

Suplement

Suplement z dnia 18 września 2008 roku

BRE Bank Bank Hipoteczny S.A.

Emisja Publicznych Listów Zastawnych na łączną kwotę 100.000.000,- PLN

w ramach Programu Emisji Listów Zastawnych w łącznej kwocie 2.000.000.000 ,- PLN

Niniejszy dokument stanowi Suplement do Warunków Emisji dla Listów Zastawnych zawartych w prospekcie emisyjnym Emitenta, który został zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego Nr DEM/410/090/15/07 z dnia 14 czerwca 2007 r. („Prospekt”). Wyrażenia użyte w niniejszym dokumencie uważane będą za zdefiniowane na potrzeby Warunków Emisji zawartych w Prospekcie.

PEŁNE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA I OFERTY LISTÓW ZASTAWNYCH MOŻNA UZYSKAĆ NA PODSTAWIE ZESTAWIENIA PROSPEKTU EMISYJNEGO PODSTAWOWEGO I NINIEJSZEGO SUPLEMENTU. PROSPEKT EMISYJNY PODSTAWOWY ZOSTAŁ OPUBLIKOWANY W WERSJI ELEKTRONICZNEJ NA STRONIE INTERNETOWEJ EMITENTA ORAZ PODMIOTÓW BIORĄCYCH UDZIAŁ W SUBSKRYPCJI LISTÓW ZASTAWNYCH, JAK RÓWNIEŻ JEST DOSTĘPNY W WERSJI DRUKOWANEJ W SIEDZIBIE EMITENTA, SIEDZIBIE OFERUJĄCEGO, W CENTRUM INFORMACYJNYM KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO ORAZ W SIEDZIBIE MTS-CeTO S.A. LUB SIEDZIBIE GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

1. Emitent

BRE Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

adres: ul. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa

numery telekomunikacyjne: + 48 22 579 7500/01

strona internetowa: www.rhb.com.pl

2. Rating przyznany Emitentowi i Publicznym Listom Zastawnym Serii PUA4

Emitent posiada przyznany przez Moody's Investors Service rating dla długo- i krótkoterminowych depozytów na poziomie A3/P-2 oraz rating siły finansowej na poziomie D-.

W dniu 9 września 2008r. oferowane Publiczne Listy Zastawne serii PUA4 otrzymały tymczasowy rating na poziomie (P)Aa3. Rating dla Publicznych Listów Zastawnych serii PUA4 zostanie potwierdzony w Dniu Emisji.

3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji oferowanych Listów Zastawnych

Na podstawie niniejszego Suplementu oferuje się Publiczne Listy Zastawne na okaziciela Serii PUA4 od numeru 1 (jeden) do numeru 100.000, o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 100.000.000 zł.

Publiczne Listy Zastawne Serii PUA4 są emitowane w ramach Programu Listów Zastawnych, na podstawie Prospektu. W ramach Programu Emitent może wyemitować do 2.000.000 Hipotecznych lub Publicznych Listów Zastawnych o łącznej wartości nominalnej 2.000.000.000 zł.

Prospekt emisyjny Programu Listów Zastawnych został udostępniony w dniu 21 czerwca 2007 roku w siedzibie Emitenta, siedzibie Oferującego przy ul. Wspólnej 47/49 w Warszawie, w siedzibie BRE Banku S.A. przy ul Senatorskiej 18 w Warszawie. Prospekt Programu został opublikowany na stronie internetowej Emitenta (www.rhb.com.pl), Oferującego (www.dibre.pl) oraz BRE Banku S.A. www.brebank.pl.

4. Zabezpieczenie Publicznych Listów Zastawnych Serii PUA4

Podstawą emisji Publicznych Listów Zastawnych Serii PUA4 są wierzytelności Emitenta z tytułu udzielonych przez Emitenta kredytów wpisanych do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych prowadzonego przez Emitenta.

4.1. Publiczne Listy Zastawne

4.1.1. Ogólny opis wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów

Na dzień 01.09.2008 r. na portfel wierzytelności Emitenta z tytułu udzielonych przez Emitenta kredytów, które zostały wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych składają się wierzytelności z łącznie 99 kredytów.

Ogólny opis portfela wierzytelności zawierają poniższe tabele:

Ogólny opis portfela wierzytelności z tytułu kredytów, stanowiących podstawę emisji Publicznych Listów Zastawnych na dzień 01.09.2008 r. (kwoty w tys. PLN)

Przedziały kwotowe portfela kredytowego

Przedziały wartościowe	Wartość kredytów udzielonych	Udział procentowyw stosunku do portfela	Ilość umów
<= 2 500	39 044	6,3%	27
2 500 – 5 000	108 754	17,6%	30
5 000 – 10 000	187 119	30,4%	25
10 000 – 20 000	158 589	25,7%	12
> 20 000	122 992	20,0%	5
Suma	616 498	100%	99

Podział kredytów ze względu na okres zapadalności

Przedziały w latach	Wartość	Udział procentowy w stosunku do portfela
< 5 lat	8 794	1,4%
5 – 10 lat	151 033	24,5%
10 – 15 lat	178 242	28,9%
> 15 lat	278 429	45,2%
SUMA	616 498	100%

Podział geograficzny

Województwo	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela	Liczba umów
dolnośląskie	119 315	19,4%	14
kujawsko-pomorskie	64 264	10,4%	7
lubelskie	37 779	6,1%	8
lubuskie	58 488	9,5%	8
łódzkie	67 263	10,9%	9
małopolskie	1 388	0,2%	1
mazowieckie	63 817	10,4%	8
opolskie	-	-	-
podkarpackie	6 043	1,0%	1
podlaskie	15 726	2,6%	3
pomorskie	25 662	4,2%	5
śląskie	29 169	4,7%	3
świętokrzyskie	22 380	3,6%	3
warmińsko-mazurskie	32 732	5,3%	8
wielkopolskie	35 413	5,7%	8
zachodniopomorskie	37 059	6,0%	13
Suma	616 498	100%	99

Podział kredytów ze względu na typ oprocentowania

Typ oprocentowania	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
zmiennie	616 498	100%
Suma		

Podział kredytów ze względu na typ kredytobiorcę

Kredytobiorca	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
Jednostki Samorządu Terytorialnego	213 410	34,6%
ZOZ (kredyty poręczone przez JST)	403 088	65,4%
Suma	616 498	100%

5. Cena emisyjna Publicznych Listów Zastawnych Serii PUA4

Cena emisyjna Publicznych Listów Zastawnych Serii PUA4 wynosi 1.000 zł. za jeden Publiczny List Zastawny Serii PUA4.

6. Prawa i obowiązki z Publicznych Listów Zastawnych Serii PUA4 oraz terminy, od których prawa te przysługują i od których obowiązki powinny być realizowane

Uprawnienia i zobowiązania wynikające z Publicznych Listów Zastawnych zostały opisane w Warunkach Emisji Listów Zastawnych zawartych w Prospekcie. Poniższe ostateczne Warunki Emisji Publicznych Listów Zastawnych Serii PUA4 stanowią uzupełnienie Warunków Emisji zawartych w Prospekcie. Pełne informacje na temat Warunków Emisji Listów Zastawnych można uzyskać na podstawie zestawienia Prospektu i niniejszego Suplementu.

Ostateczne Warunki Emisji Publicznych Listów Zastawnych („LZ”) Serii PUA4

Wyrażenia pisane poniżej wielką literą mają znaczenie przypisane im w Warunkach Emisji.

Emitent:	BRE Bank Hipoteczny S.A.
Rodzaj, seria, numer LZ:	Publiczne listy zastawne, seria PUA4
Łączna wartość nominalna emitowanych LZ:	100.000.000,- zł.
Cena Emisyjna 1 LZ:	100 procent wartości nominalnej 1LZ
Dzień Emisji:	22 września 2008 r.
Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek:	Dzień Emisji
Dzień Wykupu:	20 września 2013 r.
Oprocentowanie:	Zmienna Stopa Procentowa będąca sumą Odnosniej Stopy WIBOR + 0,50 % p.a. Odnosna Stopa oznacza stopę WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ODSETEK

Postanowienia dla Listów Zastawnych o Zmiennej Stopie Procentowej

Okres Odsetkowy:	okres rozpoczynający się w Dniu Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (i obejmujący ten dzień) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek, ale z wyłączeniem tego dnia oraz każdy następny okres rozpoczynający się w danym Dniu Płatności Odsetek (i obejmujący ten dzień) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek, ale z wyłączeniem tego dnia.
------------------	---

Dzień Płatności Odsetek:	1. 20 marca 2009 r.
	2. 21 września 2009 r.
	3. 22 marca 2010 r.
	4. 20 września 2010 r.
	5. 21 marca 2011 r.
	6. 20 września 2011 r.
	7. 20 marca 2012 r.
	8. 20 września 2012 r.
	9. 20 marca 2013 r.
	10. 20 września 2013 r.

Formuła Dnia Roboczego:	Formuła Kolejnego Dnia Roboczego
Formuła Obliczania Dni:	Actual /365 (Fixed)
Dzień Zmiany Okresu Odsetkowego:	Każdy Dzień Płatności Odsetek
Czas Właściwy:	Godzina 11:00 czasu warszawskiego
Dzień Ustalenia Oprocentowania:	Dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego
Strona:	Strona „WIBO” Serwisu Reuters lub inna strona która ją zastąpi
Banki Referencyjne	Bank BPH S.A., Bank Pekao S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A.,

Postanowienia dotyczące Wykupu i Umorzenia LZ

wykup Listów Zastawnych	100.000.000,- zł.
Dzień Wykupu	20 września 2013 r.

Umorzenie Listów Zastawnych

Posiadaczowi z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa nie przysługuje prawo przedstawienia LZ do wcześniejszego wykupu niż w dniu wykupu.

W imieniu Emitenta:

Przez _____
Upoważnionego Przedstawiciela

7. Informacje o warunkach oferty (Tryb Zwykły)

7.1. Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów

7.1.1. Wielkość emisji

W ramach niniejszej serii PUA4 Listów Zastawanych emitowanych jest nie więcej niż 100.000 i oferowanych jest 100.000 Publicznych Listów Zastawnych w Trybie Zwykłym.

7.1.2. Terminy obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów

A. Terminy i miejsce przyjmowania zapisów na Listy Zastawne

Zapisy na Listy Zastawne w ramach PUA4 serii będą mogły być składane przez uprawnione osoby w dniu 19 września 2008 roku do godziny 17.00 w następujących punktach:

- w siedzibie BRE Banku S.A., ul. Senatorska 18, Warszawa, Departament Rynków Finansowych
- w siedzibie Oferującego, ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa, Departament Rynków Kapitałowych

B. Zasady składania zapisów na Listy Zastawne

Zapisy na Listy Zastawne w ramach serii PUA4 przyjmowane będą od inwestorów, do których wystosowano Zaproszenia zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 2.1.3 lit. B i C rozdz. XVII Prospektu emisyjnego podstawowego.

Liczba Listów Zastawnych, na jaką inwestor będzie uprawniony złożyć zapis powinna być równa liczbie Listów Zastawnych wskazanych w wystosowanym do niego Zaproszeniu, która będzie nie większa niż liczba Listów Zastawnych deklarowanych do nabycia przez danego inwestora w procesie budowy „Księgi Popytu”.

Złożenie przez inwestora zapisu na mniejszą liczbę Listów Zastawnych niż określona powyżej może spowodować, że danemu inwestorowi nie zostaną zbyte żadne Listy Zastawne, przy czym Emitent może podjąć decyzję o przydziale Listów Zastawnych w liczbie wskazanej w złożonym zapisie, pod warunkiem ich opłacenia.

W celu złożenia zapisu inwestor powinien wypełnić formularz zawierający m.in. następujące dane:

- Dane o inwestorze:
 - imię i nazwisko osoby fizycznej / firmę osoby prawnej / nazwę jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej,
 - adres zamieszkania / siedzibę i adres
 - adres do korespondencji,
 - numer PESEL i nr dowodu osobistego albo numer paszportu w przypadku osób fizycznych / numer REGON lub inny numer identyfikacyjny w przypadku krajowych osób prawnych / jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, lub numer rejestru właściwego dla kraju pochodzenia w przypadku zagranicznych osób prawnych,
 - status dewizowy (określenie, czy inwestor jest rezydentem czy nierezydentem w rozumieniu Prawa Dewizowego),
- Liczbę Listów Zastawnych, na które składany jest zapis;

- Cenę emisyjną jednego Listu Zastawnego danej serii;
- Łączną kwotę wpłaty na Listy Zastawne;
- Informację o rachunku, na jaki powinien być dokonany ewentualny zwrot wpłaconych środków;
- Oświadczenie inwestora, że zapoznał się z treścią Prospektu oraz Suplementu – w tym opisanymi w nim czynnikami ryzyka – oraz, że akceptuje warunki obejmowania Listów Zastawnych;
- Datę i podpis składającego zapis.

Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej powinny najpóźniej wraz z zapisem złożyć ważne dokumenty zaświadczające o uprawnieniach osoby składającej zapis do reprezentowania inwestora, jak również dokumenty, które zgodnie z obowiązującymi przepisami wymagane są do skutecznego nabycia Listów Zastawnych, chyba że takie dokumenty zostały już uprzednio dostarczone w związku z inną transakcją i można je uznać za aktualne.

Wzór formularza zapisu na Listy Zastawne serii PUA4 będzie udostępniany przez Oferującego lub działający w jego imieniu BRE Bank S.A. w terminach subskrypcji.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi składający zapis.

Dopuszcza się składanie zapisów poprzez ich przesłanie faxem, o ile umowa pomiędzy Inwestorem Instytucjonalnym a podmiotem przyjmującym zapis przewiduje taką możliwość.

Zapis na Listy Zastawne jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Jednakże zwraca się uwagę inwestorom, że na mocy art. 51 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej – w przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Listów Zastawnych do publicznej wiadomości zostanie udostępniony aneks do Prospektu dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Listów Zastawnych, o których Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, inwestor, który złożył zapis na Listy Zastawne przed udostępnieniem aneksu do Prospektu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając w firmie inwestycyjnej oferującej Listy Zastawne oświadczenie na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Prospektu. Emitent jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Listów Zastawnych w celu umożliwienia inwestorowi uchylenia się od tych skutków prawnych.

Wraz z zapisem na Listy Zastawne inwestor może złożyć dyspozycję deponowania wszystkich Listów Zastawnych na prowadzonym dla niego rachunku papierów wartościowych. Składając dyspozycję deponowania inwestor podaje numer ww. rachunku oraz nazwę prowadzącego go banku lub biura maklerskiego. Dyspozycja deponowania jest nieodwołalna i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń, a jej wzór zawarty będzie na formularzu zapisu.

W przypadku niezłożenia dyspozycji deponowania Listów Zastawnych przez inwestora, przydzielone mu Listy Zastawne zostaną zdeponowane na rachunku sponsora emisji prowadzonym przez Oferującego. W takim przypadku inwestor będzie uprawniony do odebrania w punkcie, w którym złożył zapis, potwierdzenia nabycia Listów Zastawnych, a także zdeponowania ich na należącym do niego rachunku papierów wartościowych.

Działanie przez pełnomocnika

Inwestorzy uprawnieni są do subskrypcji Listów Zastawnych PUA4 serii za pośrednictwem pełnomocnika. O sposobie działania za pośrednictwem pełnomocnika decydują regulacje podmiotu, w którym inwestorzy zamierzają subskrybować Listy Zastawne.

Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona.

7.1.3. Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot inwestorom

Listy Zastawne przydzielone zostaną inwestorom przez Emitenta w liczbie zgodnej ze złożonymi zapisami.

W przypadku dokonania przez inwestora wpłaty w kwocie wyższej niż wynikająca z zasad określonych w niniejszym Suplemencie, nadpłacone środki zostaną zwrócone przez Oferującego lub działający w jego

imieniu BRE Bank S.A. na rachunek wskazany przez inwestora na formularzu zapisu, w terminie trzech dni roboczych od dnia przydziału Listów Zastawnych danej serii.

7.1.4. Informacje o minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu

Liczba Listów Zastawnych, na jaką Inwestor Instytucjonalny będzie uprawniony złożyć zapis powinna być równa liczbie Listów Zastawnych wskazanych w wystosowanym do niego Zaprośzeniu, która będzie nie większa niż liczba Listów Zastawnych deklarowanych do nabycia przez danego inwestora w procesie budowy „Księgi Popytu”.

7.1.5. Sposób i terminy wnoszenia wpłat oraz dostarczenie papierów wartościowych

Wpłata na Listy Zastawne powinna być dokonywana przelewem w PLN w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w dniu 22 września 2008 r. do godz. 9.00 wpłynęła na rachunek Oferującego.

Za wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Listów Zastawnych danej serii wskazanych w wystosowanym do danego inwestora Zaprośzeniu do złożenia zapisu oraz Ceny Emisyjnej jednego Listu Zastawnego serii PUA4.

Informacja o numerze rachunku, na jaki powinna być dokonana wpłata za Listy Zastawne dostępna będzie u Oferującego oraz działającego w jego imieniu BRE Bank S.A. w okresie subskrypcji Listów Zastawnych serii PUA4 oraz dodatkowo przekazana zostanie inwestorom w Zaprośzeniu do złożenia zapisu.

Dostarczenie papierów wartościowych

Inwestor składający zapis na Listy Zastawne może złożyć wraz ze złożeniem zapisu na Listy Zastawne nieodwołalną dyspozycję deponowania wszystkich przydzielonych mu Listów Zastawnych PUA4 serii na rachunku papierów wartościowych.

Przed rozpoczęciem Oferty Emitent zawrze z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowę, której przedmiotem będzie rejestracja w KDPW Listów Zastawnych. Po dokonaniu przydziału Listów Zastawnych danej serii, zostaną one niezwłocznie zdeponowane na rachunkach inwestycyjnych osób, którym je przydzielono.

W przypadku niezłożenia dyspozycji deponowania Listów Zastawnych przez inwestora, przydzielone mu Listy Zastawne zostaną zdeponowane na rachunku sponsora emisji prowadzonym przez Oferującego. W takim przypadku inwestor będzie uprawniony do odebrania w podmiocie, w którym złożył zapis, potwierdzenia nabycia Listów Zastawnych, a także zdeponowania ich na należącym do niego rachunku papierów wartościowych.

7.1.6. Opis sposobu i termin podania do publicznej wiadomości informacji o wynikach oferty publicznej

Emitent prześle w formie raportu bieżąco informacje o wynikach oferty publicznej danej serii Listów Zastawnych nie później niż w terminie 14 dni od dnia zakończenia subskrypcji Listów Zastawnych serii PUA4.

7.1.7. Rodzaje inwestorów, do których kierowana jest oferta

Oferta PUA4 serii Listów Zastawnych kierowana jest do Inwestorów Instytucjonalnych, tj. osób fizycznych, osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych tych osób nieposiadających osobowości prawnej, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu Prawa Dewizowego, których zaproszono do udziału w procesie budowy „Księgi Popytu”, a następnie subskrypcji Listów Zastawnych serii PUA4.

7.1.8. Procedura zawiadamiania inwestorów o liczbie przydzielonych papierów wartościowych

Inwestor jest uprawniony do otrzymania informacji o liczbie przydzielonych Listów Zastawnych w podmiocie prowadzącym jego rachunek inwestycyjny zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu, a w przypadku zdeponowania Listów Zastawnych na rachunku sponsora emisji, w POK Oferującego. Zwraca się uwagę inwestorom, że nie będą do nich wystosowywane pisma informujące o dokonanym przydziale, chyba że taką konieczność przewiduje regulamin podmiotu, w którym inwestor złożył zapis.

W szczególności, możliwe jest rozpoczęcie obrotu Listami Zastawnymi nabytymi przez inwestora przed powzięciem przez niego informacji o liczbie przydzielonych Listów Zastawnych, bowiem rozpoczęcie notowań Listów Zastawnych nie jest uzależnione od przekazania subskrybentom informacji o liczbie przydzielonych im Listów Zastawnych. Z uwagi na powyższe zaleca się inwestorom skontaktowanie się instytucjami prowadzącymi ich rachunki inwestycyjne w celu uzyskania informacji o wielkości przydziału.

7.2. Cena emisyjna / oprocentowanie Listów Zastawnych

Cena Emisyjna Listów Zastawnych PUA4 serii oraz oprocentowanie Listów Zastawnych zostały określone w pkt 6 ostatecznych Warunków Emisji.

Inwestor zapisujący się na Listy Zastawne nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych ze złożeniem zapisu. Należy jednak zwrócić uwagę, iż:

- wpłaty na Listy Zastawne dokonywane przez Inwestorów nie są oprocentowane, a w przypadku zwrotu dokonanej wpłaty Inwestorowi nie przysługują odsetki ani odszkodowanie,
- w przypadku składania zapisu za pośrednictwem pełnomocnika, może okazać się konieczne uiszczenie opłaty skarbowej od udzielonego pełnomocnictwa.

7.3. Plasowanie i gwarantowanie (subemisja)

7.3.1. Nazwa i adres koordynatorów całości i poszczególnych części oferty:

Koordynatorem Oferty Publicznej jest Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Wspólna 47/49. W ofercie bierze również udział BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18.

7.3.2. Nazwa i adres agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe

Agentem ds. płatności i podmiotem świadczącym usługi depozytowe jest Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4.

7.3.3. Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „dołożenia wszelkich starań”

Emitent nie zawarł umowy o gwarantowanie emisji Listów Zastawnych serii PUA4 na zasadach wiążącego zobowiązania.

Podmiotem, który podjął się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania jest Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Wspólna 47/49 oraz BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18.

7.3.4. Data sfinalizowania umowy o subemisję usługową

Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową Listów Zastawnych serii PUA4.

8. Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu i ustalenia dotyczące obrotu

- 8.1. Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu

Intencją Emitenta jest dopuszczenie oraz wprowadzenie Listów Zastawnych serii PUA4 do obrotu na rynku regulowanym. Emitent zamierza złożyć odpowiednie wnioski w celu dopuszczenia oraz wprowadzenia Listów Zastawnych do obrotu niezwłocznie po dokonaniu przydziału Listów Zastawnych serii PUA4.

Intencją Emitenta jest dopuszczenie i wprowadzenie Listów Zastawnych do obrotu na MTS-CeTO.

- 8.2. Rynki, regulowane lub rynki równoważne, na których, zgodnie z wiedzą Emitenta, są dopuszczone do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy, co papiery wartościowe oferowane lub dopuszczane do obrotu

Emitent w przeszłości emitował listy zastawne, które zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez MTS-CeTO S.A.

W ramach programu hipotecznych listów zastawnych na okaziciela o łącznej wartości 500.000.000 zł. zatwierdzonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd decyzją Nr DSP/E/412/18/02/2/2003 z dnia 25 lutego 2003 r. Bank emitował następujące serie hipotecznych listów zastawnych :

- serię PA1 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00011
- serię PA2 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00029
- serię PA3 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00037

W dniu 10 kwietnia 2008 r. Bank wykupił serię PA1 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00011, zgodnie z warunkami emisji.

W ramach obecnego Programu Listów Zastawnych, Bank emitował następujące serie

- publicznych listów zastawnych :
 - serię PUA1 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00045
 - serię PUA2 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00052
 - serię PUA3 w kwocie 170.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00078
- hipotecznych listów zastawnych :
 - serię HPA1 w kwocie 170.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00060
 - serię HPA2 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00086
 - serię HPA3 w kwocie 250.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00094
 - serię HPA4 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00102

- 8.3. Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży oraz podstawowe warunki ich zobowiązania

Emitent nie zawarł umowy z żadnym pośrednikiem w obrocie na rynku wtórnym, zapewniającym płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży.

OŚWIADCZENIE POWIERNIKA

W wykonaniu postanowień art. 7 ust 2 w związku z art. 6 pkt. 9 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz. U. z 2003 r. nr 99, poz. 919 z późn. zmianami) ja, Karol Szwarc jako Powiernik BRE Banku Hipotecznego S.A. stwierdzam, że emisja serii PUA4 publicznych listów zastawnych, których dotyczy niniejszy Suplement jest zabezpieczona przez Emitenta zgodnie z wyżej powołaną ustawą. Emitent dokonał stosownych wpisów w rejestrze zabezpieczenia publicznych listów zastawnych. Stwierdzam także, że emisja serii PUA4 publicznych listów zastawnych nie narusza limitów określonych w art. 18 powołanej ustawy według stanu na dzień 1 września 2008 r.

Warszawa dnia 1 września 2008 r.

Karol Szwarc - Powiernik