

**Aneks nr 25**  
**zatwierdzony decyzją KNF w dniu 3 lipca 2015 roku**  
**do Prospektu Emisyjnego Podstawowego**  
**mBanku Hipotecznego S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego**  
**w dniu 28 października 2009r.**

---

W związku z wejściem w życie z dniem 1 lipca 2015 roku ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz.U. z 2015r., poz. 238) regulującej, między innymi, w sposób odmienny niż dotychczas obowiązujące przepisy, zasady wcześniejszego wykupu obligacji, które to zasady mają na podstawie art. 8 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2003r., nr 99, poz. 919, ze zm.) zastosowanie do wykupu listów zastawnych, wprowadza się następujące zmiany do Prospektu Emisyjnego.

**W Rozdziale II – Podsumowanie, Punkt 5 – Podstawowe parametry Programu Emisji Listów Zastawnych**

**dotychczasową treść wiersza drugiego tabeli:**

Sposób proponowania nabycia Listów Zastawnych	Listy zastawne zostaną zaoferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, to jest w drodze publicznego proponowania nabycia Listów zastawnych, o których mowa w art. 3 ust.1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).
---	--

**zastępuje się nową, następującą treścią:**

Sposób proponowania nabycia Listów Zastawnych	<p>Listy zastawne wyemitowane do dnia 30 czerwca 2015 roku (włącznie) zostaną zaoferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, to jest w drodze publicznego proponowania nabycia Listów zastawnych, o którym mowa w art. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).</p> <p>Listy zastawne wyemitowane po dniu 30 czerwca 2015 roku zostaną zaoferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 1 Nowej Ustawy o Obligacjach, to jest w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. 2013r., poz. 1382).</p>
---	---

## **W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), Punkt 10 - Wykup Listów Zastawnych**

### **dotychczasową treść:**

"Listy Zastawne danej serii będą wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu poprzez zapłatę Kwoty Wykupu. Posiadaczowi Listu Zastawnego nie przysługuje prawo przedstawienia Listu Zastawnego do wykupu przed Dniem Wykupu określonym w Suplemencie danej serii Listów Zastawnych, z wyjątkiem sytuacji opisanej w art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3. Ustawy o Listach Zastawnych. Zgodnie z tym przepisem, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Listu Zastawnego, List Zastawny podlega, na żądanie Posiadacza natychmiastowemu wykupowi.

Zgodnie z art. 24 ust 3 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3. Ustawy o Listach Zastawnych w razie likwidacji Emitenta, Listy Zastawne podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji."

### **zastępuje się nową, następującą treścią:**

"Listy Zastawne danej serii będą wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu poprzez zapłatę Kwoty Wykupu. Posiadaczowi Listu Zastawnego nie przysługuje prawo przedstawienia Listu Zastawnego do wykupu przed Dniem Wykupu określonym w Suplemencie danej serii Listów Zastawnych, z wyjątkiem: (1) dla Listów Zastawnych wyemitowanych przed dniem 1 lipca 2015 roku - sytuacji opisanych w art. 24 ust. 2 oraz ust. 3 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych, oraz (2) dla Listów Zastawnych wyemitowanych od dnia 1 lipca 2015 roku - sytuacji opisanych w art. 74 ust. 2, ust. 4 oraz ust. 5 Nowej Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych

Zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Listu Zastawnego, List Zastawny podlega, na żądanie Posiadacza natychmiastowemu wykupowi. Zgodnie z art. 24 ust 3 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych w razie likwidacji Emitenta, Listy Zastawne podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

Zgodnie z art. 74 ust. 2 Nowej Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wypełnieniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Listu Zastawnego, List Zastawny podlega, na żądanie Posiadacza natychmiastowemu wykupowi. Posiadacz Listu Zastawnego może również żądać jego wykupu w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni. Zgodnie z art. 74 ust. 5 Nowej Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych w razie likwidacji Emitenta, Listy Zastawne podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji. Zgodnie z art. 74 ust. 4 Nowej Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Listach Zastawnych w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Listy Zastawne podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Listów Zastawnych, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do ich emitowania."

## **W Rozdziale XVI – Nota o papierach wartościowych (warunki emisji Listów Zastawnych Programu), Punkt 16.3 - Podstawa emisji Listów Zastawnych**

### **dotychczasową treść pierwszego akapitu:**

"Podstawą prawną emisji Listów Zastawnych i ich dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym jest art. 9 ust.1 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 Ustawy o Listach Zastawnych i art. 3 ust.1 Ustawy o

Ofercie Publicznej, Rozdział II (Zakres działania Banku) § 6 pkt 4-5 Statutu oraz Uchwała nr 1 NWZ z dnia 17 listopada 2008 roku."

**zastępuje się nową, następującą treścią:**

"Podstawą prawną emisji Listów Zastawnych i ich dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym jest:

- (a) dla Listów Zastawnych wyemitowanych przed dniem 1 lipca 2015r. - art. 9 ust.1 Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 Ustawy o Listach Zastawnych i art. 3 ust.1 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- (b) dla Listów Zastawnych wyemitowanych od dnia 1 lipca 2015r. – art. 33 pkt 1 Nowej Ustawy o Obligacjach w związku z art. 8 ust. 1 Ustawy o Listach Zastawnych i art. 3 ust.1 Ustawy o Ofercie Publicznej,

oraz

Rozdział II (Zakres działania Banku) § 6 pkt 4-5 Statutu i Uchwała nr 1 NWZ z dnia 17 listopada 2008 roku."

**W Rozdziale XX – Definicje**

**Po definicji "MSSF" dodaje się nową definicję o następującym brzmieniu:**

**"Nowa Ustawa o Obligacjach**

Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz.U. z 2015r., poz. 238)."