

Aneks nr 17
zatwierdzony decyzją KNF w dniu 28 maja 2013 roku
do Prospektu Emisyjnego Podstawowego
BRE Banku Hipotecznego S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 28 października 2009r.

W związku z otrzymaną przez Emitenta w dniu 22 maja 2013 r. informacją od agencji ratingowej Moody's Investors Service Ltd. o wycofaniu w dniu 21 maja 2013 r. ratingów dla emitowanych listów zastawnych, wprowadza się następujące zmiany do Prospektu Emisyjnego.

W rozdziale II. Podsumowanie pkt 4. Rating

oraz

W rozdziale VIII. Zarys ogólny działalności pkt 1.2. Rating

Po dotychczasowej treści dodaje się:

„W dniu 22 maja 2013 r. Emitent otrzymał informację od Moody's Investors Service Ltd. o wycofaniu z dniem 21 maja 2013 r. ratingów dla listów zastawnych. W związku z zakończeniem współpracy z Moody's Investors Service Ltd. z Londynu, Bank zażądał od agencji ratingowej wycofania w trybie natychmiastowym wszystkich swoich ratingów. Decyzja o zakończeniu współpracy wynika z braku akceptacji Zarządu Emitenta dla części założeń stosowanej przez agencję metodologii JDA (Joint-Default Analysis) dotyczącej siły finansowej Banku w oparciu o rating głównych akcjonariuszy.

Wbrew żądaniom Zarządu Emitenta, agencja Moody's zamierza kontynuować ocenę ratingową Banku w oparciu o dane ogólnodostępne. Zakończenie współpracy z agencją jest równoznaczne ze wstrzymaniem przekazywania agencji Moody's wszelkich audytowanych jak i nieaudytowanych danych dotyczących działalności Banku, w związku z czym rating przyznawany na podstawie cząstkowych informacji dostępnych w mediach, zdaniem Emitenta, nie uwzględnia kompletności danych.

Bank do dnia wycofania ratingów dla listów zastawnych terminowo dostarczał wszystkie informacje wymagane przez agencję. Kontynuacja przyznawania ratingu Emitentowi przez Moody's wbrew decyzji Zarządu Banku jest kwestią wewnętrznej polityki agencji.

Poziomy obecnych ratingów Banku, przyznanych przez Moody's w dniu 29 kwietnia 2013 r., są następujące:

- Ba1/Not-Prime z perspektywą stabilną dla długo- i krótkoterminowych depozytów;
- E+ z perspektywą stabilną dla siły finansowej Banku.

Poziomy wycofanych ratingów listów zastawnych, przyznanych przez Moody's w dniu 30 kwietnia 2013 r., są następujące:

- Baa2 z perspektywą negatywną dla hipotecznych listów zastawnych;
- Baa1 z perspektywą negatywną dla publicznych listów zastawnych.”