

Suplement

Suplement z dnia 8 października 2008 r.

BRE Bank Bank Hipoteczny S.A.

Emisja Hipotecznych Listów Zastawnych na łączną kwotę 150.000.000,- 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 Hipotecznym Listom Zastawnym Serii HPA5

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-.

Hipoteczne Listy Zastawne posiadają przyznany w 2004 r. przez agencję Moody's Investors Service rating na poziomie A2. Oceny zostały utrzymane w 2007 r.

W dniu 30 września 2008r. oferowane Hipoteczne Listy Zastawne serii HPA5 otrzymały tymczasowy rating na poziomie (P)A2. Rating dla Hipotecznych Listów Zastawnych serii HPA5 zostanie potwierdzony w Dniu Emisji.

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

Na podstawie niniejszego Suplementu oferuje się 150.000 Hipotecznych Listów Zastawnych na okaziciela Serii HPA5 od numeru 1 (jeden) do numeru 150.000, o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 150.000.000 zł.

Hipoteczne Listy Zastawne Serii HPA5 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 Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA5

Podstawą emisji Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA5 są wierzytelności Emitenta z tytułu udzielonych przez Emitenta kredytów, wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych prowadzonego przez Emitenta.

4.1. Hipoteczne Listy Zastawne

4.1.1. Ogólny opis wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów zabezpieczonych hipoteką.

Na dzień 18.09.2008 r. na portfel wierzytelności Emitenta z tytułu udzielonych przez Emitenta kredytów, zabezpieczonych hipoteką, które zostały wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych składają się wierzytelności z łącznie 703 umów kredytowych.

Ogólny opis portfela wierzytelności zawierają poniższe tabele:

Ogólny opis portfela wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką, stanowiących podstawę emisji Hipotecznych Listów Zastawnych na dzień 18.09.2008r. (kwoty w tys.PLN)

Struktura walutowa oraz przedziały kwotowe portfela

Przedziały wartościowe	Wartość kredytów udzielonych w PLN	Równowartość w PLN kredytów udzielonych w EUR	Równowartość w PLN kredytów udzielonych w USD	Suma
<= 250	15 627,19	17 299,15	3 771,95	36 698
250,1 - 500	9 166,46	7 127,75	1 765,87	18 060
500,1 - 1 000	9 904,71	15 003,33	1 257,33	26 165
1 000,1 - 5 000	127 004,61	120 985,72	12 406,89	260 397
>5 000,1	507 160,35	642 790,50	20 687,51	1 170 638
Suma	668 863	803 206	39 890	1 511 959
Udział procentowy w stosunku do portfela	44,24%	53,12%	2,64%	

Podział kredytów ze względu na kredytobiorcę

Podmiot kredytowany	Wartość	Udział procentowy w stosunku do portfela
Osoby prawne / osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą	1 465 660	96,94%
Osoby fizyczne	46 300	3,06%
Suma	1 511 959	100%

Podział kredytów ze względu na przeznaczenie

Przeznaczenie	Wartość	Udział procentowy w stosunku do portfela
nieruchomości komercyjne	1 397 646	92,44%
nieruchomości mieszkaniowe	114 314	7,56%
Suma	1 511 959	100,00%

Podział kredytów ze względu na typ oprocentowania

Typ oprocentowania	Wartość	Udział procentowy w stosunku do portfela
oprocentowanie zmienne	1 418 220	93,80%
oprocentowanie stałe	93 739	6,20%
Suma	1 511 959	100,00%

Podział kredytów ze względu na okres zapadalności

Przedziały w latach	Wartość	Udział procentowy w stosunku do portfela
1 - 2 lata	121 835	8,06%
2 - 3 lata	4 916	0,33%
3 - 4 lata	12 531	0,83%
4 - 5 lat	13 535	0,90%
5 - 10 lat	163 462	10,81%
> 10 lat	1 195 680	79,08%
SUMA	1 511 959	100,00%

Źródło: Emitent

4.1.2. Ogólny opis wierzytelności z tytułu nabytych wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką

Na dzień 18 września 2008 r. Emitent nie posiada wierzytelności nabytych od innych banków.

4.1.3. Ogólna charakterystyka zabezpieczonych hipoteką nieruchomości, ze wskazaniem ich przeznaczenia

Ogólna charakterystyka nieruchomości zabezpieczonych hipotekami, według stanu na dzień 18.09.2008 r., zawarta jest w poniższych tabelach.

**Ogólna charakterystyka zabezpieczonych hipoteką nieruchomości
wg stanu na dzień 18.09.2008 r. (kwoty w tys. PLN)**

**Podział nieruchomości ze względu na
przeznaczenie**

Przeznaczenie	Wartość bankowo-hipoteczna nieruchomości	Wartość rynkowa nieruchomości	Liczba nieruchomości w szt.
nieruchomości mieszkaniowe	246 907	269 517	436
budynki biurowo-usługowe	979 878	995 933	140
powierzchnie handlowe	427 274	446 364	74
powierzchnie magazynowe	332 629	345 380	29
kompleksy biurowo-handlowe	148 700	175 866	18
hotele	151 283	158 512	11
pozostałe	181 978	202 903	36
Suma	2 468 649	2 594 474	744

Podział geograficzny nieruchomości

Województwo	Wartość bankowo-hipoteczna nieruchomości	Wartość rynkowa nieruchomości	Liczba nieruchomości w szt.
dolnośląskie	383 783	386 075	75
kujawsko-pomorskie	32 655	34 830	16
lubelskie	77 509	75 269	19
lubuskie	17 321	19 555	42
łódzkie	102 552	110 357	32

małopolskie	219 590	215 031	39
mazowieckie	820 611	861 913	243
opolskie	39 258	42 037	21
podkarpackie	10 008	10 903	29
podlaskie	9 081	9 922	9
pomorskie	215 399	224 830	48
śląskie	249 215	300 144	42
świętokrzyskie	0	0	0
warmińsko-mazurskie	67 407	73 424	36
wielkopolskie	148 223	150 892	44
zachodniopomorskie	76 037	79 293	49
Suma	2 468 649	2 594 474	744

Podział nieruchomości ze względu na stan zaawansowania inwestycji

Stan zaawansowania inwestycji	Wartość bankowo-hipoteczna nieruchomości	Wartość rynkowa nieruchomości	Liczba nieruchomości w szt.
nieruchomości ukończone	2 265 078	2 388 100	731
nieruchomości w trakcie realizacji inwestycji	203 571	206 375	13
Suma	2 468 649	2 594 474	744

Źródło: Emitent

5. Cena emisyjna Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA5

Cena emisyjna Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA5 wynosi 1.000 zł. za jeden Hipoteczny List Zastawny Serii HPA5.

6. Prawa i obowiązki z Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA5 oraz terminy, od których prawa te przysługują i od których obowiązki powinny być realizowane

Uprawnienia i zobowiązania wynikające z Hipotecznych Listów Zastawnych zostały opisane w Warunkach Emisji Listów Zastawnych zawartych w Prospekcie. Poniższe ostateczne Warunki Emisji Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA5 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 Hipotecznych Listów Zastawnych („LZ”) Serii HPA5

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

Emitent:	BRE Bank Hipoteczny S.A.
Rodzaj, seria, numer LZ:	Hipoteczne listy zastawne, seria HPA5
Łączna wartość nominalna emitowanych LZ:	150.000.000,- zł.
Cena Emisyjna (cena sprzedaży) za 1LZ:	100 procent wartości nominalnej 1LZ
Dzień Emisji:	10 października 2008 r.
Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek:	Dzień Emisji
Dzień Wykupu:	7 października 2011 r.
Oprocentowanie:	Zmienna Stopa Procentowa będąca sumą Odnosniej Stopy WIBOR + 1,50 % 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. 7 kwietnia 2009 r. 2. 7 października 2009 r. 3. 7 kwietnia 2010 r. 4. 7 października 2010 r. 5. 7 kwietnia 2011 r. 6. 7 października 2011 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	150.000.000,- zł.
Dzień Wykupu	7 października 2011 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 Subemisji Usługowej)

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

7.1.1. Wielkość emisji

W ramach niniejszej serii HPA5 Listów Zastawnych sprzedawanych jest nie więcej niż 150.000 i oferowanych jest 150.000 Hipotecznych Listów Zastawnych w Trybie Subemisji Usługowej.

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 HPA5 serii będą mogły być składane przez uprawnione osoby w dniu 10 października 2008 roku do godziny 11.30 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 HPA5 serii nabywane od subemitenta usługowego przyjmowane będą od inwestorów, do których wystosowano Zaprośnienia zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 1.1.3 lit. B 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 Zaprośnieniu, 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 subemitent usługi może podjąć decyzję o zbyciu 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 nabycia 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 nabywane od subemitenta usługowego będzie udostępniany przez Oferującego lub działającego w jego imieniu subemitenta usługowego 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. Subemitent usługowy jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Listów Zastawnych w celu umożliwienia inwestorowi uchylecia 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 nabywania Listów Zastawnych HPA5 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 subemitenta usługowego w liczbie zgodnej ze złożonymi zapisami.

W przypadku dokonania przez inwestora nabywającego Listy Zastawne HPA5 serii od subemitenta usługowego wpłaty w kwocie wyższej niż wynikająca z zasad określonych w niniejszym Suplemencie,

nadpłacone środki zostaną zwrócone przez subemitenta usługowego 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 Zaproszeniu, 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 nabywane przez Inwestorów Instytucjonalnych od subemitenta usługowego powinna być dokonywana w PLN w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w dniu 10 października 2008 r. do godz. 11.30 wpłynęła na rachunek subemitenta usługowego.

Za wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Listów Zastawnych danej serii wskazanych w wystosowanym do danego inwestora Zaproszeniu do złożenia zapisu oraz Ceny Sprzedaży jednego Listu Zastawnego serii HPA5.

Informacja o numerze rachunku, na jaki powinna być dokonana wpłata za Listy Zastawne nabywane przez inwestorów od subemitenta usługowego dostępna będzie u Oferującego oraz subemitenta usługowego w okresie subskrypcji Listów Zastawnych serii HPA5 oraz dodatkowo przekazana zostanie inwestorom w Zaproszeniu 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 HPA5 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 przekaze w formie raportu bieżącej informacji o wynikach oferty publicznej danej serii Listów Zastawnych nie później niż w terminie 14 dni od dnia zakończenia subskrypcji Listów Zastawnych serii HPA5.

7.1.7. Rodzaje inwestorów, do których kierowana jest oferta

Oferta HPA5 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 danej serii Listów Zastawnych.

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 sprzedaży / oprocentowanie Listów Zastawnych

Cena sprzedaży Listów Zastawnych HPA5 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 zawarł w dniu 8 października 2008 r. z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o subemisję usługową Listów Zastawnych HPA5 serii.

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 zawarł z BRE Bankiem S.A. umowę o subemisję usługową. Umowa ta została podpisana w dniu 8 października 2008 r.

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 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 HPA5 serii.

Intencją Emitenta jest dopuszczenie i wprowadzenie Listów Zastawnych do obrotu na RPW 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
 - serię PUA4 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00110
- 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 HPA5 Hipotecznych listów zastawnych, których dotyczy niniejszy Suplement jest zabezpieczona przez Emitenta zgodnie z wyżej powołaną ustawą. Emitent dokonał stosownych wpisów w rejestrze zabezpieczenia Hipotecznych listów zastawnych. Stwierdzam także, że emisja serii HPA5 Hipotecznych listów zastawnych nie narusza limitów określonych w art. 18 powołanej ustawy według stanu na dzień 18 września 2008 r.

Warszawa dnia 18 września 2008 r.

Karol Szwarc - Powiernik