

# Suplement

Suplement z dnia 25 listopada 2014 roku

Pekao Bank Hipoteczny S.A.

z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39a

Emisja Hipotecznych Listów Zastawnych na łączną kwotę 75.000.000 PLN

w ramach Programu Emisji Listów Zastawnych w łącznej kwocie 2.000.000.000 PLN

Nr 11

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.

Prawa i obowiązki wynikające z Hipotecznych Listów Zastawnych zostały określone w Warunkach Emisji Listów Zastawnych zawartych w prospekcie emisyjnym podstawowym. Poniższe ostateczne Warunki Emisji Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 stanowią uzupełnienie Warunków Emisji zawartych w prospekcie emisyjnym podstawowym.

## Ostateczne Warunki Emisji Listów Zastawnych („LZ”) Serii LZ-II-11.

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

|                                          |                                                                          |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Emitent:                                 | Pekao Bank Hipoteczny S.A.                                               |
| Seria, numer LZ:                         | LZ-II-11                                                                 |
| Łączna wartość nominalna emitowanych LZ: | 75.000.000 PLN                                                           |
| Cena Emisyjna (cena sprzedaży) za 1 LZ:  | 100 procent wartości nominalnej 1 LZ                                     |
| Dzień Emisji:                            | 08 grudnia 2014 roku                                                     |
| Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek:    | Dzień Emisji                                                             |
| Dzień Wykupu:                            | 08 grudnia 2016 roku                                                     |
| Oprocentowanie:                          | Zmienna Stopa Procentowa<br>WIBOR 6M + 0,50%<br>(pozostałe dane poniżej) |

## POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ODSETEK

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

|                                 |                                                                                                                                  |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Dni Płatności Odsetek:          | 08 czerwca 2015 roku                                                                                                             |
|                                 | 08 grudnia 2015 roku                                                                                                             |
|                                 | 08 czerwca 2016 roku                                                                                                             |
|                                 | 08 grudnia 2016 roku                                                                                                             |
| 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     | 75.000.000 PLN                                                                                                                                               |
| Dzień Wykupu                | 08 grudnia 2016 roku                                                                                                                                         |
| 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:

**Tomasz Mozer**

**Agata Kwaśniak**

**Prezes Zarządu**

**Członek Zarządu**

Przez Upoważnionego Przedstawiciela

## **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](http://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”; Perspektywa Stabilna.

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 163/2014 z dnia 14 listopada 2014 r. w/s emisji hipotecznych listów zastawnych serii LZ-II-11 oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 174/2013 z dnia 25 listopada 2014 r. zmieniającej Uchwałę nr 163/2014 z dnia 14 listopada 2014 r. w/s emisji hipotecznych listów zastawnych serii LZ-II-11 oferuje się Listy Zastawne na okaziciela Serii LZ-II-11 od numeru 1 (jeden) do numeru 75.000, o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 PLN i o łącznej wartości nominalnej 75.000.000 PLN.

Listy Zastawne Serii LZ-II-11 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-11 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. Dodatkowo w rejestrze zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych wpisane są dwie transakcje zakupu obligacji skarbowych.

#### **2.1. Listy Zastawne**

##### **2.1.1. Ogólny opis wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów zabezpieczonych hipoteką**

Na dzień 31 października 2014 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 3 194 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 października 2014 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                              | 148 613                                 | 107 024                                                | 3 357                                                  | 636                                                    | 259 630          |
| (250 - 500>                              | 133 182                                 | 87 730                                                 | 621                                                    | 809                                                    | 222 341          |
| (500 - 1 000>                            | 70 651                                  | 100 804                                                | 0                                                      | 0                                                      | 171 455          |
| (1 000 - 5 000>                          | 157 009                                 | 267 796                                                | 31 776                                                 | 4 288                                                  | 460 868          |
| powyżej 5 000                            | 71 577                                  | 66 304                                                 | 117 618                                                | 0                                                      | 255 498          |
| <b>Suma</b>                              | <b>581 030</b>                          | <b>629 658</b>                                         | <b>153 371</b>                                         | <b>5 732</b>                                           | <b>1 369 792</b> |
| Udział procentowy w stosunku do portfela | 42,4%                                   | 46,0%                                                  | 11,2%                                                  | 0,4%                                                   | 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 października 2014 r.

| Podmiot kredytowany                                              | Wartość (w tys. PLN) | Udział procentowy w stosunku do portfela |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|
| Osoby prawne / osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą | 646 071              | 47%                                      |
| Osoby fizyczne                                                   | 723 720              | 53%                                      |
| <b>Suma</b>                                                      | <b>1 369 792</b>     | <b>100%</b>                              |

Źródło: Emitent

\* Niezbadane 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 października 2014 r.

| Typ oprocentowania     | Wartość (w tys. PLN) | Udział procentowy w stosunku do portfela |
|------------------------|----------------------|------------------------------------------|
| oprocentowanie zmienne | 1 369 792            | 100,00%                                  |
| oprocentowanie stałe   | 0                    | 0,00%                                    |
| <b>Suma</b>            | <b>1 369 792</b>     | <b>100%</b>                              |

Źródło: Emitent

\* Niezbadane 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 października 2014 r.

| Województwo         | Wartość (w tys. PLN) | Udział procentowy w stosunku do portfela |
|---------------------|----------------------|------------------------------------------|
| mazowieckie         | 568 605              | 42%                                      |
| dolnośląskie        | 124 121              | 9%                                       |
| wielkopolskie       | 126 585              | 9%                                       |
| pomorskie           | 100 237              | 7%                                       |
| małopolskie         | 94 782               | 7%                                       |
| zachodniopomorskie  | 85 325               | 6%                                       |
| śląskie             | 63 535               | 5%                                       |
| kujawsko-pomorskie  | 42 896               | 3%                                       |
| lubuskie            | 42 212               | 3%                                       |
| lubelskie           | 30 177               | 2%                                       |
| podlaskie           | 23 919               | 2%                                       |
| warmińsko-mazurskie | 23 457               | 2%                                       |
| łódzkie             | 19 343               | 1%                                       |
| podkarpackie        | 7 228                | 1%                                       |
| opolskie            | 10 812               | 1%                                       |
| świętokrzyskie      | 6 559                | 0%                                       |
| <b>Suma</b>         | <b>1 369 792</b>     | <b>100%</b>                              |

Źródło: Emitent

\* Niezbadane 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 października 2014 r.

| Okres zapadalności (przedziały w latach) | Wartość (w tys. PLN) | Udział procentowy w stosunku do portfela |
|------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|
| poniżej roku                             | 143 104              | 10%                                      |
| (1-3>                                    | 152 626              | 11%                                      |
| (3-5>                                    | 183 456              | 13%                                      |
| (5-7>                                    | 148 709              | 11%                                      |
| (7-10>                                   | 223 958              | 16%                                      |
| (10-15>                                  | 291 566              | 21%                                      |
| (15-20>                                  | 132 455              | 10%                                      |
| (20-25>                                  | 77 927               | 6%                                       |
| powyżej 25                               | 15 990               | 1%                                       |
| <b>SUMA</b>                              | <b>1 369 792</b>     | <b>100%</b>                              |

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-11 wynosi 1.000 PLN za jeden List Zastawny Serii LZ-II-11.

### **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.

### **5. Informacje o warunkach oferty (Tryb Subemisji Usługowej)**

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-11 Listów Zastawnych oferowanych jest 75.000 Listów Zastawnych w Trybie Subemisji Usługowej.

#### **5.1.2 Terminy obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów**

#### **A. Terminy i miejsca przyjmowania zapisów na Listy Zastawne**

Zapis na Listy Zastawne Serii LZ-II-11 będzie mógł być złożony przez Subemitenta Usługowego w dniu 5 grudnia 2014 r. w siedzibie Oferującego, Warszawa, ul. Wołoska 18 (w godz. 8:00 – 16:00).

Zapisy na Listy Zastawne w ramach Serii LZ-II-11 będą przyjmowane od Zaproczonych Inwestorów w Dni Robocze w terminie od 03 grudnia 2014 r. do 05 grudnia 2014 r. w Banku Pekao S.A.; Warszawa, ul. Żwirki i Wigury 31 (w godz. 8:00 – 16:00).

#### **B. Zasady składania zapisów na Listy Zastawne**

Zapisy na Listy Zastawne w ramach serii LZ-II-11 nabywane od Subemitenta Usługowego przyjmowane będą od Inwestorów, do których wystosowano Zaproczczenia zgodnie z zasadami opisanymi w Rozdziale XVII pkt 1.1.3. lit. B i lit. C Prospektu.

Liczba Listów Zastawnych Serii LZ-II-11, na jaką Zaproczony Inwestor będzie uprawniony złożyć zapis, powinna być równa liczbie Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 wskazanych w wystosowanym do niego Zaproczczeniu.

Złożenie przez Zaproczzonego Inwestora zapisu na mniejszą liczbę Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 niż określona w Zaproczczeniu lub dokonanie przez Inwestora wpłaty na mniejszą liczbę Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 niż określona w Zaproczczeniu spowoduje, że danemu Inwestorowi nie zostaną przydzielone żadne Listy Zastawne Serii LZ-II-11. W przypadku dokonania przez Inwestora wpłaty na mniejszą liczbę Listów Zastawnych niż określona w Zaproczczeniu, Emitent ma prawo przydzielić Inwestorowi Listy Zastawne Serii LZ-II-11 w liczbie wynikającej z dokonanej wpłaty. W przypadku złożenia przez Zaproczzonego Inwestora zapisu na większą liczbę Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 niż wskazana w Zaproczczeniu, zapis taki zostanie uznany za złożony na liczbę Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 wskazanych w Zaproczczeniu.

W celu złożenia zapisu Zaproczony 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-11, na które składany jest zapis;
- Cenę Emisyjną jednego Listu Zastawnego Serii LZ-II-11;
- Łączną kwotę wpłaty na Listy Zastawne Serii LZ-II-11;
- 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-11;
- 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-11;
- 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-11.

Wzór formularza zapisu na Listy Zastawne Serii LZ-II-11 nabywane od Subemitenta Usługowego będzie dostępny w terminach i miejscach przyjmowania zapisów na Listy Zastawne Serii LZ-II-11.

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 podmiotem przyjmującym zapisy na Listy Zastawne Serii LZ-II-11.

Zapis na Listy Zastawne Serii LZ-II-11 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.

#### *Działanie przez pełnomocnika.*

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

O sposobie działania za pośrednictwem pełnomocnika decydują regulacje podmiotu, w którym Zaprozzeni Inwestorzy zamierzają złożyć zapis na Listy Zastawne Serii LZ-II-11.

Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona.

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

Listy Zastawne Serii LZ-II-11 przydzielone zostaną Zaprozonym Inwestorom, przez Subemitenta Usługowego, w liczbie zgodnej ze złożonymi zapisami, z następującymi zastrzeżeniami:

- w przypadku złożenia przez Zaprozzonego Inwestora zapisu na mniejszą liczbę Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 niż określona w Zaprośzeniu, o którym mowa w Rozdziale XVII pkt 1.1.3. lit. B i lit. C Prospektu lub w przypadku dokonania przez Inwestora wpłaty na mniejszą liczbę Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 niż określona w Zaprośzeniu, Subemitent Usługowy nie zbędzie temu Inwestorowi żadnych Listów Zastawnych Serii LZ-II-11. W przypadku dokonania przez Inwestora wpłaty na mniejszą liczbę Listów Zastawnych niż określona w Zaprośzeniu, Subemitent Usługowy ma prawo zbycia takiemu Inwestorowi Listy Zastawne Serii LZ-II-11 w liczbie wynikającej z dokonanej wpłaty,
- w przypadku złożenia przez Zaprozzonego Inwestora zapisu na większą liczbę Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 niż wskazana w Zaprośzeniu, zapis taki zostanie uznany za złożony na liczbę Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 wskazaną w Zaprośzeniu.

W przypadku dokonania przez Zaprozzonego Inwestora nabywającego Listy Zastawne Serii LZ-II-11 od Subemitenta Usługowego, wpłaty w kwocie wyższej niż wynikająca z zasad określonych w niniejszym Suplemencie, nadpłacone środki zostaną zwrócone przez podmiot, w którym Inwestor złożył zapis na rachunek wskazany przez Inwestora na formularzu zapisu, w terminie trzech dni roboczych od dnia przydziału Listów Zastawnych Serii LZ-II-11.

#### 5.1.4 Informacje o minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu

Liczba Listów Zastawnych Serii LZ-II-11, na jaką zobowiązany będzie złożyć zapis Zaprozony Inwestor powinna być równa liczbie Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 wskazanych w wystosowanym do niego Zaprośzeniu. Liczba ta nie będzie większa niż liczba Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 deklarowanych przez danego Inwestora w procesie budowy „Księgi Popytu”, o którym mowa w Rozdziale XVII pkt 1.1.3. lit. B Prospektu.

#### 5.1.5 Sposób i terminy wnoszenia wpłat oraz dostarczenie Listów Zastawnych

##### **A. Wpłaty na Listy Zastawne nabywane przez Zaprozonych Inwestorów od Subemitenta Usługowego**

Wpłata na Listy Zastawne Serii LZ-II-11 nabywane przez Zaprozonych Inwestorów od Subemitenta Usługowego powinna być dokonana w pełnej wysokości i w taki sposób, aby najpóźniej w dniu 8 grudnia 2014 r. do godz. 12.00 wpłynęła na rachunek podmiotu przyjmującego zapisy na Listy Zastawne Serii LZ-II-11.

Za wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 objętych zapisem i Ceny Sprzedaży jednego Listu Zastawnego Serii LZ-II-11.

Informacja o numerze rachunku, na jaki powinna być dokonana wpłata za Listy Zastawne Serii LZ-II-11 dostępna będzie w miejscach i terminach przyjmowania zapisów na Listy Zastawne Serii LZ-II-11 oraz dodatkowo przekazana zostanie Zaprozonym Inwestorom w zaproszeniu do złożenia zapisu.

## **B. Dostarczenie Listów Zastawnych**

Inwestor składający zapis na Listy Zastawne Serii LZ-II-11 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-11.

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 i Subemitent Usługowy dokona odpowiednich czynności w celu niezwłocznego zdeponowania Listów Zastawnych na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów, którym je przydzielono

### **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-11 nie później niż w terminie 14 dni od dnia zakończenia subskrypcji Listów Zastawnych Serii LZ-II-11.

### **5.1.7 Inwestorzy, do których kierowana jest oferta**

Listy Zastawne Serii LZ-II-11 będą mogły być nabywane od Subemitenta Usługowego przez Zaproszonych Inwestorów (zwanych 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-11 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-11 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 podmiotu, w którym Zaproszony Inwestor złożył zapis.

W szczególności, możliwe jest rozpoczęcie obrotu Listami Zastawnymi Serii LZ-II-11 nabytymi przez Zaproszonego Inwestora przed powzięciem przez niego informacji o liczbie przydzielonych mu Listów Zastawnych Serii LZ-II-11, bowiem rozpoczęcie notowań Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 nie jest uzależnione od przekazania Inwestorom informacji o liczbie przydzielonych im Listów Zastawnych Serii LZ-II-11. 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-11.

## **5.2 Cena Emisyjna / oprocentowanie Listów Zastawnych**

Cena Emisyjna Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 wynosi 100 procent wartości nominalnej 1 LZ, czyli 1.000 złotych za jeden List Zastawny, a oprocentowanie wynosi WIBOR 6M + 0,50%.

## **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. W ofercie bierze również udział Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, występujący jako Subemitent Usługowy w odniesieniu do Listów Zastawnych Serii LZ-II-11.

Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57 zobowiązał się także do przeprowadzenia procesu budowy „Księgi Popytu” opisanego w rozdziale XVII pkt 1.1.3. 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 „dłożenia wszelkich starań”**

Podmiotem, który podjął się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania jest Dom Maklerski Pekao z siedzibą w Warszawie, ul. Wołoska 18 oraz Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57.

Podmiotem, z którym Emitent podpisał umowę o subemisję usługową jest Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57.

### **5.3.4 Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji**

Emitent zawarł w dniu 25 listopada 2014 r. umowę o subemisję usługową z Bankiem Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57. Zgodnie z treścią zawartej umowy, Bank Pekao S.A. zobowiązał się do zobowiązując się nabyć od Emitenta 75 000 (słownie: siedemdziesiąt pięć tysięcy) sztuk Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 o wartości nominalnej równej 1000 PLN (słownie: jeden tysiąc) każdy w imieniu własnym i na własny rachunek w celu dalszego ich zbywania Inwestorom w Obrocie Pierwotnym, a Emitent zobowiązuje się przydzielić Subemitentowi Usługowemu taką ilość Listów Zastawnych.

## 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-11 do obrotu na rynku regulowanym. Emitent zamierza złożyć odpowiednie wnioski w celu dopuszczenia oraz wprowadzenia Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 do obrotu niezwłocznie po dokonaniu przydziału Listów Zastawnych Serii LZ-II-11.

Intencją Emitenta jest dopuszczenie i wprowadzenie Listów Zastawnych Serii LZ-II-11 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.);
- PLBPHHP00085 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 5 marca 2012 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 12 marca 2012 r.);
- PLBPHHP00093 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 14 sierpnia 2012 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 24 sierpnia 2012 r.);
- PLBPHHP00101 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 22 października 2012 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 24 października 2012 r.);
- PLBPHHP00119 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 4 stycznia 2013 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 14 stycznia 2013 r.);
- PLBPHHP00127 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 24 maja 2013 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 6 i 7 czerwca 2013 r.);
- PLBPHHP00135 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 14 stycznia 2014 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 20 stycznia 2014 r.);
- PLBPHHP00143 (dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 27 lutego 2014 r. i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 7 marca 2014 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.

### **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, Jolanta Bondarczuk jako Zastępca Powiernika Pekao Banku Hipotecznego S.A. stwierdzam, że emisja Serii LZ-II-11 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-11 hipotecznych listów zastawnych nie narusza limitów określonych w art. 18 powołanej ustawy według stanu na dzień 25 listopada 2014 r.

Warszawa, dnia 25 listopad 2014 r.