



Pekao Bank Hipoteczny

NOTA INFORMACYJNA

sporządzona na potrzeby wprowadzenia Publicznych Listów Zastawnych serii NPLZ-01 do obrotu na Catalyst prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A.

EMITENT

Pekao Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
ul. Wołoska 18 02-675 Warszawa

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym) i na rynku regulowanym BondSpot prowadzonym przez BondSpot S.A.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ani BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 28 września 2018 roku

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Emitenta niniejszym oświadczamy, że według najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

W imieniu Emitenta:



Tomasz Mikoda
Prezes Zarządu



Rafał Litwińczuk
Członek Zarządu

Stosownie do zapisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW (§ 18 ust.17) emitent dłużnych instrumentów finansowych zobowiązany jest do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą o którym mowa w § 18 ust.1-2 Regulaminu.

Równocześnie zgodnie z § 18 ust.17 ww. Regulaminu obowiązku tego nie stosuje się wobec:

- 1) emitentów, których instrumenty finansowe są przedmiotem obrotu na krajowym lub zagranicznym rynku regulowanym
- 2) emitentów, o których mowa w § 26 Załącznika Nr 1 do Regulaminu ASO GPW
- 3) gdy na dzień złożenia wniosku łączna wartość nominalna dłużnych instrumentów finansowych danego emitenta objętych wnioskiem lub łączna wartość nominalna dłużnych instrumentów finansowych danego emitenta objętych wnioskiem i dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta będących przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie - wynosi co najmniej 5.000.000 zł

W związku z powyższym Emitent nie posiadał obowiązku zawarcia i nie zawarł ww. umowy z Autoryzowanym Doradcą, o którym mowa w § 18 ust.1-2 Regulaminu ASO GPW.

1. **INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA:**

Nazwa (firma), forma prawna Emitenta, numery KRS, REGON i NIP:

Pekao Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, Sąd Gospodarczy, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000027441, posiadająca numer REGON 01118336001118336, NIP 527-102-86-97, o kapitale zakładowym w wysokości 223.000.000 PLN w całości opłaconym.

Kraj siedziby Emitenta:

Polska

Siedziba, adres Emitenta:

ul. Wołoska 18
02-675 Warszawa
tel. 22 852 19 00
fax 22 852 61 23
e-mail: sekretariat.zarzadu@pekaobh.pl

Adres strony internetowej Emitenta:

www.pekaobh.pl

Zezwolenie na prowadzenie działalności:

Emitent jako bank hipoteczny działa na podstawie Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (tekst jedn. Dz.U. z 2016 r. poz. 1771), a w zakresie nieuregulowanym tą ustawą – na podstawie Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jedn. Dz.U. z 2017 r. poz. 1876, z późn. zm.).

Na podstawie decyzji Narodowego Banku Polskiego z dnia 21 grudnia 1995 r. Emitent uzyskał zezwolenie na rozpoczęcie działalności operacyjnej.

Zgodnie z Uchwałą Nr 244/KNB/99 z dnia 1 grudnia 1999 r. Emitent uzyskał zezwolenie Komisji Nadzoru Bankowego na zmianę statutu, umożliwiającą przekształcenie dotychczasowego banku uniwersalnego w specjalistyczny bank hipoteczny.

Specyfika działalności banku hipotecznego:

Bank hipoteczny jest wyspecjalizowaną instytucją finansową nastawioną na udzielanie kredytów zabezpieczonych hipoteką (ewentualnie nabywanie od innych banków wierzytelności zabezpieczonych hipoteką) lub zabezpieczonych w inny sposób określony Ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych i refinansowanie tych kredytów (nabytych wierzytelności) emisjami listów zastawnych.

Najważniejszymi cechami odróżniającymi banki hipoteczne od zwykłych banków komercyjnych są:

- a) ustawowe zawężenie działalności banku hipotecznego;
- b) szczególny tryb sprawowania nadzoru przez Komisję Nadzoru Finansowego, i Powiernika;
- c) przywilej emisji listów zastawnych.

Zgodnie z art. 12 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, do podstawowych czynności banku hipotecznego należą:

- a) Udzielanie kredytów zabezpieczonych hipoteką;
- b) Udzielanie kredytów w części zabezpieczonej, wraz z należnymi odsetkami gwarancją lub poręczeniem Narodowego Banku Polskiego, Europejskiego Banku Centralnego, rządów lub banków centralnych państw członkowskich Unii Europejskiej, Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie zagraniczne w ciągu ostatnich 5 lat oraz gwarancją lub poręczeniem Skarbu Państwa zgodnie z przepisami odrębnych ustaw;
- c) Udzielanie kredytów podmiotom wymienionym w punkcie powyżej, a także kredytów w części zabezpieczonej, wraz z należnymi odsetkami gwarancją lub poręczeniem jednostek samorządu terytorialnego oraz kredytów jednostkom samorządu terytorialnego.
- d) Nabywanie wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką oraz wierzytelności z tytułu kredytów nie zabezpieczonych hipoteką, o których mowa w pkt (b) i (c) powyżej;
- e) Emitowanie hipotecznych listów zastawnych, których podstawę stanowią wierzytelności z tytułu:
 - udzielonych kredytów zabezpieczonych hipoteką,
 - nabytych wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką.
- f) Emitowanie publicznych listów zastawnych, których podstawę stanowią:
 - wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów niezabezpieczonych hipoteką, o których mowa w pkt b) i c) powyżej,
 - nabyte wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów niezabezpieczonych hipoteką, o których mowa w pkt b) i c) powyżej.

Ponadto banki hipoteczne mogą wykonywać następujące czynności:

- a) Zaciągać kredyty i pożyczki;
- b) Emitować obligacje;

Wysokość zobowiązań wynikających z czynności, o których mowa w pkt (a) i (b) powyżej, nie może przekroczyć łącznie:

- a) w okresie pięciu lat od dnia rozpoczęcia działalności operacyjnej przez bank hipoteczny – dziesięciokrotnej wysokości funduszy własnych banku,
- b) po upływie okresu, o którym mowa w pkt a) powyżej – sześciokrotnej wysokości funduszy własnych banku hipotecznego.

Uzyskane środki z wykonywania czynności, o których mowa w pkt a) i b) powyżej, mogą być przeznaczone wyłącznie do finansowania czynności banku hipotecznego, o których mowa w art. 12 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

- c) Przechowywać papiery wartościowe;
- d) Nabywać i obejmować akcje lub udziały innych podmiotów, których forma prawna zapewnia ograniczenie odpowiedzialności banku hipotecznego do wysokości zainwestowanych środków, o ile służy to wykonywaniu czynności banku

hipotecznego, a ogólna wartość nabytych i objętych akcji i udziałów nie przekracza 10% funduszy własnych banku hipotecznego;

- e) Świadczyć usługi konsultacyjno-doradcze związane z rynkiem nieruchomości, w tym także w zakresie ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości;
- f) Zarządzać wierzytelnościami banku hipotecznego oraz innych banków, z tytułu kredytów, o których mowa w art. 12 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz udzielać tych kredytów w imieniu innych banków na podstawie zawartych z nimi umów.

Wolne środki pieniężne bank hipoteczny może przeznaczyć zgodnie z art. 16 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych na:

- a) Lokaty w bankach posiadających kapitał własny w wysokości nie mniejszej niż równowartość 10.000.000 EUR;
- b) Nabycie wyemitowanych przez siebie listów zastawnych w celu ich umorzenia lub zdeponowania pod nadzorem powiernika, o ile jest to związane z wypełnieniem przez bank hipoteczny wymogu, o którym mowa w art. 18 ust. 1 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych;
- c) Nabycie papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Europejski Bank Centralny, rządy lub banki centralne państw członkowskich Unii Europejskiej, Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie zagraniczne w ciągu ostatnich 5 lat;
- d) Nabycie papierów wartościowych emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego;
- e) Nabycie listów zastawnych emitowanych przez inne banki hipoteczne.

Dodatkowo bank hipoteczny może nabywać nieruchomości zgodnie z art. 16 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych:

- a) gdy jest to niezbędne ze względu na potrzeby związane z działalnością banku;
- b) w celu uniknięcia strat z tytułu udzielonych kredytów zabezpieczonych hipoteką.

Powyższy zakres czynności jest zamkniętym katalogiem. Zawężenie działalności banku hipotecznego sprzyja budowie uproszczonej i przejrzystej struktury działania (ułatwia to nadzór, szczególnie zewnętrzny), a także wyspecjalizowaniu pionu kredytowego i doskonaleniu metod oceny ryzyka kredytowego w dziedzinie finansowania nieruchomości.

W wyniku opisanych ograniczeń środki pieniężne pochodzące z emisji listów zastawnych finansują jedynie akcję kredytową.

Zakres nadzoru sprawowanego nad bankami hipotecznymi przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) wykracza poza ramy tradycyjnego nadzoru odnoszącego się do banków uniwersalnych.

Przy każdym banku hipotecznym funkcjonują powiernik oraz co najmniej jeden zastępca powiernika, przy czym liczbę zastępców powiernika dostosowuje się do skali działalności banku hipotecznego. Nie mogą oni być pracownikami banku hipotecznego. Są powoływani przez KNF na wniosek rady nadzorczej banku hipotecznego na okres 6 lat, z jednorazową możliwością przedłużenia kadencji zgodnie z art. 27 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

Do zadań powiernika, zgodnie z art. 30 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, należy sprawdzanie czy:

- a) Znajdujące się w obrocie listy zastawne są w każdym czasie zabezpieczone zgodnie z Ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych;
- b) Przyjęta przez bank bankowo-hipoteczna wartość nieruchomości została ustalona zgodnie z regulaminem wyceny nieruchomości;
- c) Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych jest prawidłowo prowadzony;
- d) Zostały dokonane wpisy wierzytelności zabezpieczone hipotekami do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych;
- e) Przestrzegane są wymogi określone w art.18 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych;
- f) Wyniki testu równowagi pokrycia i testu płynności potwierdzają, że wierzytelności banku hipotecznego oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych.

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI DŁUŻNYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Poprzez nabycie Listów Zastawnych, inwestorzy przyjmują ryzyko, że Emitent może stać się niewypłacalny lub z innych przyczyn może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Listów Zastawnych. Istnieje szereg okoliczności, które mogą do tego doprowadzić. Nie jest możliwe zidentyfikowanie wszystkich takich okoliczności, ani stwierdzenie, wystąpienie jakich okoliczności jest najbardziej prawdopodobne, gdyż Emitent może nie znać wszystkich takich okoliczności. Ponadto, czynniki, które w ocenie Emitenta nie są obecnie istotne, mogą stać się istotne w przyszłości, w wyniku wystąpienia zdarzeń, na które Emitent nie ma wpływu.

W niniejszej Nocie Informacyjnej Emitent opisał szereg czynników ryzyka, które mogą w istotnie negatywny sposób wpłynąć na prowadzoną przez Emitenta działalność lub jego zdolność do wykonania zobowiązań wynikających z Listów Zastawnych.

CZYNNIKI RYZYKA KTÓRE MOGĄ WPŁYNAĆ NA ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYKONYWANIA JEGO ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z LISTÓW ZASTAWNYCH

Ryzyka związane z sytuacją makroekonomiczną

Na działalność Emitenta ma wpływ wzrost gospodarczy i sytuacja makroekonomiczna w kraju. W szczególności na działalność Emitenta wpływają takie czynniki jak: poziom PKB oraz dynamika i struktura jego zmian, inflacja, poziom bezrobocia, wysokość dochodu rozporządzalnego, czy polityka monetarna i fiskalna państwa. Ewentualne problemy na rynku i pogorszenie koniunktury gospodarczej, a tym samym wskazanych powyżej czynników, mogą negatywnie – z punktu widzenia działalności Emitenta - wpływać na: i) poziom istotnych parametrów takich jak np. rynkowe stopy procentowe czy kurs walutowy, ii) popyt na produkty lub usługi oferowane przez Emitenta, iii) sytuację kredytobiorców (prowadząc tym samym do pogorszenia jakości portfela kredytowego oraz wzrostu kosztów ryzyka), iv) wyceny aktywów finansowych stanowiących składniki majątku, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki działalności, a w konsekwencji na zdolność Emitenta do dokonywania płatności z Listów Zastawnych oraz na wartość Listów Zastawnych.

Ryzyko związane z konkurencją na rynku bankowym

Emitent działa na krajowym rynku usług bankowych w warunkach rosnącej konkurencji. Konkurencja może utrudnić plany Emitenta dotyczące rozwoju jego działalności kredytowej, jak również wpływać na możliwość jego finansowania. Konkurencja na rynkach, na których działa Emitent może prowadzić do wystąpienia negatywnych uwarunkowań skutkujących brakiem możliwości osiągnięcia poziomów bazy klientów, marży, prowizji lub opłat niezbędnych dla uzyskania zakładanych przez Emitenta wyników finansowych. Emitent narażony jest na konkurencję przeważnie ze strony dużych banków uniwersalnych, z reguły kontrolowanych przez międzynarodowe instytucje finansowe, prowadzących działalność na lokalnym rynku bankowości detalicznej i korporacyjnej. Ich przewaga konkurencyjna może polegać w szczególności na dostępie do większych zasobów kapitałowych. Równocześnie Emitent działając jako bank hipoteczny konkuruje z innymi bankami hipotecznymi także na rynku listów zastawnych w zakresie pozyskiwania źródeł finansowania niezbędnych do rozwoju własnej akcji kredytowej. Wzrost konkurencji w tym zakresie może negatywnie wpłynąć na poziom emisji listów zastawnych, w tym na koszt pozyskania takiego finansowania przez Emitenta. Tym samym rosnąca konkurencja może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową i działalność Emitenta oraz na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu wyemitowanych Listów Zastawnych.

Ryzyko kredytowe

Działalność kredytowa związana jest z ryzykiem nieterminowej spłaty kredytu przez klientów, zarówno w odniesieniu do płatności rat kapitałowych i odsetkowych oraz z ryzykiem niższej niż zakładano skuteczności ustanowionych prawnych zabezpieczeń kredytów. Wpływ na to ryzyko mają zarówno czynniki zewnętrzne (takie jak sytuacja gospodarcza, uregulowania prawne, itp.) jak i efektywność działania samego klienta, czego odzwierciedleniem jest jego sytuacja finansowa i zdolność do spłaty zaciągniętych zobowiązań.

Udzielając kredytów, Emitent działa zgodnie z przepisami prawa, wewnętrznymi procedurami oraz polityką kredytową. Polityka ta jest zgodna z polityką obowiązującą w Grupie Banku Pekao SA, z uwzględnieniem skali i specyfiki działalności Emitenta jako banku hipotecznego. Emitent kieruje się regulacjami i wymaganiami określonymi w uchwałach i rekomendacjach KNF oraz Rozporządzeniu CRR, dotyczącymi zarządzania ryzykiem kredytowym.

Emitent stosuje konserwatywne podejście do oceny ryzyka kredytowego z uwzględnieniem podejmowania wyprzedzających działań wobec kredytobiorców, którzy mogą mieć problemy z terminową obsługą swoich zobowiązań wobec Emitenta.

Jeżeli polityka zarządzania ryzykiem lub wdrożone procedury w celu zmniejszenia strat Emitenta z tytułu działalności kredytowej okażą się mniej skuteczne niż się spodziewano, możliwe jest, iż Emitent poniesie większe straty z tytułu ryzyka kredytowego niż pierwotnie szacowano. Jakość portfela kredytowego Emitenta może ulec pogorszeniu, w wyniku zarówno czynników wewnętrznych jak i czynników pozostających poza kontrolą Emitenta, które mogą wynikać ze zmian w polskiej lub światowej gospodarce, jak i zmian w sytuacji finansowej poszczególnych klientów.

Nie można więc zagwarantować, że stan jakości portfela kredytowego Emitenta nie będzie ulegał pogorszeniu w przyszłości, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Listów Zastawnych, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Listów Zastawnych oraz ich terminowego wykupu.

Ryzyko koncentracji

Emitent narażony jest na ryzyko koncentracji, polegające na istotnym zaangażowaniu kredytowym wobec pojedynczych podmiotów lub grup podmiotów (np. branż). Emitent posiada stosowne narzędzia oraz regulacje wewnętrzne, służące zapewnieniu przestrzegania progów koncentracji dla odrębnych podmiotów, ich grup, stosowane w celu redukcji ryzyka koncentracji.

Procedury przestrzegania limitów realizowane są poprzez procesy podejmowania decyzji kredytowych oraz w ramach procesu monitorowania limitów koncentracji. System limitów jest zgodny z rekomendacjami KNF. Pomimo realizacji powyższych działań, nie można wykluczyć sytuacji, w której dojdzie do przekroczenia limitów koncentracji, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Listów Zastawnych, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Listów Zastawnych oraz ich terminowego wykupu.

Ryzyko związane ze spadkiem popytu i cen na rynku nieruchomości

Podstawowym zabezpieczeniem spłaty kredytów hipotecznych udzielanych przez Emitenta stanowią hipoteki ustanowione na nieruchomości, będącej przedmiotem kredytowania.

Spadek popytu na nieruchomości mieszkalne i komercyjne może mieć bezpośredni, negatywny wpływ na popyt na kredyty hipoteczne, co może przełożyć się na niższą niż planowano sprzedaż kredytów hipotecznych oraz spowodować spadek wartości zabezpieczenia udzielonych przez Emitenta kredytów.

Ponadto znaczny i trwały spadek wartości nieruchomości może powodować konieczność zmiany ustalonej uprzednio przez Emitenta bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości, a w szczególnych przypadkach także może prowadzić do naruszenia ograniczeń wynikających z zapisów Ustawy o Listach Zastawnych. Czynniki te mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta oraz na jego zdolność do obsługi i wykupu wyemitowanych Listów Zastawnych.

Ryzyko płynności

Emitent definiuje ryzyko płynności jako ryzyko związane z tym, iż Emitent może okazać się niezdolny do wywiązywania się ze swych zobowiązań płatniczych (w formie wypłaty środków pieniężnych lub dostawy instrumentu finansowego), niezależnie od tego czy były one oczekiwane czy nieoczekiwane, bez narażenia wyników bieżącej działalności lub swej kondycji finansowej.

Bezpośrednią przyczyną wystąpienia tego ryzyka może być nieodpowiedni poziom aktywów płynnych utrzymywanych przez Emitenta, a przyczyną pośrednią niedopasowanie terminów zapadalności należności i terminów wymagalności zobowiązań lub też nieoczekiwane odpływy przekraczające rozmiar utrzymywanych środków płynnych.

Poziom dopasowania terminów zapadalności aktywów i zobowiązań Emitenta wynika w głównej mierze z długoterminowego charakteru działalności kredytowej Emitenta. W związku z powyższym Emitent prowadząc swoją działalność uwzględnia niedopasowanie terminów zapadalności lub wymagalności aktywów i pasywów finansując długoterminowe aktywa w pierwszej kolejności listami zastawnymi o długim terminie wymagalności, a bieżące zapotrzebowanie na środki zaspokaja środkami pozyskanymi z Banku Pekao w formie linii kredytowej przyznanej przez ten bank.

W przypadku materializacji ryzyka płynności może wystąpić konieczność pozyskania przez Emitenta dodatkowych środków na wykonanie jego bieżących zobowiązań lub zbycia posiadanych przez Emitenta aktywów, na warunkach mniej korzystnych dla Emitenta w porównaniu z sytuacją normalną. Takie zdarzenia mogą doprowadzić do

wzrostu kosztów działalności Emitenta lub ograniczenia skali jego działalności, co z kolei może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz jego zdolność do obsługi i wykupu Listów Zastawnych.

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Emitent definiuje ryzyko stopy procentowej jako ryzyko zmniejszenia przychodów, zwiększenia kosztów finansowych (odsetkowych) lub zmniejszenie wartości ekonomicznej kapitału spowodowane niekorzystnymi zmianami rynkowych stóp procentowych (przesunięcie lub zmiana nachylenia krzywej dochodowości) lub istotnej zmiany struktury terminowej (zapadalności, wymagalności lub przeszacowania) pozycji wrażliwych.

Materializacja ryzyka stopy procentowej może skutkować spadkiem dochodów z tytułu odsetek oraz w mniejszym stopniu poniesieniem straty z tytułu zmian wartości godziwej posiadanych pozycji bilansowych i pozabilansowych. W celu minimalizacji poziomu tego ryzyka Emitent dostosowuje przy tym strukturę terminów przeszacowania stosowanych w działalności kredytowej i terminów przeszacowania źródeł finansowania, a pojawiające się niedopasowania jest niwelowane poprzez transakcje z wykorzystaniem instrumentów pochodnych (transakcje swap).

Ponadto poziom stóp procentowych wpływa bezpośrednio na koszty obsługi przez kredytobiorców kredytów udzielonych przez Emitenta. Wzrost stóp procentowych może mieć zatem negatywny wpływ na zdolność regulowania przez kredytobiorców ich zobowiązań z tytułu kredytów.

W konsekwencji, zmiany stóp procentowych mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu wyemitowanych Listów Zastawnych.

Ryzyko walutowe obejmujące portfel kredytów walutowych

Emitent definiuje ryzyko walutowe jako ryzyko poniesienia strat w pozycjach bilansowych i pozabilansowych spowodowanych zmianami kursów walutowych.

W związku z tym, że część aktywów Emitenta może być denominowana w innej walucie niż jego pasywa zmiany kursów walut mogą prowadzić do spadku wartości aktywów Emitenta lub wzrostu wartości jego pasywów. Emitent dostosowuje przy tym strukturę walutową działalności kredytowej i pozyskiwanych źródeł finansowania, a pojawiające się niedopasowania jest niwelowane poprzez transakcje z wykorzystaniem instrumentów pochodnych (transakcje swap).

Emitent posiada ponadto ekspozycje z tytułu kredytów denominowanych lub indeksowanych do walut obcych. Walutowy portfel kredytowy Banku stanowił na koniec 2017 roku 52% ogólnej wartości brutto portfela kredytowego (głównie w EUR – 26,4% i w CHF – 25,1%).

Klienci Emitenta będący stroną umów o kredyty w większości uzyskują dochody w PLN. Oznacza to, że w przypadku deprecjacji PLN w stosunku do waluty kredytu, obciążenia kredytowe z tytułu takiego kredytu wyrażone w PLN wzrosną. Taka sytuacja będzie miała negatywny wpływ na wypłacalność klientów Emitenta będących stroną umów co w konsekwencji może powodować pogorszenie się jakości portfela kredytowego Emitenta oraz konieczność tworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących. Może mieć to negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu wyemitowanych Listów Zastawnych.

Opłaty z tytułu rozwiązania umów swapa

W związku z zawieraniem przez Emitenta umów swapa stopy procentowej lub swapa walutowego, w przypadku rozwiązania takiej umowy, Emitent może być zobowiązany do dokonania odpowiedniej płatności wynikającej z wystąpienia takiej sytuacji. Wysokość

płatności będzie uzależniona od wysokości kosztu zawarcia zastępczej umowy swapa stopy procentowej lub swapa walutowego, w zależności od przypadku.

Ponadto w przypadku, gdy Emitent nie dokona terminowej płatności kwot należnych z tytułu danego swapa i mający zastosowanie termin na usunięcie takiego naruszenia wygaśnie, wówczas Emitent nie wykona swoich zobowiązań na podstawie odpowiedniej umowy swapa. W takiej sytuacji odpowiednia druga strona umowy swapa nie będzie zobowiązana do dokonywania dalszych płatności na podstawie odpowiedniego swapa i może wypowiedzieć umowę. Emitent będzie wtedy narażony na ryzyko zmian stóp procentowych lub kursów walut oraz powiązanych stóp procentowych dotyczących takich walut, w zależności od tego co ma zastosowanie. O ile nie zostanie zawarta zastępcza umowa swap, Emitent może nie mieć wystarczających środków na dokonanie płatności należnych z tytułu Listów Zastawnych, gdy staną się one wymagalne.

Okres obowiązywania umowy swapa stopy procentowej lub swapa walutowego, w zależności od tego co ma zastosowanie, zawartej przez Emitent nie zostanie najprawdopodobniej przedłużony poza przedłużony termin wymagalności Listów Zastawnych, których dany swap dotyczy. W tej sytuacji, jeśli odpowiednie Listy Zastawne nie zostaną w całości umorzone do mającego zastosowanie przedłużonego terminu płatności, taka umowa swapa stopy procentowej lub swapa walutowego, w zależności od tego co ma zastosowanie, może zostać rozwiązana i płatność z tytułu rozwiązania może być należna na rzecz odpowiedniej drugiej strony umowy swapa. W związku z powyższym, Posiadacze Listów Zastawnych będą narażeni na ryzyko walutowe po wygaśnięciu odpowiedniego przedłużonego terminu wymagalności, jeśli okres obowiązywania odpowiedniej umowy swapa walutowego nie będzie trwał dłużej niż mający zastosowanie przedłużony termin wymagalności. Jest mało prawdopodobne, aby zastępcza umowa swapa została zawarta po przedłużonym terminie wymagalności.

Ustawowa interwencja dotycząca kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich (CHF)

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej, nie miała miejsca ustawowa interwencja w kwestii kredytów hipotecznych w walutach zagranicznych oraz kredytów hipotecznych indeksowanych do walut zagranicznych ("Kredyty Walutowe"). W dniu 13 stycznia 2017 roku Komitet Stabilności Finansowej ("KSF") przyjął uchwałę dotyczącą tych kredytów. W opinii KSF ustawowa interwencja w kwestii Kredytów Walutowych mogłaby stanowić zagrożenie dla stabilności polskiego systemu finansowego. Według KSF, ewentualna restrukturyzacja Kredytów Walutowych powinna odbywać się na zasadach dobrowolnych. Jednocześnie KSF wydał rekomendację, zgodnie z którą organy władzy publicznej sprawujące nadzór nad systemem finansowym powinny podjąć działania zachęcające banki, które udzieliły Kredytów Walutowych, do przystępowania do umów restrukturyzacyjnych z kredytobiorcami w ramach tych kredytów.

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej nie jest pewne, czy polskie władze zastosują inne środki dotyczące kredytów hipotecznych denominowanych w walutach zagranicznych, włącznie z przymusową konwersją tych kredytów na złote. Wszelkie działania dotyczące kredytów hipotecznych w walutach obcych mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na polski system finansowy.

Ponieważ Emitent posiada w swoim portfolio kredyty denominowane w walutach obcych (w tym także w CHF – 25,1 % wartości brutto portfela kredytowego według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku), konwersja kredytów wyrażonych w walutach obcych może mieć niekorzystny wpływ na działalność gospodarczą i kondycję finansową Emitenta oraz zdolność Emitenta do wykonywania zobowiązań wynikających z Listów Zastawnych.

Ryzyko spełnienia minimalnego poziomu adekwatności kapitałowej

Emitent ma obowiązek przestrzegania oraz utrzymywania wymogów dotyczących minimalnego poziomu adekwatności kapitałowej tj. posiadania kapitałów, których minimalny poziom wynika z przepisów Rozporządzenia CRR oraz Prawa Bankowego.

Minimalna wartość współczynników kapitałowych wymagana przez prawo jest równa sumie minimalnej wartości zdefiniowanej przez Rozporządzenie CRR (równej 8,0% dla TCR oraz 6,0% dla Tier I) oraz wymogu połączonego bufora, zdefiniowanego zgodnie z Ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (tekst jednolity: Dz.U. z 2017 roku poz. 1934 z późn.zm.).

Wymóg połączonego bufora dla Emitenta składa się z: bufora zabezpieczającego (w wysokości 1,25% do końca 2017 roku, 1,875% w 2018 roku oraz 2,5% w 2019 roku) oraz bufora ryzyka systemowego (w wysokości 0% do końca 2017 roku, 3% w 2018 roku).

Ponadto KNF nałożył na Emitenta dodatkowy indywidualny wymóg kapitałowy wynoszący wg stanu na koniec 2017 roku 0,59% (w tym 0,44% dla kapitału Tier I).

Na zdolność Emitenta do utrzymywania wymogów w zakresie adekwatności kapitałowej na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym ma wiele czynników, w szczególności wzrost aktywów Emitenta, wypłaty dywidendy, wahania kursów walut mające wpływ na wartość aktywów wyrażonych w walutach obcych, zmiany w wymogach regulacyjnych i zasadach rachunkowości.

Podniesienie wymogów kapitałowych może spowodować konieczność pozyskania przez Emitenta dodatkowego kapitału spełniającego wymogi określone w odpowiednich przepisach lub też może spowodować ograniczenie skali prowadzonej przez Emitenta działalności. Ponadto nieutrzymanie minimalnego poziomu adekwatności kapitałowej może skutkować potencjalnie nałożonymi sankcjami administracyjnymi. W konsekwencji może mieć to negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu wyemitowanych Listów Zastawnych.

Ryzyko konieczności wpłaty znaczących składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Zgodnie z Ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym („Ustawa o BFG”), członkowie przymusowego systemu gwarancyjnego są zobowiązani do wnoszenia składek na fundusz gwarancyjny oraz fundusz przymusowej restrukturyzacji. Jeżeli podmiot będący członkiem Bankowego Funduszu Gwarancyjnego zostanie postawiony w stan upadłości, pozostali członkowie mogą zostać zobowiązani do wniesienia dodatkowych jednorazowych opłat na pokrycie zobowiązań tego podmiotu.

Ustawa o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym określa nową metodologię obliczania wysokości składek wpłacanych przez banki do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Sposób obliczania składek Emitenta na Bankowy Fundusz Gwarancyjny może w przyszłości ulegać zmianom i takie zmiany mogą spowodować podwyższenie składek Emitenta na Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

Emitent jest, na podstawie Ustawy o BFG, zobowiązany do wnoszenia składek na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków ("Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji"). Równocześnie Emitent, ze względu na ograniczony zakres czynności jakie może wykonywać, zgodnie z Ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych, bank hipoteczny nie wnosi składek na fundusz gwarancyjny banków ("Fundusz Gwarantowania").

Ustawa o BFG określa minimalny poziom Funduszu Przymusowej Restrukturyzacji w wysokości 1% kwoty środków gwarantowanych w bankach, firmach inwestycyjnych i oddziałach banków zagranicznych, który powinien zostać osiągnięty do dnia 31 grudnia

2024 roku. Ustawa o BFG określa również docelowy poziom Funduszu przymusowej restrukturyzacji w wysokości 1,2% kwoty środków gwarantowanych w bankach, firmach inwestycyjnych i oddziałach banków zagranicznych, który powinien zostać osiągnięty do dnia 31 grudnia 2030 roku.

W przypadku składek na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji na kwotę składek, należną od poszczególnych podmiotów, ma wpływ profil ryzyka określony zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/63 z dnia 21 października 2014 roku. Składka Emitenta jako banku hipotecznego obliczana jest na podstawie 50% podstawowej składki rocznej.

W przypadku gdy środki Funduszu Przymusowej Restrukturyzacji są niewystarczające do finansowania przymusowej restrukturyzacji, Rada BFG może zobowiązać banki, firmy inwestycyjne i oddziały banków zagranicznych do wniesienia na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji składek nadzwyczajnych w wysokości nieprzekraczającej trzykrotności łącznej kwoty, składek ustalonych na dany rok kalendarzowy. Powyższe może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, pozycję oraz perspektywę Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Listów zastawnych, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Listów zastawnych oraz terminowego wykupu.

Jeżeli Emitent będzie zobowiązany do wpłacenia istotnych składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny może to mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, kondycję finansową i wyniki operacyjne Emitenta.

Ryzyko operacyjne

Emitent definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub w związku z zdarzeniami zewnętrznymi.

Największe narażenie na ryzyko operacyjne Emitent identyfikuje w odniesieniu do oszustw wewnętrznych oraz oszustw zewnętrznych, w przypadku których Emitent jest narażony na straty o małej częstotliwości, ale dużej dotkliwości. Innymi istotnymi rodzajami zdarzeń operacyjnych są klienci, produkty i praktyki operacyjne oraz wykonanie transakcji, dostawa i zarządzanie procesami operacyjnymi, ponieważ zdarzenia operacyjne związane z charakterystyką i dopasowaniem oferty produktów, poziomem świadczonych usług oraz realizowanych rozliczeń są nierozłącznie związane z prowadzoną działalnością, a także wpływają na poziom satysfakcji klientów oraz jakość i zakres ich współpracy w Emitencie.

System zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego realizowany jest na wszystkich poziomach organizacyjnych Emitenta. W ramach zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego Emitent m.in. gromadzi informacje na temat strat wynikających z ryzyka operacyjnego, monitoruje kluczowe wskaźniki ryzyka operacyjnego oraz limity strat, a także przeprowadza okresowo testy warunków skrajnych (analizy scenariuszy) i samoocenę ryzyka operacyjnego. Emitent posiada plan utrzymania ciągłości działania, który służy zapewnieniu możliwości prowadzenia bieżącej działalności w sytuacjach kryzysowych.

Niezdolność systemu zarządzania ryzykiem do odpowiedniej identyfikacji, oceny, ograniczenia i monitorowania danego ryzyka, może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego kondycję finansową i wyniki oraz na zdolność Emitenta do obsługi i wykupu wyemitowanych Listów Zastawnych.

Ryzyko biznesowe (w tym ryzyko strategiczne)

Ryzyko biznesowe może zostać zmaterializowane poprzez nieoczekiwane zmiany wolumenów lub cen produktów oferowanych przez Emitenta, niekorzystne zmiany zachodzące w otoczeniu biznesowym (w tym także zmiany pozycji konkurencyjnej

Emitenta i zmiany zachowań klientów). Dodatkowo realizacja przyjętej przez Emitenta strategii nie jest uzależniona tylko od własnych działań Emitenta, ale również od czynników zewnętrznych, na które Emitent nie ma wpływu, w tym sytuacji ekonomicznej oraz warunków rynkowych w kraju i zagranicą, wymogów prawnych i regulacyjnych dotyczących rynku usług bankowych i finansowych oraz konkurencji w sektorze bankowym. Takie czynniki zewnętrzne, jak również inne zjawiska będące poza kontrolą Emitenta, mogą wpłynąć negatywnie na możliwość realizacji strategii przez Emitenta, jego działalność biznesową, pozycję konkurencyjną oraz wyniki finansowe.

Ryzyko związane z nabywaniem wierzytelności innego banku z tytułu udzielonych kredytów

Emitent w zakresie swojej działalności może nabywać wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów. W tym zakresie istnieje możliwość nabywania zarówno wierzytelności z kredytów zabezpieczonych hipotecznie udzielonych konsumentom i podmiotom prowadzącym działalność gospodarczą (stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych) oraz kredytów niezabezpieczonych hipotecznie tj. kredytów udzielanych jednostkom samorządu terytorialnego (stanowiących podstawę emisji publicznych listów zastawnych).

Nabywanie wierzytelności jest możliwe w drodze umów przelewu (cesji) wierzytelności zawieranych z bankami, które udzieliły kredytów, na podstawie art. 509 Kodeksu cywilnego. Przelew wierzytelności nie wymaga zgody dłużników (kredytobiorców). Istnieje ryzyko skorzystania przez kredytobiorców z możliwości potrącenia z nabywanymi wierzytelnościami wierzytelności kredytobiorców wobec banku zbywającego w sytuacjach określonych w art. 513 k.c., przy czym ryzyko to jest ograniczone przez selekcję portfela wierzytelności ulegających przelewowi. Każdy kredytobiorca jest zawiadamiany o przelewie w formie pisemnej.

Nabywanie wierzytelności powiązane jest z ryzykiem kwestionowania przez kredytobiorców skuteczności przeniesienia wierzytelności na Emitenta na drodze sądowej. W związku z dokonywanymi przelewami Emitent przetwarza dane osobowe osób fizycznych oraz dane objęte tajemnicą bankową. Przelew wierzytelności wiąże się z ekspozycją na ryzyko reputacji oraz możliwym przyrostem skarg, wniosków i reklamacji klientów, w tym związanych z obsługą wierzytelności.

W konsekwencji czynniki te mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta oraz na jego zdolność do obsługi i wykupu wyemitowanych Listów Zastawnych.

Ryzyko związane ze strukturą aktywów i pasywów

Bank hipoteczny ze względu na swój specyficzny rodzaj prowadzonej działalności posiada odmienną strukturę aktywów i pasywów, w porównaniu do banku uniwersalnego. Emitent swoje potrzeby finansowe zaspokaja w głównej mierze poprzez emisję listów zastawnych. W związku z powyższym wszelkie zakłócenia na rynku kapitałowym mogą negatywnie wpływać na popyt na listy zastawne i w konsekwencji ograniczyć akcję kredytową Emitenta, a także mieć negatywny wpływ na jego sytuację finansową.

Ryzyko refinansowania

W celu prowadzenia działalności kredytowej Emitent będzie musiał refinansować swoje zadłużenie wynikające z wyemitowanych listów zastawnych.

Możliwość uzyskania przez Emitenta refinansowania uzależniona jest od wielu czynników, w tym między innymi, sytuacji gospodarczej i kondycji sektora finansowego, a także oceny ratingowej Emitenta. Negatywny wpływ ww. czynników na zdolność Emitenta do pozyskania refinansowania na korzystnych warunkach może spowodować wzrost kosztów refinansowania przez Emitenta.

W konsekwencji czynniki te mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta oraz na jego zdolność do obsługi i wykupu wyemitowanych Listów Zastawnych.

Ryzyko związane z wpływem obniżenia ratingu kredytowego Emitenta na wzrost kosztów finansowania

Jedna lub więcej niezależnych agencji ratingowych może przyznać Bankowi lub Listom Zastawnym oceny ratingowe. Oceny ratingowe mogą nie odzwierciedlać potencjalnego wpływu wszystkich ryzyk związanych ze strukturą, rynkiem lub dodatkowymi czynnikami omawianymi powyżej, oraz innymi czynnikami, które mogą wpłynąć na wartość Listów Zastawnych. Rating kredytowy nie stanowi rekomendacji dla kupna, sprzedaży lub posiadania papierów wartościowych i może zostać zmieniony, zawieszony lub cofnięty przez agencję ratingową w dowolnym czasie. Agencja ratingowa może w danym czasie zmienić metodologię przyjętą przez nią na potrzeby oceny Listów Zastawnych i taka modyfikacja może mieć wpływ na oceny ratingowe przyznane Listom Zastawnym wyemitowanym w ramach Programu.

Ponadto Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 462/2013 z dnia 21 maja 2013 roku w sprawie agencji ratingowych ("Rozporządzenie CRA") nakłada ograniczenia na inwestorów podlegających regulacjom europejskim w zakresie korzystania z ratingów kredytowych dla celów regulacyjnych, chyba że takie oceny ratingowe wystawia agencja ratingowa utworzona w UE i zarejestrowana na podstawie Rozporządzenia CRA (i taka rejestracja nie została cofnięta ani zawieszona). Takie ogólne ograniczenia będą miały zastosowanie również w przypadku ocen ratingowych wystawianych przez agencje ratingowe spoza Unii Europejskiej, chyba że dane oceny ratingowe zostaną zatwierdzone przez agencję ratingową zarejestrowaną w UE lub odpowiednia agencja ratingowa niezarejestrowana w UE jest agencją certyfikowaną zgodnie z Rozporządzeniem CRA (i takie zatwierdzenie lub certyfikacja, w zależności od przypadku, nie zostały cofnięte ani zawieszone z zastrzeżeniem przepisów przejściowych, które mają zastosowanie w pewnych okolicznościach).

Rating kredytowy ma znaczący wpływ na poziom kosztów oraz inne warunki pozyskiwania funduszy przez Emitenta. Obniżenie ratingu kredytowego może utrudnić Emitentowi pozyskanie finansowania, negatywnie wpłynąć na płynność, marże kredytowe i pozycję konkurencyjną Emitenta oraz spowodować wzrost kosztów związanych z transakcjami realizowanymi na rynku międzybankowym i kapitałowym.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta i zależnością Emitenta od Banku Pekao SA

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej, Grupa Banku Pekao SA postrzega Listy Zastawne jako jedno ze źródeł pozyskiwania środków finansowych dla Grupy Banku Pekao SA. Nie można jednak wykluczyć, że strategia Grupy Banku Pekao SA może ulec zmianie i Grupa Banku Pekao SA może podjąć decyzję o preferowaniu innych źródeł pozyskiwania finansowania.

Jako jedyny akcjonariusz Emitenta, Bank Pekao może być zobowiązany do objęcia nowych akcji w kapitale zakładowym Emitenta lub do zapewnienia Emitentowi kapitału w inny sposób, jeżeli będzie to wymagane na podstawie obowiązujących wymogów dotyczących adekwatności kapitałowej. Wystąpienie takiej sytuacji może doprowadzić do podjęcia przez Bank Pekao decyzji o zmniejszeniu skali działalności Emitenta w celu uniknięcia konieczności dokonania dodatkowych wpłat kapitałowych. Dla przykładu, instytucje finansowe są zobowiązane do spełnienia minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (ang. minimum requirements for own funds and eligible liabilities ("MREL")). Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej Emitent jest zwolniony z obowiązku spełnienia tego wymogu, natomiast Bank Pekao jest zobowiązany do spełniania wymogów MREL. Tym samym, na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej Bank Pekao powinien uwzględnić Emitenta podczas weryfikacji spełnienia wymogów MREL na poziomie Grupy Banku Pekao SA.

Ponadto sam model działalności Emitenta oparty jest na współpracy z Bankiem Pekao, w ramach Grupy Banku Pekao SA.

Emitent i Bank Pekao współpracują ze sobą zgodnie z postanowieniami umów dotyczących między innymi: finansowania działalności Emitenta w formie linii kredytowej udostępnionej Emitentowi przez Bank Pekao, akwizycji kredytów przeznaczonych na nieruchomości komercyjne, prowadzenia rachunków bankowych, zawierania transakcji na rynku międzybankowym, organizacji emisji listów zastawnych, sporządzania dokumentacji podatkowej oraz wypełniania obowiązków sprawozdawczych.

Tym samym, niekorzystne zmiany związane z działalnością Banku Pekao mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta, jego perspektywy rozwoju oraz zdolność do obsługi i wykupu wyemitowanych Listów Zastawnych.

Ryzyko prowadzenia windykacji wierzytelności kredytowych z posiadanych zabezpieczeń

Ze względu na uregulowania prawne, istniejące procedury sądowe oraz relatywnie niską płynność wtórnego rynku nieruchomości, przeprowadzenie działań windykacyjnych w przypadku zaprzestania spłaty kredytu przez kredytobiorcę jest w warunkach polskich długotrwałe. Niska płynność rynku nieruchomości, zwłaszcza w okresie występowania kryzysów rynkowych, może utrudnić sprzedaż windykowanych nieruchomości lub doprowadzić do uzyskania niższej ich ceny od oczekiwanej.

Przedłużające się i wymagające znacznych nakładów postępowania egzekucyjne mogą utrudnić Emitentowi odzyskanie w całości środków udostępnionych przez Emitenta kredytobiorcom, co może mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Emitenta oraz jego zdolność do wykonywania zobowiązań wynikających z Listów Zastawnych.

Ryzyko związane z opodatkowaniem podatkiem bankowym

Emitent podlega opodatkowaniu dodatkowym podatkiem nakładanym na niektóre instytucje finansowe (w tym banki hipoteczne), stosownie do zapisów ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych ("Podatek Bankowy"). W przypadku banków Podatek Bankowy jest naliczany od sumy wartości aktywów banku, z zastrzeżeniem kwoty wolnej od podatku wynoszącej 4.000.000.000 PLN i wynosi 0,0366% podstawy opodatkowania miesięcznie. Wartość funduszy własnych i obligacji skarbowych posiadanych przez bank obniża podstawę naliczenia Podatku Bankowego. Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej wartość aktywów Emitenta powoduje, że Emitent nie jest obciążony Podatkiem Bankowym. Niemniej jednak nie można wykluczyć, że w przyszłości wartość aktywów Emitenta przekroczy próg 4.000.000.000 PLN w związku z czym Emitent będzie obciążony Podatkiem Bankowym. Ponadto, wszelkie zmiany Podatku Bankowego, które podwyższają poziom podatku przypadającego do zapłaty przez Emitenta, mogą wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta i mogą mieć niekorzystny wpływ na jego działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne.

Ryzyko wystąpienia nadzwyczajnych zdarzeń leżących poza kontrolą Emitenta

Nadzwyczajne zdarzenia leżące poza kontrolą Emitenta, np.: ataki terrorystyczne, działania wojenne, epidemie, katastrofy naturalne i klęski żywiołowe oraz ich konsekwencje mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta poprzez zakłócenie działalności lub spowodowanie strat materialnych lub finansowych. Straty te mogą dotyczyć nieruchomości, ruchomości, aktywów finansowych i kluczowych pracowników.

Zdarzenia nadzwyczajne mogą także w szerszej skali spowodować zakłócenia funkcjonowania gospodarki całego kraju, obniżyć zdolność uczestników rynku do regulowania zobowiązań, negatywnie wpłynąć na sytuację rynku finansowego, a poprzez to utrudnić Emitentowi możliwość pozyskania finansowania.

Dodatkowo zdarzenia takie mogą także spowodować dodatkowe koszty np. z powodu wyższych składek ubezpieczeniowych, a także wpłynąć na brak możliwości uzyskania przez Emitenta ochrony ubezpieczeniowej dla niektórych rodzajów ryzyka.

Czynniki te mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta oraz na jego zdolność do obsługi i wykupu wyemitowanych Listów Zastawnych.

CZYNNIKI KTÓRE MOGĄ BYĆ ISTOTNE DLA OCENY RYZYKA RYNKOWEGO ZWIĄZANEGO Z EMITOWANYMI LISTAMI ZASTAWNYMI

Ryzyko inwestycji w Listy Zastawne

Listy Zastawne emitowane są na podstawie wierzytelności i środków dodatkowych (zabezpieczenie zastępcze) wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, prowadzonego oddzielnie dla emisji publicznych i hipotecznych Listów Zastawnych. Wierzytelności i środki dodatkowe stanowiące podstawę emisji wymagają spełnienia szeregu różnych kryteriów, regulowanych Ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych, dzięki czemu Listy Zastawne są instrumentem o niskim ryzyku inwestycyjnym.

Decyzje o wpisach i wykreśleniach z rejestru zabezpieczenia listów zastawnych podejmuje Powiernik, powoływany przez KNF. Powiernik jest osobą niezależną, niepodlegającą poleceniom organu, który go powołał i niebędącą pracownikiem Emitenta. Sprawuje kontrolę nad wypełnianiem przez Emitenta wymogów Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, związanych z emisjami listów zastawnych i ich podstawą emisji tj. rejestrem zabezpieczenia listów zastawnych.

Publiczne listy zastawne zabezpieczane są wierzytelnościami kredytów w części zabezpieczonej gwarancją lub poręczeniem NBP, Skarbu Państwa, Europejskiego Banku Centralnego, rządów lub banków centralnych państw członkowskich Unii Europejskiej oraz Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie w ciągu ostatnich 5 lat, jednostek samorządu terytorialnego lub udzielonych jednostkom terytorialnym.

Podstawę emisji publicznych listów zastawnych mogą stanowić środki Emitenta posiadane w gotówce, ulokowane w NBP lub w papierach wartościowych emitowanych przez lub posiadających gwarancję NBP, Skarbu Państwa, Europejskiego Banku Centralnego, rządów lub banków centralnych państw członkowskich Unii Europejskiej oraz Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie w ciągu ostatnich 5 lat.

Dla rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych utrzymywane jest nadzabezpieczenie w wysokości co najmniej 10% wartości listów zastawnych w obrocie, z czego co najmniej 85% kwoty emisji muszą stanowić wierzytelności.

Dochód Emitenta z tytułu odsetek od wierzytelności oraz praw i środków dodatkowych, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych, nie może być niższy od kosztów z tytułu odsetek od znajdujących się w obrocie listów zastawnych.

Od 2016 roku banki hipoteczne utrzymują w rejestrze zabezpieczenia listów zastawnych bufor płynności w środkach dodatkowych, wynoszący równowartość sześciomiesięcznych odsetek od znajdujących się w obrocie listów zastawnych. Bufor płynności nie może stanowić przy tym podstawy emisji.

Pozostałe wymogi, wynikające z Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, mających zapewnić bezpieczeństwo listów zastawnych i ich niski stopień ryzyka to: utrzymywanie poziomu listów zastawnych w obrocie w kwocie nie wyższej niż czterdziestokrotność funduszy własnych; przeprowadzanie na każdy dzień rachunku zabezpieczenia listów zastawnych, celem monitorowania wymogów ustawowych w perspektywie kolejnych trzech lat; przeprowadzanie testu równowagi pokrycia raz na pół roku i testów płynności raz na kwartał, celem możliwości pokrycia zobowiązań wobec inwestorów również w warunkach skrajnych.

Emitent nie może wykluczyć wystąpienia nieprzewidzianych zdarzeń, które mogłyby mieć niekorzystny wpływ na bezpieczeństwo inwestycji w listy zastawne, a tym samym spowodować utrudnienia realizacji zobowiązań Emitenta wynikających z emisji Listów Zastawnych.

Ryzyko związane z Listami Zastawnymi ze zmienną stopą oprocentowania

Posiadacz Listu Zastawnego ze zmienną stopą oprocentowania ("Listy Zastawne ze Zmienną Stopą Oprocentowania") jest narażony na ryzyko wahań wskaźników referencyjnych, takich jak: Stopa Oferowana na Europejskim Rynku Międzybankowym (EURIBOR), Stopa Oferowana na Londyńskim Rynku Międzybankowym (LIBOR) czy Stopa Oferowana na Warszawskim Rynku Międzybankowym (WIBOR) oraz na ryzyko dochodu wynikającego z ich zmienności. Wahania poziomu wskaźników referencyjnych uniemożliwiają ustalenie z góry dochodu z Listów Zastawnych ze Zmienną Stopą Oprocentowania.

Ponadto w przypadku, gdy Listy Zastawne ze Zmienną Stopą Oprocentowania nie przewidują minimalnej stopy odsetek powyżej 0%, inwestorzy mogą nie otrzymać żadnych płatności odsetek w jednym lub więcej niż jednym okresie odsetkowym, jeżeli obowiązująca stopa referencyjna spadnie do określonego poziomu.

W przypadku niskiej zmiennej stopy oprocentowania oraz w przypadku, gdy inwestor nabywa Listy Zastawne po cenie emisyjnej (włącznie z opłatami lub kosztami transakcji związanymi z takim nabyciem), która jest wyższa niż lub równa sumie kwoty wykupu Listów Zastawnych oraz wszystkich pozostałych płatności odsetek z tytułu Listów Zastawnych do dnia wykupu, inwestor może nie otrzymać żadnego dochodu lub uzyskać dochód ujemny.

Ryzyko związane z Rozporządzeniem BMR

LIBOR, EURIBOR, WIBOR oraz inne wskaźniki referencyjne (ang. benchmarks) były przedmiotem reform ze strony szeregu organizacji międzynarodowych i innych organów. Główne inicjatywy międzynarodowe mające na celu reformę wskaźników referencyjnych obejmują Zasady IOSCO dotyczące wskaźników referencyjnych rynku finansowego (z lipca 2013 roku) oraz Rozporządzenie UE w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych ("Rozporządzenie w sprawie Wskaźników Referencyjnych"). Rozporządzenie w sprawie Wskaźników Referencyjnych zostało opublikowane w Dzienniku Urzędowym UE w dniu 29 czerwca 2016 roku. Część przepisów Rozporządzenia w sprawie Wskaźników Referencyjnych weszła w życie dnia 30 czerwca 2016 roku, natomiast w całości Rozporządzenie zaczęło obowiązywać od dnia 1 stycznia 2018 roku. Rozporządzenie ma moc bezpośrednio obowiązującą na całym terytorium Unii Europejskiej.

Rozporządzenie w sprawie Wskaźników Referencyjnych nakłada na osoby zamierzające działać jako administratorzy wskaźników referencyjnych obowiązek uzyskania odpowiedniego zezwolenia lub rejestracji. Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej stopa referencyjna WIBOR ustalana jest przez GPW Benchmark S.A. GPW Benchmark S.A. nie jest wpisany w rejestrze uprawnionych administratorów prowadzonym przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ang. European Securities and Market Authority), o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia w sprawie Wskaźników Referencyjnych. Na podstawie art. 51 ust. 1 i 51 ust. 3 Rozporządzenia w sprawie Wskaźników Referencyjnych GPW Benchmark S.A. korzysta z okresu przejściowego do dnia 1 stycznia 2020 roku na dostosowanie się do wymogów Rozporządzenia w sprawie Wskaźników Referencyjnych, w tym na uzyskanie wpisu w rejestrze uprawnionych administratorów oraz wskaźników referencyjnych.

Wskaźniki referencyjne opracowywane przez podmioty, które dotychczas publikowały wskaźniki referencyjne mogą być stosowane przez podmioty nadzorowane w trakcie całego okresu przejściowego tj. do 1 stycznia 2020 roku lub do dnia uzyskania bądź odmowy uzyskania zezwolenia lub rejestracji, jako administrator wskaźnika referencyjnego przez podmiot opracowujący wskaźnik referencyjny.

Wszelkie międzynarodowe, krajowe lub inne działania lub propozycje dotyczące reform lub ogólne zwiększenie nadzoru regulacyjnego nad wskaźnikami referencyjnymi może mieć istotny niekorzystny wpływ na koszty i ryzyka związane z administrowaniem lub uczestniczeniem w inny sposób w ustalaniu wskaźników referencyjnych oraz przestrzeganiem takich regulacji lub wymogów. Czynniki te mogą mieć efekt zniechęcający uczestników rynku do dalszego administrowania lub uczestniczenia w określonych wskaźnikach referencyjnych, doprowadzić do wprowadzenia zmian zasad lub metodologii wykorzystywanych do celów określonych wskaźników referencyjnych lub spowodować zniknięcie określonych wskaźników referencyjnych. Dowolne z tych zmian lub jakiegokolwiek inne zmiany mogą wpływać na poziom publikowanej stopy, w tym także spowodować, że będzie ona niższa lub bardziej podatna na wahania niż w przeciwnym wypadku. Ponadto administrator określonej stopy referencyjnej nie będzie mieć żadnego udziału w Listach Zastawnych i może podejmować w odniesieniu do takich wskaźników referencyjnych dowolne działania bez uwzględniania wpływu tych działań na Listy Zastawne.

Każda z powyższych kwestii lub jakiegokolwiek inne zmiany LIBOR, WIBOR, EURIBOR lub innych obowiązujących wskaźników referencyjnych mogą mieć niekorzystny wpływ na wartość odpowiednich Listów Zastawnych lub kwotę płatną z ich tytułu.

Ryzyko związane z możliwością zastosowania instrumentu umorzenia lub konwersji

Zgodnie z art. 222 Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym wobec zobowiązań z Listów Zastawnych może być zastosowany instrument umorzenia lub konwersji w części przewyższającej wartość ustanowionych zabezpieczeń.

Według Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym umorzenie lub konwersja zobowiązań to instrument przymusowej restrukturyzacji polegający na umorzeniu zobowiązań w celu pokrycia strat lub zamianie zobowiązań na instrumenty kapitałowe. Zgodnie z art. 110 Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, w ramach przymusowej restrukturyzacji Bankowy Fundusz Gwarancyjny może stosować instrumenty, którymi są: (i) przejęcie przedsiębiorstwa, (ii) instytucja pomostowa, (iii) umorzenie lub konwersja zobowiązań, (iv) wydzielenie praw majątkowych.

Ponadto, Bankowy Fundusz Gwarancyjny może:

- a) zawiesić prawo do realizacji zabezpieczeń z majątku podmiotu w restrukturyzacji, jednak na okres nie dłuższy niż do końca Dnia Roboczego następującego po dniu publikacji ogłoszenia o decyzji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o zawieszeniu tego prawa;
- b) zawiesić prawo jednostronnego rozwiązania umów zawartych z podmiotem w restrukturyzacji lub z podmiotem zależnym podmiotu w restrukturyzacji, jednak na okres nie dłuższy niż do końca Dnia Roboczego następującego po dniu publikacji ogłoszenia o decyzji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o zawieszeniu tego prawa;
- c) zawiesić wykonanie wymagalnych zobowiązań podmiotu w restrukturyzacji na okres nie dłuższy niż do końca Dnia Roboczego następującego po dniu publikacji decyzji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o zawieszeniu wykonania zobowiązań.

Zgodnie z Działem III Rozdział 2 Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym – Bankowy Fundusz Gwarancyjny może dokonać umorzenia lub konwersji instrumentów

kapitałowych bez podejmowania decyzji o wszczęciu przymusowej restrukturyzacji, jeżeli zostały spełnione przesłanki określone w art. 70 ust. 2 Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym albo w ramach przymusowej restrukturyzacji, łącznie z jednym lub kilkoma instrumentami, o których mowa w art. 110 ust. 1 Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym.

Ryzyko niskiej płynności oraz zmiany cen Listów Zastawnych

Nie można zapewnić, że po wprowadzeniu Listów Zastawnych do obrotu na ASO powstanie płynny rynek. Nie można również przewidzieć poziomu zainteresowania inwestorów Listami Zastawnymi. W związku z tym nie można wykluczyć występowania znacznych wahań kursów Listów Zastawnych, ani że inwestorzy nie będą w stanie kupić lub sprzedać Listów Zastawnych po oczekiwanych cenach lub w oczekiwanych terminach.

Ponadto, na kurs notowań Listów Zastawnych może wpływać szereg innych czynników, w tym m.in. ogólne trendy ekonomiczne, zmiany ogólnej sytuacji na rynkach finansowych, zmiany prawa i innych regulacji w Polsce i UE, zmiany prognoz przez analityków giełdowych oraz faktyczne lub przewidywane zmiany w działalności, sytuacji lub wynikach finansowych Emitenta. Wahania na rynku papierów wartościowych w przyszłości mogą również mieć niekorzystny wpływ na działalność, wyniki finansowe, sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Emitenta, a w konsekwencji, na jego zdolność do dokonywania płatności z Listów Zastawnych oraz ich terminowego wykupu, a także na wartość Listów Zastawnych.

W związku z powyższym, podejmując decyzję inwestycyjną, nabywca Listów Zastawnych powinien uwzględnić ryzyko, iż obrót Listami Zastawnymi w określonym czasie i po zadowalającej inwestora cenie może być ograniczony.

Ryzyko umorzenia Listów Zastawnych przed dniem wykupu

W sytuacjach określonych w Warunkach Emisji Listów Zastawnych, Emitent może dokonać umorzenia Listów Zastawnych przed dniem ich wykupu. W wyniku takiego umorzenia, inwestor może nie mieć możliwości zainwestowania środków uzyskanych w następstwie tego umorzenia Listów Zastawnych w sposób, który zapewniłby osiągnięcie stopy zwrotu w takiej wysokości jak stopa zwrotu od Listów Zastawnych będących przedmiotem umorzenia.

Ryzyko braku możliwości przedstawienia Listów Zastawnych do wcześniejszego wykupu

Warunki Emisji Listów Zastawnych nie zawierają postanowień dotyczących przypadków naruszenia, tj. zdarzeń których wystąpienie uprawniałoby posiadacza Listu Zastawnego do zażądania wcześniejszego wykupu Listu Zastawnego. W związku z tym, nawet w sytuacji wystąpienia zdarzeń, które mogą mieć negatywny wpływ na Emitenta, a które to zdarzenia nie są przesłankami natychmiastowej wymagalności Listów Zastawnych przewidzianymi przepisami prawa, posiadacze Listów Zastawnych nie będą mieli prawa do zażądania wcześniejszego wykupu Listów Zastawnych przez Emitenta.

Ryzyko związane z upadłością Emitenta i przesunięciem terminu wykupu Listów Zastawnych

Zgodnie z przepisami Prawa Upadłościowego z dniem ogłoszenia upadłości banku hipotecznego terminy wymagalności jego zobowiązań wobec wierzycieli z listów zastawnych ulegają, co do zasady, przedłużeniu o 12 miesięcy.

Ponadto, zgodnie z zapisami Prawa Upadłościowego zobowiązania wobec posiadaczy Listów Zastawnych wymagalne, a niezapłacone przed dniem ogłoszenia upadłości Emitenta, zaspokaja się w terminie 12 miesięcy od dnia ogłoszenia upadłości, nie wcześniej jednak niż po pierwszym obwieszczeniu o wynikach testu równowagi pokrycia i testów płynności, z zastrzeżeniem że w przypadku pozytywnego wyniku testu równowagi pokrycia i braku pozytywnego wyniku testu płynności terminy wymagalności zobowiązań

Emitenta wobec posiadaczy z tytułu nominalnej wartości tych listów, w tym zobowiązań wymagalnych, a niezapłaconych przed dniem ogłoszenia upadłości Emitenta, ulegają przedłużeniu o 3 lata od najpóźniejszego terminu wymagalności wierzytelności wpisanej do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych.

W związku z tym istnieje ryzyko, iż wierzytelności posiadaczy Listów Zastawnych, w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta, nie zostaną zaspokojone w pierwotnych terminach ich wymagalności.

Ryzyko zawieszenia obrotu Listami Zastawnymi na ASO

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, GPW może zawiesić obrót Listami Zastawnymi (§ 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- 1) na wniosek Emitenta;
- 2) jeśli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu; lub
- 3) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

Zawieszając obrót Listami Zastawnymi GPW może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki wynikające z zapewnienia wymogów bezpieczeństwa obrotu lub interesu uczestników obrotu, a także dalszego naruszania Emitenta przepisów obowiązujących w ASO (§ 11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW).

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW zawiesza obrót Listami Zastawnymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu (§ 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

GPW zawiesza obrót Listami Zastawnymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu ich obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot, jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub Listach Zastawnych z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 11 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót Listami Zastawnymi (§ 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

- 1) na wniosek Emitenta;
- 2) jeśli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu; lub
- 3) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

Zawieszając obrót Listami Zastawnymi BondSpot może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie BondSpot zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki wynikające z zapewnienia wymogów bezpieczeństwa obrotu lub interesu uczestników obrotu, a także dalszego naruszania Emitenta przepisów obowiązujących w ASO (§ 13 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot).

BondSpot zawiesza obrót Listami Zastawnymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu ich obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej,

bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub Listach Zastawnych z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot).

W przypadkach określonych przepisami prawa BondSpot zawiesza obrót Listami Zastawnymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu (§ 13 ust. 4 Regulaminu ASO BondSpot).

W przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej, uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych ASO BondSpot, przez co najmniej pięć podmiotów dopuszczonych do działania na ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi (§ 13 ust. 5 Regulaminu ASO BondSpot).

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie KNF, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej, KNF może wskazać termin obowiązywania zawieszenia obrotu, który może ulec przedłużeniu, jeśli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą obowiązywały przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. KNF uchyli decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów (art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi).

Ryzyko wykluczenia Listów Zastawnych z obrotu na ASO

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, GPW może wykluczyć Listy Zastawne z obrotu (§ 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- 1) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu;
- 3) jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO;
- 4) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta; lub
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie Listów Zastawnych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

GPW wyklucza Listy Zastawne z obrotu (§ 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW):

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- 2) jeżeli zbywalność Listów Zastawnych stała się ograniczona;
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji Listów zastawnych; lub
- 4) w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd

postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Listów zastawnych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, GPW może zawiesić obrót Listami Zastawnymi (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

GPW wyklucza z obrotu Listy Zastawne niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu ich z obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot, jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może wykluczyć Listy Zastawne z obrotu (§ 14 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

- 1) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu;
- 3) jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO;
- 4) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta; lub

BondSpot wyklucza Listy Zastawne z obrotu (§ 14 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot):

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- 2) jeżeli zbywalność Listów Zastawnych stała się ograniczona;
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji Listów zastawnych; lub
- 4) w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

BondSpot wyklucza z obrotu Listy Zastawne niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub Listach Zastawnych z naruszeniem art. 7 i art. 17 rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowaniu rynku. (§ 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot).

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Listów zastawnych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, BondSpot może zawiesić obrót Listami Zastawnymi (§ 14 ust. 4 Regulaminu ASO BondSpot).

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu

lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ryzyko nałożenia przez GPW lub BondSpot kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z § 17c Regulaminu ASO GPW, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO, lub nie wykonuje bądź nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w §§ 15a – 15c, lub w §§ 17-17b, GPW może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia, udzielić Emitentowi upomnienia lub nałożyć karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO lub nie wykonuje albo nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 PLN.

Zgodnie z § 20b Regulaminu ASO BondSpot, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO, lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, w szczególności obowiązki określone w §§ 18 – 20a, BondSpot może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia, udzielić Emitentowi upomnienia lub wymierzyć karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO, lub nie wykonuje albo nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą nałożoną na podstawie § 20b ust. 1 pkt. 2 Regulaminu ASO BondSpot nie może przekraczać 50.000 PLN.

Ryzyko nałożenia przez KNF kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

Ponadto, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależyście obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100.000 PLN.

Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR, w przypadku gdy Emitent dopuści się manipulacji, wykorzystania lub bezprawnego ujawniania informacji poufnych organy państwowe mogą nałożyć na niego administracyjne sankcje pieniężne, których maksymalna wysokość powinna stanowić co najmniej równowartość 15.000.000 EUR (lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego Emitenta najwyższego szczebla). Ponadto, Rozporządzenie MAR przewiduje, że naruszenie przez Emitenta obowiązków związanych z prowadzeniem list osób posiadających dostęp do informacji poufnych lub transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze powinno wiązać się z możliwością nałożenia na niego kary pieniężnej w wysokości co najmniej równowartości 1.000.000 EUR.

3. CEL EMISJI

Cel emisji Listów Zastawnych nie został określony.

4. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Listy Zastawne serii NPLZ-01 wyemitowane zostały jako publiczne listy zastawne, na okaziciela, niemające postaci dokumentu (zgodnie z art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach) i zostały zarejestrowane w KDPW (na podstawie art. 5a ust. 1 ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi).

Podstawą emisji Listów Zastawnych serii NPLZ-01 są:

- a) art. 3 ust. 2 pkt 3 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych;
- b) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych;
- c) uchwała nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 14 czerwca 2018 r.;
- d) uchwała Zarządu Emitenta nr 124/2018 z dnia 13 sierpnia 2018 r.
- e) uchwała Zarządu Emitenta nr 143/2018 z dnia 27 sierpnia 2018 r.

Listy Zastawne serii NPLZ-01 wyemitowane zostały w dniu 30 sierpnia 2018 r.

Listy zastawne podlegają wcześniejszemu wykupowi, w Dniach Częściowego Wykupu, o Kwotę Częściowego Wykupu, zgodnie z Warunkami Emisji stanowiącymi załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

Niniejsza Nota informacyjna obejmuje następujące Listy Zastawne:

Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona Catalyst	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
NPLZ-01	PLBPHHP00218	PEONP01	30 sierpnia 2018 r.	10 września 2025 r.

5. WIELKOŚĆ EMISJI

Łączna wartość nominalna Listów Zastawnych emitowanych w ramach serii NPLZ-01 wynosi 350 000 000 PLN (słownie: trzysta pięćdziesiąt milionów złotych).

6. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W dniu emisji wartość nominalna jednego Listu Zastawnego wyniosła 10 000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).

Cena emisyjna jednego Listu Zastawnego wyniosła 10 000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).

Kwota Częściowego Wykupu wynosi 275,00 PLN (słownie: dwieście siedemdziesiąt pięć złotych).

Zgodnie z zapisami § 123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW Emitent będzie każdorazowo składał wniosek do podmiotu prowadzącego alternatywny system obrotu o zawieszenie obrotu Listów Zastawnych, na dwa dni przed dniem ustalenia prawa do częściowego wykupu, w celu ustalenia liczby papierów wartościowych będących

przedmiotem przedterminowego, obligatoryjnego wykupu w danym terminie wykupu z poszczególnych rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych. Równocześnie, powyższy wniosek składany będzie także, na analogicznych zasadach, w przypadku wezwania przez Emitenta Posiadaczy Listów Zastawnych do przedstawienia Listów Zastawnych do przedterminowego wykupu zgodnie z Warunkami wykupu listów zastawnych określonych w pkt 8 niniejszej Noty.

7. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 28 sierpnia 2018 r.

Data zakończenia subskrypcji: 28 sierpnia 2018 r.

Data przydziału instrumentów finansowych:

Listy zastawne zostały przydzielone w dniu 30 sierpnia 2018 r.

Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcją objętych było 35 000 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy) sztuk Listów Zastawnych.

Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy:

Nie dotyczy.

Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

W ramach subskrypcji przydzielonych zostało 35 000 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy) sztuk Listów Zastawnych.

Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane:

Cena emisyjna jednego Listu Zastawnego wyniosła 10 000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

W ramach subskrypcji złożone zostały zapisy przez 24 inwestorów.

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

W wyniku subskrypcji Listy Zastawne przydzielono 24 inwestorom.

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

Nie dotyczy. Nie została zawarta umowa o subemisję Listów Zastawnych serii NPLZ-01.

Łączna wysokość kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta.

Łączna wysokość kosztów poniesionych przez Emitenta w związku z emisją Listów Zastawnych serii NPLZ-01 wyniosła 812,1 tys. PLN.

przygotowanie i przeprowadzenie oferty:

Emitent poniósł koszty z tytułu usług prawnych związanych z przygotowaniem dokumentacji emisyjnej w wysokości 24,6 tys. PLN brutto.

Zgodnie z umową o organizację emisji publicznych listów zastawnych zawartą przez Emitenta z Agentem emisji Emitent poniósł koszty z tytułu zapłaty prowizji należnej Agentowi emisji w wysokości 787,5 tys. PLN.

Ww. koszty podlegają rozliczeniu w czasie do terminu wykupu Listów Zastawnych, proporcjonalnie do kwoty wyemitowanych listów

Ww. koszty nie obejmują kosztów związanych z rejestracją Listów Zastawnych w depozycie prowadzonym przez KDPW oraz prowadzeniem i obsługą tego depozytu do dnia wykupu Listów Zastawnych, jak również kosztów związanych z wprowadzeniem i notowaniem Listów Zastawnych na ASO.

wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie:

Nie dotyczy.

sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa:

Nie dotyczy.

promocji oferty:

Nie dotyczy.

8. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Warunki wykupu Listów zastawnych:

Dniem Wykupu Listów Zastawnych serii NPLZ-01 jest dzień 10 września 2025 r.

Listy Zastawne zostaną wykupione przez Emitenta poprzez zapłatę Kwoty Wykupu, z uwzględnieniem wypłaconych Kwot Częściowego Wykupu.

Z zastrzeżeniem zapisów Warunków Emisji Emitentowi nie przysługuje prawo do wykupu Listu Zastawnego przed Dniem Wykupu z wyłączeniem sytuacji określonej w art. 21 ust. 1 Ustawy o Listach Zastawnych.

W przypadku opisanym powyżej Prawo wezwania Posiadaczy do ich przedstawienia do przedterminowego wykupu może być wykonane przez Emitenta nie wcześniej niż w Dniu Płatności Odsetek przypadającym po upływie pięciu lat od Dnia Emisji oraz nie później niż w Dniu Płatności Odsetek bezpośrednio poprzedzającym Dzień Wykupu. Do przedterminowego wykupu każdy Posiadacz zobowiązany jest przedstawić wszystkie posiadane przez siebie Listy Zastawne objęte żądaniem umorzenia.

Listy Zastawne zostaną wykupione przez Emitenta poprzez zapłatę Kwoty Wykupu. Wykonanie przez Emitenta prawa do wcześniejszego wykupu PLZ nie wyłącza prawa

Posiadacza do żądania płatności odsetek należnych na Dzień Płatności Odsetek, który jest jednocześnie dniem umorzenia.

Posiadaczowi nie przysługuje prawo do żądania od Emitenta wykupu Listu Zastawnego przed Dniem Wykupu.

Ponadto Listy Zastawne podlegają natychmiastowemu wykupowi:

- a) w razie likwidacji Emitenta, z dniem otwarcia likwidacji – zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych; oraz
- b) w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Listów Zastawnych, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do ich emitowania – zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych.

Zgodnie z zapisami § 123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW Emitent będzie każdorazowo składał wniosek do podmiotu prowadzącego alternatywny system obrotu o zawieszenie obrotu Listów Zastawnych, na dwa dni przed dniem ustalenia prawa do częściowego wykupu, w celu ustalenia liczby papierów wartościowych będących przedmiotem przedterminowego, obligatoryjnego wykupu w danym terminie wykupu z poszczególnych rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych. Równocześnie, powyższy wniosek składany będzie także, na analogicznych zasadach, w przypadku wezwania przez Emitenta Posiadaczy Listów Zastawnych do przedstawienia Listów Zastawnych do przedterminowego wykupu zgodnie z Warunkami wykupu listów zastawnych określonych powyżej.

Szczegółowy opis warunków wykupu zawierają Warunki Emisji Listów Zastawnych (w pkt. 14 i w pkt. 25) stanowiące załącznik do niniejszej noty.

Zestawienie wartości nominalnej jednego Listu Zastawnego z uwzględnieniem Kwoty Częściowego Wykupu zawiera poniższa tabela.

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Prawa	Dzień Częściowego Wykupu	Wartość nominalna jednego Listu Zastawnego (po uwzględnieniu częściowego wykupu)
1.	2018-11-30	2018-12-10	9.725 PLN
2.	2019-03-01	2019-03-10	9.450 PLN
3.	2019-05-31	2019-06-10	9.175 PLN
4.	2019-09-02	2019-09-10	8.900 PLN
5.	2019-12-02	2019-12-10	8.625 PLN
6.	2020-03-02	2020-03-10	8.350 PLN
7.	2020-06-02	2020-06-10	8.075 PLN
8.	2020-09-02	2020-09-10	7.800 PLN
9.	2020-12-02	2020-12-10	7.525 PLN
10.	2021-03-02	2021-03-10	7.250 PLN
11.	2021-06-01	2021-06-10	6.975 PLN
12.	2021-09-02	2021-09-10	6.700 PLN
13.	2021-12-02	2021-12-10	6.425 PLN
14.	2022-03-02	2022-03-10	6.150 PLN
15.	2022-06-02	2022-06-10	5.875 PLN
16.	2022-09-02	2022-09-10	5.600 PLN

17.	2022-12-02	2022-12-10	5.325 PLN
18.	2023-03-02	2023-03-10	5.050 PLN
19.	2023-06-01	2023-06-10	4.775 PLN
20.	2023-09-01	2023-09-10	4.500 PLN
21.	2023-12-01	2023-12-10	4.225 PLN
22.	2024-03-01	2024-03-10	3.950 PLN
23.	2024-05-31	2024-06-10	3.675 PLN
24.	2024-09-02	2024-09-10	3.400 PLN
25.	2024-12-02	2024-12-10	3.125 PLN
26.	2025-02-28	2025-03-10	2.850 PLN
27.	2025-06-02	2025-06-10	2.575 PLN

Warunki wypłaty oprocentowania od Listów Zastawnych:

Listy Zastawne są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej.

Oprocentowanie naliczane jest od nominalnej wartości Listu Zastawnego w Okresach Odsetkowych.

Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie wysokość stopy referencyjnej WIBOR 3M (dla depozytów trzymiesięcznych), powiększona o marżę w wysokości 0,45% p.a.

Okres Odsetkowy oznacza okres trwający od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie obejmując tej daty) oraz każdy kolejny okres trwający od danego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do kolejnego Dnia Płatności Odsetek (nie obejmując tej daty).

Poniższa tabela zawiera zestawienie Dni Płatności Odsetek oraz Dni ustalenia Prawa.

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Prawa	Dzień Płatności Odsetek/ Ostatni dzień okresu odsetkowego
1.	2018-08-30	2018-11-30	2018-12-10
2.	2018-12-10	2019-03-01	2019-03-10
3.	2019-03-10	2019-05-31	2019-06-10
4.	2019-06-10	2019-09-02	2019-09-10
5.	2019-09-10	2019-12-02	2019-12-10
6.	2019-12-10	2020-03-02	2020-03-10
7.	2020-03-10	2020-06-02	2020-06-10
8.	2020-06-10	2020-09-02	2020-09-10
9.	2020-09-10	2020-12-02	2020-12-10
10.	2020-12-10	2021-03-02	2021-03-10
11.	2021-03-10	2021-06-01	2021-06-10
12.	2021-06-10	2021-09-02	2021-09-10
13.	2021-09-10	2021-12-02	2021-12-10
14.	2021-12-10	2022-03-02	2022-03-10
15.	2022-03-10	2022-06-02	2022-06-10
16.	2022-06-10	2022-09-02	2022-09-10
17.	2022-09-10	2022-12-02	2022-12-10
18.	2022-12-10	2023-03-02	2023-03-10
19.	2023-03-10	2023-06-01	2023-06-10
20.	2023-06-10	2023-09-01	2023-09-10
21.	2023-09-10	2023-12-01	2023-12-10
22.	2023-12-10	2024-03-01	2024-03-10

23.	2024-03-10	2024-05-31	2024-06-10
24.	2024-06-10	2024-09-02	2024-09-10
25.	2024-09-10	2024-12-02	2024-12-10
26.	2024-12-10	2025-02-28	2025-03-10
27.	2025-03-10	2025-06-02	2025-06-10
28.	2025-06-10	2025-09-02	2025-09-10

Płatności z Listów Zastawnych będą dokonywane przez Emitenta na rzecz osób, które były Posiadaczami w Dniu Ustalenia Praw określonym dla danej płatności.

W każdym przypadku płatności będą dokonywane za pośrednictwem KDPW i w sposób zgodny z regulacjami KDPW, obowiązującymi w terminach dokonywania poszczególnych płatności. Od płatności niedokonanych w terminie Posiadaczom będą przysługiwały odsetki w wysokości odsetek ustawowych za okres od dnia, w którym płatność ta była wymagalna (włącznie z tym dniem) do dnia jej zapłaty (bez tego dnia).

Jeżeli Dzień Płatności będzie przypadał na dzień nie będący Dniem Roboczym, wówczas płatność Kwoty do Zapłaty nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu, a Posiadaczowi nie będzie przysługiwać od Emitenta roszczenie o odsetki bądź inna rekompensata za taki okres.

Ponadto szczegółowe zasady wypłaty odsetek oraz wykupu listów zastawnych w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta zawierają Warunki Emisji Listów Zastawnych (w pkt. 26) stanowiące załącznik do niniejszej noty.

9. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Podstawę emisji Listów Zastawnych stanowią wierzytelności Emitenta z tytułu nabytych przez Emitenta wierzytelności z tytułu kredytów niezabezpieczonych hipoteką, udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego, wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych prowadzonego przez Emitenta. Na Dzień 30.07.2018 r. Emitent posiadał ww. wierzytelności na łączną kwotę 440.500.000 PLN.

Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych jest prowadzony i przechowywany przez Emitenta, do którego wpisywane są w odrębnych pozycjach wierzytelności Emitenta oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3 i 4 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, stanowiące podstawę emisji Listów Zastawnych. Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych prowadzony jest odrębnie dla publicznych Listów Zastawnych. Szczegółowe zasady prowadzenia rejestru zabezpieczenia listów zastawnych określa odpowiedni regulamin Emitenta, a wzór rejestru oparty jest na wzorze określonym uchwałą nr 633/2015 z dnia 22 grudnia 2015 roku Komisji Nadzoru Finansowego.

Stosownie do Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, bieżącą kontrolę prawidłowości prowadzenia przez Emitenta rejestru zabezpieczenia listów zastawnych sprawuje Powiernik. Czynność rozporządzająca Emitenta, której przedmiotem jest wierzytelność wpisana do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych wymaga uprzedniej pisemnej zgody Powiernika. Pisemnej zgody Powiernika wymaga także wykreślenie wpisów w rejestrze zabezpieczenia listów zastawnych. Powiernik zobowiązany jest do przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego, do siódmego o dnia każdego miesiąca, zatwierdzonego przez siebie, aktualnego odpisu wpisów w rejestrze zabezpieczenia listów zastawnych za miesiąc poprzedni.

Zgodnie z Ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych, Emitent jest zobowiązany do ogłaszania w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, nie później niż przed upływem trzech miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego Emitenta informacji o: (i) łącznej kwocie nominalnych wartości wyemitowanych przez Emitenta listów

zastawnych, jakie znajdowały się w obrocie na ostatni dzień roku obrotowego oraz (ii) łącznej kwocie wierzytelności Emitenta i środków wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych według stanu na ostatni dzień roku obrotowego.

Ogólny opis portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych (tj. wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych) zawierają poniższe tabele*:

Tabela 1. Struktura walutowa portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych wg stanu na dzień 30 lipca 2018 r.

Waluta	Wartość kredytów	Udział procentowy
PLN	440.500.000 PLN	100%
Suma	440.500.000 PLN	100%

Tabela 2. Przedziały kwotowe portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych wg stanu na dzień 30 lipca 2018 r.

Przedziały kwotowe w tys. PLN	Wartość kredytów	Udział procentowy
≤ 20.000	93.100.000 PLN	21,14%
20.000 – 40.000	112.400.000 PLN	25,52%
40.000 – 60.000	89.000.000 PLN	20,20%
60.000 – 80.000	146.000.000 PLN	33,14%
Suma	440.500.000 PLN	100,00%

Tabela 3. Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych ze względu na typ oprocentowania wg stanu na dzień 30 lipca 2018 r.

Typ oprocentowania	Wartość kredytów	Udział procentowy
Stałe	-	0,00%
Zmienne	440.500.000 PLN	100,00%
Suma	440.500.000 PLN	100,00%

Tabela 4. Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych ze względu na regiony geograficzne wg stanu na dzień 30 lipca 2018 r.

Województwo	Wartość kredytów	Udział procentowy
Dolnośląskie	137.400.000 PLN	31,19%
Kujawsko-Pomorskie	50.100.000 PLN	11,37%
Lubelskie	121.600.000 PLN	27,60%
Łódzkie	7.400.000 PLN	1,68%
Małopolskie	73.000.000 PLN	16,57%
Śląskie	34.800.000 PLN	7,90%
Świętokrzyskie	15.400.000 PLN	3,50%
Warmińsko-Mazurskie	800.000 PLN	0,18%
Suma	440.500.000 PLN	100,00%

Tabela 5. Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych ze względu na okres zapadalności wg stanu na dzień 30 lipca 2018 r.

Okres zapadalności	Wartość kredytów	Udział procentowy
do 5 lat	38.900.000 PLN	8,83%
6 – 8 lat	226.600.000 PLN	51,44%
9 – 11 lat	140.200.000 PLN	31,83%
pow. 12 lat	34.800.000 PLN	7,90%
Suma	440.500.000 PLN	100,00%

* Niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne i finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

10. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Listów Zastawnych, tj. na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosiła 1 672 645 tys. PLN (w tym zobowiązania przeterminowane wynosiły 0 PLN).

Emitent przewiduje, że do czasu całkowitego wykupu Listów Zastawnych zobowiązania Emitenta pozostawać będą na bezpiecznym poziomie, a wskaźniki zadłużenia kształtowały się na poziomach zapewniających zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z emitowanych Listów Zastawnych.

Perspektywę kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Listów Zastawnych należy oceniać na podstawie oświadczeń i informacji przekazywanych przez Emitenta w raportach okresowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

11. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE

Nie dotyczy. Przedsięwzięcie nie zostało określone.

12. OGÓLNE INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO DŁUŻNYM INSTRUMENTOM FINANSOWYM, ZE WSKAZANIEM INSTYTUCJI DOKONUJĄCEJ TEJ OCENY, ORAZ ODESŁANIE DO SZCZEGÓŁOWYCH WARUNKÓW RATINGU OKREŚLONYCH W INFORMACJACH DODATKOWYCH

Agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd. przyznała Emitentowi następujący rating:

- 1) 'A-' (perspektywa negatywna) - długoterminowy rating międzynarodowy;
- 2) 'F2' - krótkoterminowy rating międzynarodowy;
- 3) '1' - rating wsparcia;
- 4) 'AA+(POL)' (perspektywa negatywna) - długoterminowy rating krajowy;
- 5) 'F1+(POL)' - krótkoterminowy rating krajowy.

Listy Zastawne serii NPLZ-01 nie posiadają przyznanego ratingu.

Ponadto hipoteczne listy zastawne (emitowane zgodnie z Prospektem emisyjnym zatwierdzonym przez KNF w dniu 24 sierpnia 2010 r.) posiadają (na datę sporządzenia Memorandum) rating 'A' (perspektywa negatywna).

13. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE.

Posiadaczom Listów Zastawnych przysługują wyłącznie świadczenia pieniężne.

14. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - WYCENĘ PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT LUB SKRÓT TEJ WYCENY

Nie dotyczy.

15. PRZYPADEK EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE:

A) LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI,

B) OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

Nie dotyczy.

16. PRZYPADEK EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA:

A) LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ,

B) CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA,

C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.

Nie dotyczy.

17. ZAŁĄCZNIKI:

Załącznik nr 1: Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta

Załącznik nr 2: Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd

Załącznik nr 3: Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym

Załącznik nr 4: Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych

Załącznik nr 5: Definicje i objaśnienia skrótów

ZAŁĄCZNIK 1
AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 31.08.2018 godz. 14:20:34

Numer KRS: 0000027441

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		12.07.2001	
Ostatni wpis	Numer wpisu	60	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/36945/18/670	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 011183360, NIP: 5271028697
3.Firma, pod którą spółka działa	PEKAO BANK HIPOTECZNY SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 44722 SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY, SĄD GOSPODARCZY XVI WYDZIAŁ GOSPODARCZY-REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. WOŁOSKA, nr 18, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-675, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	24.08.1995 R., NOTARIUSZ JANINA HALICKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL. PIĘKNEJ 66A, REP. A-2344/95 TEKST JEDNOLITY Z DNIA 23.02.2001 R. NOTARIUSZ ELŻBIETA KOZIOROWSKA W WARSZAWIE UL. JASNA 26, REP. 922/2001
	2	20 LIPCA 2001 R., REP. A NR 4267/2001, NOTARIUSZ ELŻBIETA KOZIOROWSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL. JASNEJ 26 - ZMIANA STATUTU DOKONANA NA PODSTAWIE ART. 623 PAR. 1 K.S.H. ZMIENIONO: PAR. 1, PAR. 14, PAR. 15 UST. 2 I 3, PAR. 18 UST. 2, PAR. 19 UST. 3 I 4, PAR. 22, PAR. 25 UST. 5 I 6, PAR. 29 UST. 2, PAR. 31, PAR. 32 UST. 2 PKT 6, PAR. 35, PAR. 38 UST. 3, PAR. 39 UST. 2 PKT 6, PAR. 40 UST. 1, PAR. 42 UST. 1
	3	26.02.2002 R. REP. A-1102/2002 - NOTARIUSZ ELŻBIETA KOZIOROWSKA PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. JASNEJ 26 - ZMIENIONO PAR. 24 UST. 1, PAR. 28 UST. 1, PAR. 32 UST. 2 PKT 4, PAR. 32 UST. 2 PKT 10, DODANO PAR. 24 UST. 6, PAR. 32 UST. 5, PAR. 32 UST. 6, PAR. 32 UST. 7;
	4	30.10.2002R., REP. A NR 5817/2002 NOTARIUSZ ELŻBIETA KOZIOROWSKA PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY PL. GEN. J.H. DĄBROWSKIEGO 1 ZMIANA PAR. 28 UST. 1
	5	16.04.2003, REP. A - 2335/2003 ASESOR NOTARIALNY MAGDALENA UŁANOWSKA, ZASTĘPCA NOTARIUSZ ELŻBIETY KOZIOROWSKIEJ, PROWADZĄCEJ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY PLACU GEN. J.H. DĄBROWSKIEGO NR 1 ZMIANA : § 10 UST. 2, § 10 UST. 3, § 10 UST. 5
	6	PROTOKÓŁ NOTARIALNY Z DNIA 15.11.2004 R., REP. A 8802/2004, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA EWĘ MROCZEK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, ZMIANA: PAR. 1, PAR. 2, PAR. 3 UST. 1, PAR. 10 UST. 6 PKT 3, PAR. 10 UST. 8, PAR. 25 UST. 5.
	7	05.05.2005 R. REP. A-5208/2005, NOTARIUSZ EWA MROCZEK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY AL. JEROZOLIMSKICH NR 133/43, ZMIENIONO PAR. 14 UST. 1, PODJĘTO UCHWAŁĘ O USTALENIU TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI;
	8	21 WRZEŚNIA 2005 ROK, REPERTORIUM A NR 14330/2005, NOTARIUSZ EWA MROCZEK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ALEJACH JEROZOLIMSKICH NR 133/43 - ZMIENIONO: §10 UST. 1, §10 UST. 4, §10 UST. 5, §10 UST. 6, §10 UST. 8, §10 UST. 9, §24 UST. 4, §28 UST. 5, §39 UST. 2 PKT 2; PODJĘTO UCHWAŁĘ O USTALANIU TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI
	9	28 CZERWCA 2006 ROK, REPERTORIUM A NR 13172/2006, NOTARIUSZ EWA MROCZEK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ALEJACH JEROZOLIMSKICH NR 133/43 - ZMIENIONO §6, §7, §8, §9, §10 UST. 9, TYTUŁ ROZDZIAŁU VI, §23, §25, §26, §27, §30, §32 UST. 2, PODJĘTO UCHWAŁĘ O USTALENIU TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI.
	10	28 CZERWCA 2006 ROK, REPERTORIUM A NR 13172/2006, NOTARIUSZ EWA MROCZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY ALEJACH JEROZOLIMSKICH NR 133/43 - ZMIENIONO §14 UST. 1, §32 UST. 2, §32 UST. 5, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
	11	25 CZERWCA 2007 ROK, REPERTORIUM A NR 17375/2007, NOTARIUSZ EWA MROCZEK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ALEJACH JEROZOLIMSKICH NR 133/43 - ZMIENIONO § 14 UST. 1 ORAZ PRZYJĘTO JEDNOLITĄ TREŚĆ STATUTU.
	12	3 CZERWCA 2008 ROK, REPERTORIUM A NR 23913/2008, NOTARIUSZ EWA MROCZEK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE. ZMIENIONO: PAR. 1, PAR. 2, PAR. 3 ORAZ PRZYJĘTO JEDNOLITĄ TREŚĆ STATUTU.
	13	03.04.2009 R., REPERTORIUM A NR 20579/2009, NOTARIUSZ EWA MROCZEK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ALEJACH JEROZOLIMSKICH NR 133/43, ZMIENIONO: PAR. 4, PAR. 10 UST. 2 PKT 2, PAR. 12, PAR. 19 UST. 7, PAR. 24 UST. 2, PAR. 24 UST. 6, PAR. 26 UST. 3, PAR. 31 UST. 2, PAR. 36, PAR. 39 UST. 1 PKT 3, PAR. 40 UST. 5
	14	05.04.2012 R., REP. A NR 13321/2012, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA EWĘ MROCZEK PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY AL. JEROZOLIMSKICH 133/43. ZMIENIONO § 32 UST. 2 PKT 9, § 32 UST. 5 STATUTU
	15	16.06.2015 R., REP. A NR 9713/2015, NOTARIUSZ EWA MROCZEK Z KANCELARII

NOTARIALNEJ W WARSZAWIE - ZMIENIONO TYTUŁ ROZDZIAŁU II, DODANO § 6A ORAZ § 6B, ZMIENIONO § 7, § 8, § 9, § 24, § 25 UST.3 PKT 4, § 25 UST.3 PKT 5, § 26 UST.2, § 28, § 32, § 34 UST.1, § 34 UST.2, USUNIĘTO § 34 UST.3, PODJĘTO UCHWAŁĘ W SPRAWIE USTALENIA TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU.

16 26.10.2017R., REP A NR 32673/2017, NOTARIUSZ MAREK PŁASKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: §4, §6, §6A, §6B, §7, §8, §10 UST 3-5, §12, TYTUŁ V STATUTU, §19, §24 UST 6, §25 UST 3, §25 UST. 4, §26 UST. 2 I 3, §28 UST. 1, §28 UST. 7, §28 UST. 9, §28 DOTYCHCZASOWE UST. 12 -15 ZMIENIONO ODPOWIEDNIO NA 11-14. ORAZ ZMIENIONO ICH BRZMIENIE, §29 UST.1, §29 UST. 3, §32 UST.2, §33, §39 UST. 2 PKT. 3) I 4), §42 UST. 2 STATUTU, DODANO: W §24 PO UST. 6 DODANO UST. 6A, W §25 PO UST. 8 DODANO UST. 9, W §29 PO UST. 4 DODANO UST 5. W §39 PO UST. 2 DODANO UST. 3, W §41 PO UST 3 DODANO UST. 4 STATUTU, USUNIĘTO: W §28 USUNIĘTO UST, 11 STATUTU.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BANK PEKAO SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Imiona	*****
	3.Numer PESEL/REGON	---
	4.Numer KRS	0000014843
	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	223 000 000,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	2230
4.Wartość nominalna akcji	100 000,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	223 000 000,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego	-----

podwyższenia kapitału zakładowego

Podrubryka 1
Informacja o wniesieniu aportu

Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	256
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	276
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	SERIA F
	2.Liczba akcji w danej serii	206
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
<p style="text-align: center;">Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu</p>	
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma MIKODA

	2.Imiona	TOMASZ LESZEK
	3.Numer PESEL/REGON	75040208899
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	OPOLSKI
	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	76101307616
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LITWIŃCZUK
	2.Imiona	RAFAŁ GEDYMIN
	3.Numer PESEL/REGON	71081607235
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1	
	Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		ŻUCHAJ
		2.Imiona
	2	ELŻBIETA IWONA
		3.Numer PESEL
		63082703065
	3	1.Nazwisko
		SMAGOROWICZ CHOJNOWSKA
		2.Imiona
	4	MAŁGORZATA
		3.Numer PESEL
		71051802408
	5	1.Nazwisko
		LIBERDA
		2.Imiona
	6	ZOFIA BARBARA
		3.Numer PESEL
		50012404167
	7	1.Nazwisko
		HARASIM
		2.Imiona
	8	JANINA ANNA
		3.Numer PESEL
		58082302888
	9	1.Nazwisko
		LUSZTYN
	10	2.Imiona
		MAREK GRZEGORZ

6	3.Numer PESEL	77070401459
	1.Nazwisko	KUBIAK
	2.Imiona	TOMASZ
7	3.Numer PESEL	77040500339
	1.Nazwisko	TOMCZUK
	2.Imiona	MAREK JACEK
8	3.Numer PESEL	79092808373
	1.Nazwisko	STOLARCZYK
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL	77032914959

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 92, Z, UDZIELANIE KREDYTÓW ZABEZPIECZONYCH HIPOTEKĄ
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 19, Z, NABYWANIE WIERZYTELNOŚCI INNYCH BANKÓW Z TYTUŁU UDZIELONYCH PRZEZ NIE KREDYTÓW ZABEZPIECZONYCH HIPOTEKĄ ORAZ WIERZYTELNOŚCI Z TYTUŁU KREDYTÓW NIEZABEZPIECZONYCH HIPOTEKĄ W CZĘŚCI ZABEZPIECZONEJ WRAZ Z NALEŻNYMI ODSETKAMI, GWARANCJĄ LUB PORĘCZENIEM NARODOWEGO BANKU POLSKIEGO, EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO, RZĄDÓW LUB BANKÓW CENTRALNYCH PAŃSTW CZŁONKOWSKICH UNII EUROPEJSKIEJ, ORGANIZACJI WSPÓŁPRACY GOSPODARCZEJ I ROZWOJU, Z WYŁĄCZENIEM PAŃSTW, KTÓRE RESTRUKTURYZUJĄ LUB RESTRUKTURYZOWAŁY SVOJE ZADŁUŻENIE ZAGRANICZNE W CIĄGU OSTATNICH 5 LAT, ORAZ GWARANCJĄ LUB PORĘCZENIEM SKARBU PAŃSTWA ZGODNIE Z PRZEPISAMI ODRĘBNYCH USTAW, ALBO UDZIELONYCH KTÓREMUKOLWIEK Z PODMIOTÓW WYMIENIONYCH POWYŻEJ, ALBO W CZĘŚCI ZABEZPIECZONEJ WRAZ Z NALEŻNYMI ODSETKAMI, GWARANCJĄ LUB PORĘCZENIEM JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO ORAZ KREDYTÓW UDZIELONYCH JEDNOSTKOM SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO.
	2	64, 19, Z, PRZYJMOWANIE LOKAT TERMINOWYCH
	3	64, 19, Z, ZACIĄGANIE KREDYTÓW I POŻYCZEK
	4	64, 99, Z, EMITOWANIE OBLIGACJI
	5	64, 99, Z, PRZECHEWYWANIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
	6	64, 99, Z, NABYWANIE I OBEJMOWANIE AKCJI LUB UDZIAŁÓW INNYCH PODMIOTÓW, KTÓRYCH FORMA PRAWNA ZAPEWNIĄ OGRANICZENIE ODPOWIEDZIALNOŚCI BANKU HIPOTECZNEGO DO WYSOKOŚCI ZAINWESTOWANYCH ŚRODKÓW, O ILE SŁUŻY TO WYKONYWANIU CZYNNOŚCI BANKU HIPOTECZNEGO, Z UWZGLĘDNIENIEM OGRANICZEŃ WYNIKAJĄCYCH Z PRZEPISÓW PRAWA
	7	64, 92, Z, UDZIELANIE KREDYTÓW NIEZABEZPIECZONYCH HIPOTEKĄ W CZĘŚCI ZABEZPIECZONEJ WRAZ Z NALEŻNYMI ODSETKAMI, GWARANCJĄ LUB PORĘCZENIEM NARODOWEGO BANKU POLSKIEGO, EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO, RZĄDÓW LUB BANKÓW CENTRALNYCH PAŃSTW CZŁONKOWSKICH UNII EUROPEJSKIEJ, ORGANIZACJI WSPÓŁPRACY GOSPODARCZEJ I ROZWOJU, Z WYŁĄCZENIEM PAŃSTW, KTÓRE RESTRUKTURYZUJĄ LUB RESTRUKTURYZOWAŁY SVOJE ZADŁUŻENIE ZAGRANICZNE W CIĄGU OSTATNICH 5 LAT, ORAZ GWARANCJĄ LUB PORĘCZENIEM SKARBU PAŃSTWA ZGODNIE Z PRZEPISAMI ODRĘBNYCH USTAW, ALBO UDZIELONYCH KTÓREMUKOLWIEK Z PODMIOTÓW WYMIENIONYCH POWYŻEJ, ALBO W CZĘŚCI ZABEZPIECZONEJ WRAZ Z NALEŻNYMI

	ODSETKAMI, GWARANCJĄ LUB PORĘCZENIEM JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO ORAZ KREDYTÓW UDZIELONYCH JEDNOSTKOM SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO
8	64, 19, Z, EMITOWANIE HIPOTECZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH, KTÓRYCH PODSTAWĘ STANOWIĄ WIERZYTELNOŚCI BANKU HIPOTECZNEGO Z TYTUŁU UDZIELONYCH KREDYTÓW ZABEZPIECZONYCH HIPOTEKĄ ORAZ NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI INNYCH BANKÓW Z TYTUŁU UDZIELONYCH PRZEZ NIE KREDYTÓW ZABEZPIECZONYCH HIPOTEKĄ
9	64, 19, Z, EMITOWANIE PUBLICZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH, Z KTÓRYCH PODSTAWĘ STANOWIĄ: 1) WIERZYTELNOŚCI BANKU HIPOTECZNEGO Z TYTUŁU UDZIELONYCH KREDYTÓW NIEZABEZPIECZONYCH HIPOTEKĄ W CZĘŚCI ZABEZPIECZONEJ WRAZ Z NALEŻNYMI ODSETKAMI, GWARANCJĄ LUB PORĘCZENIEM NARODOWEGO BANKU POLSKIEGO, EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO, RZĄDÓW LUB BANKÓW CENTRALNYCH PAŃSTW CZŁONKOWSKICH UNII EUROPEJSKIEJ, ORGANIZACJI WSPÓŁPRACY GOSPODARCZEJ I ROZWOJU, Z WYŁĄCZENIEM PAŃSTW, KTÓRE RESTRUKTURYZUJĄ LUB RESTRUKTURYZOWAŁY SVOJE ZADŁUŻENIE ZAGRANICZNE W CIĄGU OSTATNICH 5 LAT, ORAZ GWARANCJĄ LUB PORĘCZENIEM SKARBU PAŃSTWA ZGODNIE Z PRZEPISAMI ODRĘBNYCH USTAW, ALBO UDZIELONYCH KTÓREMUKOLWIEK Z PODMIOTÓW WYMIENIONYCH POWYŻEJ, ALBO W CZĘŚCI ZABEZPIECZONEJ WRAZ Z NALEŻNYMI ODSETKAMI, GWARANCJĄ LUB PORĘCZENIEM JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO ORAZ KREDYTÓW UDZIELONYCH JEDNOSTKOM SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO, 2) NABYTE PRZEZ BANK HIPOTECZNY WIERZYTELNOŚCI INNYCH BANKÓW Z TYTUŁU UDZIELONYCH PRZEZ NIE KREDYTÓW NIEZABEZPIECZONYCH HIPOTEKĄ, O KTÓRYCH MOWA W PKT 1) POWYŻEJ

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	04.04.2002	01.01.2001R.-31.12.2001R.
	2	04.03.2003	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	01.10.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	13.07.2005	01.01.2004 ROK - 31.12.2004 ROK
	5	30.06.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	24.08.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	03.09.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	15.04.2009	01.01.2008-31.12.2008
	9	14.04.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	08.04.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	12.04.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	18.04.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	07.04.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	22.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	14.04.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	06.04.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	29.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2001R.-31.12.2001R.
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004 ROK - 31.12.2004 ROK
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007

3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	8	*****	01.01.2008-31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	13	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	14	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	15	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	16	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	1	*****	01.01.2001R.-31.12.2001R.
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004 ROK - 31.12.2004 ROK
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	8	*****	01.01.2008-31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	1	*****	01.01.2001R.-31.12.2001R.
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004 ROK - 31.12.2004 ROK
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	*****	01.01.2008-31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
--

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
--	--

1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.1995
--	------------

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 31.08.2018

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru:

ZAŁĄCZNIK NR 2

**UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA LUB UMOWY SPÓŁKI ORAZ TREŚĆ PODJĘTYCH
UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA LUB ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW W SPRAWIE ZMIAN STATUTU
SPÓŁKI LUB UMOWY NIE ZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD**

STATUT
Pekao Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie

I. Postanowienia ogólne

§ 1

Pekao Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna, zwany dalej „Bankiem”, działa na podstawie ustawy Prawo bankowe, ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych zwanej dalej „Ustawą”, kodeksu spółek handlowych i innych przepisów prawa oraz niniejszego Statutu.

§ 2

Bank prowadzi działalność pod firmą „Pekao Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna”.

§ 3

1. Bank może używać skróconej nazwy „**Pekao Bank Hipoteczny S.A.**”.
2. Bank może używać wyróżniającego Bank znaku graficznego (logo).

§ 4

1. Założycielem Banku jest “Bayerische Hypotheken- und Wechsel- Bank Aktiengesellschaft” z siedzibą w Monachium, Republika Federalna Niemiec.
2. W granicach przewidzianych obowiązującymi przepisami prawa, Bank przekazuje swoim akcjonariuszom wszystkie wymagane informacje i dane.

§ 5

1. Siedzibą Banku jest miasto stołeczne Warszawa.
2. Bank jest utworzony na czas nieograniczony.
3. Bank działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

II. Organizacja Banku i system zarządzania

§ 6

1. Bank realizuje swe statutowe zadania przez Centralę.
2. Bank może tworzyć i likwidować Oddziały i inne jednostki organizacyjne w kraju i za granicą, po uzyskaniu odpowiednich zezwoleń.
3. Decyzje w sprawie utworzenia i likwidacji jednostek organizacyjnych oraz Oddziałów podejmuje Zarząd.

4. Decyzja o utworzeniu lub zamknięciu Oddziału wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej. Decyzja w sprawie utworzenia i likwidacji jednostek organizacyjnych wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.
5. W ramach struktury organizacyjnej Banku działają także stałe lub doraźne Komitety o charakterze opiniodawczo-doradczym lub decyzyjnym powoływane przez Zarząd. Powołanie lub rozwiązanie Komitetu wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.
6. Strukturę organizacyjną Banku, w tym zasady organizacji i działania Centrali, Oddziałów, stałych Komitetów i innych jednostek organizacyjnych określa Regulamin Organizacyjny Banku uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

§ 6a

1. Bank posiada system zarządzania stanowiący zbiór zasad i mechanizmów odnoszących się do procesów decyzyjnych, zachodzących w Banku oraz do oceny prowadzonej działalności bankowej, dostosowany do skali i złożoności jego działania.
2. W ramach systemu zarządzania w szczególności wyróżnia się:
 - 1) System zarządzania ryzykiem,
 - 2) System kontroli wewnętrznej.
3. Zarząd projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania.
4. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu zarządzania oraz ocenia adekwatność i skuteczność tego systemu.

§ 6b

Zadaniami systemu zarządzania ryzykiem jest identyfikacja, pomiar lub szacowanie, kontrola oraz monitorowanie ryzyka występującego w działalności Banku służące zapewnieniu prawidłowości procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Bank działalności.

§ 7

1. Celem systemu kontroli wewnętrznej jest zapewnienie:
 - 1) skuteczności i efektywności działania Banku,
 - 2) wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
 - 3) zgodności działania Banku z obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi,
 - 4) przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku.
2. W ramach systemu kontroli wewnętrznej Bank wyodrębnia:

- 1) funkcję kontroli mającą za zadanie zapewnienie przestrzegania mechanizmów kontrolnych dotyczących w szczególności zarządzania ryzykiem w Banku, która obejmuje stanowiska, grupy ludzi lub jednostki organizacyjne odpowiedzialne za realizację zadań przypisanych tej funkcji;
- 2) niezależną komórkę do spraw zgodności mającą za zadanie identyfikację, ocenę, kontrolę i monitorowanie w sposób niezależny i obiektywny ryzyka braku zgodności działalności Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi oraz przedstawianie raportów w tym zakresie;
- 3) niezależną komórkę audytu wewnętrznego mającą za zadanie badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, z wyłączeniem komórki audytu wewnętrznego.

§ 8

1. W system kontroli wewnętrznej zaangażowane są organy Banku, poszczególne osoby lub komórki organizacyjne Banku, jak również wszyscy pracownicy Banku.
2. Zarząd odpowiada za projektowanie, realizację i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej dostosowanego do wielkości i profilu ryzyka wiążącego się z działalnością Banku.
3. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej, monitoruje skuteczność systemu kontroli wewnętrznej oraz dokonuje corocznej oceny jego adekwatności i efektywności.
4. Do kompetencji Rady Nadzorczej w zakresie systemu kontroli wewnętrznej należy w szczególności:
 - 1) zatwierdzenie polityki, strategii i procedur kontroli wewnętrznej, opracowanych zgodnie ze standardami audytu wewnętrznego Grupy Bankowej, do której należy Bank, a także regulaminu funkcjonowania komórki audytu wewnętrznego i komórki do spraw zgodności,
 - 2) zatwierdzenie strategicznych (długoterminowych) i operacyjnych (rocznych) planów badań audytowych oraz ich zmian,
 - 3) wyrażanie zgody na powołanie lub odwołanie osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego i osoby kierującej komórką do spraw zgodności.

§ 9

Szczegółowy cel, zakres i zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej określa odrębna regulacja wewnętrzna Banku.

III. Przedmiot i zakres działalności

§ 10

1. Bank działa jako bank specjalistyczny i wykonuje wyłącznie czynności określonej w Ustawie.
2. Do podstawowych czynności Banku należy:
 - 1) udzielanie kredytów zabezpieczonych hipoteką,
 - 2) udzielanie kredytów nie zabezpieczonych hipoteką, o których mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy,
 - 3) nabywanie wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką oraz wierzytelności z tytułu kredytów nie zabezpieczonych hipoteką, o których mowa w pkt 2,
 - 4) emitowanie hipotecznych listów zastawnych, których podstawę stanowią wierzytelności Banku z tytułu:
 - a) udzielonych kredytów zabezpieczonych hipoteką, oraz
 - b) nabytych wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką,
 - 5) emitowanie publicznych listów zastawnych, których podstawę stanowią:
 - a) wierzytelności Banku z tytułu udzielonych kredytów nie zabezpieczonych hipoteką, o których mowa w pkt 2,
 - b) nabyte przez Bank wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów nie zabezpieczonych hipoteką, o których mowa w pkt 2.
3. Poza czynnościami wymienionymi w ust. 2 Bank może wykonywać wyłącznie następujące czynności:
 - 1) zaciąganie kredytów i pożyczek,
 - 2) emitowanie obligacji,
 - 3) przechowywanie papierów wartościowych,
 - 4) nabywanie i obejmowanie akcji lub udziałów innych podmiotów, których forma prawna zapewnia ograniczenie odpowiedzialności Banku do wysokości zainwestowanych środków, o ile służy to wykonywaniu czynności Banku, z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa,

- 5) świadczenie usług konsultacyjno-doradczych związanych z rynkiem nieruchomości, w tym także w zakresie ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości,
 - 6) zarządzanie wierzytelnościami Banku oraz innych banków, z tytułu kredytów, o których mowa w ust. 2, jak również udzielanie tych kredytów w imieniu innych banków na podstawie zawartych z nimi umów,
 - 7) zbywanie wierzytelności hipotecznych, z zastrzeżeniem zachowania trybu postępowania, o którym mowa w art. 24 ust. 3 Ustawy, w przypadku zbywania wierzytelności hipotecznej wpisanej do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych.
4. Wysokość zobowiązań wynikających z czynności, o których mowa w ust. 3 pkt 1-2, nie może przekroczyć łącznie:
- 1) w okresie pięciu lat od dnia rozpoczęcia działalności operacyjnej przez Bank jako bank hipoteczny – dziesięciokrotnej wysokości funduszy własnych banku hipotecznego,
 - 2) po upływie okresu, o którym mowa w pkt 1 – sześciokrotnej wysokości funduszy własnych banku hipotecznego.
- Środki uzyskane z wykonywania tych czynności mogą być przeznaczone wyłącznie na refinansowanie czynności, o których mowa w ust. 2.
5. Bank może podejmować działania służące wykonywaniu czynności, o których mowa w ust. 2 i ust. 3 pkt 1-2 i pkt 4, a w szczególności:
- 1) prowadzić skup i sprzedaż wartości dewizowych,
 - 2) prowadzić pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
 - 3) wykonywać czynności ograniczające ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej, z zastrzeżeniem ust. 8.

6. Wolne środki pieniężne Bank może przeznaczyć na:
- 1) lokaty w bankach posiadających fundusze własne w wysokości nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 10.000.000 EURO przeliczonej według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski,
 - 2) nabycie wyemitowanych przez siebie listów zastawnych w celu ich zdeponowania pod nadzorem powiernika, o ile jest to związane z wypełnieniem przez Bank wymogu, o którym mowa w art. 18 Ustawy, lub w celu umorzenia,
 - 3) nabycie papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez podmioty, o których mowa w art. 3 ust. 2 pkt 1 Ustawy,
 - 4) nabycie listów zastawnych emitowanych przez inne banki hipoteczne.
7. Bank może nabywać nieruchomości jedynie w celu uniknięcia strat wynikających z udzielonych kredytów zabezpieczonych hipoteką oraz gdy jest to niezbędne ze względu na potrzeby związane z jego działalnością.
8. Bank jest obowiązany do dokonania czynności ograniczających ryzyko walutowe w przypadku emitowania listów zastawnych w walucie innej niż:
- 1) waluta, w której wyrażone są wierzytelności Banku zabezpieczające te listy, lub
 - 2) waluta, w której wyrażone są środki, o których mowa w art. 18 ust. 3 Ustawy.
9. Bank zarządza swoją pozycją walutową i płynnością dewizową oraz ryzykiem odsetkowym Banku, a także zapewnia zgodność struktury walutowej bilansu Banku z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 11

Wykonywanie przez Bank czynności, które zgodnie z przepisami prawa wymagają zezwoleń lub upoważnień szczególnych, Bank podejmuje po uzyskaniu takich zezwoleń i upoważnień.

§ 12

Bank może wykonywać swoją działalność we współpracy z innymi bankami, ze szczególnym uwzględnieniem Grupy Bankowej, do której należy Bank.

§ 13

Bank może zlecić innym instytucjom, osobom prawnym lub fizycznym wykonywanie czynności akwizytorskich.

IV. Kapitał zakładowy i prawa akcjonariuszy

Kapitał zakładowy

§ 14

1. Kapitał zakładowy wynosi 223.000.000,- zł (słownie: dwieście dwadzieścia trzy miliony złotych) i dzieli się na 2.230 akcji o wartości nominalnej 100.000,- zł (słownie: sto tysięcy złotych) każda, emitowanych w następujących seriach:
 - 1) 300 (trzysta) akcji serii „A”,
 - 2) 555 (pięćset pięćdziesiąt pięć) akcji serii „B”,
 - 3) 1 (jedna) akcja serii „C”,
 - 4) 11 (jedenastu) akcji serii „D”,
 - 5) 625 (sześćset dwadzieścia pięć) akcji serii „E”,
 - 6) 206 (dwieście sześć) akcji serii „F”,
 - 7) 256 (dwieście pięćdziesiąt sześć) akcji serii „G”,
 - 8) 276 (dwieście siedemdziesiąt sześć) akcji serii „H”.
2. Wszystkie akcje są pokrywane wkładem pieniężnym.
3. Akcje Banku są akcjami zwykłymi imiennymi. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
4. Kapitał zakładowy może być podwyższany w drodze emisji nowych akcji lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Nowa emisja może być dokonana po całkowitym wpłaceniu dotychczasowego kapitału zakładowego.
5. Zarząd prowadzi księgę akcyjną na zasadach określonych w art. 341 kodeksu spółek handlowych, zawierającą w szczególności nazwę i adres akcjonariusza, wysokość dokonanych wpłat oraz liczbę objętych przez niego akcji.

Prawo poboru

§ 15

1. W braku odmiennej uchwały Walnego Zgromadzenia dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji proporcjonalnie do ilości posiadanych akcji (prawo poboru). Prawo poboru wykonywane jest zgodnie z zasadami ustalonymi w ust. 2 - 4.
2. Akcje, co do których akcjonariuszom służy prawo poboru, Zarząd bezzwłocznie zaoferuje akcjonariuszom w drodze jednorazowego ogłoszenia. Ogłoszenie, o którym mowa powyżej, będzie zawierać:
 - 1) datę powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego,

- 2) sumę, o jaką kapitał ma być podwyższony,
 - 3) ilość, rodzaj i wartość nominalną akcji podlegających prawu poboru,
 - 4) wysokość ceny emisyjnej nowych akcji,
 - 5) zasady przydziału nowych akcji dotychczasowym akcjonariuszom,
 - 6) miejsce, wysokość i termin wpłat na nowe akcje, tudzież skutki niewykonania prawa poboru oraz nie uiszczenia przepisanych wpłat,
 - 7) termin, z którego upływem zapisujący się na akcje przestaje być zapisem związany, jeżeli w tym czasie nowa emisja nie będzie zgłoszona do zarejestrowania,
 - 8) termin, do którego akcjonariusze mogą wykonywać prawo poboru akcji; termin ten nie może być krótszy niż trzy tygodnie od daty ogłoszenia,
 - 9) termin ogłoszenia przydziału akcji.
3. Jeżeli w pierwszym terminie dawni akcjonariusze nie wykonali prawa poboru, Zarząd ogłosi drugi, przynajmniej dwutygodniowy, termin poboru pozostałych akcji przez wszystkich dawnych akcjonariuszy. Wyznaczając drugi termin i oferując akcje akcjonariuszom Zarząd odpowiednio stosować będzie postanowienie ust. 2. Dodatkowy przydział akcji nastąpi proporcjonalnie do zgłoszeń z uwzględnieniem art. 435 § 2 i § 3 kodeksu spółek handlowych.
4. Akcje nie objęte w ramach dodatkowego przydziału Zarząd przydzieli według swego uznania, jednak nie poniżej ceny emisyjnej.

§ 16

1. Uchwała o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru może być podjęta tylko w tym przypadku, gdy głosowanie w sprawie podjęcia stosownej uchwały zostało wyrażnie zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Uchwała o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru powinna być podjęta większością przynajmniej czterech piątych głosów oddanych i powinna być szczegółowo umotywowana.

Zbycie akcji

§ 17

1. Zbycie akcji wymaga zezwolenia Banku. Zezwolenia udziela Rada Nadzorcza w formie uchwały. Zezwolenie jest przekazywane akcjonariuszowi przez Zarząd. Przewidziane w Statucie ograniczenia zbycia akcji nie dotyczą tych przypadków, gdy akcjonariusz zbywa akcje na rzecz podmiotu, w którym ma 100% akcji lub udziałów albo podmiotu, który ma 100% akcji lub udziałów akcjonariusza.

2. W przypadku, gdy akcjonariusz (Zbywca) zamierza zbyć wszystkie lub część należących do niego akcji, jest on obowiązany powiadomić na piśmie Zarząd Banku o swym zamiarze. Zbywca obowiązany jest jednocześnie w tej samej formie poinformować Zarząd o istotnych elementach umowy zbycia, a w szczególności ujawnić imię i nazwisko albo nazwę potencjalnego nabywcy, liczbę, serię i numery akcji przeznaczonych do zbycia oraz uzgodnioną pomiędzy Zbywcą i nabywcą cenę akcji.
3. Nie później niż w terminie czternastu dni od otrzymania zawiadomienia, o którym mowa w ust. 2, Zarząd obowiązany jest o otrzymaniu zawiadomienia poinformować Radę Nadzorczą, przekazując jednocześnie Radzie Nadzorczej wszelkie informacje zawarte w tym zawiadomieniu. Rada Nadzorcza nie później niż w terminie trzydziestu dni od przekazania jej przez Zarząd zawiadomienia, w drodze uchwały udzieli lub odmówi udzielenia zezwolenia na zbycie akcji.
4. Odmawiając udzielenia zezwolenia Rada Nadzorcza wskaże jednocześnie innego nabywcę oraz termin, w którym akcje mają być nabyte. Jednocześnie Rada Nadzorcza o udzieleniu zezwolenia, jak również o terminie wyznaczonym do nabycia akcji i cenie ustalonej zgodnie z ust. 5, bezzwłocznie poinformuje na piśmie Zarząd, który kopię tej informacji bez zbędnej zwłoki przekaże Zbywcy i wskazanemu przez Radę Nadzorczą nabywcy akcji. Termin, o którym mowa powyżej, nie może przekroczyć sześciu tygodni od przekazania Zbywcy przez Zarząd kopii otrzymanej informacji.
5. Cena zbywanych akcji nabywcy przedstawionemu przez Radę Nadzorczą będzie równa cenie zawartej w zawiadomieniu, o którym mowa w ust. 2.

Umorzenie akcji

§ 18

1. Akcje Banku mogą być umarzane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia określającej warunki i sposób umorzenia akcji. Umorzenie akcji nie może nastąpić bez zgody akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone.
2. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Jeżeli uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego tak stanowi, wynagrodzenie akcjonariuszy akcji umorzonych może zostać wypłacone wyłącznie z zysku spółki, wykazanego w badaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, nie wcześniej niż sześć miesięcy przed umorzeniem akcji.
3. Bank może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia.

V. Fundusze własne, gospodarka finansowa i rachunkowość Banku

§ 19

1. Gospodarka finansowa Banku jest prowadzona na zasadach przewidzianych w przepisach Prawa bankowego, ustawy o Narodowym Banku Polskim, Ustawy oraz w innych obowiązujących przepisach prawa.
2. Bank posiada fundusze własne stanowiące sumę kapitału Tier I i kapitału Tier II.
3. Fundusze własne Banku tworzone są zgodnie z zasadami określonymi w obowiązujących przepisach prawa.
4. Na pozycje kapitału podstawowego Tier I składają się następujące fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitał rezerwowy,
 - 4) fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej,
 - 5) inne fundusze celowe na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia.
5. Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych jakie mogą powstać w związku z działalnością Banku. Do kapitału zapasowego należy przelewać przynajmniej 8% zysku netto, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej części kapitału zakładowego. W razie zmniejszenia się kapitału zapasowego lub zwiększenia się kapitału zakładowego, odpisy na kapitał zapasowy zostają wznowione, aż do osiągnięcia wymaganej wysokości. Do kapitału zapasowego należy również przelewać nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów wydania akcji.
6. Kapitał rezerwowy tworzony jest na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z przeznaczeniem na pokrycie szczególnych strat lub wydatków Banku. O wysokości środków przeznaczonych na kapitał rezerwowy oraz o zasadach jego użycia decyduje Walne Zgromadzenie w formie uchwały.
7. Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej tworzony jest z zysku netto z przeznaczeniem na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej. Zasilenie tego funduszu następuje z corocznego odpisu dokonywanego z zysku netto w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie. O wykorzystaniu funduszu rozstrzyga Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa.
8. Na pozycje kapitału Tier II, który nie może przekroczyć jednej trzeciej kapitału Tier I, składają się:

- 1) instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane, o ile spełnione zostały warunki określone w obowiązujących przepisach prawa,
- 2) rezerwy ogólne na przyszłe, aktualnie niezidentyfikowane straty kredytowe które mogą zmaterializować się w przyszłości, z zastrzeżeniem zachowania maksymalnego limitu ich wysokości wynikającego z obowiązujących przepisów prawa.

9. Pokrycie strat bilansowych następuje z kapitału zapasowego.

10. Rachunkowość Banku jest prowadzona zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

§ 20

Zysk netto uchwałą Walnego Zgromadzenia może być przeznaczony na:

- 1) kapitał zapasowy, z zastrzeżeniem § 19 ust. 4,
- 2) kapitał rezerwowy,
- 3) fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej, z zastrzeżeniem § 19 ust. 6,
- 4) fundusze specjalne,
- 5) dywidendę dla akcjonariuszy,
- 6) inne cele.

§ 21

Rokiem obrotowym Banku jest rok kalendarzowy. W przypadku rozpoczęcia przez Bank działalności w drugiej połowie roku sprawozdanie finansowe za ten okres łączy się ze sprawozdaniem finansowym za rok następny.

§ 22

Niezależnie od obowiązków Zarządu wynikających z Prawa bankowego, w przypadku, gdy bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią część kapitału zakładowego, Zarząd obowiązany jest bezzwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Banku.

VI. Organy Banku

§ 23

Organami Banku są:

- 1) Zarząd,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Walne Zgromadzenie.

Zarząd

§ 24

1. Zarząd powoływany jest w składzie od trzech do pięciu osób. Rada Nadzorcza ustala liczbę członków Zarządu.
2. Członkowie Zarządu powinni posiadać kompetencje do prowadzenia spraw Banku wynikające z:
 - a) wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych lub stopni naukowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
 - b) doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
 - c) umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonych funkcji.
3. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków Zarządu powinny uzupełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania Bankiem.
4. Członek Zarządu powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków.
5. Co najmniej połowa członków Zarządu, w tym Prezes Zarządu, powinna mieć obywatelstwo polskie, posiadać miejsce stałego zamieszkania w Polsce, posługiwać się językiem polskim oraz wykazywać się odpowiednim doświadczeniem, wiedzą i znajomością polskiego rynku finansowego niezbędnymi w zarządzaniu Bankiem.
6. Członków Zarządu posiadających odpowiednie kwalifikacje do sprawowania wyznaczonych im funkcji powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza powołuje jednego członka Zarządu na Prezesa Zarządu oraz może powołać jednego lub dwóch członków Zarządu na stanowisko Wiceprezesa.
- 6a. Powołanie Prezesa Zarządu oraz członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku lub powierzenie tej funkcji powołanemu członkowi Zarządu, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego.
7. Członkowie Zarządu powoływani są na trzy lata. Nie uchybiając powyższemu postanowieniu członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdym czasie przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu mogą być wybrani ponownie.
8. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie z działalności Banku oraz sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji przez członków Zarządu. Mandat członka

Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.

9. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu.
10. Zasady wynagradzania członków Zarządu, wysokość wynagrodzenia tych osób, a także inne świadczenia wynikające z tytułu pełnionych funkcji są ustalane w tajnym głosowaniu zwykłą większością głosów przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz członka Rady Nadzorczej wskazanego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej niezwłocznie po powołaniu Zarządu lub jednego z jego członków. W razie nieobecności Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, odpowiednio Wiceprzewodniczący lub Przewodniczący Rady Nadzorczej wskazuje do udziału w głosowaniu spośród pozostałych członków Rady odpowiednią liczbę osób dla zachowania trzyosobowego quorum. Powyższy tryb stosuje się odpowiednio w przypadku zmiany zasad wynagradzania członków Zarządu, wysokości wynagrodzenia tych osób, a także innych świadczeń wynikających z tytułu pełnionych funkcji. Posiedzenie w celu dokonania powyższych zmian zwoływane jest przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej listami poleconymi.

§ 25

1. Zarząd reprezentuje Bank na zewnątrz oraz kieruje jego działalnością.
2. Zarząd jest odpowiedzialny za bieżące prowadzenie spraw Banku, zapewnia pełną realizację celów Banku wynikających z planów strategicznych oraz rocznych planów finansowych. Sprawy nie zastrzeżone do kompetencji innych władz Banku należą do kompetencji Zarządu.
3. Do kompetencji Zarządu należy w szczególności:
 - 1) sporządzanie i przedkładanie Radzie Nadzorczej sprawozdań z działalności Banku oraz sporządzanie i przedkładanie Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) podejmowanie decyzji o emisji hipotecznych listów zastawnych i publicznych listów zastawnych oraz określanie warunków i formy emisji,
 - 3) uchwalanie Regulaminu wyceny bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości. Regulamin, a także każda jego zmiana, wymagają zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego,

- 4) uchwalanie regulacji w zakresie systemu kontroli wewnętrznej Banku,
 - 5) uchwalanie wewnętrznego podziału kompetencji pomiędzy poszczególnych członków Zarządu, który podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą,
 - 6) uchwalanie innych regulaminów i instrukcji służbowych dotyczących działalności Banku,
 - 7) podejmowanie decyzji o zaciąganiu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, chyba że prawo do podejmowania decyzji w tych sprawach Zarząd powierzy stałym lub doraźnym Komitetom działającym w Banku.
4. Zarząd działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą. Regulamin określa w szczególności tryb podejmowania przez Zarząd uchwał.
 5. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Zarząd może wydawać opinie i zalecenia.
 6. Regulacje wewnętrzne Banku (regulaminy, instrukcje) przyjmowane są przez Zarząd w formie uchwał.
 7. Uchwały Zarządu podejmowane są na posiedzeniach Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Dla ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów oddanych przez członków Zarządu. Głosów wstrzymujących nie uwzględnia się. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
 8. Posiedzenia Zarządu i podejmowane przez niego uchwały są protokołowane, zgodnie z art. 376 kodeksu spółek handlowych. Protokoły są przechowywane w Banku.
 9. Osoba kierująca komórką audytu wewnętrznego oraz osoba kierująca komórką do spraw zgodności (lub osoby je zastępujące) uczestniczą w posiedzeniach Zarządu.

§ 26

1. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, a w szczególności:
 - 1) zatwierdza plany pracy Zarządu, zwołuje i ustala porządek obrad posiedzeń Zarządu oraz przewodniczy posiedzeniom,
 - 2) wyznacza zadania o charakterze doraźnym lub szczególnym dla członków Zarządu,
 - 3) wyznacza spośród członków Zarządu osobę zastępującą Prezesa Zarządu podczas jego nieobecności oraz ustala zasady i tryb zastępowania nieobecnych członków Zarządu.
2. Prezes Zarządu w szczególności nadzoruje bezpośrednio komórkę audytu wewnętrznego oraz komórkę do spraw zgodności, a także jest osobą wyznaczoną do dokonywania

czynności w sprawach z zakresu prawa pracy w rozumieniu art. 3(1) § 1 Kodeksu pracy, z zastrzeżeniem § 32 ust. 2 pkt. 5.

3. Członek Zarządu nadzorujący zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku w szczególności odpowiada za nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez pracowników Banku na specjalnie powołanych do tego stanowiskach lub w komórkach organizacyjnych, niezależnie od zarządzania ryzykiem na poziomie działalności operacyjnej oraz dostarcza Zarządowi i Radzie Nadzorczej kompleksowych informacji na temat ryzyka.

§ 27

Do składania oświadczeń woli w imieniu Banku upoważnieni są:

- 1) dwaj członkowie Zarządu działający łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem lub z pełnomocnikiem ustanowionym przez Zarząd,
- 2) ustanowieni przez Zarząd pełnomocnicy w granicach otrzymanych pełnomocnictw.--

Rada Nadzorcza

§ 28

1. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z pięciu członków.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powinni posiadać kompetencje do należytego wykonywania obowiązków nadzorowania Banku wynikające z:
 - a) wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych lub stopni naukowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
 - b) doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
 - c) umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonych funkcji.
3. Indywidualne kompetencje poszczególnych członków Rady Nadzorczej powinny uzupełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego sprawowania nadzoru nad wszystkimi obszarami działalności Banku.
4. Członek Rady Nadzorczej powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków.
5. Co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym jej Przewodniczący powinna mieć obywatelstwo polskie, posiadać miejsce stałego zamieszkania w Polsce, posługiwać się językiem polskim oraz wykazywać się odpowiednim doświadczeniem, i znajomością



polskiego rynku finansowego niezbędnymi przy sprawowaniu nadzoru nad działalnością Banku.

6. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać wymogi niezależności.
7. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej uważa się osobę, która spełnia łącznie następujące warunki:
 - 1) nie należy ani w okresie ostatnich 5 lat od dnia powołania nie należała do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym nie jest ani nie była członkiem Zarządu Banku lub podmiotu z Bankiem powiązanego;
 - 2) nie jest ani nie była w okresie ostatnich 3 lat od dnia powołania pracownikiem Banku lub podmiotu z Bankiem powiązanego, z wyjątkiem sytuacji gdy członkiem Rady Nadzorczej jest pracownik nienależący do kadry kierowniczej wyższego szczebla, który został wybrany do Rady Nadzorczej Banku jako przedstawiciel pracowników;-
 - 3) nie sprawuje kontroli w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a- e ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości lub nie reprezentuje osób lub podmiotów sprawujących kontrolę nad Bankiem;
 - 4) nie otrzymuje lub nie otrzymała dodatkowego wynagrodzenia, w znacznej wysokości, od Banku lub podmiotu z Bankiem powiązanego, z wyjątkiem wynagrodzenia, jakie otrzymała jako członek Rady Nadzorczej, w tym Komitetu Audytu, przy czym dodatkowe wynagrodzenie nie obejmuje otrzymywania kwot w stałej wysokości w ramach planu emerytalnego, w tym wynagrodzenia odroczonego, z tytułu wcześniejszej pracy w Banku, w przypadku, gdy warunkiem wypłaty takiego wynagrodzenia nie jest kontynuacja zatrudnienia w Banku;
 - 5) nie utrzymuje ani w okresie ostatniego roku od dnia powołania nie utrzymywała istotnych stosunków gospodarczych z Bankiem lub podmiotem z Bankiem powiązanym, bezpośrednio lub będąc właścicielem, współnikiem, akcjonariuszem, członkiem rady nadzorczej lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego podmiotu utrzymującego takie stosunki;
- 6) nie jest i w okresie ostatnich 2 lat od dnia powołania nie była:
 - a) właścicielem, współnikiem (w tym komplementariuszem) lub akcjonariuszem obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Banku lub jednostki z Bankiem powiązanej, lub
 - b) członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Banku, lub

- c) pracownikiem lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Banku lub jednostki z Bankiem powiązanej, lub
 - d) inną osobą fizyczną, z której usług korzystała lub którą nadzorowała obecna lub poprzednia firma audytorska lub biegły rewident działający w jej imieniu;
 - 7) nie jest członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego jednostki, w której członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jest członek Zarządu Banku;
 - 8) nie jest członkiem Rady Nadzorczej Banku dłużej niż 12 lat;
 - 9) nie jest małżonkiem, osobą pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym w linii prostej, a w linii bocznej do czwartego stopnia - członka Zarządu Banku lub osoby, o której mowa w pkt 1-8;
 - 10) nie pozostaje w stosunku przysposobienia, opieki lub kurateli z członkiem Zarządu Banku lub osobą, o której mowa w pkt 1-8.
8. Rada Nadzorcza powołuje spośród swoich członków komitety, które pełnią funkcję konsultacyjno-doradczą oraz wspierają Radę Nadzorczą w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych. W szczególności Rada Nadzorcza powołuje Komitet Audytu oraz Komitet Kredytowy Rady Nadzorczej. W razie potrzeby Rada Nadzorcza może powołać również inne Komitety.
9. W skład Komitetu Audytu powinno wchodzić co najmniej trzech członków.
Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.
Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący spełnia kryteria niezależności, o których mowa w ust. 7.
Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Bank. Warunek jest spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek Komitetu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży Banku.
10. Komitety Rady Nadzorczej działają na podstawie regulaminów uchwalanych przez Radę Nadzorczą.
11. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
12. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Nie uchybiając powyższemu postanowieniu, członkowie Rady Nadzorczej mogą być

odwołani w każdym czasie przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powołani ponownie.

13. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie z działalności Banku oraz sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji przez członków Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej.
14. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej.

§ 29

1. W Radzie Nadzorczej wyodrębnia się funkcję Przewodniczącego, który jest wybierany spośród członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie. Uprawnionym do wyboru Przewodniczącego, stosownie do art. 354 § 1 kodeksu spółek handlowych, jest Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000014843 (Bank Pekao S.A.). Bank Pekao S.A. jest także uprawniony do wyboru, spośród członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie, Wiceprzewodniczącego. Wybór przez Bank Pekao S.A. osób pełniących funkcję Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego dokonuje się w drodze pisemnego oświadczenia składanego Zarządowi. Uprawnienie Banku Pekao S.A. wygasa z chwilą, gdy Bank Pekao S.A. przestanie być akcjonariuszem Banku. .
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, na wniosek członka Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu. Przewodniczący Rady Nadzorczej jest obowiązany zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, ustalając miejsce, datę, godzinę i porządek dzienny posiedzenia. Rada Nadzorcza obowiązana jest odbyć posiedzenie w terminie wyznaczonym przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
4. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący, a w razie jego nieobecności na posiedzeniu - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

5. Osoba kierująca komórką audytu wewnętrznego oraz osoba kierująca komórką do spraw zgodności lub osoby je zastępujące uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu, w przypadku gdy przedmiotem posiedzenia są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej, w tym zapewnianiem zgodności, audytem wewnętrznym lub zarządzaniem ryzykiem.

§ 30

1. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów obecnych, jeżeli Statut, regulamin Rady Nadzorczej w odniesieniu do przedmiotu głosowania lub obowiązujące przepisy prawa nie przewidują innej większości. Głosów wstrzymujących nie uwzględnia się. Przy równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego posiedzenia.
3. W uzasadnionych przypadkach uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte w trybie obiegowym (pisemnym) albo przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Zasady podejmowania uchwał w trybie obiegowym (pisemnym) oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość określa Regulamin Rady Nadzorczej.

§ 31

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone przez Walne Zgromadzenie.
3. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady.

§ 32

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych uprawnień i obowiązków przewidzianych w przepisach prawa, w szczególności w kodeksie spółek handlowych, ustawie Prawo bankowe, w Statucie Banku i w rekomendacjach nadzorczych organów nadzoru, należy w szczególności:
 - 1) ocena sprawozdania finansowego - zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
 - 2) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Banku oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia strat,

- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1) - 2),
- 4) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich funkcji,
- 5) zawieranie umów z członkami Zarządu,
- 6) uchwalanie Regulaminu Zarządu oraz innych regulaminów przewidzianych do kompetencji Rady Nadzorczej,
- 7) zatwierdzanie wewnętrznego podziału kompetencji w Zarządzie Banku,
- 8) wyrażanie zgody na nabywanie i obciążanie nieruchomości lub udziału w nieruchomości Banku,
- 9) wyrażanie zgody na otwarcie lub zamknięcie Oddziału Banku,
- 10) wyrażanie zgody lub odmowa udzielenia zezwolenia na zbycie akcji, na warunkach określonych w § 17 ust. 1 – 4,
- 11) wyrażenie opinii w sprawach wymagających decyzji kredytowych Banku, jeśli maksymalna kwota zaangażowania Banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie przekroczy lub przekracza kwotę 12.000.000,-zł (słownie: dwanaście milionów złotych) lub równowartość tej kwoty wyrażoną w walutach wymienialnych,
- 12) wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,
- 13) dokonywanie oceny zamiaru rozwiązania umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych,
- 14) zatwierdzanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych Banku,
- 15) zatwierdzanie przyjętej przez Zarząd strategii zarządzania Bankiem oraz nadzorowanie jej przestrzegania,
- 16) zatwierdzanie ogólnych zasad polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku oraz dokonywanie okresowych przeglądów tych zasad,
- 17) dokonywanie regularnej oceny stosowania przez Bank Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych,

- 18) występowanie do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o powołanie powiernika i jego zastępcy,
 - 19) występowanie z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na powołanie Prezesa Zarządu oraz członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności w Banku lub powierzenie tej funkcji powołanemu członkowi Zarządu,
 - 20) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z uwzględnieniem oceny spełnienia wymogów odpowiedniości,
 - 21) rozpatrywanie innych spraw i wniosków wnoszonych przez Zarząd
3. W umowach pomiędzy Bankiem a członkami Zarządu, jak również w sporach z nimi Bank reprezentuje Rada Nadzorcza. W umowach pomiędzy Bankiem a członkami Zarządu, jak również w sporach z nimi Bank może być także reprezentowany przez pełnomocników powołanych uchwałą Walnego Zgromadzenia.
 4. W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może przeglądać każdy dział czynności Banku, żądać od Zarządu i pracowników Banku sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku, tudzież sprawdzać księgi i dokumenty.
 5. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia indywidualnego nadzoru w zakresie czynności nadzorczych polegających na wyrażaniu w imieniu Rady Nadzorczej opinii w sprawach wymagających decyzji kredytowych Banku, jeśli maksymalna kwota zaangażowania kredytowego Banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie znajdowałaby lub znajduje się w przedziale od kwoty 8.000.000,- zł (słownie: osiem milionów złotych) do kwoty 12.000.000,- zł (słownie: dwanaście milionów złotych) lub równowartości tych kwot wyrażonych w walutach wymienialnych.
 6. Członkowie Rady Nadzorczej, delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru, mogą otrzymywać osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może powierzyć to uprawnienie Radzie Nadzorczej. -
 7. Członkowie Rady Nadzorczej, o których mowa w ust. 5 nie mogą bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć jako członek organu konkurencyjnej spółki kapitałowej. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej w przypadku posiadania w niej przez członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 5 co najmniej 10% akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka Zarządu.

§ 33

W zakresie nie uregulowanym przez Statut, tryb działania Rady Nadzorczej i sposób wykonywania przez nią czynności określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie.

Walne Zgromadzenie

§ 34

1. Walne Zgromadzenie może być zwołane za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. Dzień wysłania listów uważa się za dzień ogłoszenia. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zawiadomienie może być wysłane akcjonariuszowi pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane.
2. W ogłoszeniu należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce odbycia Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. W przypadku zamierzonej zmiany Statutu powołać należy obowiązujące postanowienia oraz podać treść projektowanych zmian.

§ 35

1. W przedmiotach nie objętych porządkiem obrad Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały. Jednakże wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalane, chociażby nie były umieszczone na porządku obrad.
2. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwały bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.
3. Uchwały powzięte w sposób przewidziany w ust. 2, z wyjątkiem podlegających wpisowi do rejestru przedsiębiorców, powinny być w ciągu miesiąca ogłoszone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

§ 36

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Banku.

§ 37

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Banku.

§ 38

1. Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd.
2. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła tegoż w odpowiednim terminie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, ilekroć zwołanie tegoż uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze przedstawiający przynajmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego mogą domagać się od Zarządu zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Stosowne żądanie należy zgłosić Zarządowi na piśmie co najmniej na miesiąc przed planowanym Zgromadzeniem.

§ 39

1. Przedmiotem zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być w szczególności:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Banku oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
 - 2) powzięcie uchwały w sprawie podziału zysku netto lub o pokryciu strat netto;
 - 3) udzielenie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
2. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy ponadto:
 - 1) podejmowanie uchwał w sprawach dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązaniu Banku lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 2) podejmowanie uchwał w sprawach dotyczących zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa Banku lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego oraz zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
 - 3) zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 4) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej z uwzględnieniem oceny spełnienia wymogów odpowiedzialności,
 - 5) dokonywanie zmian Statutu Banku,
 - 6) podejmowanie uchwał w sprawie podwyższania lub obniżania kapitału zakładowego,

- 7) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i wysokości wynagrodzenia tych osób oraz określanie zasad pokrywania przez Bank kosztów związanych z pełnieniem funkcji członka Rady Nadzorczej,
 - 8) podejmowanie uchwał w sprawie emisji obligacji,
 - 9) ustalanie terminu wypłaty dywidendy,
 - 10) podejmowanie uchwał w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia przepisami prawa lub postanowieniami Statutu oraz przedstawionych Walnemu Zgromadzeniu przez Zarząd lub Radę Nadzorczą.
3. Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia.

§ 40

1. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwały, jeżeli na Zgromadzeniu są obecni akcjonariusze lub ich pełnomocnicy, reprezentujący więcej niż 50 % kapitału zakładowego.
2. O ile przepisy prawa lub postanowienia Statutu nie stanowią w sposób odmienny, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych. Głosów wstrzymujących nie uwzględnia się.
3. Uchwały co do emisji obligacji, zmiany Statutu, zbycia przedsiębiorstwa, połączenia z inną spółką i rozwiązania Banku zapadają większością trzech czwartych głosów oddanych.-----
4. W przypadku, o którym mowa w § 22, do uchwały o rozwiązaniu Banku wystarczy bezwzględna większość głosów oddanych.
5. Do powzięcia uchwały o zmianie przedmiotu działalności Banku wymagana jest większość dwóch trzecich głosów oddanych. Uchwała ta może być powzięta jedynie w drodze jawnego i imiennego głosowania oraz powinna być ogłoszona w Monitorze Sądowym i Gospodarczym pod rygorem nieważności.

§ 41

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.
2. Członkowie Zarządu i pracownicy Banku nie mogą być pełnomocnikami na Walnych Zgromadzeniach.
3. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do protokołu.
4. Walne Zgromadzenie otwiera akcjonariusz Banku reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu największy udział w kapitale zakładowym Banku lub jego pełnomocnik.

VII. Postanowienia końcowe

§ 42

1. Ogłoszenia wymagane przepisami prawa Bank zamieszcza w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym”, a w przypadkach określonych przepisami prawa – w dzienniku urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski B”.
2. Bank ogłasza w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, nie później niż przed upływem trzech miesięcy od zakończenia roku obrotowego:
 - 1) łączną kwotę nominalnych wartości wyemitowanych przez Bank listów zastawnych, jakie znajdowały się w obrocie na ostatni dzień roku obrotowego,
 - 2) łączną kwotę wierzytelności Banku i środków wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych według stanu na ostatni dzień roku obrotowego.

PREZES Zarządu
Tomasz Mikoda

PREZES Zarządu
Andrzej Witkowski

ZAŁĄCZNIK NR 3

**PEŁNY TEKST UCHWAŁ STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
OBJĘTYCH DOKUMENTEM INFORMACYJNYM**

Repertorium 35636/2018

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI WYCIĄGU Z DOKUMENTEM

Ja, **Marek Plaska**, notariusz prowadzący kancelarię notarialną w M.St. Warszawie przy ulicy Szpitalnej nr 8,

Poświadczam, Że

zawarty na odwrocie wyciąg z protokołu odbytego w dniu 14.06.2018 r. (czternastego czerwca dwa tysiące osiemnastego roku) Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą *Pekao Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna* z siedzibą w Warszawie przy ulicy Wołoskiej nr 18 (02-675 Warszawa), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000027441 (dwadzieścia siedem tysięcy czterysta czterdzieści jeden), REGON 011183360, NIP 5271028697, dokumentowanego aktem sporządzonym przez Marka Plaskę, Notariusza w Warszawie, dnia 14 czerwca 2018 roku, za numerem Rep. A nr 21111/2018, obejmujący uchwałę nr 19 (dziewiętnaście) jest zgodny z treścią tego dokumentu, co stwierdziłem w dniu dzisiejszym, to jest dnia 30 sierpnia 2018 r. w Warszawie.

Do pobrania:

- za czynność notarialną z § 13 pkt.2 taksy notarialnej (rozp. Min. Spraw. z dn. 28.VI.2004r. - t. j. z 2013r. Dz.U. poz. 237) - 12,00 zł
- podatku od towarów i usług (23%) z art. 41 ust.1 ustawy z dn. 11.03.2004r. o podatku od towarów i usług (t.j. z 2011 r. Dz.U. Nr 177, poz. 1054, ze zm.) od taksy notarialnej - 2,76 zł



Marek Plaska, notariusz



Wykonując na podstawie art.303 § 1 Kodeksu spółek handlowych uprawnienia Walnego Zgromadzenia Pan Robert Piotr Rajczakowski jako przedstawiciel Jedyne go Akcjonariusza oświadczył, że:

- I. *Działając na podstawie § 39 ust.2 pkt 10) Statutu Pekao Banku Hipotecznego Spółka Akcyjna („Pekao BH”) w związku z art.398 ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2017r. poz. 1577, ze zm.) oraz art.12 pkt 5 lit. a) ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (t.j. Dz.U. z 2016r. poz. 1771, ze zm.) („Ustawa o Listach Zastawnych”) oraz art.33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2018r. poz. 483, ze zm.) („Ustawa o Obligacjach”) w związku z art.8 ust.1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na wyemitowanie przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. do 400.000 (czterystu tysięcy) sztuk publicznych listów zastawnych na okaziciela, o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych) każdy i łącznej wartości nominalnej do 400.000.000 PLN (czterysta milionów złotych) („Publiczne Listy Zastawne” lub „Listy Zastawne”). -*
- II. *Podstawę emisji Publicznych Listów Zastawnych stanowią wierzytelności Pekao Banku Hipotecznego S.A., o których mowa w art.12 pkt 5 lit. a) w związku z art.3 ust.2 pkt 2 Ustawy o Listach Zastawnych.*
- III. *Proponowanie nabycia Listów Zastawnych nastąpi w trybie określonym w art.33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach w związku z art.8 ust.1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych.*
- IV. *Listy Zastawne emitowane będą w formie zdematerializowanej zgodnie z art.8 ust.5 Ustawy o Obligacjach w związku z art.8 ust.1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych, a ich rejestracja w depozycie papierów wartościowych będzie się odbywać zgodnie z art.5a ust.1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2017r. poz. 1768, ze zm.).*
- V. *Listy Zastawne będą nominowane w złotych.*
- VI. *Upoważnia się Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. do określenia szczegółowych warunków i zasad emisji, w szczególności:*
 - a) *ilości sztuk Listów Zastawnych oraz terminu emisji;*
 - b) *praw i obowiązków Pekao Banku Hipotecznego S.A. i nabywców Listów Zastawnych oraz terminów, od których prawa te przysługują oraz terminów, od których obowiązki te powinny być realizowane, w tym wysokość oprocentowania oraz sposób jego ustalania, terminów, od których należy się oprocentowanie, terminów ustalania praw do oprocentowania i terminów wypłaty oprocentowania oraz terminów i zasad wykupu i zasad umorzenia Listów Zastawnych;*
 - c) *ceny emisyjnej Listów Zastawnych;*

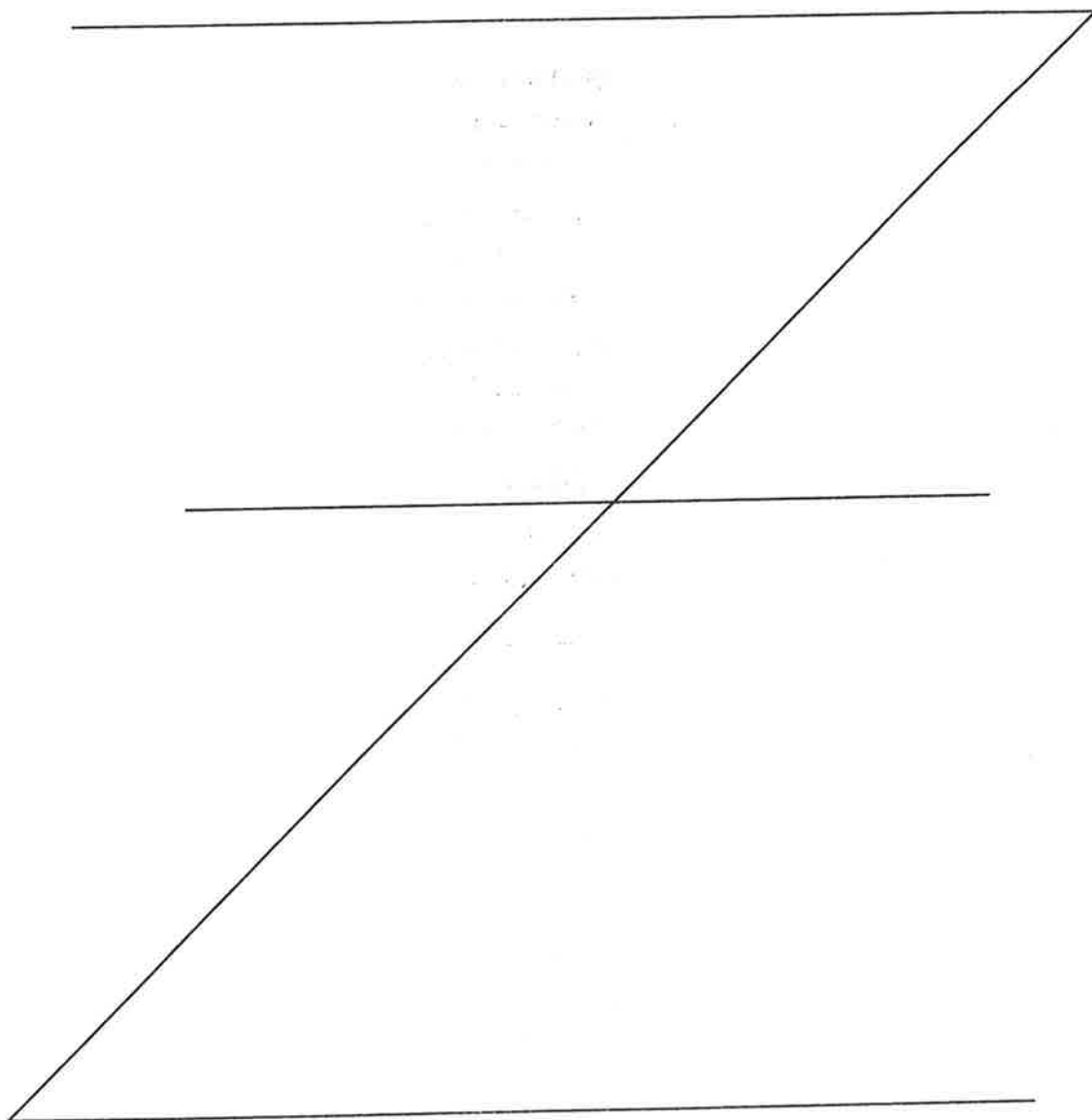
d) z zastrzeżeniem art.44 Ustawy o Obligacjach w związku z art.8 ust.1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych – terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Listów Zastawnych, zasad ich dystrybucji i przydziału.

VII. Upoważnia się Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Listów Zastawnych w depozycie papierów wartościowych – na warunkach określonych przez Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A.

VIII. Zobowiązuje się Zarząd Pekao Banku Hipotecznego S.A. do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu wprowadzenia Listów Zastawnych do obrotu wtórnego w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.

IX. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

X. Oświadczenia zawarte w pkt. I - IX mają moc uchwały Walnego Zgromadzenia w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych i otrzymują oznaczenie jako Uchwała Nr 19.



**Uchwała nr 124/2018 z dnia 13 sierpnia 2018 roku
Zarządu Pekao Banku Hipotecznego Spółka Akcyjna ("Bank")
w sprawie emisji Serii NPZL-01 publicznych listów zastawnych na kwotę
do 350.000.000 PLN (słownie: trzysta pięćdziesiąt milionów złotych)**

Na podstawie pkt. VI Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pekao Banku Hipotecznego S.A. z dnia 14 czerwca 2018 r. oraz § 4 ust.1 pkt 8 Regulaminu Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S.A., Zarząd Banku uchwala, co następuje:

§ 1

1. Bank wyemituje publiczne listy zastawne („PLZ”) serii NPLZ-01.
2. Podstawowe warunki emisji publicznych listów zastawnych serii NPLZ-01 będą następujące:

Emitent:	Pekao Bank Hipoteczny S.A.
Seria, numer PLZ:	NPLZ-01
Wartość nominalna jednego PLZ:	10.000 PLN
Łączna wartość nominalna emitowanych PLZ:	do 350.000.000 PLN
Cena Emisyjna (cena sprzedaży) za 1 PLZ:	100 procent wartości nominalnej 1 PLZ
Dzień Emisji:	30 sierpnia 2018 roku
Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek:	Dzień Emisji
Dzień Wykupu:	10 września 2025 roku
Stopa Procentowa:	WIBOR 3M + Marża (pozostałe dane poniżej)

Postanowienia dotyczące odsetek

Okresy Odsetkowe:	3 miesiące
Dni Płatności Odsetek:	10 grudnia 2018 roku
	10 marca 2019 roku
	10 czerwca 2019 roku
	10 września 2019 roku
	10 grudnia 2019 roku
	10 marca 2020 roku
	10 czerwca 2020 roku
	10 września 2020 roku
	10 grudnia 2020 roku
	10 marca 2021 roku

10 czerwca 2021 roku

10 września 2021 roku

10 grudnia 2021 roku

10 marca 2022 roku

10 czerwca 2022 roku

10 września 2022 roku

10 grudnia 2022 roku

10 marca 2023 roku

10 czerwca 2023 roku

10 września 2023 roku

10 grudnia 2023 roku

10 marca 2024 roku

10 czerwca 2024 roku

10 września 2024 roku

10 grudnia 2024 roku

10 marca 2025 roku

10 czerwca 2025 roku

10 września 2025 roku

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej:

w odniesieniu do danego Okresu Odsetkowego, dzień przypadający na 3 (trzy) Dni Robocze przed pierwszym dniem tego Okresu Odsetkowego

Banki Referencyjne:

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., mBank S.A. Bank Polska Kasa Opieki S.A.

Postanowienia dotyczące Wykupu i Umorzenia PLZ

Wykup Listów Zastawnych:

do 350.000.000 PLN, z uwzględnieniem łącznej Kwoty Częściowego Wykupu

Dzień Wykupu:

10 września 2025 roku, z uwzględnieniem Dni Częściowego Wykupu

Kwota Częściowego Wykupu dla jednego PLZ:

275 PLN

Dni Częściowego Wykupu:

10 grudnia 2018 roku

10 marca 2019 roku

10 czerwca 2019 roku

10 września 2019 roku

10 grudnia 2019 roku

10 marca 2020 roku

10 czerwca 2020 roku

3. Marża zostanie ustalona po procesie budowy Księgi Popytu.
4. Zapisy na Listy Zastawne w ramach Serii NPLZ-01 będą przyjmowane od zaproszonych inwestorów w dniu 28 sierpnia 2018 r. w Banku Polska Kasa Opieki S.A. Warszawa, ul. Żwirki i Wigury 31.
5. Pozostałe warunki emisji Listów Zastawnych serii NPLZ-01 będą zgodne z Warunkami Emisji zawartymi w projekcie Warunków emisji publicznych listów zastawnych Serii NPLZ-01 stanowiących załącznik do niniejszej Uchwały.

§2

Przydział LZ Serii NPLZ-01 zostanie dokonany poprzez osoby reprezentujące Bank zgodnie ze sposobem reprezentacji Banku określonym w Krajowym Rejestrze Sądowym lub ustanowionego pełnomocnika.

§3

Uchwałę sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach.

§4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Tomasz Mikoda
Prezes Zarządu

.....

Rafał Litwińczuk
Członek Zarządu



Paweł Opolski
Członek Zarządu



Uchwała nr 143/2018
z dnia 27 sierpnia 2018 roku
Zarządu Pekao Banku Hipotecznego Spółka Akcyjna ("Bank")
w sprawie zatwierdzenia parametrów cenowych emisji publicznych listów zastawnych serii
NPLZ-01 ("Listy Zastawne"), przewidywanej wartości emisji Listów Zastawnych oraz
ostatecznych Warunków Emisji

Na podstawie pkt. VI Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pekao Banku Hipotecznego S.A. z dnia 14 czerwca 2018 r., § 1 pkt. 3 uchwały Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S.A. nr 124/2018 z dnia 13 sierpnia 2018 roku oraz § 4 ust. 1 pkt. 8 Regulaminu Zarządu Pekao Banku Hipotecznego S.A., Zarząd Banku uchwala, co następuje:

§ 1

Niniejszym zatwierdza się parametry cenowe Listów Zastawnych serii NPLZ-01, przewidywaną wartość emisji Listów Zastawnych oraz ostateczne Warunki Emisji Listów Zastawnych serii NPLZ-01, zgodnie z treścią niniejszej Uchwały.

§ 2

Na podstawie deklaracji nabycia złożonych przez zaproszonych inwestorów, przewidywana wartość emisji Listów Zastawnych wynosi 350.000.000 PLN (słownie: trzysta pięćdziesiąt milionów złotych).

§ 3

Cena emisyjna Listów Zastawnych wynosi 100 procent (słownie: sto) wartości nominalnej Listu Zastawnego, czyli 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy) złotych za jeden List Zastawny, a oprocentowanie wynosi WIBOR 3M + 0,45.%.

§ 4

Pozostałe warunki emisji Listów Zastawnych serii NPLZ-01 będą zgodne z ostatecznymi Warunkami Emisji publicznych listów zastawnych Serii NPLZ-01 które stanowią załącznik do niniejszej uchwały.

§ 5

Uchwałę sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Tomasz Mikoda
Prezes Zarządu




Marcin Gadomski
Członek Zarządu



Rafał Litwińczuk
Członek Zarządu



Paweł Opolski
Członek Zarządu



ZAŁĄCZNIK NR 4

DOKUMENT OKREŚLAJĄCY WARUNKI EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

WARUNKI EMISJI PUBLICZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI WARUNKI EMISJI PUBLICZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH EMITOWANYCH PRZEZ PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, W TRYBIE ART. 33 PKT 2 USTAWY O OBLIGACJACH W ZWIĄZKU Z ART. 8 UST. 1 PKT 3 USTAWY O LISTACH ZASTAWNYCH, NA KWOTĘ 350.000.000 PLN, W JEDNEJ SERII: NPLZ-01, ZAWIERAJĄCY INFORMACJE WYMAGANE ZGODNIE Z ART. 6 USTAWY O OBLIGACJACH I ART. 6 W ZWIĄZKU Z ART. 3 UST. 3 USTAWY O LISTACH ZASTAWNYCH (DALEJ OKREŚLANY JAKO "WARUNKI EMISJI").

Publiczne Listy Zastawne (określone poniżej), do których mają zastosowanie niniejsze Warunki Emisji, są emitowane przez **PEKAO BANK HIPOTECZNY SPÓŁKĘ AKCYJNĄ** z siedzibą w Warszawie, ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000027441, NIP 527-10-28-697 REGON 011183360, o kapitale zakładowym w wysokości 223.000.000 PLN, opłaconym w całości, adres strony internetowej: www.pekaobh.pl ("**Emitent**"), w kwocie 350.000.000 PLN zgodnie z:

- i. art. 3 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych;
- ii. art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych;
- iii. uchwałą Zarządu Emitenta nr 124/2018 z dnia 13 sierpnia 2018 roku w sprawie emisji publicznych listów zastawnych Serii NPLZ-01 na kwotę do 350.000.000 PLN (słownie: trzysta pięćdziesiąt milionów złotych);
- iv. uchwałą nr 143/2018 z dnia 27 sierpnia 2018 roku Zarządu Pekao Banku Hipotecznego Spółka Akcyjna ("Bank") w sprawie zatwierdzenia parametrów cenowych emisji publicznych listów zastawnych serii NPLZ-01 ("Listy Zastawne"), przewidywanej wartości emisji Listów Zastawnych oraz ostatecznych Warunków Emisji
- v. Umową o Organizację Emisji; oraz
- vi. Regulacjami KDPW.

Niniejsze Publiczne Listy Zastawne są emitowane w ramach Serii NPLZ-01. Całkowita wartość nominalna Serii NPLZ-01 wynosi 350.000.000 PLN. Emitent emituje łącznie 35.000 sztuk Listów Zastawnych Serii NPLZ-01 o numerach od 1 do 35.000.

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1 Definicje

Terminy pisane z dużej litery, które nie zostały zdefiniowane w niniejszych Warunkach Emisji, będą miały poniższe znaczenia:

"**Agent**" / "**Bank**" oznacza Banki Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000014843, o numerze REGON 000010205 oraz NIP 526-00-06-841, o kapitale zakładowym w wysokości 262.470.034 PLN, opłaconym w całości.

"**ASO**" oznacza organizowany poza rynkiem regulowanym przez Bond Spot S.A. lub Giełdę Papierów Wartościowych S.A. wielostronny system kojarzący oferty kupna

i sprzedaży instrumentów finansowych, w taki sposób że do zawarcia transakcji dochodzi w ramach tego systemu, zgodnie określonymi zasadami.

"Banki Referencyjne" oznacza Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., mBank S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A.

"Cena Emisyjna" oznacza kwotę płaćną przez Inwestora za jeden List Zastawny, nabywany w Obrocie Pierwotnym.

"Depozytariusz" oznacza KDPW, który wykonuje czynności związane z prowadzeniem Depozytu.

"Dzień Częściowego Wykupu" oznacza dzień lub dni wskazane w Punkcie 10.1 niniejszych Warunków Emisji, w których dana Kwota Częściowego Wykupu jest wymagalna i płaćna.

"Dzień Emisji" oznacza dzień 30 sierpnia 2018 roku, w którym prawa z danego Listu Zastawnego są po raz pierwszy zapisane przez Depozytariusza w Depozycie.

"Dzień Natychmiastowego Wykupu" oznacza dzień, w którym zaistniało zdarzenie określone jako Natychmiastowy Wykup.

"Dzień Płaćności" oznacza w zależności od kontekstu: (i) Dzień Płaćności Odsetek, (ii) Dzień Wykupu, (iii) Dzień Częściowego Wykupu, lub (iv) dzień, w którym Kwota Natychmiastowego Wykupu jest płaćna zgodnie z Punktem 25 niniejszych Warunków Emisji.

"Dzień Płaćności Odsetek" oznacza dzień lub dni określone jako takie w Punkcie 16.3 niniejszych Warunków Emisji, w których Kwota Odsetek stanie się wymagalna i płaćna.

"Dzień Roboczy" oznacza każdy dzień tygodnia w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną.

"Dzień Ustalenia Prawa" oznacza Dzień Roboczy, w którym zostaje ustalony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW – w oparciu o prowadzony przez Depozytariusza Depozyt – krąg Posiadaczy uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Listu Zastawnego przypadającego do zapłaty w Dniu Płaćności lub zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW.

"Dzień Ustalenia Stopy Procentowej" oznacza dzień, przypadający na 3 (trzy) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, dla którego dana Stopa Procentowa będzie ustalona.

"Dzień Wykupu" oznacza dzień wskazany w Punkcie 10.2 niniejszych Warunków Emisji, w którym Kwota Wykupu stanie się wymagalna i płaćna.

"Emisja" oznacza emisję Listów Zastawnych zgodnie z Warunkami Emisji.

"Depozyt" oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW, w rozumieniu art. 5a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

"Inwestor" oznacza, w Obrocie Pierwotnym podmiot zamierzający nabyć lub nabywający List Zastawny lub Listy Zastawne.

"KDPW" oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, lub jego następcę prawnego.

"Kwota do Zapłaty" oznacza, w zależności od kontekstu: (i) Kwotę Odsetek, (ii) Kwotę Częściowego Wykupu, (iii) Kwotę Wykupu, lub (iv) Kwotę Natychmiastowego Wykupu.

"Kwota Natychmiastowego Wykupu" oznacza kwotę pieniężną płatną przez Emitenta Posiadaczowi Listu Zastawnego w Dniu Natychmiastowego Wykupu.

"Kwota Odsetek" oznacza kwotę płatną przez Emitenta Posiadaczowi Listu Zastawnego w Dniu Płatności Odsetek, za dany Okres Odsetkowy.

"Kwota Częściowego Wykupu" oznacza kwotę częściowego wykupu wartości nominalnej Listu Zastawnego określoną w Warunkach Emisji i płatną w Dniach Częściowego Wykupu.

"Kwota Wykupu" oznacza kwotę, po jakiej następuje wykup PLZ, wskazaną w Warunkach Emisji, a w braku takiego wskazania oznacza kwotę równą iloczynowi kwoty nominalnej (pomniejszonej o wypłacone Kwoty Częściowego Wykupu) i liczby wykupywanych PLZ.

"Listy Zastawne" lub **"Publiczne Listy Zastawne"** lub **"PLZ"** oznacza publiczne listy zastawne emitowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.

"Natychmiastowy Wykup" oznacza sytuację, w której List Zastawny staje się wymagalny i płatny na skutek wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w art. 74 ust. 4 lub ust. 5 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych.

"Obrót Pierwotny" oznacza proponowanie przez Emitenta Inwestorowi za pośrednictwem Agenta – nabycia PLZ i nabywanie tych PLZ.

"Obrót Wtórny" oznacza proponowanie przez Posiadacza Inwestorowi nabycia Listu Zastawnego bądź Listów Zastawnych i nabywanie Listu Zastawnego bądź Listów Zastawnych przez Inwestora.

"Okres Odsetkowy" oznacza okres określony zgodnie z Punktem 16.3 Warunków Emisji.

"Posiadacz" oznacza podmiot, na rzecz którego prawa z PLZ są zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych prowadzonym przez odpowiedniego Uczestnika Depozytu albo osobę uprawnioną z Listu Zastawnego zapisanego na Rachunku Zbiorczym, zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

"Prawo Upadłościowe" oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe (tekst jednolity: Dz. U. z 2017, poz. 2344, ze zm.).

"Rachunek Papierów Wartościowych" oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

"Rachunek Zbiorczy" oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

"Raport Bieżący" oznacza raport bieżący w rozumieniu Regulaminu ASO.

"Regulacje KDPW" oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW oraz wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW.

"Regulamin ASO" oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.

"Regulamin KDPW" oznacza odpowiedni regulamin w sprawie działania systemu depozytowo-rozliczeniowego prowadzonego przez KDPW, uchwalany przez radę nadzorczą KDPW zgodnie z art. 50 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub na innej podstawie prawnej, która zastąpi powyższą podstawę, obowiązujący w danym czasie.

"Seria" oznacza wszystkie Listy Zastawne wyemitowane przez Emitenta w tym samym Dniu Emisji, na podstawie tych samych Warunków Emisji.

"Stopa Procentowa" oznacza stopę procentową, o jakiej mowa w Punkcie 15 Warunków Emisji.

"Szczegółowe Zasady" oznaczają Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, opublikowane przez KDPW.

"Świadcstwo Depozytowe" oznacza dokument wydawany przez biuro maklerskie, w którym Posiadacz zdeponował PLZ, potwierdzający (na moment wystawienia) zapisanie praw z PLZ Posiadacza w Depozycie.

"Test Płynności" oznacza test, o jakim mowa w art. 25 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Listach Zastawnych, przeprowadzany w sposób określony w rozporządzeniu ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, wydanym na podstawie art. 25 ust. 7 Ustawy o Listach Zastawnych.

"Test Równowagi Pokrycia" oznacza test, o jakim mowa w art. 25 ust. 2 pkt 1 Ustawy o Listach Zastawnych, przeprowadzany w sposób określony w rozporządzeniu ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, wydanym na podstawie art. 25 ust. 7 Ustawy o Listach Zastawnych.

"Uczestnik Depozytu" oznacza uczestnika depozytu w rozumieniu Regulaminu KDPW.

"Umowa o Organizację Emisji" oznacza umowę zawartą w dniu 10 sierpnia 2018 roku pomiędzy Emitentem a Agentem regulującą m.in. świadczenie przez Agenta na rzecz Emitenta czynności związanych z organizacją Emisji.

"Ustawa o Listach Zastawnych" oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016, poz. 1771, ze zm.).

"Ustawa o Obligacjach" oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2018, poz. 483, ze zm.).

"Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi" oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2017, poz. 1768, ze zm.).

"WIBOR" oznacza *Warsaw Interbank Offered Rate*, tj. stopę oprocentowania na warszawskim rynku międzybankowym dla depozytów w PLN na okres 3 miesięcy, stosowaną dla danego Okresu Odsetkowego na podstawie publikacji na odpowiedniej stronie serwisu finansowego Reuters około godziny 11.00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej dla tego Okresu Odsetkowego lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową.

1.2 Interpretacja

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) Odniesienia do punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji.
 - (b) Wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej.
 - (c) Odniesienia do Agenta obejmują wszystkich jego prawnych następców występujących w tym charakterze w związku z Listami Zastawnymi.
 - (d) Odniesienia do:
 - (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami.
- 1.3 Niezależnie od postanowień zawartych w niniejszych Warunkach Emisji, do niniejszych Warunków Emisji będą miały zastosowanie wszelkie obowiązujące Regulacje KDPW, co każdorazowy Posiadacz PLZ przyjmuje do wiadomości. W przypadku rozbieżności pomiędzy bezwzględnie obowiązującymi postanowieniami Regulacji KDPW a niniejszymi Warunkami Emisji wiążące będą Regulacje KDPW.
- 1.4 Tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych Punktów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. RODZAJ LISTÓW ZASTAWNYCH

Listy Zastawne emitowane są jako publiczne listy zastawne, na okaziciela, niemające formy dokumentu.

3. WARTOŚĆ NOMINALNA

- 3.1 W dniu emisji wartość nominalna jednego Publicznego Listu Zastawnego wynosi 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
- 3.2 Wartość nominalna jednego Publicznego Listu Zastawnego z uwzględnieniem Kwoty Częściowego Wykupu:

Poniższa tabela zawiera zestawienie wartości nominalnej jednego Publicznego Listu Zastawnego z uwzględnieniem Kwoty Częściowego Wykupu:

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Częściowego Wykupu	Wartość nominalna jednego Publicznego Listu Zastawnego
1.	10.12.2018	9.725 PLN
2.	10.03.2019	9.450 PLN
3.	10.06.2019	9.175 PLN
4.	10.09.2019	8.900 PLN
5.	10.12.2019	8.625 PLN
6.	10.03.2020	8.350 PLN

7.	10.06.2020	8.075 PLN
8.	10.09.2020	7.800 PLN
9.	10.12.2020	7.525 PLN
10.	10.03.2021	7.250 PLN
11.	10.06.2021	6.975 PLN
12.	10.09.2021	6.700 PLN
13.	10.12.2021	6.425 PLN
14.	10.03.2022	6.150 PLN
15.	10.06.2022	5.875 PLN
16.	10.09.2022	5.600 PLN
17.	10.12.2022	5.325 PLN
18.	10.03.2023	5.050 PLN
19.	10.06.2023	4.775 PLN
20.	10.09.2023	4.500 PLN
21.	10.12.2023	4.225 PLN
22.	10.03.2024	3.950 PLN
23.	10.06.2024	3.675 PLN
24.	10.09.2024	3.400 PLN
25.	10.12.2024	3.125 PLN
26.	10.03.2025	2.850 PLN
27.	10.06.2025	2.575 PLN

4. **WALUTA**

Walutą Publicznego Listu Zastawnego jest PLN.

5. **LICZBA PUBLICZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH**

Liczba Publicznych Listów Zastawnych proponowanych do nabycia wynosi 35.000 sztuk.

6. **STATUS PUBLICZNEGO LISTU ZASTAWNEGO**

Publiczne Listy Zastawne stanowią bezpośrednie i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta do spełnienia na rzecz Posiadaczy Publicznych Listów Zastawnych świadczeń określonych w niniejszych Warunkach Emisji. Zobowiązania Emitenta wynikające z Publicznych Listów Zastawnych mają równe pierwszeństwo z zobowiązaniami z wszystkich innych publicznych lub hipotecznych listów zastawnych, które zostały lub zostaną wyemitowane przez Emitenta.

7. **PODSTAWA EMISJI**

Podstawę emisji Publicznych Listów Zastawnych stanowią wierzytelności Emitenta z tytułu nabytych przez Emitenta wierzytelności z tytułu kredytów niezabezpieczonych hipoteką, udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego, wpisane do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych prowadzonego przez Emitenta. Na Dzień 30.07.2018 r. Emitent posiadał ww. wierzytelności na łączną kwotę 440.500.000 PLN.

Ogólny opis portfela wierzytelności zawierają poniższe tabele*:

Tabela 1. Struktura walutowa portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych wg stanu na dzień 30 lipca 2018 r.

Waluta	Wartość kredytów	Udział procentowy
PLN	440.500.000 PLN	100%
Suma	440.500.000 PLN	100%

Tabela 2. Przedziały kwotowe portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych wg stanu na dzień 30 lipca 2018 r.

Przedziały kwotowe w tys. PLN	Wartość kredytów	Udział procentowy
≤ 20.000	93.100.000 PLN	21,14%
20.000 – 40.000	112.400.000 PLN	25,52%
40.000 – 60.000	89.000.000 PLN	20,20%
60.000 – 80.000	146.000.000 PLN	33,14%
Suma	440.500.000 PLN	100,00%

Tabela 3. Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych ze względu na typ oprocentowania wg stanu na dzień 30 lipca 2018 r.

Typ oprocentowania	Wartość kredytów	Udział procentowy
Stałe	-	0,00%
Zmienne	440.500.000 PLN	100,00%
Suma	440.500.000 PLN	100,00%

Tabela 4. Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych ze względu na regiony geograficzne wg stanu na dzień 30 lipca 2018 r.

Województwo	Wartość kredytów	Udział procentowy
Dolnośląskie	137.400.000 PLN	31,19%
Kujawsko-Pomorskie	50.100.000 PLN	11,37%
Lubelskie	121.600.000 PLN	27,60%
Łódzkie	7.400.000 PLN	1,68%
Małopolskie	73.000.000 PLN	16,57%
Śląskie	34.800.000 PLN	7,90%
Świętokrzyskie	15.400.000 PLN	3,50%
Warmińsko-Mazurskie	800.000 PLN	0,18%
Suma	440.500.000 PLN	100,00%

Tabela 5. Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych ze względu na okres zapadalności wg stanu na dzień 30 lipca 2018 r.

Okres zapadalności	Wartość kredytów	Udział procentowy
do 5 lat	38.900.000 PLN	8,83%
6-8 lat	226.600.000 PLN	51,44%
9-11 lat	140.200.000 PLN	31,83%
pow. 12 lat	34.800.000 PLN	7,90%
Suma	440.500.000 PLN	100,00%

* Niezbadane przez biegłego rewidenta dane operacyjne i finansowe pochodzące z danych zarządczych Emitenta.

8. MIEJSCE EMISJI/

8.1 Miejscem emisji jest Warszawa.

9. DZIEŃ EMISJI

Dniem Emisji jest dzień 30 sierpnia 2018 r.

10. **DNI CZĘŚCIOWEGO WYKUPU I DZIEŃ WYKUPU WRAZ Z KWOTAMI:**

10.1 Poniższa tabela zawiera zestawienie Dni Częściowego Wykupu wraz z łącznymi kwotami:

Numer Okresu Odsetkowego	Dni Częściowego Wykupu	Łączna Kwota Częściowego Wykupu
1.	10.12.2018	9.625.000 PLN
2.	10.03.2019	9.625.000 PLN
3.	10.06.2019	9.625.000 PLN
4.	10.09.2019	9.625.000 PLN
5.	10.12.2019	9.625.000 PLN
6.	10.03.2020	9.625.000 PLN
7.	10.06.2020	9.625.000 PLN
8.	10.09.2020	9.625.000 PLN
9.	10.12.2020	9.625.000 PLN
10.	10.03.2021	9.625.000 PLN
11.	10.06.2021	9.625.000 PLN
12.	10.09.2021	9.625.000 PLN
13.	10.12.2021	9.625.000 PLN
14.	10.03.2022	9.625.000 PLN
15.	10.06.2022	9.625.000 PLN
16.	10.09.2022	9.625.000 PLN
17.	10.12.2022	9.625.000 PLN
18.	10.03.2023	9.625.000 PLN
19.	10.06.2023	9.625.000 PLN
20.	10.09.2023	9.625.000 PLN
21.	10.12.2023	9.625.000 PLN
22.	10.03.2024	9.625.000 PLN
23.	10.06.2024	9.625.000 PLN
24.	10.09.2024	9.625.000 PLN
25.	10.12.2024	9.625.000 PLN
26.	10.03.2025	9.625.000 PLN
27.	10.06.2025	9.625.000 PLN

10.2 Dniem Wykupu jest dzień 10 września 2025 r. Wartość Wykupu wynosi 90.125.000 PLN.

11. **KWOTA CZĘŚCIOWEGO WYKUPU**

Kwota Częściowego Wykupu wynosi 275,00 PLN (słownie: dwieście siedemdziesiąt pięć złotych).

12. **DZIEŃ USTALENIA PRAWA**

Dzień Ustalenia Prawa jest dniem przypadającym na sześć Dni Roboczych przed Dniem Płatności.

13. **ŚWIADCZENIA Z PUBLICZNEGO LISTU ZASTAWNEGO**

Publiczny List Zastawny uprawnia wyłącznie do świadczenia pieniężnego, polegającego na zapłacie, na rzecz Posiadaczy, Kwoty Częściowego Wykupu w Dniu Częściowego Wykupu, Kwoty Wykupu w Dniu Wykupu, Kwoty Odsetek w Dniu Płatności Odsetek i Kwoty Natychmiastowego Wykupu Listu Zastawnego w dniu Natychmiastowego Wykupu Publicznego Listu Zastawnego.

14. PRAWO DO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

14.1 Z zastrzeżeniem Punktu 14.2, Emitentowi nie przysługuje prawo do wykupu Publicznego Listu Zastawnego przed Dniem Wykupu.

14.2 Na podstawie art. 21 ust. 1 Ustawy o Listach Zastawnych Emitentowi przysługuje wobec Posiadaczy prawo ich wezwania do przedstawienia Listów Zastawnych do przedterminowego wykupu. W celu umorzenia Listów Zastawnych Emitent składa nieodwołalne zawiadomienie o umorzeniu, zawierające wskazanie liczby Listów Zastawnych podlegających umorzeniu oraz dnia umorzenia. Emitent będzie zawiadamiał o umorzeniu w formie i trybie Raportu Bieżącego, zgodnie z art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej. Po dokonaniu zawiadomienia w sposób opisany w poprzednim zdaniu zostanie ono udostępnione na stronie internetowej Emitenta www.pekaobh.pl.

Prawo wezwania Posiadaczy do ich przedstawienia do przedterminowego wykupu może być wykonane przez Emitenta nie wcześniej niż w Dniu Płatności Odsetek przypadającym po upływie pięciu lat od Dnia Emisji oraz nie później niż w Dniu Płatności Odsetek bezpośrednio poprzedzającym Dzień Wykupu. Do przedterminowego wykupu każdy Posiadacz zobowiązany jest przedstawić wszystkie posiadane przez siebie Listy Zastawne objęte żądaniem umorzenia.

Na 7 Dni Roboczych przed danym Dniem Płatności Odsetek przypadającym po upływie pięciu lat od Dnia Emisji, Emitent, w przypadku w którym zamierza skorzystać z prawa wcześniejszego wykupu PLZ zawiadomi Posiadaczy w drodze Raportu Bieżącego oraz na stronie internetowej Emitenta lub poprzez ogłoszenie w gazecie GPW Parkiet o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu Listów Zastawnych przed Dniem Wykupu. Zawiadomienie o wykonaniu prawa do wcześniejszego wykupu Listów Zastawnych przez Emitenta jest nieodwołalne.

Listy Zastawne zostaną wykupione przez Emitenta poprzez zapłatę Kwoty Wykupu. Wykonanie przez Emitenta prawa do wcześniejszego wykupu PLZ nie wyłącza prawa Posiadacza do żądania płatności odsetek należnych na Dzień Płatności Odsetek, który jest jednocześnie dniem umorzenia.

Płatności z Listów Zastawnych będą dokonywane przez Emitenta na rzecz osób, które były Posiadaczami w Dniu Ustalenia Praw określonym dla danej płatności. W każdym przypadku płatności będą dokonywane za pośrednictwem KDPW i w sposób zgodny z regulacjami KDPW, obowiązującymi w terminach dokonywania poszczególnych płatności. Od płatności niedokonanych w terminie Posiadaczom będą przysługiwały odsetki w wysokości odsetek ustawowych za okres od dnia, w którym płatność ta była wymagalna (włącznie z tym dniem) do dnia jej zapłaty (bez tego dnia).

14.3 Posiadaczowi nie przysługuje prawo do żądania od Emitenta wykupu Publicznego Listu Zastawnego przed Dniem Wykupu.

15. OPROCENTOWANIE

15.1 Publiczny List Zastawny będzie oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej zgodnie z niniejszym Punktem 15.

15.2 Oprocentowanie naliczane jest od nominalnej wartości Listu Zastawnego w Okresach Odsetkowych.

15.3 Stopa Procentowa będzie kalkulowana przez Emitenta w następujący sposób:

- (a) Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie wysokość stopy referencyjnej WIBOR, powiększona o marżę w wysokości 0,45% p.a.
- (b) W przypadku braku możliwości ustalenia wysokości WIBOR, Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa średniej arytmetycznej stóp podanych Emitentowi w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej przez Banki Referencyjne dla depozytów w PLN na okres 3 miesięcy, obliczonej przez Emitenta, pod warunkiem, że przynajmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym, jeśli będzie to konieczne, będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglone w górę) i powiększona o marżę w wysokości 0,45% p.a.
- (c) W przypadku, gdy zmienna Stopa Procentowa nie będzie mogła być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Procentowej w danym Okresie Odsetkowym poprzedzającym Dzień Ustalenia Stopy Procentowej.

16. OBLICZANIE KWOTY ODSETEK

16.1 Emitent zobowiązany jest do dokonywania obliczeń wymaganych w Warunkach Emisji.

16.2 Emitent obliczy Kwotę Odsetek według następującego wzoru:

$$KO = \frac{SP \times WN \times LD}{365}$$

gdzie:

KO – oznacza Kwotę Odsetek należną w Dniu Płatności Odsetek;

SP – oznacza ustaloną dla danego Okresu Odsetkowego Stopę Procentową;

WN – oznacza wartość nominalną Publicznego Listu Zastawnego;

LD – oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, poczynając od pierwszego dnia i z wyłączeniem ostatniego dnia;

Po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do pełnego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

16.3 Okresy Odsetkowe; Dzień Płatności Odsetek

Okres Odsetkowy oznacza okres trwający od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie obejmując tej daty) oraz każdy kolejny okres trwający od danego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do kolejnego Dnia Płatności Odsetek (nie obejmując tej daty).

Poniższa tabela zawiera zestawienie Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek
1.	10.12.2018
2.	10.03.2019
3.	10.06.2019
4.	10.09.2019
5.	10.12.2019

6.	10.03.2020
7.	10.06.2020
8.	10.09.2020
9.	10.12.2020
10.	10.03.2021
11.	10.06.2021
12.	10.09.2021
13.	10.12.2021
14.	10.03.2022
15.	10.06.2022
16.	10.09.2022
17.	10.12.2022
18.	10.03.2023
19.	10.06.2023
20.	10.09.2023
21.	10.12.2023
22.	10.03.2024
23.	10.06.2024
24.	10.09.2024
25.	10.12.2024
26.	10.03.2025
27.	10.06.2025
28.	10.09.2025

17. **DEPOZYT, WPROWADZENIE LISTÓW ZASTAWNYCH DO OBROTU NA RYNKU ASO**

- 17.1 Depozyt PLZ prowadzony będzie przez KDPW na zasadach określonych w odpowiednich Regulacjach KDPW. Prawa wynikające z PLZ powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu PLZ w Depozycie prowadzonym przez KDPW. Pierwszy zapis w Depozycie zostanie dokonany w Dniu Emisji.
- 17.2 Po dokonaniu przydziału i opłaceniu przez Inwestora Listu Zastawnego, zostaną one zarejestrowane w Depozycie zgodnie z Regulacjami KDPW. Depozyt będzie prowadzony przez KDPW do czasu wykupu lub umorzenia PLZ wyemitowanych przez Emitenta.
- 17.3 Emitent dokona wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia Listów Zastawnych do obrotu na ASO. Jednocześnie Emitent zobowiązuje się, że dołoży należytej staranności, by PLZ zostały wprowadzone do obrotu na ASO możliwie niezwłocznie.

18. **TYTUŁ PRAWNY I PRZENOSZENIE PRAW Z PLZ**

18.1 Tytuł prawny

Prawa z PLZ przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego (odpowiednio), na którym zapisane są PLZ.

18.2 Przenoszenie praw z PLZ

Przeniesienie praw z PLZ następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Regulacjami KDPW.

19. **UMORZENIE LISTU ZASTAWNEGO**

- 19.1 List Zastawny będzie umorzony w Dniu Wykupu, w chwili dokonania przez Emitenta za pośrednictwem KDPW, na rzecz Posiadacza płatności całości Kwot do Zapłaty.

- 19.2 Emitent, z zastrzeżeniem art. 25 ust. 2 i 3 Ustawy o Obligacjach, może w obrocie wtórnym lub po rozpoczęciu notowań PLZ na Rynku ASO nabyć PLZ w imieniu własnym jedynie w celu ich umorzenia oraz wyłącznie wówczas, jeżeli nabycie PLZ jest związane z wypełnieniem przez Emitenta wymogu, o którym mowa w art. 18 Ustawy o Listach Zastawnych, zgodnie z art. 16 ust. 1 pkt Ustawy o Listach Zastawnych.
20. Zgodnie z ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (tekst jednolity: Dz. U. 2017, poz. 1937, ze zm.) 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.
21. **PŁATNOŚCI**
- 21.1 Wszelkie płatności z tytułu PLZ będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunek Zbiorczy.
- 21.2 Listy Zastawne zapisane w Dniu Ustalenia Prawa w Depozycie uważa się za przedstawione do płatności Kwoty do Zapłaty bez jakichkolwiek dodatkowych dyspozycji i oświadczeń Posiadacza.
- 21.3 Jeżeli Dzień Płatności będzie przypadał na dzień nie będący Dniem Roboczym, wówczas płatność Kwoty do Zapłaty nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu, a Posiadaczowi nie będzie przysługiwać od Emitenta roszczenie o odsetki bądź inna rekompensata za taki okres.
- 21.4 Spełnienie świadczenia z Listu Zastawnego po Dniu Płatności, stosownie do treści art. 481 Kodeksu cywilnego skutkuje powstaniem po stronie Emitenta jako dłużnika zobowiązania do płatności odsetek w wysokości ustawowej za czas opóźnienia, chociażby Posiadacz nie poniósł żadnej szkody i chociażby opóźnienie było następstwem okoliczności, za które Emitent jako dłużnik odpowiedzialności nie ponosi.
- 21.5 W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości nie wystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Listu Zastawnego w Dniu Płatności, należności Posiadaczy Listów Zastawnych zostaną pokryte ze środków Emitenta proporcjonalnie do liczby posiadanych Listów Zastawnych przez danego Posiadacza. Należności z każdego Listu Zastawnego zostaną pokryte w tej samej wysokości. W takim przypadku płatności Emitenta będą zaliczane na poczet Kwoty do Zapłaty w następującej kolejności:
- (a) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczenia z Listu Zastawnego,
 - (b) Kwota Odsetek,
 - (c) Kwota Wykupu.

22. **FORMUŁA DNIA ROBOCZEGO**

Jeżeli dzień, w którym ma przypaść płatność z PLZ nie jest Dniem Roboczym, wówczas taka płatność lub czynność zostanie przesunięta na kolejny Dzień Roboczy, chyba że dzień ten przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, w którym to przypadku: (i) termin taki zostanie przesunięty na bezpośrednio poprzedzający Dzień Roboczy i (ii) każdy kolejny termin będzie ostatnim Dniem Roboczym miesiąca, w którym przypadłby ten termin, gdyby nie podlegał korekcie, przy czym w każdym wypadku, kolejny termin będzie podlegać korekcie bez względu na to, czy wcześniejszy termin

podlegał korekcie, określonej powyżej. Dokonanie czynności w terminie skorygowanym zgodnie z powyższymi zasadami będzie uważane za dokonanie jej w terminie.

23. PODATKI

23.1 Wszelkie płatności z tytułu Listów Zastawnych zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Listów Zastawnych związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.

23.2 Posiadacz przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy (odpowiednio) wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Posiadacza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy (odpowiednio). W przypadku Listów Zastawnych zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatnikiem podatku jest podmiot prowadzący Rachunek Zbiorczy, za pośrednictwem którego należności z tych tytułów są wypłacane; podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza Rachunku Zbiorczego.

23.3 W przypadku, jeżeli Posiadacz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy (odpowiednio) wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie Emitenta lub podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy (odpowiednio) do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki podatku, podatek ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

24. POTRĄCENIE

Emitent nie ma prawa potrącenia jakichkolwiek swoich wierzytelności wobec Posiadacza z wierzytelnością Posiadacza z tytułu PLZ, chyba że Posiadacz wyrazi na to pisemną zgodę.

25. NATYCHMIASTOWY WYKUP PLZ

25.1 Listy Zastawne podlegają natychmiastowemu wykupowi:

- (a) w razie likwidacji Emitenta, z dniem otwarcia likwidacji – zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych; oraz
- (b) w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Listów Zastawnych, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do ich emitowania – zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych.

25.2 W dniu Natychmiastowego Wykupu Listu Zastawnego, Emitent zobowiązany jest zapłacić Posiadaczowi Listu Zastawnego kwotę w wysokości wartości nominalnej Listu Zastawnego, oraz:

- (a) Kwoty Odsetek (jeżeli Natychmiastowy Wykup Listu Zastawnego przypada w Dniu Płatności Odsetek), albo

- (b) kwoty odsetek narosłych proporcjonalnie w danym Okresie Odsetkowym do dnia Natychmiastowego Wykupu Listu Zastawnego (ale bez tego dnia); (jeżeli Natychmiastowy Wykup Listu Zastawnego przypada w dniu nie będącym Dniem Płatności Odsetek).
- 25.3 Po otrzymaniu żądania Natychmiastowego Wykupu Listu Zastawnego przez Emitenta, Emitent poinformuje o tym niezwłocznie KDPW i przekaże do KDPW środki w wysokości wystarczającej na pokrycie płatności Kwoty Natychmiastowego Wykupu w terminach i na zasadach określonych Regulacjami KDPW.
- 25.4 Forma żądania Natychmiastowego Wykupu PLZ
- Żądanie Natychmiastowego Wykupu PLZ powinno zostać złożone na piśmie oraz wskazywać podstawę tego żądania. Żądanie Natychmiastowego Wykupu PLZ powinno być złożone listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru. Do żądania Natychmiastowego Wykupu PLZ Posiadacz zobowiązany jest dołączyć:
- (a) oryginały lub potwierdzone notarialnie kopie dokumentów potwierdzające, iż żądanie Natychmiastowego Wykupu PLZ zostało podpisane przez Posiadacza lub osoby upoważnione do występowania w imieniu Posiadacza,
 - (b) Świadcstwo Depozytowe potwierdzające fakt posiadania przez Posiadacza PLZ, co do których złożono żądanie Natychmiastowego Wykupu Listu Zastawnego.

Na dzień doręczenia żądania Natychmiastowego Wykupu PLZ stan posiadana PLZ przez danego Posiadacza wynikający ze Świadcstwa Depozytowego musi być aktualny.

26. **ZASADY WYPŁATY ODSETEK ORAZ WYKUPU LISTÓW ZASTAWNYCH W PRZYPADKU OGŁOSZENIA UPADŁOŚCI EMITENTA**

26.1 **Przedłużenie terminów wymagalności**

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

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

Wyżej wskazane 12-miesięczne odroczenie płatności nie dotyczy odsetek od listów zastawnych. Zgodnie z art. 446 ust. 3 Prawa Upadłościowego odsetki od wierzytelności z Listów Zastawnych należne od Emitenta będą wypłacane w sposób i terminach określonych w Punktach 16.3 i 21 niniejszych Warunków Emisji.

26.2 **Testy Równowagi Pokrycia i Testy Płynności**

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

Zgodnie z art. 446a ust. 1 Prawa Upadłościowego syndyk niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia upadłości Emitenta, przeprowadzi w odniesieniu

do osobnej masy upadłości Test Równowagi Pokrycia, a jeżeli wynik Testu Równowagi Pokrycia jest pozytywny – Test Płynności.

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

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

26.3 Płatności w przypadku pozytywnego wyniku Testu Równowagi Pokrycia i pozytywnego wyniku Testu Płynności

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

- (a) odsetki od Listów Zastawnych są wypłacane w sposób i terminach określonych w Punktach 16.3 i 21 niniejszych Warunków Emisji;
- (b) roszczenia wierzycieli z Listów Zastawnych z tytułu należności głównej zaspokajane są w Dniu Wykupu, z uwzględnieniem wyżej wskazanego art. 446 ust. 1 Prawa Upadłościowego, tj. zaspokajane są zgodnie z odroczonymi o 12 miesięcy terminami ich wymagalności;
- (c) jednocześnie, jeżeli wpływy z tytułu sprzedaży składników osobnej masy upadłości pomniejszone o łączną kwotę nominalnych wartości odsetek od znajdujących się w obrocie listów zastawnych wyemitowanych przez Emitenta, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy, oraz kwoty zobowiązań wobec wierzycieli z listów zastawnych, które stały się wymagalne przed ogłoszeniem upadłości Emitenta, a nie zostały zapłacone przed tym dniem, wyniosą co najmniej 5% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie listów zastawnych, roszczenia wierzycieli z listów zastawnych mogą być zaspokojone proporcjonalnie do wysokości tych roszczeń, w terminach wcześniejszych niż w przedłużonych terminach wymagalności. Powyższe środki są przekazywane wierzycielom z Listów Zastawnych w najbliższym Dniu Płatności Odsetek określonym w niniejszych Warunkach Emisji, jednak nie wcześniej niż po upływie 14 dni od dnia uprawomocnienia się postanowienia sędziego-komisarza w sprawie zatwierdzenia sprawozdania rachunkowego syndyka, o którym mowa w art. 168 ust. 5 Prawa Upadłościowego.

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

Dodatkowo, zgromadzenie wierzycieli z listów zastawnych, nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia obwieszczenia o wynikach testów, może podjąć uchwałę o zobowiązaniu syndyka do podjęcia działań w celu sprzedaży wszystkich wierzytelności i praw upadłego Emitenta należących do osobnej masy upadłości:

- (a) na rzecz banku hipotecznego wraz z przejściem całości zobowiązań upadłego banku wobec wierzycieli z listów zastawnych, albo
- (b) na rzecz banku hipotecznego albo innego banku bez przejścia zobowiązań upadłego banku wobec wierzycieli z listów zastawnych.

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

26.4 Płatności w przypadku pozytywnego wyniku Testu Równowagi Pokrycia i braku pozytywnego wyniku Testu Płynności

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

- (a) odsetki od Listów Zastawnych są wypłacane w sposób i terminach określonych w Punktach 16.3 i 21 niniejszych Warunków Emisji;
- (b) terminy wymagalności zobowiązań Emitenta wobec wierzycieli z Listów Zastawnych z tytułu nominalnej wartości tych listów, w tym zobowiązań wymagalnych, a niezapłaconych przed dniem ogłoszenia upadłości Emitenta, ulegają przedłużeniu o 3 lata od najpóźniejszego terminu wymagalności wierzytelności wpisanej do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych (art. 446c ust. 1 pkt 1 Prawa Upadłościowego);
- (c) możliwa jest wcześniejsza spłata wierzycieli z listów zastawnych, ze środków tworzących osobną masę upadłości, jeżeli środki te, po pomniejszeniu o wysokość łącznej kwoty nominalnych wartości odsetek od znajdujących się w obrocie listów zastawnych, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy oraz kosztów prowadzenia postępowania w zakresie osobnej masy upadłości, wynikające ze sprawozdań syndyka przedstawianych zgodnie z art. 168 w zw. z art. 432 Prawa Upadłościowego (art. 446c ust. 1 pkt 2 Prawa Upadłościowego) wyniosą co najmniej 5% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie listów zastawnych; nadwyżka taka jest proporcjonalnie wypłacana wierzycielom uprawnionym z listów zastawnych tytułem spłaty należności głównej w najbliższym terminie płatności odsetek, przypadającym jednak nie wcześniej niż 14 dni od daty zatwierdzenia sprawozdania syndyka;
- (d) zgromadzenie wierzycieli z listów zastawnych wyemitowanych przez Emitenta, nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia obwieszczenia o wynikach testów, może jednak podjąć uchwałę o niestosowaniu tej procedury, albo o zastosowaniu procedury, o której mowa w kolejnym podpunkcie;
- (e) zgromadzenie wierzycieli z listów zastawnych wyemitowanych przez Emitenta może podjąć uchwałę o wyrażeniu zgody na likwidację osobnej masy upadłości i sprzedaży składników majątkowych wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych. W takim przypadku zobowiązania Emitenta wobec wierzycieli z listów zastawnych staną się wymagalne z dniem podjęcia tej uchwały;
- (f) w przypadku podjęcia uchwały, o której mowa w podpunkcie powyżej, możliwa jest sprzedaż składników majątkowych wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych:
 - na rzecz banku innego niż bank hipoteczny bez przejścia na nabywcę zobowiązań upadłego banku wobec wierzycieli z listów zastawnych;
 - na rzecz podmiotu innego niż bank - w przypadku składników, których posiadanie nie jest zastrzeżone dla banków;

- (g) w przypadku sprzedaży składnika majątkowego wpisanego do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych bez przejścia na nabywcę zobowiązań upadłego banku wobec wierzycieli z listów zastawnych, ze środków uzyskanych ze sprzedaży zaspokajane są roszczenia o odsetki z listów zastawnych zabezpieczonych tym składnikiem za okres do dnia sprzedaży.

26.5 Płatności w przypadku braku pozytywnego wyniku Testu Równowagi Pokrycia

W przypadku braku pozytywnego wyniku Testu Równowagi Pokrycia zastosowanie mają te same zasady płatności co opisane w Punkcie 26.4 (*Płatności w przypadku pozytywnego wyniku Testu Równowagi Pokrycia i braku pozytywnego wyniku Testu Płynności*) powyżej.

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

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

27. ODPOWIEDZIALNOŚĆ BANKU

Rozliczenia z tytułu Listów Zastawnych dokonywane są przez KDPW. Bank nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Posiadaczy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne zobowiązania Emitenta wynikające z Listu Zastawnego. Bank nie jest zobowiązany do reprezentowania Posiadaczy wobec Emitenta w zakresie innym, niż wynikający z upoważnień udzielonych temu Bankowi przez Posiadaczy. Bank (lub podmioty od niego zależne lub powiązane) w ramach prowadzonej działalności współpracuje, lub może współpracować, z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada, lub może posiadać, informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z niniejszych Warunków Emisji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Posiadaczom, chyba że Emitent wyrazi na to zgodę. Wykonywanie przez Bank (lub podmioty od niego zależne lub powiązane) określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Listami Zastawnymi nie uniemożliwia Bankowi lub podmiotom od niego zależnym lub powiązanym, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

28. ZGODA NA UDOSTĘPNIENIE INFORMACJI

Każdy Posiadacz, nabywając List Zastawny w Obrocie Pierwotnym, wyraża zgodę na przekazywanie przez Bank Emitentowi informacji dotyczących Posiadacza, w zakresie w jakim informacje te pozostają w związku z Listem Zastawnym.

29. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 29.1 Z zastrzeżeniem Punktu 29.2 poniżej, udostępnienie informacji wymaganych w Ustawie o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych, jeśli takie udostępnienie będzie wymagane w stosunku do Listów Zastawnych zgodnie z Ustawą o Obligacjach, będzie następować w formie ich publikacji na stronie internetowej Emitenta www.pekaobh.pl.

- 29.2 Roczne sprawozdania finansowe Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta będą udostępniane zgodnie z właściwymi przepisami dotyczącymi emitentów, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, którym podlega Emitent.

30. ZMIANY WARUNKÓW EMISJI

- 30.1 Emitent nie może bez zgody Posiadaczy dokonać zmiany niniejszych Warunków Emisji Listów Zastawnych w zakresie wskazanym w art. 7 ust. 2 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych.
- 30.2 Zmiany niniejszych Warunków Emisji Listów Zastawnych następują w drodze zawarcia jednobrzmiących porozumień pomiędzy Emitentem a każdym z Posiadaczy Listów Zastawnych.

31. ZAWIADOMIENIA I SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA

31.1 Zawiadomienia kierowane do Inwestorów

Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Inwestorów będą dokonywane na stronie internetowej Emitenta: www.pekaobh.pl.

31.2 Sprawozdania finansowe Emitenta.

Emitent będzie udostępniał roczne sprawozdania finansowe wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta:

- (a) zgodnie z właściwymi przepisami dotyczącymi emitentów, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, którym podlega Emitent; oraz
- (b) na stronie internetowej Emitenta: www.pekaobh.pl.

31.3 Zawiadomienia kierowane przez Inwestorów do Emitenta.

Jeżeli Warunki Emisji nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia kierowane przez Inwestorów będą uważane za dostarczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod następujący adres: ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa.

32. PRAWO WŁAŚCIWE

Listy Zastawne podlegają przepisom prawa polskiego. Wszelkie związane z Listami Zastawnymi spory będą rozstrzygane w postępowaniu przed polskim sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

33. DATA I MIEJSCE SPORZĄDZENIA WARUNKÓW EMISJI

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2018 roku.

W imieniu **EMITENTA**

PREZES Zarządu

Tomasz Mikoda

CZŁONEK Zarządu

Rafał Opolski

OŚWIADCZENIE POWIERNIKA

W wykonaniu postanowień art. 6 pkt 9 w związku z art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016, poz. 1771, ze zm.) ja, Jolanta Bondarczuk jako Zastępca Powiernika Pekao Banku Hipotecznego S.A. stwierdzam, że emisja Publicznych Listów Zastawnych serii NPLZ-01, których dotyczą niniejsze Warunki Emisji jest zabezpieczona przez Emitenta zgodnie z wyżej powołaną ustawą. Emitent dokonał stosownych wpisów w rejestrze zabezpieczenia publicznych listów zastawnych. Stwierdzam także, że emisja Publicznych Listów Zastawnych nie narusza limitów określonych w art. 18 powołanej ustawy według stanu na dzień 27 sierpnia 2018 roku.

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2018 roku



ZAŁĄCZNIK NR 5
DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej pisane z wielkiej litery mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.