

Aneks nr 24
zatwierdzony decyzją KNF w dniu 26 maja 2015 roku
do Prospektu Emisyjnego Podstawowego
mBanku Hipotecznego S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 28 października 2009r.

W związku z otrzymanymi przez Emitenta w dniach 19, 20 i 21 maja 2015 r. informacjami od agencji ratingowej Fitch Ratings (Fitch) o przeprowadzonej akcji ratingowej wobec Banku i emitowanych przez Bank 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 19 maja 2015 roku agencja ratingowa Fitch obniżyła długoterminowy rating międzynarodowy IDR („Issuer Default Rating”) mBanku Hipotecznego S.A. z poziomu „A” (perspektywa negatywna) do poziomu „BBB-” (perspektywa pozytywna), w następstwie obniżki ratingu IDR Commerzbanku AG z „A+” do „BBB” oraz mBanku S.A. z „A” do „BBB-”. W konsekwencji powyższej akcji ratingowej obniżony został również krótkoterminowy rating międzynarodowy IDR Banku z „F1” do „F3” oraz rating wsparcia z „1” do „2”.

Zmiana ratingów mBanku Hipotecznego S.A. nastąpiła w efekcie przeprowadzonego przez agencję Fitch przeglądu wsparcia systemowego dla banków europejskich. Przedmiotem przeglądu była ocena skutków implementacji Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (BRRD), która zdaniem Fitch istotnie ograniczyła możliwości wsparcia banków przez instytucje państwowe.

Ponadto w dniach 20 i 21 maja 2015 roku agencja Fitch obniżyła ratingi dla odpowiednio publicznych i hipotecznych listów zastawnych emitowanych przez Bank z poziomu „A” (perspektywa negatywna) do poziomu „BBB” (perspektywa pozytywna) w konsekwencji wyżej opisanych zmian ratingów dla Banku.

Powyższe zmiany ratingów nie wynikają ze zmiany sytuacji finansowej Emitenta ani jakości aktywów Banku, stanowiących zabezpieczenie emitowanych listów zastawnych.

Ratingi dla Banku oraz dla publicznych i hipotecznych listów zastawnych po obniżce znajdują się w skali inwestycyjnej w kategorii „BBB” oznaczającej dobrą wiarygodność kredytową.”