

Suplement

Suplement z dnia 15 lutego 2012 roku

Pekao Bank Hipoteczny S.A.

z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39a

Emisja Hipotecznych Listów Zastawnych na łączną kwotę 150.000.000 PLN

w ramach Programu Emisji Listów Zastawnych w łącznej kwocie 2.000.000.000 PLN

Nr 4

Niniejszy dokument stanowi Suplement do Warunków Emisji dla Hipotecznych Listów Zastawnych („Listy Zastawne”) zawartych w prospekcie emisyjnym podstawowym Emitenta, który został zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 24 sierpnia 2010 roku. Wyrażenia użyte w niniejszym dokumencie uważane będą za zdefiniowane na potrzeby Warunków Emisji zawartych w Prospekcie.

PEŁNE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA I OFERTY LISTÓW ZASTAWNYCH MOŻNA UZYSKAĆ NA PODSTAWIE ZESTAWIENIA PROSPEKTU I NINIEJSZEGO SUPLEMENTU. PROSPEKT ZOSTAŁ OPUBLIKOWANY W WERSJI ELEKTRONICZNEJ NA STRONIE INTERNETOWEJ EMITENTA ORAZ PODMIOTÓW BIORĄCYCH UDZIAŁ W SUBSKRYPCJI LISTÓW ZASTAWNYCH, JAK RÓWNIEŻ JEST DOSTĘPNY W WERSJI DRUKOWANEJ W SIEDZIBIE EMITENTA, SIEDZIBIE OFERUJĄCEGO, W CENTRUM INFORMACYJNYM KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO ORAZ W SIEDZIBIE BONDSPOT S.A. LUB SIEDZIBIE GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

1. Emitent

Siedziba Banku mieści się w Warszawie pod następującym adresem:

Pekao Bank Hipoteczny S.A.

ul. Domaniewska 39A

02-672 Warszawa

Tel. (022) 208-20-40

Faks: (022) 208-21-88

Adres siedziby Banku jest jednocześnie głównym miejscem prowadzenia przez niego działalności.

strona internetowa: www.pekaobh.pl

rating przyznany Emitentowi:

Długoterminowy Rating Międzynarodowy IDR: 'A-'; Perspektywa Stabilna

Krótkoterminowy Rating Międzynarodowy IDR: 'F2'

Rating Wsparcia: '1'

Długoterminowy Rating Krajowy: 'AA'(pol); Perspektywa Stabilna

Krótkoterminowy Rating Krajowy: 'F1+'(pol)

Agencja ratingowa: Fitch Ratings

rating przyznany Hipotecznym Listom Zastawnym:

Rating przyznany dotychczasowym emisjom listów zastawnych Emitenta: „A”.

Data przyznania ratingu: 2 grudnia 2010 r.

Na podstawie umowy z Fitch Ratings ocenie ratingowej poddawane będą emisje Listów Zastawnych emitowanych w ramach Programu.

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

Na podstawie Prospektu i niniejszego Suplementu oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 16/2012 z dnia 15 lutego 2012 r. zmieniającej Uchwałę nr 06/12 z dnia 17 stycznia 2012 r. w/s emisji hipotecznych listów zastawnych serii LZ-II-04 oferuje się Listy Zastawne na okaziciela Serii LZ-II-04 od numeru 1 (jeden) do numeru 150.000, o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 złotych i o łącznej wartości nominalnej 150.000.000 złotych.

Listy Zastawne Serii LZ-II-04 są emitowane w ramach Programu Listów Zastawnych, na podstawie Prospektu. W ramach Programu Emitent może wyemitować do 2.000.000 (słownie: dwóch milionów) Listów Zastawnych o łącznej wartości nominalnej 2.000.000.000 PLN (słownie: dwóch miliardów złotych).

Prospekt został udostępniony w dniu 6 września 2010 r. w siedzibie Emitenta, siedzibie Oferującego przy ul. Wołoskiej 18 w Warszawie oraz w siedzibie Spółki Akcyjnej BondSpot S.A. przy Al. Armii Ludowej 26 w Warszawie. Prospekt Programu został opublikowany na stronie internetowej Emitenta oraz podmiotów biorących udział w subskrypcji Listów Zastawnych.

Zabezpieczenie Listów Zastawnych

Podstawą emisji Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 są wierzytelności Emitenta z tytułu udzielonych przez Emitenta kredytów, z których wierzytelności są wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych prowadzonego przez Emitenta. Wierzytelności wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych stanowią także podstawę emisji wszystkich innych listów zastawnych wyemitowanych przez Emitenta.

2.1. Listy Zastawne

2.1.1. Ogólny opis wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów zabezpieczonych hipoteką

Na dzień 31 grudnia 2011 r. na portfel wierzytelności Emitenta z tytułu udzielonych przez Emitenta kredytów, zabezpieczonych hipoteką które zostały wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych składają się wierzytelności z łącznie 3247 umów kredytowych.

Ogólny opis portfela wierzytelności zawierają poniższe tabele:

Tabela 1 Struktura walutowa oraz przedziały kwotowe portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych* wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

Przedziały wartościowe w tys. PLN	Wartość kredytów udzielonych w tys. PLN	Wartość kredytów udzielonych w CHF wyrażone w tys. PLN	Wartość kredytów udzielonych w EUR wyrażone w tys. PLN	Wartość kredytów udzielonych w USD wyrażone w tys. PLN	Suma
poniżej 250	124 928	116 611	5 669	547	247 755
(250 - 500>	118 325	101 770	1 078	729	221 902
(500 - 1 000>	75 414	145 435	0	526	221 374
(1 000 - 5 000>	243 180	347 792	37 258	4 957	633 187
powyżej 5 000	117 135	127 803	0	0	244 938
Suma	678 982	839 411	44 006	6 758	1 569 156
Udział procentowy w stosunku do portfela	43%	53%	3%	0%	100%

Źródło: Emitent

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

Tabela 2 Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na kredytobiorcę* wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

Podmiot kredytowany	Wartość (w tys. PLN)	Udział procentowy w stosunku do portfela
Osoby prawne / osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą	710 986	45%
Osoby fizyczne	858 171	55%
Suma	1 569 156	100%

Źródło: Emitent

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

Tabela 3 Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na typ oprocentowania* wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

Typ oprocentowania	Wartość (w tys. PLN)	Udział procentowy w stosunku do portfela
oprocentowanie zmienne	1 569 156	100,00%
oprocentowanie stałe	0	0,00%
Suma	1 569 156	100%

Źródło: Emitent

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

Tabela 4 Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na regiony geograficzne* wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

Województwo	Wartość (w tys. PLN)	Udział procentowy
mazowieckie	549 875	35%
dolnośląskie	154 871	10%
wielkopolskie	158 087	10%
małopolskie	125 817	8%
pomorskie	120 314	8%
zachodniopomorskie	111 245	7%
śląskie	78 464	5%
kujawsko-pomorskie	51 745	3%
lubelskie	39 090	2%
lubuskie	43 989	3%
łódzkie	30 000	2%
podlaskie	27 730	2%
warmińsko-mazurskie	26 235	2%
podkarpackie	22 717	1%
opolskie	19 229	1%
świętokrzyskie	9 749	1%
Suma	1 569 156	100%

Źródło: Emitent

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

Tabela 5 Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na okres zapadalności z uwzględnieniem amortyzacji portfela* wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

Okres zapadalności (przedziały w latach)	Wartość (w tys. PLN)	Udział procentowy w stosunku do portfela
poniżej roku	82 596	5%
(1-3>	174 140	11%
(3-5>	157 174	10%
(5-7>	165 602	11%
(7-10>	230 695	15%

(10-15>	362 422	22%
(15-20>	249 564	16%
(20-25>	104 827	7%
powyżej 25	42 135	3%
SUMA	1 569 156	100%

Źródło: Emitent

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

3. Cena Emisyjna (Cena Sprzedaży) Listów Zastawnych

Cena Emisyjna (Cena Sprzedaży) Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 wynosi 1.000 złotych za jeden List Zastawny Serii LZ-II-04.

4. Prawa i obowiązki z Listów Zastawnych oraz terminy, od których prawa te przysługują i od których obowiązki powinny być realizowane

Uprawnienia i zobowiązania wynikające z Listów Zastawnych zostały opisane w Warunkach Emisji Listów Zastawnych zawartych w Prospekcie Programu. Poniższe ostateczne Warunki Emisji Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 stanowią uzupełnienie Warunków Emisji zawartych w Prospekcie.

Ostateczne Warunki Emisji Listów Zastawnych („LZ”).

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

Emitent:	Pekao Bank Hipoteczny S.A.
Seria, numer LZ:	LZ-II-04
Łączna wartość nominalna emitowanych LZ:	150.000.000 PLN
Cena Emisyjna (cena sprzedaży) za 1 LZ:	100 procent wartości nominalnej 1 LZ
Dzień Emisji:	22 lutego 2012 roku
Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek:	Dzień Emisji
Dzień Wykupu:	22 lutego 2022
Oprocentowanie:	Zmienna Stopa Procentowa WIBOR 6M + 1,30% (pozostałe dane poniżej)

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ODSETEK

Okresy Odsetkowe:	6 miesięcy
-------------------	------------

Określony Dzień Płatności Odsetek:	22 sierpnia 2012 22 lutego 2013 22 sierpnia 2013 22 lutego 2014 22 sierpnia 2014 22 lutego 2015 22 sierpnia 2015 22 lutego 2016 22 sierpnia 2016 22 lutego 2017 22 sierpnia 2017 22 lutego 2018 22 sierpnia 2018 22 lutego 2019 22 sierpnia 2019 22 lutego 2020 22 sierpnia 2020 22 lutego 2021 22 sierpnia 2021 22 lutego 2022
Formuła Dnia Roboczego:	Zmieniona Formuła Kolejnego Dnia Roboczego
Czas Właściwy:	godzina 11:00 czasu warszawskiego
Dzień Ustalenia Oprocentowania:	w odniesieniu do danego Okresu Odsetkowego, dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem tego Okresu Odsetkowego
Strona:	Strona „WIBO” w serwisie informacyjnym Reuters lub jakakolwiek inna strona, która ją zastąpi
Banki Referencyjne	PKO BP S.A., Bank Handlowy w Warszawie, BRE Bank S.A., Bank Pekao S.A.

Postanowienia dotyczące Wykupu i Umorzenia LZ

Wykup Listów Zastawnych	150.000.000 PLN
Dzień Wykupu	22 lutego 2022

Umorzenie Listów Zastawnych

Posiadaczowi z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa nie przysługuje prawo przedstawienia LZ do wcześniejszego wykupu niż w dniu wykupu.

Inne Postanowienia

Inne postanowienia:

Nie dotyczy

W imieniu Emitenta:

Irena Stocka
Prezes Zarządu

Agata Kwaśniak
Członek Zarządu

Przez Upoważnionego Przedstawiciela

5. Informacje o warunkach oferty

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

5.1.1 Wielkość emisji

W ramach niniejszej Serii LZ-II-04 Listów Zastawnych oferowanych jest 150.000 Listów Zastawnych w Trybie Zwykłym.

5.1.2 Terminy obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów

A. Terminy i miejsca przyjmowania zapisów na Listy Zastawne

Zapisy na Listy Zastawne w ramach Serii LZ-II-04 będą mogły być składane przez Zaprozonych Inwestorów w dni robocze w terminie od 17 lutego do 20 lutego 2012 r. (w godz. 8:00 - 16:00) w Centrali Domu Maklerskiego Pekao; Warszawa, ul. Wołoska 18.

B. Zasady składania zapisów na Listy Zastawne

Zapisy na Listy Zastawne w ramach serii LZ-II-04 przyjmowane będą od Inwestorów, do których wystosowano Zaprośzenia zgodnie z zasadami opisanymi w Rozdziale XVII pkt 2.1.3. lit. B i lit. C Prospektu.

Liczba Listów Zastawnych Serii LZ-II-04, na jaką Zaprošzony Inwestor będzie uprawniony złożyć zapis, powinna być równa liczbie Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 wskazanych w wystosowanym do niego Zaprośzeniu.

Złożenie przez Zaprošzonego Inwestora zapisu na mniejszą liczbę Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 niż określona w Zaprośzeniu lub dokonanie przez Inwestora wpłaty na mniejszą liczbę Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 niż określona w Zaprośzeniu spowoduje, że danemu Inwestorowi nie zostaną przydzielone żadne Listy Zastawne Serii LZ-II-04. W przypadku dokonania przez Inwestora wpłaty na mniejszą liczbę Listów Zastawnych niż określona w Zaprośzeniu, Emitent ma prawo przydzielić Inwestorowi Listy Zastawne Serii LZ-II-04 w liczbie wynikającej z dokonanej wpłaty. W przypadku złożenia przez Zaprošzonego Inwestora zapisu na większą liczbę Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 niż wskazana w Zaprośzeniu, zapis taki zostanie uznany za złożony na liczbę Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 wskazanych w Zaprośzeniu.

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

- Dane o Inwestorze:
 - imię i nazwisko osoby fizycznej / firmę osoby prawnej / nazwę jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej,
 - adres zamieszkania / siedzibę i adres,
 - adres do korespondencji,
 - numer PESEL i nr dowodu osobistego albo numer paszportu w przypadku osób fizycznych / numer REGON lub inny numer identyfikacyjny w przypadku krajowych osób prawnych / jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, lub numer rejestru właściwego dla kraju pochodzenia w przypadku zagranicznych osób prawnych,
 - status dewizowy (określenie, czy Inwestor jest rezydentem czy nierezydentem w rozumieniu Prawa Dewizowego);
- Liczbę Listów Zastawnych Serii LZ-II-04, na które składany jest zapis;
- Cenę Emisyjną jednego Listu Zastawnego Serii LZ-II-04;
- Łączną kwotę wpłaty na Listy Zastawne Serii LZ-II-04;
- Informację o rachunku, na jaki powinien być dokonany ewentualny zwrot wpłaconych środków;
- Numer rachunku papierów wartościowych oraz nazwę prowadzącej ten rachunek firmy inwestycyjnej, na którym mają być zdeponowane wszystkie przydzielone Listy Zastawne Serii LZ-II-04;
- Oświadczenie Inwestora, że zapoznał się z treścią Prospektu oraz Suplementu – w tym opisanymi w nim czynnikami ryzyka – oraz, że akceptuje warunki obejmowania Listów Zastawnych Serii LZ-II-04;
- Datę i podpis składającego zapis.

Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej powinny najpóźniej wraz z zapisem złożyć ważne dokumenty zaświadczające o uprawnieniach osoby składającej zapis do reprezentowania Inwestora, jak również dokumenty, które zgodnie z obowiązującymi przepisami wymagane są do skutecznego nabycia Listów Zastawnych Serii LZ-II-04.

Wzór formularza zapisu na Listy Zastawne Serii LZ-II-04 będzie dostępny w terminach i miejscach przyjmowania zapisów na Listy Zastawne Serii LZ-II-04.

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

Zapisy będą mogły być również złożone za pośrednictwem faksu, telefonu lub Internetu, pod warunkiem posiadania przez Zaprozzonego Inwestora stosownych umów z domem maklerskim przyjmującym zapisy na Listy Zastawne Serii LZ-II-04.

Zapis na Listy Zastawne Serii LZ-II-04 jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Jednakże zwraca się uwagę Zaprozonym Inwestorom, którzy złożyli zapisy, że na mocy art. 51a Ustawy o ofercie publicznej – w przypadku gdy aneks do Prospektu jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu subskrypcji lub sprzedaży, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej oferującej dane papiery wartościowe, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu nie dotyczy przypadków, gdy aneks jest udostępniany w związku z błędami w treści prospektu emisyjnego, o których emitent lub wprowadzający powziął wiadomość po dokonaniu przydziału papierów wartościowych, lub czynnikami, które zaistniały lub o których emitent lub wprowadzający powziął wiadomość po dokonaniu przydziału papierów wartościowych. Emitent lub wprowadzający może dokonać przydziału papierów wartościowych nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

Z uwagi na okoliczność, że płatność za Listy Zastawne Serii LZ-II-04 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Zaprozzonego Inwestora oraz podmiot reprezentujący Emitenta (na zasadzie delivery versus payment), wskazanie przez Zaprozzonego Inwestora pełnego numeru rachunku papierów wartościowych oraz dokładnej nazwy prowadzącego ten rachunek biura maklerskiego/banku na potrzeby rozliczenia płatności oraz rozliczenia Listów Zastawnych jest obligatoryjne, a ich niewskazanie bądź niepełne lub niedokładne wskazanie powoduje nieważność zapisu.

Działanie przez pełnomocnika.

Zaprozzeni Inwestorzy uprawnieni są do nabywania Listów Zastawnych za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika.

O sposobie działania za pośrednictwem pełnomocnika decydują regulacje domu maklerskiego, w którym Zaprozzeni Inwestorzy zamierzają złożyć zapis na Listy Zastawne Serii LZ-II-04.

Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona.

5.1.3 Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot inwestorom

Listy Zastawne Serii LZ-II-04 przydzielone zostaną Zaprozonym Inwestorom przez Emitenta, w liczbie zgodnej ze złożonymi zapisami.

Z uwagi na okoliczność, że płatność za Listy Zastawne serii LZ-II-04 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Zaprozzonego Inwestora oraz podmiot reprezentujący Emitenta (na zasadzie delivery versus payment), w celu opłacenia Listów Zastawnych objętych zapisem, Zaprozony Inwestor będzie zobowiązany do wystawienia instrukcji rozliczeniowej, w terminie i o parametrach wskazanych w otrzymanym Zaprośzeniu. Wystawienie instrukcji rozliczeniowej o innych parametrach lub w innym terminie może skutkować nieopłaconiem złożonego zapisu w wymaganym terminie i w konsekwencji nieprzydzieleniem Zaprozonemu Inwestorowi Listów Zastawnych.

5.1.4 Informacje o minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu

Liczba Listów Zastawnych Serii LZ-II-04, na jaką zobowiązany będzie złożyć zapis Zaprozony Inwestor powinna być równa liczbie Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 wskazanych w wystosowanym do niego Zaprośzeniu. Liczba ta nie będzie większa niż liczba Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 deklarowanych przez danego Inwestora w procesie budowy „Księgi Popytu”, o którym mowa w Rozdziale XVII pkt 2.1.3. lit. B Prospektu.

5.1.5 Sposób i terminy wnoszenia wpłat oraz dostarczenie Listów Zastawnych

A. Wpłaty na Listy Zastawne nabywane przez Zaprozonych Inwestorów

Wpłata na Listy Zastawne Serii LZ-II-04 objęte zapisami przez Zaprozonych Inwestorów powinna być dokonana w pełnej wysokości.

Za wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 objętych zapisem i Ceny Emisyjnej jednego Listu Zastawnego Serii LZ-II-04.

Z uwagi na okoliczność, że płatność za Listy Zastawne serii LZ-II-04 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Zaprozzonego Inwestora oraz podmiot reprezentujący Emitenta (na zasadzie delivery versus payment), w celu opłacenia Listów Zastawnych objętych zapisem, Zaprozony Inwestor będzie zobowiązany do wystawienia instrukcji rozliczeniowej w terminie i o parametrach wskazanych w otrzymanym Zaprośzeniu. Informacja o sposobie dokonywania płatności za Listy Zastawne objęte zapisami przez Zaprozonych Inwestorów dostępna będzie również w siedzibie Oferującego, Warszawa, ul. Wołoska 18.

B. Dostarczenie Listów Zastawnych

Inwestor składający zapis na Listy Zastawne Serii LZ-II-04 wskazuje w formularzu zapisu numer rachunku papierów wartościowych oraz nazwę podmiotu prowadzącego ten rachunek, na którym mają być zdeponowane wszystkie przydzielone mu Listy Zastawne Serii LZ-II-04.

Emitent wystąpi z wnioskiem do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) o zawarcie umowy, której przedmiotem będzie rejestracja w KDPW Listów Zastawnych. Po dokonaniu przydziału Listów Zastawnych danej serii, Emitent dokona odpowiednich czynności w celu niezwłocznego zdeponowania Listów Zastawnych na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów, którym je przydzielił.

Z uwagi na okoliczność, że rejestracja Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 w KDPW będzie odbywała się w wyniku dokonania przez KDPW rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych w ramach Oferty, prowadzącego do zapisania Listów Zastawnych na kontach ewidencyjnych uczestników jednocześnie z obciążeniem ich rachunków pieniężnych, tj. w trybie przewidzianym w § 11 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nr 176/09 z dnia 15 maja 2009r. (z późn. zm.), rejestracja nastąpi po dostarczeniu KDPW instrukcji rozliczeniowej przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Zaprośzonego Inwestora zgodnej z instrukcją rozliczeniową podmiotu reprezentującego Emitenta i po opłaceniu Listów Zastawnych danej serii. W tym przypadku wskazanie przez Zaprośzonego Inwestora pełnego numeru rachunku papierów wartościowych oraz dokładnej nazwy prowadzącego ten rachunek biura maklerskiego/banku na potrzeby rozliczenia płatności oraz rozliczenia Listów Zastawnych jest obligatoryjne.

5.1.6 Opis sposobu i termin podania do publicznej wiadomości informacji o wynikach oferty publicznej

Emitent przekaze w formie Raportu Bieżącego informacje o wynikach oferty publicznej Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 nie później niż w terminie 14 dni od dnia zakończenia subskrypcji Listów Zastawnych Serii LZ-II-04.

5.1.7 Inwestorzy, do których kierowana jest oferta

Osobami uprawnionymi do nabywania Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 oferowanych w Trybie Zwykłym są Zaprośzeni Inwestorzy (zwani też „Inwestorami”), tj. osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego, które zaproszono do budowy „Księgi Popytu” i/lub złożenia zapisu na Listy Zastawne Serii LZ-II-04 na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.

5.1.8 Procedura zawiadamiania inwestorów o liczbie przydzielonych Listów Zastawnych

Inwestor jest uprawniony do otrzymania informacji o liczbie zdeponowanych Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 w podmiocie prowadzącym jego rachunek papierów wartościowych zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu. Zwraca się uwagę Inwestorom, że nie będą do nich wystosowywane pisma informujące o dokonanych przydziałach, chyba że taką czynność przewiduje regulamin domu maklerskiego, w którym Zaprośzony Inwestor złożył zapis.

W szczególności, możliwe jest rozpoczęcie obrotu Listami Zastawnymi Serii LZ-II-04 nabytymi przez Zaprośzonego Inwestora przed powzięciem przez niego informacji o liczbie przydzielonych mu Listów Zastawnych Serii LZ-II-04, bowiem rozpoczęcie notowań Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 nie jest uzależnione od przekazania Inwestorom informacji o liczbie przydzielonych im Listów Zastawnych Serii LZ-II-04. Z uwagi na powyższe zaleca się Inwestorom kontakt z podmiotami prowadzącymi ich rachunki papierów wartościowych w celu uzyskania informacji o liczbie zdeponowanych Listów Zastawnych Serii LZ-II-04.

5.2 Cena Emisyjna / oprocentowanie Listów Zastawnych

Cena Emisyjna Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 wynosi 100 procent wartości nominalnej 1 LZ, czyli 1.000 złotych za jeden List Zastawny, a oprocentowanie wynosi WIBOR 6M + 1,30%.

5.3 Plasowanie i gwarantowanie

5.3.1 Nazwa i adres koordynatorów całości i poszczególnych części oferty:

Koordynatorem Oferty Publicznej jest Dom Maklerski Pekao z siedzibą w Warszawie, ul. Wołoska 18.

Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57 zobowiązał się do przeprowadzenia procesu budowy „Księgi Popytu” opisanego w rozdziale XVII pkt 2.1.3. lit. B Prospektu Emisyjnego.

5.3.2 Nazwa i adres agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe

Agentem ds. płatności i podmiotem świadczącym usługi depozytowe jest Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4. oraz firmy inwestycyjne oraz banki które prowadzi rachunki papierów wartościowych na których są rejestrowane Listy Zastawne.

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

Emitent nie zawarł umowy o gwarantowanie emisji na zasadach wiążącego zobowiązania.

Żaden podmiot nie podjął się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania ani na zasadzie „dołożenia wszelkich starań”.

5.3.4 Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji

Emitent nie zawarł umowy o gwarantowanie emisji.

6. Dopuszczenie Listów Zastawnych do obrotu i ustalenia dotyczące obrotu

6.1 Wskazanie, czy oferowane Listy Zastawne są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu

Intencją Emitenta jest dopuszczenie oraz wprowadzenie Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 do obrotu na rynku regulowanym. Emitent zamierza złożyć odpowiednie wnioski w celu dopuszczenia oraz wprowadzenia Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 do obrotu niezwłocznie po dokonaniu przydziału Listów Zastawnych Serii LZ-II-04.

Intencją Emitenta jest dopuszczenie i wprowadzenie Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 do obrotu na rynku Catalyst – zarówno na rynku regulowanym prowadzonym przez BondSpot (rynek hurtowy) oraz rynku równoległym GPW (rynek detaliczny).

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

Emitent w przeszłości emitował listy zastawne, które zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez BondSpot i są lub były notowane pod kodami:

- PLBPHHP00010 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 3 czerwca 2005 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 28 czerwca 2005 r.);
- PLBPHHP00028 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 3 czerwca 2005 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 12 grudnia 2005 r.);
- PLBPHHP00036 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 3 czerwca 2005 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 12 kwietnia 2006 r.);
- PLBPHHP00044 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 3 czerwca 2005 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 10 kwietnia 2007 r.);
- PLBPHHP00051 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 24 stycznia 2011 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 2 lutego 2011 r.);
- PLBPHHP00069 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 8 kwietnia 2011 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 18 kwietnia 2011 r.);
- PLBPHHP00077 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 15 lipca 2011 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 20 lipca 2011 r.);

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

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

7. Umorzenie Hipotecznych Listów Zastawnych Serii LZ-II-04

Na podstawie art. 21 ust. 1 Ustawy o Listach Zastawnych Emitentowi przysługuje wobec Posiadaczy Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 prawo ich wezwania do przedstawienia Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 do przedterminowego wykupu. W celu umorzenia Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 Emitent składa nieodwołalne zawiadomienie o umorzeniu, zawierające wskazanie Dnia Umorzenia. Emitent będzie zawiadamiał o umorzeniu w formie i trybie Raportu Bieżącego, zgodnie z art. 81 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi. Po dokonaniu zawiadomienia w sposób opisany w poprzednim zdaniu zostanie ono udostępnione na stronie internetowej Emitenta **www.pekaobh.pl**.

Prawo wezwania Posiadaczy Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 do ich przedstawienia do przedterminowego wykupu może być wykonane przez Emitenta nie wcześniej niż w Określonym Dniu Płatności Odsetek przypadającym po upływie pięciu lat od Dnia Emisji oraz nie później niż w Określonym Dniu Płatności Odsetek bezpośrednio poprzedzającym Dzień Wykupu. Do przedterminowego wykupu każdy Posiadacz Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 zobowiązany jest przedstawić wszystkie posiadane przez siebie Listy Zastawne Serii LZ-II-04.

Na 7 Dni Roboczych przed danym Określonym Dniem Płatności Odsetek przypadającym po upływie pięciu lat od Dnia Emisji, Emitent, w przypadku, w którym zamierza skorzystać z prawa wcześniejszego wykupu Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 zawiadomi Posiadaczy Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 w drodze Raportu Bieżącego oraz poprzez ogłoszenie w gazecie GPW Parkiet o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 przed Dniem Wykupu. Zawiadomienie o wykonaniu prawa do wcześniejszego wykupu Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 przez Emitenta jest nieodwołalne.

Listy Zastawne Serii LZ-II-04 zostaną wykupione przez Emitenta poprzez zapłatę Kwoty Wykupu. Wykonanie przez Emitenta prawa do wcześniejszego wykupu Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 nie wyłącza prawa Posiadacza Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 do żądania płatności odsetek należnych na Określony Dzień Płatności Odsetek.

Płatności z Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 będą dokonywane przez Emitenta na rzecz osób, które były Posiadaczami Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 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 Listów Zastawnych Serii LZ-II-04 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).

OŚWIADCZENIE POWIERNIKA

W wykonaniu postanowień art. 7 ust 2 w związku z art. 6 pkt. 9 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz. U. z 2003 r. nr 99, poz. 919 z późn. zmianami) ja, Marek Wąsowicz jako Powiernik Pekao Banku Hipotecznego S.A. stwierdzam, że emisja Serii LZ-II-04 hipotecznych listów zastawnych, których dotyczy niniejszy Suplement jest zabezpieczona przez Emitenta zgodnie z wyżej powołaną ustawą. Emitent dokonał stosownych wpisów w rejestrze zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych. Stwierdzam także, że emisja Serii LZ-II-04 hipotecznych listów zastawnych nie narusza limitów określonych w art. 18 powołanej ustawy według stanu na dzień 15 lutego 2012 r.

Warszawa dnia 15 lutego 2012 r.

Marek Wąsowicz