



(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000003753)

**Aneks nr 8**  
**zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 31 maja 2019 r.**  
**do Prospektu Emisyjnego Podstawowego mBanku Hipotecznego S.A.**  
**zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego**  
**w dniu 26 sierpnia 2016 r.**  
**(„Prospekt”)**

Niniejszy aneks nr 8 do Prospektu mBanku Hipotecznego S.A. został sporządzony, w związku z otrzymanymi przez mBank Hipoteczny S.A. („Emitent”) w dniu 27 maja 2019 r. informacjami od agencji ratingowej Moody’s Investors Service Ltd. o przeprowadzonej akcji ratingowej wobec Emitenta i emitowanych przez mBank Hipoteczny S.A. listów zastawnych oraz w związku z zamiarem Emitenta przeprowadzenia dalszych ofert listów zastawnych na podstawie ww. Prospektu.

W związku z powyższym dokonuje się następujących zmian w treści Prospektu mBanku Hipotecznego S.A.:

**Zmiana nr 1: strona 11, rozdział I, element B.13**

*Po dotychczasowej treści dodaje się:*

W dniu 27 maja 2019 roku agencja ratingowa Moody’s Investors Service Ltd. opublikowała decyzję o nadaniu Emitentowi ratingu długoterminowego na poziomie Baa2 i ratingu krótkoterminowego na poziomie Prime-2. Agencja nadała również rating oceny ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Assessment*) długoterminowy i krótkoterminowy na poziomie odpowiednio A3(cr) i Prime-2(cr) oraz rating ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Rating*) długoterminowy i krótkoterminowy na poziomie odpowiednio A3 i Prime-2. Perspektywa ratingów długoterminowych jest stabilna.

Ponadto w dniu 27 maja 2019 roku agencja ratingowa Moody’s Investors Service Ltd. nadała hipotecznym listom zastawnym wyemitowanym przez mBank Hipoteczny S.A. rating na poziomie Aa3.

**Zmiana nr 2: strona 11, rozdział I, element B.17**

*Przed dotychczasową treścią dodaje się:*

W dniu 28 maja 2019 r. mBank Hipoteczny S.A. wypowiedział agencji ratingowej Fitch Ratings Ltd. umowę dotyczącą analizy ratingowej emitowanych przez Bank hipotecznych listów zastawnych, posiadających na dzień 28 maja 2019 r. rating nadany przez tę agencję na poziomie A z perspektywą stabilną. Bank zawniósł do agencji ratingowej Fitch Ratings Ltd. o zaprzestanie monitorowania i publikowania ratingu dla hipotecznych listów zastawnych emitowanych przez Bank.

W wyniku decyzji agencji ratingowej Moody’s Investors Service Ltd. podjętej w dniu 27 maja 2019 r. oceny ratingowe hipotecznych listów zastawnych i Emitenta są następujące:

- Hipoteczne listy zastawne emitowane przez mBank Hipoteczny S.A. | Aa3
- Długoterminowy rating Emitenta | Baa2 perspektywa stabilna

- Krótkoterminowy rating Emitenta | Prime-2
- Długoterminowy rating ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Rating*) | A3
- Krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Rating*) | Prime-2
- Długoterminowy rating oceny ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Assessment*) | A3(cr)
- Krótkoterminowy rating oceny ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Assessment*) | Prime-2(cr)

Moody's Investors Service Ltd. ma siedzibę w Londynie i jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych.

### **Zmiana nr 3: strona 38, rozdział V, punkt 5**

*Przed dotychczasową treścią dodaje się:*

W dniu 28 maja 2019 r. mBank Hipoteczny S.A. wypowiedział agencji ratingowej Fitch Ratings Ltd. umowę dotyczącą analizy ratingowej emitowanych przez Bank hipotecznych listów zastawnych, posiadających na dzień 28 maja 2019 r. rating nadany przez tę agencję na poziomie A z perspektywą stabilną. Bank zawniósł do agencji ratingowej Fitch Ratings Ltd. o zaprzestanie monitorowania i publikowania ratingu dla hipotecznych listów zastawnych emitowanych przez Bank.

W wyniku decyzji agencji ratingowej Moody's Investors Service Ltd. podjętej w dniu 27 maja 2019 r. oceny ratingowe hipotecznych listów zastawnych i Emitenta są następujące:

- Hipoteczne listy zastawne emitowane przez mBank Hipoteczny S.A. | Aa3
- Długoterminowy rating Emitenta | Baa2 perspektywa stabilna
- Krótkoterminowy rating Emitenta | Prime-2
- Długoterminowy rating ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Rating*) | A3
- Krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Rating*) | Prime-2
- Długoterminowy rating oceny ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Assessment*) | A3(cr)
- Krótkoterminowy rating oceny ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Assessment*) | Prime-2(cr)

Moody's Investors Service Ltd. ma siedzibę w Londynie i jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych. Lista jest dostępna na stronie internetowej Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (*European Securities and Markets Authority*) <http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs>.

Agencja Moody's Investors Service Ltd. przyznaje swoje oceny według następującej skali (malejąco):

- długoterminowe ratingi międzynarodowe: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca, C,
- krótkoterminowe ratingi międzynarodowe: Prime-1, Prime-2, Prime-3, Not Prime.

Dla długoterminowych ratingów międzynarodowych Moody's Investors Service Ltd. dodaje modyfikatory numeryczne 1, 2 i 3 do każdej klasyfikacji od Aa do Caa. Modyfikator 1 wskazuje, że ocena ratingowa przypisana znajduje się na wyższym końcu jego ogólnej kategorii ratingowej; modyfikator 2 wskazuje ranking średniego zakresu; a modyfikator 3 wskazuje ranking w dolnym końcu tej ogólnej kategorii oceny.

### **Zmiana nr 4: strona 42, rozdział VI, punkt 1.5**

*Po dotychczasowej treści dodaje się:*

W dniu 28 maja 2019 r. mBank Hipoteczny S.A. wypowiedział agencji ratingowej Fitch Ratings Ltd. umowę dotyczącą analizy ratingowej emitowanych przez Bank hipotecznych listów zastawnych, posiadających na dzień

28 maja 2019 r. rating nadany przez tę agencję na poziomie A z perspektywą stabilną. Bank zawnioskował do agencji ratingowej Fitch Ratings Ltd. o zaprzestanie monitorowania i publikowania ratingu dla hipotecznych listów zastawnych emitowanych przez Bank.

W dniu 27 maja 2019 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service Ltd. opublikowała decyzję o nadaniu Emitentowi ratingu długoterminowego na poziomie Baa2 i krótkoterminowego na poziomie Prime-2. Agencja nadała również rating oceny ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Assessment*) długoterminowy i krótkoterminowy na poziomie odpowiednio A3(cr) i Prime-2(cr) oraz rating ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Rating*) długoterminowy i krótkoterminowy na poziomie odpowiednio A3 i Prime-2. Perspektywa ratingów długoterminowych jest stabilna.

Ponadto w dniu 27 maja 2019 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service Ltd. nadała hipotecznym listom zastawnym wyemitowanym przez mBank Hipoteczny S.A. rating na poziomie Aa3.

#### **Zmiana nr 5: strona 75, rozdział IX, punkt 2.2**

Po śródtytule rozpoczynającym się słowami: „*Po zakończeniu 2018r. wystąpiły następujące znaczące zmiany w sytuacji finansowej Emitenta*” oraz po następujących po nim akapitach, dodaje się:

- W dniu 27 maja 2019 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service Ltd. opublikowała decyzję o nadaniu Emitentowi ratingu długoterminowego na poziomie Baa2 i ratingu krótkoterminowego na poziomie Prime-2. Agencja nadała również rating oceny ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Assessment*) długoterminowy i krótkoterminowy na poziomie odpowiednio A3(cr) i Prime-2(cr) oraz rating ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Rating*) długoterminowy i krótkoterminowy na poziomie odpowiednio A3 i Prime-2. Perspektywa ratingów długoterminowych jest stabilna. Ponadto w dniu 27 maja 2019 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service Ltd. nadała hipotecznym listom zastawnym wyemitowanym przez mBank Hipoteczny S.A. rating na poziomie Aa3.

#### **Zmiana nr 6: strona 81, rozdział IX, punkt 3.1.4**

*Po dotychczasowej treści dodaje się:*

W dniu 27 maja 2019 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service Ltd. opublikowała decyzję o nadaniu Emitentowi ratingu długoterminowego na poziomie Baa2 i krótkoterminowego na poziomie Prime-2. Agencja nadała również rating oceny ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Assessment*) długoterminowy i krótkoterminowy na poziomie odpowiednio A3(cr) i Prime-2(cr) oraz rating ryzyka kontrahenta (*Counterparty Risk Rating*) długoterminowy i krótkoterminowy na poziomie odpowiednio A3 i Prime-2. Perspektywa ratingów długoterminowych jest stabilna.

Ponadto w dniu 27 maja 2019 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service Ltd. nadała hipotecznym listom zastawnym wyemitowanym przez mBank Hipoteczny S.A. rating na poziomie Aa3.