

**zatwierdzony decyzją KNF w dniu 11 grudnia 2015 r. do Prospektu Emisyjnego
Podstawowego Programu Hipotecznych Listów Zastawnych na okaziciela o łącznej
wartości nominalnej 2.000.000.000 PLN**

**Pekao Banku Hipotecznego S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 24 sierpnia 2010 r.**

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku ustawy z dnia 24 lipca 2015 roku o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2015 roku, poz. 1259), zmieniającej m.in. ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz. U. z 2003 r. Nr 99, poz. 919, z późn. zm.), ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2012 r. poz. 361, z późn. zm.), ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2014 r. poz. 851, z późn. zm.) oraz ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 233, 978 i 1166), wprowadza się następujące zmiany do Prospektu Emisyjnego.

Prospekt

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka" w Punkcie 1.2 "Ryzyko rynkowe" w zakresie ryzyka płynności po ostatnim akapicie dodaje się dwa nowe akapity o następującej treści:

Od 1 stycznia 2016 roku zgodnie z art. 18 ust. 3 a znowelizowanej Ustawy o Listach Zastawnych Emitent będzie obowiązany utrzymywać dla Listów Zastawnych, utworzoną ze środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 znowelizowanej Ustawy o Listach Zastawnych, nadwyżkę w wysokości nie niższej niż łączna kwota nominalnych wartości odsetek od znajdujących się w obrocie Listów Zastawnych, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy. Obowiązek utrzymywania przez Emitenta dodatkowej puli środków płynnych, jako tzw. bufor płynności zapewnienia terminową obsługi należności odsetkowych od Listów Zastawnych na wypadek ogłoszenia upadłości Emitenta.

Od 1 stycznia 2016 roku zgodnie z art. 25 ust. 2 znowelizowanej Ustawy o Listach Zastawnych Emitent będzie zobowiązany przeprowadzać test równowagi pokrycia i test płynności. W ramach testu równowagi pokrycia Emitent ustala, czy - na dzień dokonania ustalenia - wierzytelności Emitenta oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 znowelizowanej Ustawy o Listach Zastawnych, wpisane do Rejestru, wystarczają na pełne zaspokojenie Posiadaczy. W ramach testu płynności natomiast Emitent ustala, czy - na dzień dokonania ustalenia - wierzytelności Emitenta oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 znowelizowanej Ustawy o Listach Zastawnych, wpisane do Rejestru, wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych w przedłużonych terminach wymagalności, o których mowa w art. 446 ust. 1 Prawa Upadłościowego. Przeprowadzając test równowagi pokrycia i test płynności, Emitent uwzględnia koszty likwidacji osobnej masy upadłości oraz różnice walutowe i oprocentowania, jeżeli takie różnice pomiędzy składnikami osobnej masy upadłości a zobowiązaniami z Listów Zastawnych nie będą zabezpieczone przez odpowiednie transakcje zabezpieczające przed ryzykiem zmiany stopy procentowej lub ryzykiem walutowym. Test równowagi pokrycia będzie przeprowadzany nie rzadziej niż co 6 miesięcy, a test płynności - nie rzadziej niż co 3 miesiące.

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka" w Punkcie 1.2 "Ryzyko rynkowe" w zakresie ryzyka walutowego w akapicie szóstym w pierwszym zdaniu po słowie "kredytu" dodaje się nową, następującą treść:

(a od 1 stycznia 2016 roku w przypadku Nieruchomości Mieszkalnych jest równa 80% bankowo-hipotecznej wartości Nieruchomości Mieszkalnych).

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka" w Punkcie 1.2 "Ryzyko rynkowe" w zakresie ryzyka walutowego po akapicie szóstym dodaje się nową, następującą treść:

Należy wspomnieć, iż w związku z Nowelizacją, od 1 stycznia 2016 roku, suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką oraz praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych, nie może być niższa niż 110% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych, przy czym suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych, nie może być niższa niż 85% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych. Ponadto od 1 stycznia 2016 roku, zgodnie z Nowelizacją (18 ust. 3a i 3b znowelizowanej Ustawy o Listach Zastawnych) bank hipoteczny jest obowiązany utrzymywać dla hipotecznych listów zastawnych, nadwyżkę utworzoną ze środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 Ustawy o Listach Zastawnych, w wysokości nie niższej niż łączna kwota nominalnych wartości odsetek od znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy. Środki przeznaczone na nadwyżkę nie mogą stanowić podstawy emisji hipotecznych listów zastawnych.

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka", w Punkcie 1.2 – "Ryzyko rynkowe" – w zakresie ryzyka stopy procentowej w akapicie piątym zdanie czwarte zostaje zmienione poprzez dodanie po wyrażeniu "Ponadto, Ustawa o Listach Zastawnych" następującej treści:

(do 31 grudnia 2015 roku)

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka", w Punkcie 1.2 – "Ryzyko rynkowe" – w zakresie ryzyka stopy procentowej po akapicie piątym dodaje się nową, następującą treść:

Należy wskazać, iż w związku z Nowelizacją, od 1 stycznia 2016 roku, suma nominalnych kwot wierzytelności Emitenta zabezpieczonych hipoteką oraz praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisanych do Rejestru, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych, nie może być niższa niż 110% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie listów zastawnych, przy czym suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych, nie może być niższa niż 85% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie listów zastawnych.

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka" w Punkcie 1.2 "Ryzyko rynkowe" w zakresie Ryzyka inwestycji w hipoteczne listy zastawne" po treści akapitu 4 usuwa się kropkę i dodaje nową, następującą treść:

(do 31 grudnia 2015 roku). Od 1 stycznia 2016 roku "ze środków uzyskanych z emisji listów zastawnych bank hipoteczny może refinansować kredyty zabezpieczone hipoteką oraz nabyte wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką; refinansowanie w odniesieniu do pojedynczego kredytu lub pojedynczej wierzytelności nie może jednak przekroczyć kwoty odpowiadającej 60% bankowo-hipotecznego wartości nieruchomości, a w przypadku Nieruchomości Mieszkalnych - 80% bankowo-hipotecznego wartości Nieruchomości Mieszkalnych."

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka" w Punkcie 1.2 "Ryzyko rynkowe" w zakresie Ryzyka inwestycji w hipoteczne listy zastawne" w akapicie 5 w zdaniu pierwszym po słowie "nieruchomości" dodaje się nową, następującą treść:

(a w odniesieniu do Nieruchomości Mieszkalnych od 1 stycznia 2016 roku - 80% bankowo-hipotecznego wartości Nieruchomości Mieszkalnych)

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka" w Punkcie 1.2 "Ryzyko rynkowe" w zakresie Ryzyka inwestycji w hipoteczne listy zastawne" po treści akapitu 6 usuwa się kropkę i dodaje się nową, następującą treść:

(do 31 grudnia 2015 roku). W związku z Nowelizacją, od 1 stycznia 2016 roku, suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką oraz praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisanych do Rejestru, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych, nie może być niższa niż 110% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie Listów Zastawnych, przy czym suma nominalnych kwot wierzytelności Emitenta zabezpieczonych hipoteką, stanowiących podstawę emisji Listów Zastawnych, nie może być niższa niż 85% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie listów zastawnych.

Ponadto od 1 stycznia 2016 roku, zgodnie z Nowelizacją (18 ust. 3a i 3b znowelizowanej Ustawy o Listach Zastawnych) Emitent jest obowiązany utrzymywać dla hipotecznych listów zastawnych, nadwyżkę utworzoną ze środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 Ustawy o Listach Zastawnych, w wysokości nie niższej niż łączna kwota nominalnych wartości odsetek od znajdujących się w obrocie listów zastawnych, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy. Środki przeznaczone na nadwyżkę nie mogą stanowić podstawy emisji listów zastawnych.

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka" w Punkcie 1.2 "Ryzyko rynkowe" w zakresie Ryzyka inwestycji w hipoteczne listy zastawne" w akapicie 8, w podpunkcie 2 po słowie "nieruchomości" dodaje się nową, następującą treść:

przy czym od 1 stycznia 2016 roku dotyczy to stanu: (1) na dzień jego udzielenia - w przypadku udzielania kredytów zabezpieczonych hipoteką, (2) na dzień nabycia wierzytelności z tytułu takiego kredytu - w przypadku nabywania wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką.

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka" w Punkcie 1.2 "Ryzyko rynkowe" w zakresie Ryzyka inwestycji w hipoteczne listy zastawne" w akapicie 8, w podpunkcie 3 po słowie "gotówce" dodaje się nową, następującą treść:

(do 31 grudnia 2015 roku).

od 1 stycznia 2016 roku, suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką oraz praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisanych do Rejestru, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych, nie może być niższa niż 110% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych, przy czym suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych, nie może być niższa niż 85% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych.

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka" w Punkcie 1.2 "Ryzyko rynkowe" w zakresie Ryzyka inwestycji w hipoteczne listy zastawne" w akapicie 8, w podpunkcie 4 po wyrażeniu "w obrocie hipotecznych listów zastawnych" dodaje się nową, następującą treść:

(do 31 grudnia 2015 roku).

Od 1 stycznia 2016 roku dochód banku hipotecznego ustalany dla hipotecznych listów zastawnych z tytułu odsetek od (1) wierzytelności zabezpieczonych hipoteką, oraz (2) praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych, nie może być niższy od kosztów z tytułu odsetek od znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych.

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka" w Punkcie 1.2 "Ryzyko rynkowe" w zakresie Ryzyka inwestycji w hipoteczne listy zastawne" w treści akapitu 9, po słowie "limitów" dodaje się nową, następującą treść:

oraz wymogów

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka" w Punkcie 1.2 "Ryzyko rynkowe" w zakresie Ryzyka inwestycji w hipoteczne listy zastawne" w treści akapitu 11, po wyrażeniu "działa Powiernik" dodaje się nową, następującą treść:

i co najmniej jeden jego

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka" w Punkcie 1.2 "Ryzyko rynkowe" w zakresie Ryzyka inwestycji w hipoteczne listy zastawne" w treści akapitu 13 podpunkt 3, po słowie "limitów" dodaje się nową, następującą treść:

(a od 1 stycznia 2016 roku także wymogów)

W Rozdziale III "Czynniki ryzyka" w Punkcie 1.2 "Ryzyko rynkowe" w zakresie Ryzyka inwestycji w hipoteczne listy zastawne" w akapicie 13 po podpunkcie 5 dodaje się nowy podpunkt o następującej treści:

• od 1 stycznia 2016 roku, wyniki testu równowagi pokrycia i testu płynności potwierdzają, że wierzytelności banku hipotecznego oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisane do Rejestru, wystarczają na pełne zaspokojenie Posiadaczy;

W Rozdziale VIII "Zarys ogólny działalności", w Punkcie 2.3 "Rynek listów zastawnych" po ostatnim akapicie dodaje się nowy akapit o następującej treści:

W dniu 1 stycznia 2016 roku wchodzi w życie Nowelizacja. Do kluczowych zmian zawartych w znówelizowanej Ustawie o Listach Zastawnych należy wymienić m.in.:

1. umożliwienie wykorzystywania przez banki na szerszą skalę refinansowania działalności kredytowej poprzez emisje listów zastawnych. Nowe przepisy zwiększają ustawową ochronę praw nabywców listów zastawnych, poprzez wprowadzenie szczegółowych zasad regulujących proces zaspokajania wierzycieli i określenie przebiegu procesu upadłości banku hipotecznego.
2. podwyższenie bezpieczeństwa w działalności banków hipotecznych - Banki hipoteczne zostały zobowiązane do utrzymywania wymogu nadzabezpieczenia emisji listów zastawnych w wysokości co najmniej 10 proc. wartości emisji, utrzymywania tzw. bufora płynności na zabezpieczenie obsługi odsetek od listów zastawnych w okresie kolejnych 6 miesięcy oraz przeprowadzania testów równowagi pokrycia oraz testów płynności.
3. podwyższenie limitu umożliwiającego refinansowanie, ze środków uzyskanych z emisji listów zastawnych, kredytów udzielanych na cele mieszkaniowe, z dotychczasowego poziomu 60 proc. do poziomu 80 proc. bankowo-hipotecznej wartości Nieruchomości Mieszkalnych.

W Rozdziale XVI "Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych)", w czwartym zdaniu wstępu "Warunki Emisji Listów Zastawnych" po wyrażeniu " art. 6 pkt 9 Ustawy o Listach Zastawnych" dodaje się nową następującą treść:

(do 31 grudnia 2015 roku), a od 1 stycznia 2016 roku na podstawie art. 6 pkt 9 Ustawy o Listach Zastawnych

W Rozdziale XVI "Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych)", w czwartym zdaniu wstępu "Warunki Emisji Listów Zastawnych" po słowie "limitów" dodaje się nową następującą treść:

(a od 1 stycznia 2016 roku wymogów)

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych), w Punkcie 1 "Forma Listów Zastawnych" w treści akapitu pierwszego, w zdaniu drugim po wyrażeniu "Ustawy o Listach Zastawnych" dodaje się nową następującą treść:

(do Listów Zastawnych wyemitowanych do 31 grudnia 2015 roku) oraz art. 3 ust. 1 Ustawy o Listach Zastawnych w odniesieniu do Listów Zastawnych emitowanych od 1 stycznia 2016 roku)

W Rozdziale XVI "Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych)", w Punkcie 2 "Status Listów Zastawnych" – dotychczasową treść akapitu 2 oznacza się tytułem "postępowania upadłościowe wobec banków hipotecznych, wszczętych i niezakończonych przed 1 stycznia 2016 roku".

W Rozdziale XVI "Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych)", w Punkcie 2 "Status Listów Zastawnych" – po akapicie 2 dodaje się nową następującą treść:

W odniesieniu do postępowań upadłościowych wobec banków hipotecznych wszczętych od 1 stycznia 2016 roku zastosowanie mają zmienione Nowelizacją przepisy Prawa Upadłościowego, tj. art. 442 – 450a Prawa Upadłościowego. W razie ogłoszenia upadłości Emitenta osobną masę upadłości, która służy zaspokojeniu roszczeń Posiadaczy, tworzą: (1) wierzytelności Emitenta oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisane do Rejestru, (2) środki uzyskane w wyniku spłaty wierzytelności wpisanych do Rejestru, (3) składniki majątkowe uzyskane w zamian za aktywa wpisane do Rejestru. W razie wątpliwości, czy powyższe składniki należą do osobnej masy upadłości, uważa się, że należą one do tej masy do wysokości ujawnionej w Rejestrze wartości: wierzytelności Emitenta oraz praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, lub odpowiednio wierzytelności i aktywów - w przypadku składników, o których mowa w podpunktach 2 i 3 niniejszego akapitu. Po zaspokojeniu roszczeń Posiadaczy nadwyżkę środków z osobnej masy upadłości zalicza się do masy upadłości.

W Rozdziale XVI "Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych)", po Punkcie 10 "Wykup Listów Zastawnych" dodaje się nowy Punkt 10a "Postanowienia dotyczące sposobu płatności odsetek oraz warunków wykupu w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta (dotyczy postępowań upadłościowych wszczętych od 1 stycznia 2016 roku)" o następującej treści:

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

Zgodnie z art. 446 ust. 2 Prawa Upadłościowego zobowiązania wobec Posiadaczy wymagalne, a niezapłacone przed dniem ogłoszenia upadłości Emitenta, zaspokajają się w terminie 12 miesięcy od dnia ogłoszenia upadłości, nie wcześniej jednak niż po pierwszym obwieszczeniu o wynikach testów: równowagi pokrycia albo testu równowagi pokrycia i testu płynności, o którym mowa w art. 446a ust. 8 pkt 1 Prawa Upadłościowego, z zastrzeżeniem że w przypadku pozytywnego wyniku testu równowagi pokrycia i braku pozytywnego wyniku testu płynności terminy wymagalności zobowiązań Emitenta wobec Posiadaczy z tytułu nominalnej wartości tych listów, w tym zobowiązań wymagalnych, a niezapłaconych przed dniem ogłoszenia upadłości Emitenta, ulegają przedłużeniu o 3 lata od najpóźniejszego terminu wymagalności wierzytelności wpisanej do Rejestru (art. 446c ust. 1 pkt 1 Prawa Upadłościowego).

W przypadku pozytywnego wyniku testu równowagi pokrycia i pozytywnego wyniku testu płynności: roszczenia Posiadaczy zaspokajane są zgodnie z Warunkami Emisji, z uwzględnieniem art. 446 ust. 1 Prawa Upadłościowego.

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

Jeżeli wpływ z tytułu sprzedaży składników osobnej masy upadłości pomniejszone o łączną kwotę nominalnych wartości odsetek od znajdujących się w obrocie Listów Zastawnych, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy, oraz kwoty, o których mowa w art. 446 ust. 2 Prawa Upadłościowego, wyniosą co najmniej 5% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie Listów Zastawnych, roszczenia Posiadaczy mogą być zaspokojone proporcjonalnie do wysokości tych roszczeń, w terminach wcześniejszych niż w przedłużonych terminach wymagalności. Powyższe środki są przekazywane Posiadaczom w najbliższym Dniu Płatności Odsetek określonym w Suplemencie, jednak nie wcześniej niż po upływie 14 dni od dnia uprawomocnienia się postanowienia sędziego-komisarza w sprawie zatwierdzenia sprawozdania rachunkowego, o którym mowa w art. 168 ust. 5 Prawa Upadłościowego.

W przypadku pozytywnego wyniku testu równowagi pokrycia i braku pozytywnego wyniku testu płynności roszczenia Posiadaczy z tytułu nominalnej wartości Listów Zastawnych zaspokajane są proporcjonalnie do wysokości tych roszczeń, w terminach wcześniejszych niż w przedłużonych terminach wymagalności, o których mowa w art. 446c ust. 1 pkt 1 Prawa Upadłościowego, ze środków tworzących osobną masę upadłości - o ile środki te, po pomniejszeniu o wysokość: (1) łącznej kwoty nominalnych wartości odsetek od znajdujących się w obrocie Listów Zastawnych, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy, (2) kosztów postępowania upadłościowego w zakresie osobnej masy upadłości wynikających ze sprawozdania syndyka -

wyniosą co najmniej 5% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie Listów Zastawnych; przy czym Listy Zastawne w zaspokojonej części podlegają umorzeniu.

W przypadku gdy wynik testu równowagi pokrycia nie jest pozytywny, stosuje się odpowiednio przepisy art. 446b ust. 7 i art. 446c ust. 1 Prawa Upadłościowego, chyba że zgromadzenie Posiadaczy większością dwóch trzecich głosów wierzycieli z tytułu nominalnej wartości Listów Zastawnych pozostających w obrocie podejmie uchwałę o wyrażeniu zgody na likwidację osobnej masy upadłości i sprzedaży składników majątkowych wpisanych do Rejestru. Zobowiązania Emitenta wobec Posiadaczy stają się wymagalne z dniem podjęcia powyższej uchwały. W przypadku podjęcia uchwały możliwa jest sprzedaż składników majątkowych wpisanych do Rejestru: (1) na rzecz banku innego niż bank hipoteczny bez przejścia na nabywcę zobowiązań upadłego banku wobec Posiadaczy, (2) na rzecz podmiotu innego niż bank - w przypadku składników, których posiadanie nie jest zastrzeżone dla banków. W przypadku sprzedaży składnika majątkowego wpisanego do Rejestru bez przejścia na nabywcę zobowiązań upadłego Emitenta wobec Posiadaczy, ze środków uzyskanych ze sprzedaży zaspokajane są roszczenia o odsetki z Listów Zastawnych zabezpieczonych tym składnikiem za okres do dnia sprzedaży

Zgodnie z art. 448 Prawa Upadłościowego z osobnej masy upadłości zaspokajają się kolejno: (1) koszty likwidacji osobnej masy upadłości, które obejmują także wynagrodzenie kuratora, oraz odsetki i inne należności uboczne z Listów Zastawnych; (2) Listy Zastawne według ich wartości nominalnej.

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

Sposób i terminy wypłaty odsetek oraz terminy wykupu Listów Zastawnych stosowanych w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta określone zostaną w Suplemencie dla danej Serii.

W Rozdziale XVI "Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych)", w treści Punktu 15 "Rodzaj, zakres, forma i przedmiot zabezpieczeń", w akapicie 3, w zdaniu pierwszym usuwa się kropkę i dodaje się następującą treść:

,przy czym od 1 stycznia 2016 roku dotyczy to stanu: (1) na dzień udzielenia kredytu - w przypadku udzielania kredytów zabezpieczonych hipoteką, (2) na dzień nabycia wierzytelności z tytułu takiego kredytu - w przypadku nabywania wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką.

W Rozdziale XVI "Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych)", w treści Punktu 15 "Rodzaj, zakres, forma i przedmiot zabezpieczeń", w akapicie 4, na początku akapitu dodaje się następującą treść:

W odniesieniu do postępowań upadłościowych wobec banków hipotecznych, wszczętych i niezakończonych przed 1 stycznia 2016 roku zastosowanie mają przepisy Prawa Upadłościowego sprzed Nowelizacji.

W Rozdziale XVI "Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych)", w treści Punktu 15 "Rodzaj, zakres, forma i przedmiot zabezpieczeń", w po akapicie 4, dodaje się następującą treść:

W odniesieniu do postępowań upadłościowych postępowań upadłościowych wobec banków hipotecznych, wszczętych od 1 stycznia 2016 roku zastosowanie mają zmienione Nowelizacją przepisy Prawa Upadłościowego (wchodzące w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku), tj. art. 442 – 450a Prawa Upadłościowego. W szczególności należy wskazać, iż w razie ogłoszenia upadłości Emitenta osobną masę upadłości, która służy zaspokojeniu roszczeń Posiadaczy, tworzą: (1) wierzytelności Emitenta oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisane do Rejestru, (2) środki uzyskane w wyniku spłaty wierzytelności wpisanych do Rejestru, (3) składniki majątkowe uzyskane w zamian za aktywa wpisane do Rejestru. W razie wątpliwości, czy powyższe składniki należą do osobnej masy upadłości, uważa się, że należą one do tej masy do wysokości ujawnionej w Rejestrze wartości: wierzytelności Emitenta oraz praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, lub odpowiednio wierzytelności i aktywów - w przypadku składników, o których mowa w podpunktach 2 i 3 niniejszego akapitu. Po zaspokojeniu roszczeń Posiadaczy nadwyżkę środków z osobnej masy upadłości zalicza się do masy upadłości.

W Rozdziale XVI "Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych)", w treści Punktu 15 "Rodzaj, zakres, forma i przedmiot zabezpieczeń", w akapicie 4, na początku akapitu dodaje się nową, następującą treść, a zdanie jest dalej kontynuowane od małej litery:

W odniesieniu do postępowań upadłościowych postępowań upadłościowych wobec banków hipotecznych, wszczętych i niezakończonych przed 1 stycznia 2016 roku,

W Rozdziale XVI "Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych)", w treści Punktu 15 "Rodzaj, zakres, forma i przedmiot zabezpieczeń", w akapicie 5, zmienia się błędne odwołanie do przepisu art. 446 Prawa Upadłościowego:

(tak art. 449 Prawa Upadłościowego).

W Rozdziale XVI "Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych)", w treści Punktu 15 "Rodzaj, zakres, forma i przedmiot zabezpieczeń", w po akapicie 5, dodaje się następującą treść:

W odniesieniu do postępowań upadłościowych wobec banków hipotecznych, wszczętych od 1 stycznia 2016 roku, jeżeli osobna masa upadłości nie wystarcza na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych, pozostała suma podlega zaspokojeniu w podziale funduszu masy upadłości. Sumę na zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych z funduszu masy upadłości przekazuje się do funduszu osobnej masy upadłości.

W Rozdziale XVI Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych), w treści Punktu 16.3 "Podstawa emisji Listów Zastawnych" na końcu trzeciego akapitu dodaje się nową, następującą treść:

(do 31 grudnia 2015 roku). Od 1 stycznia 2016 roku "ze środków uzyskanych z emisji listów zastawnych bank hipoteczny może refinansować kredyty zabezpieczone hipoteką oraz nabyte wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką; refinansowanie w odniesieniu do pojedynczego kredytu lub pojedynczej wierzytelności nie może jednak przekroczyć kwoty odpowiadającej 60% bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości, a w przypadku Nieruchomości Mieszkalnych - 80% bankowo-hipotecznej wartości Nieruchomości Mieszkalnych."

W Rozdziale XVI Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych), w treści Punktu 16.3 "Podstawa emisji Listów Zastawnych" w czwartym akapicie, po wyrażeniu "60% bankowo-hipotecznej nieruchomości" dodaje się nową, następującą treść:

(a w odniesieniu do Nieruchomości Mieszkalnych - 80% bankowo-hipotecznej nieruchomości)

W Rozdziale XVI Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych), w treści Punktu 16.3 "Podstawa emisji Listów Zastawnych" na końcu piątego akapitu usuwa się kropkę i dodaje się nową, następującą treść:

(do 31 grudnia 2015 roku). W związku z Nowelizacją, od 1 stycznia 2016 roku, suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką oraz praw i środków, o których mowa w art. 18 ust. 3 i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, stanowiących podstawę emisji Listów Zastawnych, nie może być niższa niż 110% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych, przy czym suma nominalnych kwot wierzytelności banku hipotecznego zabezpieczonych hipoteką, stanowiących podstawę emisji Listów Zastawnych, nie może być niższa niż 85% łącznej kwoty nominalnych wartości znajdujących się w obrocie Listów Zastawnych.

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych), w punkcie 18.1.2 "Opodatkowanie dochodów z odsetek od Listów Zastawnych uzyskiwanych przez zagraniczne osoby fizyczne" tworzy się nowy podpunkt 18.1.2.1. "Opodatkowanie dochodów z odsetek od Listów Zastawnych uzyskiwanych przez zagraniczne osoby fizyczne przed 1 stycznia 2016 roku" do którego zostaje przeniesiona treść dotychczasowego Punktu 18.1.2.

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych), po Punkcie 18.1.2.1. "Opodatkowanie dochodów z odsetek od Listów Zastawnych uzyskiwanych przez zagraniczne osoby fizyczne przed 1 stycznia 2016 roku" dodaje się nowy Punkt 18.1.2.2. "Opodatkowanie dochodów z odsetek od Listów Zastawnych uzyskiwanych przez zagraniczne osoby fizyczne od 1 stycznia 2016 roku" o następującej treści:

18.1.2.2 Opodatkowanie dochodów z odsetek od Listów Zastawnych uzyskiwanych przez zagraniczne osoby fizyczne od 1 stycznia 2016 roku

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 130a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, obowiązującym od 1 stycznia 2016 roku zwolnione od podatku dochodowego są odsetki lub dyskonto od Listów Zastawnych uzyskane przez osoby fizyczne, jeżeli nie mają one na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania.

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych), w punkcie 18.1.4 "Opodatkowanie dochodów z odsetek od Listów Zastawnych uzyskiwanych przez zagraniczne osoby prawne" tworzy się nowy podpunkt 18.1.4.1. "Opodatkowanie dochodów z odsetek od Listów Zastawnych uzyskiwanych przez zagraniczne osoby prawne przed 1 stycznia 2016 roku" do którego zostaje przeniesiona treść dotychczasowego Punktu 18.1.4.

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych), po Punkcie 18.1.4.1. "Opodatkowanie dochodów z odsetek od Listów Zastawnych uzyskiwanych przez zagraniczne osoby prawne przed 1 stycznia 2016 roku" dodaje się nowy Punkt 18.1.4.2. "Opodatkowanie dochodów z odsetek od Listów Zastawnych uzyskiwanych przez zagraniczne osoby prawne od 1 stycznia 2016 roku" o następującej treści:

18.1.4.2 Opodatkowanie dochodów z odsetek od Listów Zastawnych uzyskiwanych przez zagraniczne osoby prawne od 1 stycznia 2016 roku

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 50a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, obowiązującym od 1 stycznia 2016 roku zwolnione od podatku dochodowego są odsetki lub dyskonto od Listów Zastawnych uzyskane przez osoby prawne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu.

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych), w Punkcie 20 "Rejestr zabezpieczenia Listów Zastawnych" w treści akapitu pierwszego, w pierwszym zdaniu usuwa się kropkę i dodaje się nową, następującą treść:

, a od 1 stycznia 2016 roku środki tworzące nadwyżkę, o której mowa w art. 18 ust. 3a Ustawy o Listach Zastawnych. Rejestr

W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Programu Listów Zastawnych), w Punkcie 20 "Rejestr zabezpieczenia Listów Zastawnych" – po ostatnim akapicie dodaje się nowy akapit o następującej treści:

Począwszy od 1 stycznia 2016 roku, czynność polegająca na ustanowieniu zabezpieczenia zobowiązania banku hipotecznego, której przedmiotem są wierzytelności banku hipotecznego lub prawa lub środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o Listach Zastawnych, wpisane do Rejestru, jest nieważna, chyba że została dokonana w celu zabezpieczenia jego zobowiązań na potrzeby:

- 1) instrumentów finansowych zabezpieczających, o których mowa w art. 18 ust. 4, wpisanych do Rejestru;
- 2) systemu płatności i systemu rozrachunku papierów wartościowych, których uczestnikiem jest bank hipoteczny, oraz rozliczeń zabezpieczeń finansowych ustanowionych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. z 2012 r. poz. 942 i 1166 oraz z 2013 r. poz. 1036).

W Rozdziale XX – "Definicje" po definicji "MSSF" dodaje się nową definicję "Nieruchomości Mieszkalne" o następującej treści:

Nieruchomości mieszkalne

Nieruchomości mieszkalne w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 75 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1, z późn. zm.)

W Rozdziale XX – "Definicje" po definicji "Nieruchomości Mieszkalne" dodaje się nową definicję "Nowelizacja" o następującej treści:

Nowelizacja

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2015 roku, poz. 1259).

W Rozdziale XX "Definicje" w dotychczasowej treści definicji "Prawo Upadłościowe" aktualizuje się pozycję ustawy w Dzienniku Ustaw, usuwa się kropkę i dodaje się nową, następującą treść:

(Dz. U. z 2015 roku, poz. 233), z tym jednak zastrzeżeniem, że w odniesieniu do postępowań upadłościowych postępowań upadłościowych wobec banków hipotecznych, wszczętych i niezakończonych przed 1 stycznia 2016 roku stosuje się przepisy Prawa Upadłościowego obowiązujące przed 1 stycznia 2016 roku, a w odniesieniu do postępowań upadłościowych postępowań upadłościowych wobec banków hipotecznych wszczętych od 1 stycznia 2016 roku stosuje się przepisy Prawa Upadłościowego obowiązujące od 1 stycznia 2016 roku.

W Rozdziale XX – "Definicje" w dotychczasowej treści definicji "Ustawa o Listach Zastawnych" usuwa się kropkę i dodaje się nową, następującą treść:

, przy czym od 1 stycznia 2016 roku zastosowanie ma Ustawa o Listach Zastawnych w brzmieniu przyjętym w Nowelizacji.

W Rozdziale XXI "Załączniki" we 'Wzorze Ostatecznych Warunków Emisji Listów Zastawnych' po wierszu "dzień zawiadomienia o umorzeniu LZ" dodaje się nowe wiersze o następującej treści:

Postanowienia dotyczące sposobu i terminów wypłaty odsetek w przypadku ogłoszenia upadłości banku¹

Dni Płatności Odsetek

[•]²

Sposób wypłaty

Za pośrednictwem KDPW zgodnie z postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminu KDPW.

Postanowienia dotyczące terminów wykupu LZ w przypadku ogłoszenia upadłości banku³

Dni Wykupu

[•]⁴

W Rozdziale XXI "Załączniki" dotychczasową treść wzoru "Oświadczenia Powiernika" oznacza się jako "[dla Listów zastawnych wyemitowanych przed 1 stycznia 2016 roku]":

W Rozdziale XXI "Załączniki" po dotychczasowej treści wzoru "Oświadczenia Powiernika" dodaje się nową, następującą treść:

[dla Listów zastawnych emitowanych od 1 stycznia 2016 roku]

W wykonaniu postanowień art. 6 pkt. 9 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz. U. z 2003 r. nr 99, poz. 919 z późn. zmianami) ja, [•] jako Powiernik Pekao Banku Hipotecznego S.A. stwierdzam, że emisja serii [•] 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 [•] hipotecznych listów zastawnych nie narusza wymogów określonych w art. 18 powołanej ustawy, według stanu na dzień [•] r., a wyniki ostatnio przeprowadzonego przez Emitenta testu równowagi pokrycia i testu płynności potwierdzają, iż wiarytelności banku hipotecznego oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 o listach zastawnych i bankach hipotecznych, wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych, wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy Listów Zastawnych. Warszawa dnia [•] r.

Za Emitenta



Tomasz Mozer

Prezes Zarządu



Agata Kwaśniak

Członek Zarządu

1 Dotyczy Listów Zastawnych emitowanych od 1 stycznia 2016 roku

2 Uwzględnienie odroczenia o 12 miesięcy płatności kapitału

3 Dotyczy Listów Zastawnych emitowanych od 1 stycznia 2016 roku

4 Uwzględnienie odroczenia o 12 miesięcy płatności kapitału

