

Aneks nr 3
zatwierdzony decyzją KNF w dniu 4 maja 2020 r. do Prospektu Emisyjnego
Podstawowego Programu Emisji Publicznych i Hipotecznych Listów Zastawnych na
okaziciela
Pekao Banku Hipotecznego S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 10 maja 2019 r.

W związku ze zmianą perspektywy ratingowej Pekao Banku Hipotecznego S.A. przez agencję ratingową Fitch Ratings opublikowaną w dniu 14 kwietnia 2020 r. oraz zmianą perspektywy ratingowej hipotecznych listów zastawnych emitowanych przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. przez agencję ratingową Fitch Ratings opublikowaną w dniu 20 kwietnia 2020 r. wprowadza się zmiany do Prospektu Emisyjnego:

Prospekt

Strona 9

CZĘŚĆ I - PODSUMOWANIE

Dział B – Emitent

Punkt B.17

Dodaje się akapit drugi o następującym brzmieniu:

W dniach 14.04.2020 r. oraz 20.04.2020 r. agencja ratingowa Fitch Ratings zmieniła perspektywę ratingową Emitenta oraz jego dłużnych papierów wartościowych. W konsekwencji oceny ratingowe Emitenta i jego dłużnych papierów wartościowych są następujące:

- 'BBB+' (perspektywa negatywna) długoterminowy rating międzynarodowy;
- 'F2' krótkoterminowy rating międzynarodowy;
- '2' rating wsparcia;
- 'AA(POL)' (perspektywa negatywna) długoterminowy rating krajowy;
- 'F1+(POL)' krótkoterminowy rating krajowy;
- 'A-' (perspektywa negatywna) rating hipotecznych listów zastawnych.

Strona 53

CZĘŚĆ V - INFORMACJE DODATKOWE

5. RATINGI KREDYTOWE PRZYZNANE EMITENTOWI LUB JEGO DŁUŻNYM PAPIEROM WARTOŚCIOWYM NA WNIOSK EMITENTA LUB WE WSPÓŁPRACY Z EMITENTEM PODCZAS PROCESU RATINGOWEGO. KRÓTKIE WYJAŚNIENIE ZNACZENIA RATINGÓW, JEŻELI ZOSTAŁO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANE PRZEZ PODMIOT PRZYZNAJĄCY RATING

5.1 Ratingi kredytowe Emitenta

Tabele wraz z komentarzami zostały uzupełnione o informację o zmianie ratingu Emitenta.

W związku z tym dodaje się akapit trzeci o następującym brzmieniu:

Agencja ratingowa Fitch Ratings w dniu 14 kwietnia 2020 r. przyznała Emitentowi następujący rating:

- 'BBB+' (perspektywa negatywna) długoterminowy rating międzynarodowy;
- 'F2' - krótkoterminowy rating międzynarodowy;
- '2' – rating wsparcia;
- 'AA(POL)' (perspektywa negatywna) długoterminowy rating krajowy;
- 'F1+(POL)' krótkoterminowy rating krajowy.

Zmiana ratingu Emitenta wynikała z obniżenia ratingu dla Banku Pekao SA, podmiotu dominującego w stosunku do Emitenta.

Tabela 3. została uzupełniona o zmianę ratingu w dniu 14 kwietnia 2020 roku.

Tabela 3. Zmiany ratingu kredytowego Emitenta

Data zmiany ratingu	06.09.2010	03.02.2011	04.08.2016	20.10.2017	18.10.2018	14.04.2020
Długoterminowy rating międzynarodowy (perspektywa)	A- (negatywna)	A- (stabilna)	A- (stabilna)	A- (negatywna)	BBB+ (stabilna)	BBB+ (negatywna)
Krótkoterminowy rating międzynarodowy	F2	F2	F2	F2	F2	F2
Rating wsparcia	1	1	1	1	2	2
Długoterminowy rating krajowy (perspektywa)	AA(pol) (negatywna)	AA(pol) (stabilna)	AA+(pol) (stabilna)	AA+(pol) (negatywna)	AA(pol) (stabilna)	AA(pol) (negatywna)
Krótkoterminowy rating krajowy	F1+(pol)	F1+(pol)	F1+(pol)	F1+(pol)	F1+(pol)	F1+(pol)

Strona 53

CZĘŚĆ V - INFORMACJE DODATKOWE

5. RATINGI KREDYTOWE PRZYZNANE EMITENTOWI LUB JEGO DŁUŻNYM PAPIEROM WARTOŚCIOWYM NA WNIOSK EMITENTA LUB WE WSPÓŁPRACY Z EMITENTEM PODCZAS PROCESU RATINGOWEGO. KRÓTKIE WYJAŚNIENIE ZNACZENIA RATINGÓW, JEŻELI ZOSTAŁO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANE PRZEZ PODMIOT PRZYZNAJĄCY RATING

5.2 Ratingi kredytowe przyznane emitowanym przez Emitenta dłużnym papierom wartościowym

Tabele wraz z komentarzami zostały uzupełnione o informację o zmianie ratingu Emitenta.

W związku z tym dodaje się akapit drugi o następującym brzmieniu:

Agencja ratingowa Fitch Ratings w dniu 20 kwietnia 2020 r. przyznała rating hipotecznych listów zastawnych emitowanych przez Emitenta na poziomie 'A-' z perspektywą negatywną.

Tabela 4. została uzupełniona o zmianę ratingu w dniu 20 kwietnia 2020 roku.

Tabela 4. Zmiana ratingu kredytowego emitowanych przez Emitenta hipotecznych listów zastawnych

Data	2.12.2010	3.02.2011	7.04.2014	04.09.2014	6.07.2016	20.12.2016	25.10.2017	22.10.2018	20.04.2020
Rating (perspektywa)	A (negatywna)	A (stabilna)	A (pozytywna)	A (stabilna)	A (negatywna)	A (pozytywna)	A (negatywna)	A- (stabilna)	A- (negatywna)

CZĘŚĆ VIII - ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI

1. DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA

3. EMISJE LISTÓW ZASTAWNYCH I OBLIGACJI

Po drugim akapicie dodaje się następującą treść:

W dniu 20 kwietnia 2020 r. agencja ratingowa Fitch Ratings dokonała zmiany perspektywy ratingowej przyznanej hipotecznym listom zastawnym wyemitowanym przez Emitenta. Potwierdzony został rating na poziomie „A-”, a perspektywa tego ratingu uległa obniżeniu ze stabilnej na negatywną.

Za Emitenta



Tomasz Mikoda
Prezes Zarządu



Jakub Kosicki
Prokurent

