.
12. **Umorzenie:** Nie dotyczy

13. **Postanowienia dotyczące LZ o Stałej Stopie Procentowej:** Nie dotyczy
14. **Postanowienia dotyczące Listów Zastawnych o Zmiennej Stopie Procentowej:** Dotyczy
- 14.1 Stopa Referencyjna: WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych
- 14.2 Marża: 0,75 % w stosunku rocznym
- 14.3 Dzień Zmiany Okresu Odsetkowego: 10 marca, 10 czerwca, 10 września i 10 grudnia w każdym roku
- 14.4 Okres Odsetkowy: Okres rozpoczynający się w dniu 29 września 2017 roku (i obejmujący ten dzień) i kończący się w pierwszym Dniu Zmiany Okresu Odsetkowego, ale z wyłączeniem tego dnia, oraz każdy następny okres rozpoczynający się w danym Dniu Zmiany Okresu Odsetkowego (i obejmujący ten dzień) i kończący się w następnym Dniu Zmiany Okresu Odsetkowego, ale z wyłączeniem tego dnia
- 14.5 Okres Referencyjny: równy Okresowi Odsetkowemu
- 14.6 Formuła Obliczania Dni: Actual/365 (Fixed)
- 14.7 Dni Płatności Odsetek: 10 marca, 10 czerwca, 10 września i 10 grudnia w każdym roku (korygowane zgodnie ze wskazaniem Formuły Dnia Roboczego), przy czym pierwszy Dzień Płatności Odsetek przypada w dniu 10 grudnia 2017 r., a ostatni Dzień Płatności Odsetek przypada w Dniu Wykupu.
- 14.8 Odsetki płatne od 1 LZ za niepełny Okres Odsetkowy: Dotyczy pierwszego Okresu Odsetkowego
489,21 PLN za każde 100.000 PLN wartości nominalnej 1 LZ
- 14.9 Formuła Dnia Roboczego: Formuła Kolejnego Dnia Roboczego, tj. jeżeli dzień, w którym ma przypadać płatność z LZ, nie jest dniem, w którym w którym banki w Warszawie, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz system TARGET2 prowadzą rozliczenia transakcji pieniężnych, wtedy taka płatność lub czynność zostanie przesunięta na kolejny dzień, w którym banki w Warszawie, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz system TARGET2 prowadzą rozliczenia transakcji pieniężnych.
- 14.10 Czas Właściwy: Godzina 11:00 czasu środkowoeuropejskiego
- 14.11 Dzień Ustalania Oprocentowania: Dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego
- 14.12 Strona: Strona „WIBOR=” Serwisu Reuters lub inna strona, która ją zastąpi
- 14.13 Banki Referencyjne: Deutsche Bank Polska S.A., ING Bank Śląski S.A., Société Generale S.A. Oddział w Polsce
15. **Postanowienia dotyczące sposobu i terminów wypłaty odsetek w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta**
- 15.1 Dni Płatności Odsetek: Tak jak wskazano w punkcie 14.7

- 15.2 Sposób wypłaty: Odsetki będą wypłacane za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A, zgodnie z postanowieniami odpowiednich regulacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
16. **Postanowienia dotyczące terminów i warunków wykupu LZ w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta**
- 16.1 Terminy i warunki wykupu: W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta termin wykupu LZ ulega przedłużeniu do dnia 10 września 2023 r., z zastrzeżeniem wyjątków wskazanych w Warunkach Emisji Listów Zastawnych zawartych w Prospekcie.
17. Inne postanowienia Zgodnie z ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2016 r., poz. 996) zobowiązania z Listów Zastawnych nie mogą podlegać umorzeniu lub konwersji na warunkach przewidzianych w tej ustawie w zakresie, w jakim zobowiązania te są w pełni zabezpieczone.

mBANK HIPOTECZNY S.A.

Piotr Cyburt
Prezes Zarządu

Grzegorz Trawiński
Członek Zarządu

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, Waldemar Nowak jako zastępca powiernika mBanku Hipotecznego S.A. stwierdzam, że emisja serii HPA31 hipotecznych listów zastawnych, których dotyczą niniejsze Ostateczne Warunki jest zabezpieczona przez Emitenta zgodnie z wyżej powołaną ustawą. Emitent dokonał stosownych wpisów w rejestrze zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych. Stwierdzam także, że emisja serii HPA31 hipotecznych listów zastawnych nie narusza wymogów określonych w art. 18 powołanej ustawy według stanu na dzień 31 sierpnia 2017 r.

Ponadto, wyniki przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2017 r. testu równowagi pokrycia i oraz przeprowadzonego w dniu 30 września 2017 r. testu płynności potwierdzają, iż wiarytelności Emitenta oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 wyżej powołanej ustawy, wpisane do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy hipotecznych listów zastawnych.

Warszawa, dnia 18 września 2017 r.

Waldemar Nowak

CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE

18. Notowanie Listów Zastawnych i obrót Listami Zastawnymi: Emitent złoży wniosek o dopuszczenie Listów Zastawnych serii HPA31 do notowań i wprowadzenie Listów Zastawnych serii HPA31 do obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent przewiduje, że pierwszy dzień notowań Listów Zastawnych serii HPA31 nastąpi w dniu 6-10 listopada 2017 r.
19. Ratingi Listom Zastawnym agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd. przyznała ocenę ratingową A. Fitch Ratings Ltd. jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych. Rating Listów Zastawnych serii HPA31 zostanie potwierdzony w Dniu Emisji.

ZAANGAŻOWANIE OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH W OFERTE

Osobą zaangażowaną w ofertę jest mBank S.A. jako Oferujący.

Osobą zaangażowaną w ofertę jest również mBank S.A. jako Subemitent Usługowy.

Poza Oferującym i Subemitentem Usługowym, którzy otrzymają prowizję za oferowanie lub, odpowiednio, prowizję subemisijną płatną przez Emitenta, według stanu wiedzy Emitenta, nie ma innych osób zaangażowanych w ofertę, które miałyby istotne interesy w związku z ofertą. Oferujący, Subemitent Usługowy, ich podmioty zależne i powiązane mogą być zaangażowani w transakcje finansowe z Emitentem i mogą w swoim toku działalności świadczyć inne usługi na rzecz Emitenta, jego podmiotów zależnych i powiązanych.

PRZEWIDYWANE WPŁYWY NETTO I WYDATKI ZWIĄZANE Z OFERTĄ

20. Przewidywane wpływy netto: Kwota 500.000.000 PLN pomniejszona o łączne wydatki związane z ofertą.
21. Przewidywane wydatki związane z ofertą: W związku z faktem, iż emisja listów zastawnych serii HPA31 przeprowadzana jest w ramach Programu, nie jest możliwe określenie wysokości łącznych kosztów zaliczanych do kosztów emisji listów zastawnych serii HPA31 i łącznych wydatków związanych z ofertą listów zastawnych serii HPA31. Koszty te zostaną podane do publicznej wiadomości po rozliczeniu Programu.
22. Wysokość prowizji za plasowanie: 693.095,89 PLN
- Wysokość prowizji płatnej na rzecz subemitenta usługowego: 742.602,74 PLN

INFORMACJA O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH STANOWIĄCYCH PRZEDMIOT OFERTY LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU

23. Uchwały stanowiące podstawę emisji Listów Zastawnych: Uchwała Zarządu Emitenta nr 93/2016 z dnia 26 lipca 2016 r., uchwała Zarządu Emitenta nr 62/2017 z dnia 19 września 2017 r.
24. Kod ISIN: PLRHNHP00573 (zostanie potwierdzony uchwałą Zarządu KDPW)

25. Rynki regulowane (rynk równoważne), na których, zgodnie z wiedzą Emitenta, są dopuszczone papiery wartościowe tej samej klasy

W ramach programu publicznych i hipotecznych listów zastawnych na okaziciela o łącznej wartości 6.000.000.000 PLN zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją nr DEM/WE/410/36/24/09 z dnia 28 października 2009 r., Bank wyemitował następujące serie listów zastawnych, które zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym pozagiełdowym dla dłużnych papierów wartościowych prowadzonym przez BondSpot S.A. lub na rynku regulowanym dla dłużnych papierów wartościowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

hipotecznych listów zastawnych:

- serię HPA8 w kwocie 25.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00151
- serię HPA9 w kwocie 25.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00169
- serię HPA10 w kwocie 200.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00177
- serię HPA11 w kwocie 100.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00185
- serię HPA12 w kwocie 100.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00193
- serię HPA13 w kwocie 200.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00219
- serię HPA14 w kwocie 100.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00227
- serię HPA15 w kwocie 200.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00235
- serię HPA16 w kwocie 100.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00243
- serię HPA17 w kwocie 200.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00250
- serię HPA18 w kwocie 200.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00268
- serię HPA19 w kwocie 200.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00276
- serię HPE1 w kwocie 10.000.000 EUR, notowaną pod kodem PLRHNHP00300
- serię HPA20 w kwocie 100.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00318
- serię HPA21 w kwocie 80.000.000 PLN, 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 PLN, 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
- serię HPE10 w kwocie 20.000.000 EUR, notowaną pod kodem PLRHNHP00441
- serię HPA25 w kwocie 250.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00458
- serię HPE11 w kwocie 11.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00466
- serię HPE12 w kwocie 50.000.000 EUR, notowaną pod kodem PLRHNHP00474
- serię HPA26 w kwocie 500.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00482
- serię HPA27 w kwocie 255.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00490
- serię HPA28 w kwocie 300.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00508
- serię HPE13 w kwocie 50.000.000 EUR, notowaną pod kodem PLRHNHP00516
- serię HPA29 w kwocie 50.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00524
- serię HPA30 w kwocie 100.000.000 PLN, notowaną pod kodem PLRHNHP00532

publicznych listów zastawnych :

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

przy czym następujące z wyżej wymienionych serii listów zastawnych zostały wykupione przez Emitenta zgodnie z warunkami emisji:

- seria HPA8 w kwocie 25.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00151
- seria HPA17 w kwocie 200.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00250
- seria HPA9 w kwocie 25.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00169
- seria HPA10 w kwocie 200.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00177
- seria HPA12 w kwocie 100.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00193
- seria HPA14 w kwocie 100.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00227
- seria HPA16 w kwocie 100.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00243
- seria PUA6 w kwocie 100.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00284
- seria HPA11 w kwocie 100.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00185
- seria PUA5 w kwocie 100.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00201
- seria HPA13 w kwocie 200.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00219

- seria PUA7 w kwocie 150.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00292
- seria HPA18 w kwocie 200.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00268
- seria HPA15 w kwocie 200.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00235

W ramach Programu Bank wyemitował następujące serie hipotecznych listów zastawnych, które zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym pozagiełdowym dla dłużnych papierów wartościowych prowadzonym przez BondSpot S.A. lub na rynku regulowanym dla dłużnych papierów wartościowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- seria HPE14 w kwocie 13.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00540,
- seria HPE15 w kwocie 35.000.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00557.
- seria HPE16 w kwocie 24.900.000 PLN, notowana pod kodem PLRHNHP00565.

26. Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie wtórnym; podstawowe warunki ich zobowiązań Nie dotyczy

INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY

27. Liczba oferowanych Listów Zastawnych: 5.000
28. Wartość nominalna jednego Listu Zastawnego: 100.000 PLN
29. Łączna wartość nominalna oferowanych Listów Zastawnych: 500.000.000 PLN
30. Cena sprzedaży Listu Zastawnego: 100.000 PLN
31. Okres oferty: Zapisy na Listy Zastawne będą przyjmowane dnia 27 września 2017r. (w godzinach 13.00-15.00)
32. Tryb oferty: Tryb Submisji Usługowej
33. Terminy związane z ofertą: 27 września 2017r. – publikacja Ostatecznych Warunków
27 września 2017r. (w godzinach 13.00-15.00) – przyjmowanie zapisów na Listy Zastawne
29 września 2017r. – Dzień Emisji
6 - 10 listopada 2017 r. – przewidywany pierwszy dzień notowania Listów Zastawnych

34. Opis procedury składania zapisów, w tym zasady składania zapisów przez pełnomocników
- Zapisy na Listy Zastawne serii HPA31 są składane na trzech egzemplarzach formularza zapisu. Na dowód złożenia zapisu osoba składająca zapis otrzyma jeden egzemplarz złożonego i wypełnionego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika Oferującego przyjmującej zapis. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Listy Zastawne serii HPA31 ponosi składający zapis.
- Dopuszcza się składanie zapisów poprzez ich przesłanie faksem, o ile zostanie to uzgodnione między danym inwestorem a Oferującym.
- Wzór formularza zapisu na Listy Zastawne serii HPA31 będzie udostępniany inwestorom przez Oferującego w terminach subskrypcji Listów Zastawnych serii HPA31.
- Każdy Inwestor zamierzający nabyć Listy Zastawne serii HPA31 zobowiązany jest wraz ze złożeniem zapisu do złożenia dyspozycji deponowania Listów Zastawnych serii HPA31 na określonym przez tego inwestora rachunku inwestycyjnym/ rachunku papierów wartościowych.
- Inwestor składając zapis powinien okazać dokumenty, z których wynika jego status prawny oraz zasady reprezentacji. Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej powinny najpóźniej wraz z zapisem przedstawić ważne dokumenty wykazujące umocowanie osoby składającej zapis do reprezentowania inwestora, chyba że takie dokumenty zostały już uprzednio dostarczone do mBank S.A. w związku z inną transakcją i są aktualne.
- Inwestor może złożyć zapis za pośrednictwem pełnomocnika. Szczegółowe zasady składania zapisów przez pełnomocników, powinny być uprzednio uzgodnione pomiędzy danym inwestorem oraz Oferującym.
- Złożenie zapisu przez firmę zarządzającą cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie polega na złożeniu przez tę firmę formularza zapisu oraz dołączeniu do niego listy inwestorów, w imieniu których składany jest zapis. Lista taka musi zawierać, w odniesieniu do każdego inwestora, dane wymagane w formularzu zapisu oraz musi być podpisana przez osoby uprawnione do reprezentowania firmy zarządzającej cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie.
35. Lista punktów obsługi klienta, w których będą przyjmowane zapisy:
- mBank S.A., ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, prowadząca działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej – Biura

Maklerskiego posługującego się nazwą „Dom Maklerski mBanku”, z zastrzeżeniem braku możliwości bezpośredniego, tj. osobistego składania zapisów w Domu Maklerskim mBanku.

36. Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wartości zapisu i wielokrotności zapisu: Liczba Listów Zastawnych serii HPA31, na jaką będzie mógł złożyć zapis zaproszony Inwestor Instytucjonalny powinna być równa liczbie Listów Zastawnych serii HPA31 wskazanych w wystosowanym do niego zaproszeniu, która będzie nie większa niż liczba Listów Zastawnych serii HPA31 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 10 Listów Zastawnych serii HPA31 i nie więcej niż liczba Listów Zastawnych serii HPA31 oferowanych przez Subemitenta Usługowego.
37. Opis zasad przydziału: Oferta Listów Zastawnych serii HPA31 zostanie poprzedzona budową Księgi Popytu, a Listy Zastawne serii HPA31 zostaną przydzielone w pierwszej kolejności zaproszonym Inwestorom Instytucjonalnym, którzy wzięli udział w budowie Księgi Popytu oraz na podstawie otrzymanych zaproszeń do składania zapisów na Listy Zastawne serii HPA31 prawidłowo złożyli i opłacili zapisy na Listy Zastawne serii HPA31. W odniesieniu do tych zaproszonych Inwestorów Instytucjonalnych Listy Zastawne serii HPA31 zostaną przydzielone według uznania Subemitenta Usługowego. W dalszej kolejności Listy Zastawne serii HPA31 mogą zostać przydzielone według uznania Subemitenta Usługowego pozostałym Inwestorom Instytucjonalnym.
38. Szczegóły dotyczące sposobu i terminu dokonywania płatności: Wpłata na Listy Zastawne serii HPA31 nabywane przez Inwestorów Instytucjonalnych od Subemitenta Usługowego powinna być dokonywana w PLN w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w dniu 29 września 2017 r. do godz. 10.30 wpłynęła na rachunek podmiotu przyjmującego zapisy na Listy Zastawne serii HPA31.
- Płatność za Listy Zastawne serii HPA31 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 HPA31 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

HPA31 wskazanych w wystosowanym do danego inwestora zaproszeniu do złożenia zapisu lub liczby Listów Zastawnych serii HPA31 wskazanych w formularzu zapisu Inwestora Instytucjonalnego oraz ceny sprzedaży jednego Listu Zastawnego serii HPA31.

Informacja o sposobie opłacenia Listów Zastawnych serii HPA31 nabywanych przez inwestorów od Subemitenta Usługowego dostępna będzie w biurze maklerskim mBanku S.A. w okresie subskrypcji Listów Zastawnych serii HPA31 oraz dodatkowo przekazana zostanie zaproszonym Inwestorom Instytucjonalnym w zaproszeniu do złożenia zapisu.

39. Dzień ogłoszenia rezultatu oferty do publicznej wiadomości: Emitent udostępni na swojej stronie internetowej (www.mhipoteczny.pl/relacje-inwestorskie), informacje o wynikach Oferty Listów Zastawnych serii HPA31 nie później niż w terminie 14 dni od dnia zakończenia subskrypcji Listów Zastawnych serii HPA31.
40. Procedura zawiadamiania subskrybentów o przydziale Listów Zastawnych: Inwestor jest uprawniony do otrzymania informacji o liczbie przydzielonych Listów Zastawnych serii HPA31 w podmiocie prowadzącym jego rachunek inwestycyjny zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu.
41. Procedura dostarczenia Listów Zastawnych oraz rozliczenia ceny emisyjnej (ceny sprzedaży) za Listy Zastawne: Emitent wystąpi z wnioskiem do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o zawarcie umowy, której przedmiotem będzie rejestracja w KDPW Listów Zastawnych serii HPA31. Po dokonaniu przydziału Listów Zastawnych serii HPA31, Emitent i Subemitent Usługowy dokona odpowiednich czynności w celu niezwłocznego zdeponowania Listów Zastawnych serii HPA31 na rachunkach inwestycyjnych osób, którym je przydzielono.

Rejestracja Listów Zastawnych serii HPA31 w KDPW nastąpi w wyniku dokonanego przez KDPW rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych w ramach Oferty, prowadzącego do zapisania Listów Zastawnych serii HPA31 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 HPA31.

Ponieważ rejestracja Listów Zastawnych serii HPA31 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 HPA31 jest obligatoryjne.

- | | | |
|-----|---|---|
| 42. | Wysokość kosztów i podatków pobieranych od subskrybenta: | Inwestor zapisujący się na Listy Zastawne serii HPA31 nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych ze złożeniem zapisu. |
| 43. | 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 serii HPA31. |
| 44. | 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, z którym Emitent podpisał umowę o subemisję usługową w dniu 27 września 2017 r. jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18. |
| 45. | Istotne cechy umów wskazanych w punkcie 44 powyżej, wraz z ustalonym limitem gwarancji: | Zgodnie z treścią zawartej umowy, mBank S.A. zobowiązał się do nabycia do 5.000 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 skierował Zaproszenie do Złożenia Zapisu, ale nie większa niż 5.000 sztuk. |
| 46. | Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji: | Emitent zawarł w dniu 27 września 2017 r. umowę o subemisję usługową z mBankiem S.A. |
| 47. | W przypadku gdy oferta jest przeprowadzana jednocześnie na rynkach w dwóch lub w większej liczbie krajów i gdy dla któregoś z tych rynków została lub jest zarezerwowana transza, wskazanie transz: | Nie dotyczy |

INFORMACJE, KTÓRE NALEŻY PODAĆ W ODNIESIENIU DO ZGODY EMITENTA LUB OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE PROSPEKTU EMISYJNEGO

- | | | |
|-----|---|--|
| 48. | Okres ważności oferty, podczas którego Uczestnicy Oferty Kaskadowej mogą dokonywać późniejszej odsprzedaży Listów Zastawnych lub ich ostatecznego plasowania: | Nie dotyczy – oferta nie jest przeprowadzana w Trybie Kaskadowym |
| 49. | Warunki, od których uzależniona jest zgoda, które mają zastosowanie do wykorzystywania Prospektu: | Nie dotyczy |
| 50. | Wykaz i wskazanie (nazwy i adresu) Uczestników Oferty Kaskadowej (pośredników finansowych, którym wolno wykorzystywać Prospekt): | Nie dotyczy |

Załącznik nr 1 do Ostatecznych Warunków Emisji Listów Zastawnych serii HPA31

Podsumowanie emisji Listów Zastawnych serii HPA31

Dział A - Wstęp i ostrzeżenia

Element	Wymogi informacyjne
A.2	<p>Okres ważności oferty, podczas którego pośrednicy finansowi mogą dokonywać późniejszej odsprzedaży Listów Zastawnych lub ich ostatecznego plasowania: nie dotyczy</p> <p>Warunki, od których uzależniona jest zgoda, które mają zastosowanie do wykorzystywania Prospektu: nie dotyczy</p> <p>Wykaz i wskazanie (nazwy i adresu) pośredników finansowych, którym wolno wykorzystywać Prospekt: nie dotyczy</p>

Dział C - Papiery wartościowe

Element	Wymogi informacyjne
C.1	<p>Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych.</p> <p>Seria: HPA31</p> <p>Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN): PLRHNHP00573 (zostanie potwierdzony uchwałą Zarządu KDPW)</p>
C.2	<p>Waluta emisji papierów wartościowych.</p> <p>Waluta emisji: PLN</p>
C.9	<p>Nominalna stopa procentowa, data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek, w przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę, data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat, wskazanie poziomu rentowności, imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych.</p> <p>Stopa procentowa</p> <p>Listy Zastawne są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stopy WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych oraz marży wynoszącej 0,75 procent w skali roku. Dni płatności odsetek: 10 marca, 10 czerwca, 10 września i 10 grudnia w każdym roku (korygowane zgodnie ze wskazaniem Formuły Kolejnego Dnia Roboczego).</p> <p>Zapadalność</p> <p>Listy Zastawne zostaną wykupione w dniu 10 września 2022 r.</p> <p>Rentowność</p> <p>Rentowność wynosi 2,48 % p.a. w pierwszym Okresie Odsetkowym.</p>
C.11	<p>Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków.</p>

Element	Wymogi informacyjne
	Emitent zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie Listów Zastawnych serii HPA31 do notowań i wprowadzenie Listów Zastawnych serii HPA31 do obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Dział E - Oferta

Element	Wymogi informacyjne
E.3	<p>Opis warunków oferty.</p> <p>Rodzaj Listów Zastawnych: Listy Zastawne na okaziciela, zdematerializowane, oprocentowane według zmiennej stopy procentowej.</p> <p>Liczba oferowanych Listów Zastawnych wynosi: 5.000 sztuk.</p> <p>Wartość nominalna jednego Listu Zastawnego wynosi: 100.000 PLN.</p> <p>Informacje dotyczące oprocentowania Listów Zastawnych:</p> <p>Listy Zastawne są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stopy WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych oraz marży wynoszącej 0,75 % w skali roku.</p> <p>Cena emisyjna (cena sprzedaży) Listu Zastawnego wynosi: 100.000 PLN.</p> <p>Okres oferty: 27 września 2017 r.</p> <p>Tryb oferty: Tryb Subemisji Usługowej.</p> <p>Opis procedury składania zapisów:</p> <p>Zapisy na Listy Zastawne serii HPA31 są składane na trzech egzemplarzach formularza zapisu. Na dowód złożenia zapisu osoba składająca zapis otrzyma jeden egzemplarz złożonego i wypełnionego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika Oferującego przyjmującego zapis. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Listy Zastawne serii HPA31 ponosi składający zapis.</p> <p>Dopuszcza się składanie zapisów poprzez ich przesłanie faksem, o ile zostanie to uzgodnione między danym inwestorem a Oferującym.</p> <p>Wzór formularza zapisu na Listy Zastawne serii HPA31 będzie udostępniany inwestorom przez Oferującego w terminach subskrypcji Listów Zastawnych serii HPA31.</p> <p>Inwestor może złożyć zapis za pośrednictwem pełnomocnika. Szczegółowe zasady składania zapisów przez pełnomocników, powinny być uprzednio uzgodnione pomiędzy danym inwestorem oraz Oferującym.</p> <p>Wykaz punktów obsługi klienta, w których będą przyjmowane zapisy: mBank S.A., ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa, prowadząca działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej – Biura Maklerskiego posługującego się nazwą „Dom Maklerski mBanku”, z zastrzeżeniem braku możliwości bezpośredniego, tj. osobistego składania zapisów w Domu Maklerskim mBanku.</p> <p>Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wysokości zapisu:</p> <p>Liczba Listów Zastawnych serii HPA31, na jaką będzie mógł złożyć zapis zaproszony Inwestor Instytucjonalny powinna być równa liczbie Listów Zastawnych serii HPA31 wskazanych w wystosowanym do niego zaproszeniu, która będzie nie większa niż liczba Listów Zastawnych serii HPA31 deklarowanych do nabycia przez danego inwestora w procesie budowy „Księgi Popytu”.</p>

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 10 Listów Zastawnych serii HPA31 i nie więcej niż liczba Listów Zastawnych serii HPA31 oferowanych przez Subemitenta Usługowego.

Opis zasad przydziału:

Listy Zastawne serii HPA31 zostaną przydzielone w pierwszej kolejności zaproszonym Inwestorom Instytucjonalnym, którzy wzięli udział w budowie Księgi Popytu oraz na podstawie otrzymanych zaproszeń do składania zapisów na Listy Zastawne prawidłowo złożyli i opłacili zapisy na Listy Zastawne serii HPA31. W odniesieniu do tych zaproszonych Inwestorów Instytucjonalnych Listy Zastawne serii HPA31 zostaną przydzielone według uznania Subemitenta Usługowego. W dalszej kolejności Listy Zastawne serii HPA31 mogą zostać przydzielone według uznania Subemitenta Usługowego pozostałym Inwestorom Instytucjonalnym.

Szczegóły dotyczące sposobu i terminu dokonywania płatności:

Wpłata na Listy Zastawne serii HPA31 nabywane przez Inwestorów Instytucjonalnych od Subemitenta Usługowego powinna być dokonywana w PLN w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w dniu 29 września 2017 r. do godz. 10.30 wpłynęła na rachunek podmiotu przyjmującego zapisy na Listy Zastawne serii HPA31.

Płatność za Listy Zastawne serii HPA31 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*).

Dzień ogłoszenia rezultatu oferty do publicznej wiadomości: nie później niż w terminie 14 dni od dnia zakończenia subskrypcji Listów Zastawnych serii HPA31.

Procedura zawiadamiania subskrybentów o przydziale Listów Zastawnych:

Inwestor jest uprawniony do otrzymania informacji o liczbie przydzielonych Listów Zastawnych serii HPA31 w podmiocie prowadzącym jego rachunek inwestycyjny zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu.

Wysokość kosztów i podatków pobieranych od subskrybenta:

Inwestor zapisujący się na Listy Zastawne serii HPA31 nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych ze złożeniem zapisu.

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 serii HPA31.

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; istotne cechy umów:

Podmiotem, z którym Emitent podpisał umowę o subemisję usługową w dniu 27 września 2017 r. jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18. Zgodnie z treścią zawartej umowy, mBank S.A. zobowiązał się do nabycia do 5.000 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 skierował Zaproszenie do Złożenia Zapisu, ale nie większa niż 5.000 sztuk.

Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji: 27 września 2017 r.

E.4	<p>Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty.</p> <p>Z zastrzeżeniem informacji wskazanych w Prospekcie, według wiedzy Emitenta, żadna osoba zaangażowana w emisję Listów Zastawnych serii HPA31 nie posiada istotnych interesów w związku z ofertą ani nie występuje konflikt interesów.</p>
------------	--