

OSTATECZNE WARUNKI EMISJI DLA LISTÓW ZASTAWNYCH

Warszawa, 26 maja 2020 r.

PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.

Emisja listów zastawnych na okaziciela serii LZ-III-01 emitowanych w ramach programu emisji listów publicznych i hipotecznych listów zastawnych

CZĘŚĆ I INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ

Wyrażenia pisane wielką literą w niniejszych Ostatecznych Warunkach mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji zamieszczonych w prospekcie emisyjnym podstawowym z dnia 10 maja 2019 roku i aneksach nr 1 z dnia 22 listopada 2019 roku, nr 2 z dnia 26 lutego 2020 roku, nr 3 z dnia 22 kwietnia 2020 roku oraz nr 4 z dnia 13 maja 2020 roku oraz komunikatach aktualizujących nr 1 z dnia 20 września 2019 roku, nr 2 z dnia 9 grudnia 2019 roku, nr 3 z dnia 3 stycznia 2020 roku i nr 4 z dnia 28 stycznia 2020 roku, które razem stanowią prospekt emisyjny podstawowy w rozumieniu Dyrektywy Prospektowej ("**Prospekt Emisyjny Podstawowy**"). Niniejszy dokument stanowi ostateczne warunki emisji dla Listów Zastawnych w nim opisanych w rozumieniu Art. 5.4. Dyrektywy Prospektowej i musi być czytany łącznie z Prospektem Emisyjnym Podstawowym. Pełne informacje na temat Emitenta i Listów Zastawnych można uzyskać jedynie na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków i Prospektu Emisyjnego Podstawowego łącznie. Podsumowanie dla Listów Zastawnych (które stanowi podsumowanie Prospektu Emisyjnego Podstawowego dostosowane do treści niniejszych Ostatecznych Warunków) jest załączone do niniejszych Ostatecznych Warunków. Prospekt Emisyjny Podstawowy oraz niniejsze Ostateczne Warunki zostały opublikowane na stronie internetowej Emitenta (www.pekaobh.pl) oraz Oferującego (www.pekao.com.pl/biuro-maklerskie/).

- | | |
|--|---|
| 1. Emitent: | PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. |
| 2. Rodzaj Listów Zastawnych | hipoteczne Listy Zastawne |
| 3. Tryb oferty Listów Zastawnych | oferta w trybie zwykłym |
| 4. Numer Serii: | LZ-III-01 |
| 5. Numery Listów Zastawnych: | od numeru 1 (jeden) do numeru 100.000 (sto tysięcy) |
| 6. Liczba Listów Zastawnych: | do 100.000 |
| 7. Zasada przydziału | Nie dotyczy |
| 8. Wartość nominalna jednego Listu Zastawnego: | 1.000 PLN |
| 9. Łączna wartość nominalna serii: | do 100.000.000 PLN |
| 10. Cena emisyjna jednego Listu Zastawnego: | 1.000 PLN |
| 11. Kwota Wykupu jednego Listu Zastawnego: | 1.000 PLN |
| 12. Przewidywany Dzień Emisji: | 15 czerwca 2020 roku |
| 13. Dzień Wykupu: | 26 maja 2023 roku |

14. Dni Częściowego Wykupu i Częściowe Kwoty Wykupu Nie dotyczy

15. Oprocentowanie: Zmienna Stopa Procentowa stanowiąca sumę stawki WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększona o Marżę w wysokości 0,75% w stosunku rocznym.

(szczegółowe postanowienia dotyczące płatności odsetek w punktach 17 - 18 poniżej)

16. Umorzenie: Nie dotyczy

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK

17. Postanowienia dotyczące Listów Zastawnych o Stałej Stopie Procentowej: Nie dotyczy

18. Postanowienia dotyczące Listów Zastawnych o Zmiennej Stopie Procentowej: Dotyczy

18.1 Stopa Bazowa: WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych

18.2 Marża: 0,75 % w stosunku rocznym

18.3 Okres Właściwego Depozytu: 3 miesiące

18.4 Banki Referencyjne:

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

18.5 Okresy Odsetkowe

Numer okresu odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego
1	26 sierpnia 2020 roku
2	26 listopada 2020 roku
3	26 lutego 2021 roku
4	26 maja 2021 roku
5	26 sierpnia 2021 roku
6	26 listopada 2021 roku
7	26 lutego 2022 roku
8	26 maja 2022 roku
9	26 sierpnia 2022 roku
10	26 listopada 2022 roku
11	26 lutego 2023 roku
12	26 maja 2023 roku

18.6	Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek:	15 czerwca 2020 roku
18.7	Dni Płatności Odsetek:	26 sierpnia, 26 listopada, 26 lutego i 26 maja w każdym roku (korygowane zgodnie ze wskazaniem Zmienionej Formuły Kolejnego Dnia Roboczego), przy czym pierwszy Dzień Płatności Odsetek przypada w dniu 26 sierpnia 2020 r., a ostatni Dzień Płatności Odsetek przypada w Dniu Wykupu.
18.8	Formuła Obliczania Dni	Actual/365(Fixed)
18.9	Odsetki płatne od jednego Listu Zastawnego za niepełny Okres Odsetkowy:	Dotyczy Kwota odsetek płatna za pierwszy niepełny Okres Odsetkowy zostanie podana na stronie internetowej Emitenta oraz Oferującego na trzy dni robocze przed Dniem Emisji.
18.10	Miejsca, w którym można uzyskać informacje o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach Stopy Bazowej i jej zmienności	Odpowiednia strona GPW Benchmark S.A. lub inna strona, która ją zastąpi.
19.	Formuła Dnia Roboczego:	Zmieniona Formuła Kolejnego Dnia Roboczego
20.	Premia za wcześniejszy wykup Listów Zastawnych:	Nie dotyczy
21.	Animator rynku:	Nie Dotyczy
22.	Rynek Regulowany:	Rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach Catalyt.
23.	Ekran:	Nie dotyczy
24.	Inne postanowienia:	W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta termin wykupu Listów Zastawnych ulega przedłużeniu do dnia 26 maja 2024 r., z zastrzeżeniem wyjątków wskazanych w Warunkach Emisji Listów Zastawnych zawartych w Prospekcie. Zgodnie z ustawą z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2017 r., poz. 1937 z późn. 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.

PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.

Tomasz Mikoda
Prezes Zarządu

Rafał Litwińczuk
Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE POWIERNIKA

W wykonaniu postanowień art. 6 punkt 9 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 1771) ("**Ustawa**") ja, Jolanta Bondarczuk jako Zastępca Powiernika Pekao Banku Hipotecznego S.A. stwierdzam, że emisja serii LZ-III-01 hipotecznych listów zastawnych, których dotyczą niniejsze Ostateczne Warunki, jest zabezpieczona przez Emitenta zgodnie z Ustawą. Emitent dokonał stosownych wpisów w rejestrze zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych. Stwierdzam także, że emisja serii LZ-III-01 hipotecznych listów zastawnych nie narusza wymogów określonych w art. 18 Ustawy według stanu na dzień 26 maja 2020 roku.

Ponadto, wyniki przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku testu równowagi pokrycia oraz przeprowadzonego na dzień 31 marca 2020 roku testów płynności potwierdzają, iż wiarytelności Emitenta oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy, wpisane do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych, wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy hipotecznych listów zastawnych.

Warszawa, dnia 26 maja 2020 r.

Jolanta Bondarczuk
Zastępca Powiernika

CZĘŚĆ II POZOSTAŁE INFORMACJE

25. Notowanie Listów Zastawnych i obrót Listami Zastawnymi: Emitent złoży wniosek o dopuszczenie Listów Zastawnych do notowań i wprowadzenie Listów Zastawnych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- Emitent przewiduje, że pierwszy dzień notowań Listów Zastawnych serii LZ-III-01 nastąpi w dniu 29 czerwca 2020 r. lub około tej daty.
26. Ratingi: Listom Zastawnym przyznano następujące oceny ratingowe: Fitch Ratings „A-”; Perspektywa Negatywna. Fitch Ratings jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych.

ZAANGAŻOWANIE OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH W OFERTĘ

Osobą zaangażowaną w ofertę jest również Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna jako Organizator.

Osobą zaangażowaną w ofertę jest Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna – Biuro Maklerskie Pekao jako Oferujący.

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

PRZEZNACZENIE WPŁYWÓW Z OFERTY

Środki pieniężne równe kwocie wpływów netto z emisji Listów Zastawnych zostaną przeznaczone przez Emitenta na sfinansowanie portfela kredytów hipotecznych, które zostaną udzielone na sfinansowanie nabycia nieruchomości mieszkaniowych oraz na zrefinansowanie przez Emitenta wierzytelności wynikających z kredytów hipotecznych udzielonych na sfinansowanie nabycia nieruchomości mieszkaniowych.

PRZEWIDYWANE WPŁYWY NETTO I WYDATKI ZWIĄZANE Z OFERTĄ

27. Przewidywane wpływy netto: Kwota 100.000.000 PLN pomniejszona o łączne wydatki związane z ofertą.

28. Przewidywane wydatki związane z ofertą: W związku z faktem, iż emisja listów zastawnych serii LZ-III-01 przeprowadzana jest w ramach Programu, nie jest możliwe określenie wysokości łącznych kosztów zaliczanych do kosztów emisji listów zastawnych serii LZ-III-01 i łącznych wydatków związanych z ofertą listów zastawnych serii LZ-III-01. Koszty te zostaną podane do publicznej wiadomości po rozliczeniu Programu.
29. Wysokość prowizji za plasowanie: 73 630,14 PLN

HISTORYCZNE STOPY PROCENTOWE (tylko dla Listów Zastawnych o Zmiennym Oprocentowaniu)

Informacje dotyczące wysokości stopy WIBOR w przeszłości są dostępne na odpowiedniej stronie GPW Benchmark S.A. lub innej stronie, która ją zastąpi.

INFORMACJE TECHNICZNE I DYSTRYBUCJA

30. Uchwały stanowiące podstawę emisji Listów Zastawnych: Uchwały w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie programu emisji hipotecznych i publicznych listów zastawnych, emisję hipotecznych i publicznych listów zastawnych w ramach Programu oraz ich sprzedaż w ofercie publicznej Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pekao Banku Hipotecznego S.A. z dnia 10 sierpnia 2018 r.
- Uchwała Zarządu Emitenta nr 73/2020 z dnia 26 maja 2020 roku Zarządu Pekao Banku Hipotecznego Spółka Akcyjna ("Bank") w sprawie emisji Serii LZ-III-01 hipotecznych listów zastawnych na kwotę 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów złotych) w ramach Programu Emisji Hipotecznych i Publicznych Listów Zastawnych.
31. Kod ISIN: PLBPHHP00259
(zostanie potwierdzony oświadczeniem KDPW wydanym na podstawie decyzji KDPW)
32. Oferujący: Biuro Maklerskie Pekao
33. Tryb oferty: Tryb Zwykły

INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY

34. Liczba oferowanych Listów Zastawnych: do 100.000
35. Łączna wartość nominalna oferowanych Listów Zastawnych: do 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów złotych)
36. Próg emisji: Nie dotyczy
37. Cena emisyjna Listu Zastawnego: 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych)
38. Okres oferty: Zapisy na Listy Zastawne będą przyjmowane w dniu 28 maja 2020 r. (w godzinach 8.00-16.00).
39. Rodzaj inwestorów, do których kierowana jest oferta: inwestorzy instytucjonalni
40. Terminy związane z ofertą:
- 26 maja 2020 r. – publikacja Ostatecznych Warunków
- 28 maja 2020 r. (w godzinach 8.00-16.00) – przyjmowanie zapisów na Listy Zastawne
- 15 czerwca 2020 r. – Dzień Emisji
- 29 czerwca 2020 r. lub około tej daty – przewidywany pierwszy dzień notowania Listów Zastawnych
41. Lista punktów obsługi klienta, w których będą przyjmowane zapisy: siedziba Biura Maklerskiego Pekao; Warszawa, ul. Wołoska 18.
42. Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wartości zapisu: Inwestor może złożyć zapis na nie mniej niż jeden List Zastawny i nie więcej niż 100.000 Listów Zastawnych.
43. Opis zasad przydziału i procedury zwrotu wpłaconych środków:
- Listy Zastawne przydzielone zostaną przez Emitenta Zaprošonym Inwestorom, zgodnie z prawidłowo złożonymi zapisami, w liczbie określonej w zaproszeniu do nabycia Listów Zastawnych serii LZ-III-01.
- W dalszej kolejności Listy Zastawne mogą zostać przydzielone według uznania Emitenta pozostałym Inwestorom Instytucjonalnym.
- Z uwagi na fakt, iż rozliczenie transakcji nabycia Listów Zastawnych serii LZ-III-01 nastąpi w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych, w celu opłacenia Listów Zastawnych objętych zapisem, Zaprošony

Inwestor będzie zobowiązany do wystawienia instrukcji rozliczeniowej, w terminie i o parametrach wskazanych w otrzymanym zaproszeniu do nabycia. Wystawienie instrukcji rozliczeniowej o innych parametrach lub w innym terminie może skutkować nieopłaceniem złożonego zapisu w wymaganym terminie i w konsekwencji nieprzydzieleniem Listów Zastawnych.

44. Szczegóły dotyczące sposobu i terminu Wpłaty na Listy Zastawne będą dokonywania płatności: wnoszone w PLN.

Płatność za Listy Zastawne serii LZ-III-01 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora oraz podmiot reprezentujący Emitenta (na zasadzie *delivery versus payment*).

Opłacenie zapisu wymaga zapewnienia przez inwestora na swoim rachunku papierów wartościowych środków pieniężnych niezbędnych do rozrachunku nabycia przydzielonych Listów Zastawnych w dniu 15 czerwca 2020 r. Wpłata za subskrybowane Listy Zastawne serii LZ-III-01 powinna być dokonana w pełnej wysokości w dniu 15 czerwca 2020 roku. W celu opłacenia w dniu 15 czerwca 2020 roku subskrybowanych Listów Zastawnych serii LZ-III-01 inwestor jest zobowiązany do wystawienia instrukcji rozliczeniowej w terminie i o parametrach wskazanych przez Oferującego.

Za wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Listów Zastawnych danej serii subskrybowanych przez inwestora oraz ceny jednego Listu Zastawnego tej serii, po jakiej będą one nabywane przez inwestora (równej cenie emisyjnej Listu Zastawnego tej serii).

Informacja o sposobie opłacenia Listów Zastawnych serii LZ-III-01 dostępna będzie w siedzibie Biura Maklerskiego Pekao w okresie subskrypcji Listów Zastawnych serii

- LZ-III-01 oraz przekazana zostanie zaproszonym Inwestorom Instytucjonalnym w zaproszeniu do nabycia listów zastawnych.
45. Dzień i sposób ogłoszenia rezultatu oferty do publicznej wiadomości: 15 czerwca 2020 roku Emitent udostępni na swojej stronie internetowej (www.pekaobh.pl) informacje o wynikach Oferty Listów Zastawnych serii LZ-III-01.
46. Procedura zawiadamiania subskrybentów o przydziale Listów Zastawnych: Inwestor jest uprawniony do otrzymania informacji o liczbie przydzielonych Listów Zastawnych serii LZ-III-01 w podmiocie prowadzącym jego rachunek inwestycyjny zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu.
47. Procedura dostarczenia Listów Zastawnych oraz rozliczenia ceny emisyjnej za Listy Zastawne: Emitent wystąpi z wnioskiem do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o zawarcie umowy, której przedmiotem będzie rejestracja w KDPW Listów Zastawnych serii LZ-III-01. Po dokonaniu przydziału Listów Zastawnych serii LZ-III-01, Emitent dokona odpowiednich czynności w celu niezwłocznego zdeponowania Listów Zastawnych serii LZ-III-01 na rachunkach inwestycyjnych osób, którym je przydzielono.
- Rejestracja Listów Zastawnych serii LZ-III-01 w KDPW nastąpi w wyniku dokonanego przez KDPW rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych w ramach Oferty, prowadzącego do zapisania Listów Zastawnych serii LZ-III-01 na kontach ewidencyjnych uczestników jednocześnie z obciążeniem ich rachunków pieniężnych, tj. rejestracja nastąpi po dostarczeniu KDPW instrukcji rozliczeniowej przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora zgodnej z instrukcją rozliczeniową podmiotu reprezentującego Emitenta i po opłaceniu Listów Zastawnych serii LZ-III-01.
- Ponieważ rejestracja Listów Zastawnych serii LZ-III-01 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora

oraz podmiot reprezentujący Emitenta (na zasadzie *delivery versus payment*), wskazanie przez inwestora rachunku papierów wartościowych na potrzeby rozliczenia płatności oraz rozliczenia Listów Zastawnych serii LZ-III-01 jest obligatoryjne.

48. Wysokość kosztów i podatków pobieranych od subskrybenta: Inwestor zapisujący się na Listy Zastawne serii LZ-III-01 nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych ze złożeniem zapisu.

Załącznik nr 1 do Ostatecznych Warunków Emisji Listów Zastawnych serii LZ-III-01

Podsumowanie emisji Listów Zastawnych serii LZ-III-01

Dział B - Emitent

Element	Wymogi informacyjne
B.17	Ratingi kredytowe przyznane emitentowi lub jego instrumentom dłużnym na wniosek emitenta lub przy współpracy emitenta w procesie przyznawania ratingu. Listom Zastawnym przyznano następujące oceny ratingowe: Fitch Ratings „A-”; Perspektywa Negatywna. Fitch Ratings jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych.

Dział C - Papiery wartościowe

Element	Wymogi informacyjne
C.1	Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych. Rodzaj Listów Zastawnych: Hipoteczne Listy Zastawne Seria: LZ-III-01 Listy Zastawne mają łączną wartość nominalną wynoszącą 100.000.000 złotych. Listy Zastawne są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych i marży w wysokości 0,75 punktu procentowego w skali roku. Dzień Wykupu Listów Zastawnych przypada na 26 maja 2023 roku. Wstępny Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN) PLBPHHP00259.
C.2	Waluta emisji papierów wartościowych. Waluta emisji: złoty polski.
C.9	Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking oraz ograniczenia tych praw oraz: nominalna stopa procentowa, data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek, w przypadku, gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę, data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat, wskazanie poziomu rentowności oraz imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy papierów wartościowych. Prawa związane z Listami Zastawnymi Listy Zastawne będą uprawniać ich posiadaczy do otrzymania świadczenia pieniężnego w postaci wartości nominalnej Listów Zastawnych oraz odsetek od Listów Zastawnych obliczonych według zmiennej stopy procentowej. Prawa posiadaczy do otrzymania świadczeń z Listów Zastawnych nie są ograniczone.

	Ranking Listy Zastawne będą stanowić bezpośrednie i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta oraz będą mieć równorzędny status z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi zobowiązaniami Emitenta, którym Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych przyznaje taki sam status jak Listom Zastawnym. Podatki Wszelkie płatności z tytułu Listów Zastawnych zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na rzecz 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. Prawo właściwe Listy Zastawne podlegają prawu polskiemu. Odsetki Listy Zastawne są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stopy WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych oraz marży wynoszącej 0,75 punktu procentowego w skali roku. Dni płatności odsetek: 26 sierpnia 2020 roku, 26 listopada 2020 roku, 26 lutego 2021 roku, 26 maja 2021 roku, 26 sierpnia 2021 roku, 26 listopada 2021 roku, 26 lutego 2022 roku, 26 maja 2022 roku, 26 sierpnia 2022 roku, 26 listopada 2022 roku, 26 lutego 2023 roku oraz 26 maja 2023 roku. Zapadalność i ustalenia dotyczące amortyzacji Listów Zastawnych, łącznie z procedurami dokonywania spłat Dzień Wykupu: 26 maja 2023 roku. Z zastrzeżeniem Warunków Emisji oraz bezwzględnie wiążących przepisów prawa, Emitent dokonana wykupu Listów Zastawnych w Dniu Wykupu poprzez zapłatę Kwoty Wykupu. Reprezentacja posiadaczy Listów Zastawnych Nie dotyczy – nie został powołany reprezentant posiadaczy Listów Zastawnych.
C.11	Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków. Emitent zamierza złożyć wniosek o dopuszczenie Listów Zastawnych do notowań i wprowadzenie Listów Zastawnych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Dział E - Oferta

Element	Wymogi informacyjne
E.2b	Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych, gdy są one inne niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonymi rodzajami ryzyka. Środki pieniężne równe kwocie wpływów netto z emisji Listów Zastawnych zostaną przeznaczone przez Emitenta na sfinansowanie portfela kredytów hipotecznych, które zostaną udzielone na sfinansowanie nabycia nieruchomości mieszkaniowych oraz na zrefinansowanie przez Emitenta wierzytelności wynikających z kredytów hipotecznych udzielonych na sfinansowanie nabycia nieruchomości mieszkaniowych.
E.3	Opis warunków oferty. Rodzaj Listów Zastawnych: Listy Zastawne na okaziciela, zdematerializowane, oprocentowane według zmiennej stopy procentowej. Liczba oferowanych Listów Zastawnych wynosi: 100.000 (słownie: sto tysięcy). Wartość nominalna jednego Listu Zastawnego wynosi: 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych). Informacje dotyczące oprocentowania Listów Zastawnych: Listy Zastawne są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych i marży w wysokości 0,75 punktu procentowego w skali roku. Cena emisyjna Listu Zastawnego wynosi: 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych). Okres oferty: 28 maja 2020 roku. Tryb oferty: Tryb Zwykły. Opis procedury składania zapisów: Zapisy na Listy Zastawne serii LZ-III-01 przyjmowane będą od Inwestorów Instytucjonalnych, do których wystosowano zaproszenia do nabycia Listów Zastawnych serii LZ-III-01. Liczba Listów Zastawnych, na jaką Inwestor Instytucjonalny będzie uprawniony złożyć zapis powinna być równa liczbie Listów Zastawnych wskazanych w wystosowanym do niego Zaproszeniu. Inwestorzy Instytucjonalni, którzy nie otrzymali zaproszenia do nabycia Listów Zastawnych, mogą składać zapisy na zasadach ogólnych na minimalną liczbę Listów Zastawnych określoną dla tej serii w Ostatecznych Warunkach i nie większą niż liczba Listów Zastawnych oferowanych w danej serii Listów Zastawnych. Zapisy na Listy Zastawne Serii LZ-III-01 składane są w trzech egzemplarzach na formularzu zapisu. Wzór formularza zapisu na Listy Zastawne zostanie udostępniony Inwestorom Instytucjonalnym przez Oferującego w terminie subskrypcji Listów Zastawnych serii LZ-III-01. Na dowód złożenia zapisu Inwestor składający zapis otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu potwierdzony przez pracownika Oferującego przyjmującego zapis. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi składający 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. Inwestor Instytucjonalny może złożyć zapis za pośrednictwem pełnomocnika po uprzednim uzgodnieniu z Oferującym przyjmującym zapis. Wykaz punktów obsługi klienta, w których będą przyjmowane zapisy: siedziba Biura Maklerskiego Pekao; Warszawa, ul. Wołoska 18. Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wysokości zapisu: Inwestor może złożyć zapis na nie mniej niż jeden List Zastawny i nie więcej niż 100.000 Listów Zastawnych. Opis zasad przydziału: Listy Zastawne serii LZ-III-01 zostaną przydzielone Zaproszonym Inwestorom, zgodnie z prawidłowo złożonymi zapisami, w liczbie określonej w zaproszeniu do nabycia Listów Zastawnych serii LZ-III-01. W dalszej kolejności Listy Zastawne mogą zostać przydzielone według uznania Emitenta pozostałym Inwestorom Instytucjonalnym. Szczegóły dotyczące sposobu i terminu dokonywania płatności: Wpłaty na Listy Zastawne będą wnoszone w PLN. Płatność za Listy Zastawne serii LZ-III-01 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora oraz podmiot reprezentujący Emitenta (na zasadzie <i>delivery versus payment</i>). Wpłata za subskrybowane Listy Zastawne serii LZ-III-01 powinna być dokonana w pełnej wysokości w dniu 15 czerwca 2020 roku. W celu opłacenia w dniu 15 czerwca 2020 roku subskrybowanych Listów Zastawnych serii LZ-III-01 inwestor jest zobowiązany do wystawienia instrukcji rozliczeniowej w terminie i o parametrach wskazanych przez Oferującego. Za wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Listów Zastawnych danej serii subskrybowanych przez inwestora oraz ceny jednego Listu Zastawnego tej serii, po jakiej będą one nabywane przez inwestora (równej cenie emisyjnej Listu Zastawnego tej serii). Informacja o sposobie opłacenia Listów Zastawnych serii LZ-III-01 dostępna będzie w siedzibie Biura Maklerskiego Pekao w okresie subskrypcji Listów Zastawnych serii LZ-III-01 oraz przekazana zostanie Zaproszonym Inwestorom w zaproszeniu do nabycia Listów Zastawnych serii LZ-III-01. Dzień ogłoszenia rezultatu oferty do publicznej wiadomości: 15 czerwca 2020 roku. Procedura zawiadamiania subskrybentów o przydziale Listów Zastawnych: Inwestor jest uprawniony do otrzymania informacji o liczbie przydzielonych Listów Zastawnych serii LZ-III-01 w podmiocie prowadzącym jego rachunek inwestycyjny zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu. Wysokość kosztów i podatków pobieranych od subskrybenta: Inwestor zapisujący się na Listy Zastawne serii LZ-III-01 nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych ze złożeniem zapisu. Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie "dołożenia wszelkich starań"; istotne cechy umów: Nie dotyczy – Emitent nie zawarł takich umów. Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji: Nie dotyczy – Emitent nie zawarł takich umów.
--

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