

# Suplement

Suplement z dnia 26.07.2010r.

## **BRE Bank Bank Hipoteczny S.A.**

Emisja Hipotecznych Listów Zastawnych na łączną kwotę 200.000.000 PLN Serii HPA10  
w ramach Programu Emisji Listów Zastawnych w łącznej kwocie 6.000.000.000,- 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/WE/410/36/24/09 z dnia 28 października 2009 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 BONDSPOT S.A. LUB SIEDZIBIE GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

### **1. Emitent**

BRE Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

**adres:** Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa

**numery telekomunikacyjne:** + 48 22 579 7500/01

**strona internetowa:** [www.rhb.com.pl](http://www.rhb.com.pl)

### **2. Rating przyznany Emitentowi i Hipotecznym Publicznym Listom Zastawnym Serii**

Emitent posiada przyznany przez Moody's Investors Service rating dla długo- i krótkoterminowych depozytów na poziomie Baa3/P-3 z perspektywą stabilną oraz rating siły finansowej na poziomie E+ z perspektywą stabilną.

Hipoteczne Listy Zastawne posiadają przyznany w dniu 10 czerwca 2009 r. i potwierdzony w dniu 3 marca 2010r. przez agencję Moody's Investors Service rating na poziomie Baa2.

Oferowane Hipoteczne Listy Zastawne serii HPA10 otrzymały w dniu 15 lipca 2010 r. tymczasowy rating na poziomie (P) Baa2. Rating dla Hipotecznych Listów Zastawnych serii HPA10 zostanie potwierdzony w Dniu Emisji.

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

Na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 października 2009r., niniejszego Suplementu oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 68/2010 z dnia 14 lipca 2010 r. w/s emisji hipotecznych listów zastawnych serii HPA10 oferuje się Hipoteczne Listy Zastawne na okaziciela Serii HPA10 od numeru 1 (jeden) do numeru 200.000, o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 zł. i o łącznej wartości nominalnej 200.000.000 złotych.

Hipoteczne Listy Zastawne Serii HPA10 są emitowane w ramach Programu Listów Zastawnych, na podstawie Prospektu. W ramach Programu Emitent może wyemitować do 6.000.000 Hipotecznych lub Publicznych Listów Zastawnych o łącznej wartości nominalnej 6.000.000.000 zł.

Prospekt emisyjny Programu Listów Zastawnych został udostępniony w dniu 3 listopada 2009 roku w siedzibie Emitenta, siedzibie Oferującego przy ul. Wspólnej 47/49 w Warszawie, w Centrum Informacyjnym KNF przy Placu Powstańców Warszawy 1 w Warszawie oraz w siedzibie Spółki Akcyjnej BondSpot S.A. przy Al. Armii Ludowej 26 w Warszawie. Prospekt Programu został opublikowany na stronie internetowej Emitenta ([www.rhb.com.pl](http://www.rhb.com.pl)).

#### 4. Zabezpieczenie Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA10

Podstawą emisji Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA10 są wierzytelności Emitenta z tytułu udzielonych przez Emitenta kredytów, z których wierzytelności są wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych prowadzonego przez Emitenta. Wierzytelności wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych stanowią także podstawę emisji wszystkich innych listów zastawnych wyemitowanych przez Emitenta.

##### 4.1 Hipoteczne Listy Zastawne

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

Na dzień 12.07.2010 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 648 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 12.07.2010 r. (kwoty w tys. PLN)**

**Struktura walutowa oraz przedziały kwotowe wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych wg stanu na dzień 12.07.2010r.**

Przedziały wartościowe w tys. PLN	Wartość kredytów udzielonych w tys. PLN	Wartość kredytów udzielonych w EUR wyrażone w tys. PLN	Wartość kredytów udzielonych w USD wyrażone w tys. PLN	Suma
<= 250	12 297	15 904	3 544	31 745
250,1 - 500	7 124	8 128	1 841	17 092
500,1 - 1 000	8 493	12 190	1 340	22 023
1 000,1 - 5 000	124 346	115 921	20 729	260 995
5 000,1 - 10 000	131 654	155 260	9 148	296 063
10 000,1 - 15 000	202 748	104 443	22 317	329 508
15 000,01 - 20 000	147 340	100 625	53 318	301 283
20 000,1 - 30 000	125 806	210 687	0	336 494
30 000,1 - 40 000	0	31 204	0	31 204
40 000,1 - 50 000	42 519	129 921	0	172 440
> 50 000,1	0	248 876	0	248 876
<b>Suma</b>	<b>802 326</b>	<b>1 133 158</b>	<b>112 237</b>	<b>2 047 721</b>
<b>Udział procentowy w stosunku do portfela</b>	<b>39,18%</b>	<b>55,34%</b>	<b>5,48%</b>	

**Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na kredytobiorcę wg stanu na dzień 12.07.2010r.**

<b>Podmiot kredytowany</b>	<b>Wartość w tys. PLN</b>	<b>Udział procentowy w stosunku do portfela</b>
Osoby prawne / osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą	2 007 026	98,01%
Osoby fizyczne	40 696	1,99%
<b>Suma</b>	<b>2 047 721</b>	<b>100%</b>

**Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na przeznaczenie wg stanu na dzień 12.07.2010r.**

<b>Przeznaczenie</b>	<b>Wartość w tys. PLN</b>	<b>Udział procentowy w stosunku do portfela</b>
nieruchomości komercyjne	1 861 611	90,91%
nieruchomości mieszkaniowe	186 110	9,09%
<b>Suma</b>	<b>2 047 721</b>	<b>100,00%</b>

**Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na typ oprocentowania wg stanu na dzień 12.07.2010r.**

<b>Typ oprocentowania</b>	<b>Wartość w tys. PLN</b>	<b>Udział procentowy w stosunku do portfela</b>
oprocentowanie zmienne	1 970 949	96,25%
oprocentowanie stałe	76 772	3,75%
<b>Suma</b>	<b>2 047 721</b>	<b>100,00%</b>

**Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na okres zapadalności wg stanu na dzień 12.07.2010r.**

<b>Przedziały w latach</b>	<b>Wartość w tys. PLN</b>	<b>Udział procentowy w stosunku do portfela</b>
0 - 2 lata	169 976	8,30%
2 - 3 lata	23 526	1,15%
3 - 4 lata	9 388	0,46%
4 - 5 lat	26 080	1,27%
5 - 10 lat	218 666	10,68%
> 10 lat	1 600 085	78,14%
<b>Suma</b>	<b>2 047 721</b>	<b>100,00%</b>

**Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na regiony geograficzne wg stanu na dzień 12.07.2010r.**

<b>Województwo</b>	<b>Wartość w tys. PLN</b>	<b>Udział procentowy w stosunku do portfela</b>
Dolnośląskie	238 435	11,64%
Kujawsko-pomorskie	25 472	1,24%
Lubelskie	63 437	3,10%
Lubuskie	3 042	0,15%
Łódzkie	67 389	3,29%
Małopolskie	222 478	10,86%
Mazowieckie	781 468	38,16%
Opolskie	21 958	1,07%
Podkarpackie	3 651	0,18%
Podlaskie	36 035	1,76%
Pomorskie	218 692	10,68%
Śląskie	172 757	8,44%
Świętokrzyskie	0	0,00%
Warmińsko-mazurskie	23 265	1,14%
Wielkopolskie	125 587	6,13%
Zachodniopomorskie	44 057	2,15%
<b>Suma</b>	<b>2 047 721</b>	<b>100,00%</b>

**Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych wg kryterium zaawansowania inwestycji wg stanu na dzień 12.07.2010r.**

<b>Stan zaawansowania inwestycji</b>	<b>Wartość w tys. PLN</b>	<b>Udział procentowy w stosunku do portfela</b>
w trakcie realizacji inwestycji budowlanych	101 561	4,96%
nieruchomości ukończone	1 946 161	95,04%
<b>Suma</b>	<b>2 047 721</b>	<b>100,00%</b>

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

Na dzień 12.07.2010 r. Emitent nie posiada wierzytelności nabytych od innych banków.

**5. Cena sprzedaży Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA10**

Cena sprzedaży Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA10 wynosi 1.000 zł. za jeden Hipoteczny List Zastawny Serii HPA10.

**6. Prawa i obowiązki z Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA10 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 Programu. Poniższe ostateczne Warunki Emisji Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA10 stanowią uzupełnienie Warunków Emisji zawartych w Prospekcie.

### **Ostateczne Warunki Emisji Hipotecznych Listów Zastawnych („LZ”)Serii HPA10**

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 HPA10
Łączna wartość nominalna emitowanych LZ:	200.000.000,-zł.
Cena Emisyjna (cena sprzedaży) za 1 LZ:	100 procent wartości nominalnej 1 LZ
Dzień Emisji:	28 lipca 2010r.
Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek:	Dzień Emisji
Dzień Wykupu:	28 lipca 2014r.
Oprocentowanie:	Zmienna Stopa Procentowa będąca sumą Odnośnej Stopy WIBOR + 1,40 % p.a. Odnośna Stopa WIBOR 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:	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 28 stycznia 2011 r.</li><li>2. 28 lipca 2011 r.</li><li>3. 30 stycznia 2012 r.</li><li>4. 30 lipca 2012 r.</li><li>5. 28 stycznia 2013 r.</li><li>6. 29 lipca 2013 r.</li><li>7. 28 stycznia 2014r.</li><li>8. 28 lipca 2014r.</li></ol>

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	PKO BP S.A., Bank Pekao S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A.,

#### **Postanowienia dotyczące Wykupu i Umorzenia LZ**

Wykup Listów Zastawnych	200.000.000,-zł.
Dzień Wykupu	28 lipca 2014 r.
Umorzenie Listów Zastawnych	Posiadaczowi z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa nie przysługuje prawo przedstawienia LZ do wcześniejszego wykupu niż w dniu wykupu.

#### **Inne Postanowienia**

Inne postanowienia:	Nie ma
---------------------	--------

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 HPA10 Listów Zastawnych sprzedawanych jest nie więcej niż 200.000 i oferowanych jest 200.000 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**

#### *Oferta kierowana do Zaproszonych Inwestorów*

Zapisy na Listy Zastawne serii HPA10 będą mogły być składane przez uprawnione osoby nabywające Listy Zastawne od subeminenta usługowego 28 lipca 2010 roku w godz. 9:00–12:00 w następujących punktach:

- w siedzibie Oferującego, ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa, Departament Rynków Kapitałowych
- w siedzibie BRE Bank S.A. ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa; BRE Bank, jako Subemitent Usługowy, będzie przyjmował zapisy na Listy Zastawne przed dopuszczeniem Listów Zastawnych do obrotu zorganizowanego na rynku regulowanym Catalyst z wykorzystaniem dyspozycji zawartej w art. 70 ust. 2 Ustawy o Obrocie

### **B. Zasady składania zapisów na Listy Zastawne**

#### *Oferta kierowana do Zaproszonych Inwestorów*

Zapisy na Listy Zastawne serii HPA10 nabywane od Subeminenta Usługowego przyjmowane będą od inwestorów, do których wystosowano Zaproszenia zgodnie z zasadami opisanymi w Rozdz. XVII, pkt 1.1.3, lit. B 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 w Zaproszeniu lub dokonanie przez inwestora wpłaty na mniejszą liczbę Listów Zastawnych niż określona w Zaproszeniu może spowodować, że danemu inwestorowi nie zostaną zbyte żadne Listy Zastawne, przy czym Subemitent Usługowy może podjąć decyzję o zbyciu inwestorowi Listów Zastawnych w liczbie wynikającej z dokonanej wpłaty. W przypadku złożenia przez inwestora zapisu na większą liczbę Listów Zastawnych niż wskazana w Zaproszeniu, zapis taki zostanie uznany za złożony na liczbę Listów Zastawnych wskazanych w Zaproszeniu.

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 i/lub 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 Zaproszonym Inwestorem 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. 51a Ustawy o ofercie publicznej – w przypadku gdy aneks do Prospektu jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu subskrypcji lub sprzedaży, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej oferującej dane papiery wartościowe, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu nie dotyczy przypadków, gdy aneks jest udostępniany w związku z błędami w treści prospektu emisyjnego, o których emitent lub wprowadzający powziął wiadomość po dokonaniu przydziału papierów wartościowych, lub czynnikami, które zaistniały lub o których emitent lub wprowadzający powziął wiadomość po dokonaniu przydziału papierów wartościowych. Emitent lub wprowadzający może dokonać przydziału papierów wartościowych nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

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 jest 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 serii HPA10 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

##### *Oferta kierowana do Zaproszonych Inwestorów*

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

W przypadku dokonania przez inwestora nabywającego Listy Zastawne serii HPA10 od Subemitenta Usługowego wpłaty w kwocie wyższej niż wynikająca z zasad określonych w niniejszym Suplemencie, nadpłacone środki zostaną zwrócone przez podmiot, w którym inwestor złożył zapis na rachunek wskazany przez inwestora na formularzu zapisu, w terminie siedmiu dni roboczych od dnia przydziału Listów Zastawnych danej serii.

#### 7.1.4 Informacje o minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu

##### *Oferta kierowana do Zaproszonych Inwestorów*

Liczba Listów Zastawnych, na jaką będzie mógł złożyć zapis Zaproszony Inwestor 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

##### *Oferta kierowana do Zaproszonych Inwestorów*

Wpłata na Listy Zastawne nabywane przez Zaproszonych Inwestorów od Subemitenta Usługowego powinna być dokonywana w PLN w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w dniu 28 lipca 2010r. do godz. 12:00 wpłynęła na rachunek podmiotu przyjmującego zapisy na Listy Zastawne serii HPA10.

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 HPA10.

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 HPA10 oraz dodatkowo przekazana zostanie inwestorom w Zaproszeniu do złożenia zapisu.

### **Dostarczenie 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.

Listy zastawne zostaną zdeponowane na rachunkach inwestycyjnych inwestorów zgodnie ze złożonymi dyspozycjami. 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 bieżącego informacje o wynikach oferty publicznej danej serii Listów Zastawnych nie później niż w terminie 14 dni od dnia zakończenia subskrypcji Listów Zastawnych serii HPA10.

#### **7.1.7 Rodzaje inwestorów, do których kierowana jest oferta**

Oferta Listów Zastawnych serii HPA10 kierowana jest do Zaproszonych Inwestorów, tj. osób fizycznych, osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych tych osób nieposiadających osobowości prawnej, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu Prawa Dewizowego, które zaproszono do złożenia zapisu na Listy Zastawne na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.

#### **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 dokonanej 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 serii HPA10 wynosi 1.000 zł., a oprocentowanie wynosi WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych + 1,40 % p.a.

Inwestor zapisujący się na Listy Zastawne nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych ze złożeniem zapisu. Należy również 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.

### **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, występujący jako Subemitent Usługowy w odniesieniu do Listów Zastawnych serii HPA10.

#### **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 oraz banki i firmy inwestycyjne prowadzące rachunki inwestycyjne na których będą zdeponowane Listy Zastawne.

#### **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 „dokożenia wszelkich starań”**

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

Podmiotem, z którym Emitent podpisał umowę o subemisję usługową w dniu 26 lipca 2010r. jest BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie.

#### 7.3.4 Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji

Emitent zawarł w dniu 26. lipca 2010r. umowę o subemisję usługową z BRE Bankiem S.A. siedzibą w Warszawie przy ul. Senatorskiej 18 („Umowa Subemisji”). Zgodnie z treścią Umowy Subemisji, BRE Bank SA zobowiązał się do nabycia do 200.000 sztuk Listów Zastawnych, każdy w imieniu własnym i na własny rachunek w celu dalszego ich zbywania Inwestorom, a Emitent zobowiązał się przydzielić BRE Bankowi SA, jako Subemitentowi Usługowemu taką ilość Listów Zastawnych. Ilość Listów Zastawnych, która zostanie przydzielona BRE Bankowi będzie nie mniejsza niż liczba Listów Zastawnych, na które zostaną uprzednio złożone przez Inwestorów zaakceptowanych przez BRE Bank Deklaracje Nabycia Listów Zastawnych i do których BRE Bank lub Oferujący skierowali Zaproszenie do Złożenia Zapisu, ale nie większa niż 200.000 sztuk.

Z tytułu wykonywania usług przewidzianych w Umowie Subemisji Emitent zobowiązał się do zapłaty na rzecz Subemitenta Usługowego wynagrodzenia w wysokości nie większej niż 240.164,38 zł.

Emitent zobowiązał się również do zapłaty na rzecz Oferującego i Subemitenta Usługowego prowizji z tytułu plasowania listów zastawnych, która wynosi nie więcej niż 234.153,42 zł.

## 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 w terminie do 14 dni roboczych od dnia emisji Listów Zastawnych.

Intencją Emitenta jest dopuszczenie i wprowadzenie Listów Zastawnych do obrotu na rynku regulowanym Catalyst.

### 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 BondSpot 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 dniu 10 października 2008 r. Bank wykupił serię PA2 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00029, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 12 kwietnia 2010 r. Bank wykupił serię PA3 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00037, zgodnie z warunkami emisji.

W ramach programu publicznych i hipotecznych listów zastawnych na okaziciela o łącznej wartości 2.000.000.000 zł. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją Nr DEM/410/090/15/07 z dnia 14 czerwca 2007 r., 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
  - serię HPA5 w kwocie 150.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00128

- serię HPA6 w kwocie 60.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00136
- serię HPA7 w kwocie 300.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00144

W ramach programu publicznych i hipotecznych listów zastawnych na okaziciela o łącznej wartości 6.000.000.000 zł. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją Nr DEM/WE/410/36/24/09 z dnia 28 października 2009 r., Bank emitował następujące serie:

- hipotecznych listów zastawnych :
  - serię HPA8 w kwocie 25.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00151
  - serię HPA9 w kwocie 25.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00169

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 HPA10 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 HPA10 hipotecznych listów zastawnych nie narusza limitów określonych w art. 18 powołanej ustawy według stanu na dzień 12 lipca 2010 r.

Warszawa dnia 13 lipca 2010 r.

---

Karol Szwarc