

Suplement

Suplement z dnia 25.11.2010 r.

BRE Bank Hipoteczny S.A.

Emisja Publicznych Listów Zastawnych na łączną kwotę 100.000.000 PLN Serii PUA5
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

2. Rating przyznany Emitentowi i 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.

Publiczne Listy Zastawne posiadają przyznany w dniu 10 czerwca 2009 i potwierdzony w dniu 3 marca 2010r. przez agencję Moody's Investors Service rating na poziomie Baa1.

Oferowane Publiczne Listy Zastawne serii PUA5 otrzymały w dniu 18 listopada 2010 r. tymczasowy rating na poziomie (P) Baa1. Rating dla Publicznych Listów Zastawnych serii PUA5 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 117/2010 z dnia 16 listopada 2010 r. w/s emisji publicznych listów zastawnych serii PUA5 oferuje się Publiczne Listy Zastawne na okaziciela Serii PUA5 od numeru 1 (jeden) do numeru 100.000, o jednostkowej wartości nominalnej 1.000 zł. i o łącznej wartości nominalnej 100.000.000 złotych.

Publiczne Listy Zastawne Serii PUA5 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, w siedzibie Spółki Akcyjnej BondSpot S.A. przy Al. Armii Ludowej 26 w Warszawie / Spółki Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA przy ulicy Książęcej 4 w Warszawie. Prospekt Programu został opublikowany na stronie internetowej Emitenta (www.rhb.com.pl).

4. Zabezpieczenie Publicznych Listów Zastawnych Serii PUA5

Podstawą emisji Publicznych Listów Zastawnych Serii PUA5 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 Publiczne Listy Zastawne

4.1.1 Ogólny opis wierzytelności z tytułu udzielonych kredytów.

Na dzień 14.11.2010 r. na portfel wierzytelności Emitenta z tytułu udzielonych przez Emitenta kredytów, które zostały wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych składają się wierzytelności z łącznie 111 umów kredytowych.

Ogólny opis portfela wierzytelności zawierają poniższe tabele:

Ogólny opis portfela wierzytelności z tytułu kredytów, stanowiących podstawę emisji Publicznych Listów Zastawnych na dzień 14.11.2010 r. (kwoty w tys. PLN)

Przedziały wartościowe wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych wg stanu na dzień 14.11.2010 r.

Przedziały wartościowe (w tys. PLN)	Wartość kredytów udzielonych w tys. PLN	Udział procentowy	Ilość umów
<= 500	694	0,1%	2
500,1 - 1 000	4 529	0,7%	6
1 000,1 - 2 000	26 025	3,9%	19
2 000,1 - 3 000	32 021	4,8%	13
3 000,1 - 5 000	98 914	14,9%	26
5 000,1 - 10 000	185 010	28,0%	26
10 000,1 - 15 000	112 468	17,0%	9
15 000,01 - 20 000	101 083	15,3%	6
> 20 000,1	100 890	15,2%	4
Suma	661 634	100%	111

Źródło: Emitent

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych ze względu na okres zapadalności wg stanu na dzień 14.11.2010 r.

Przedziały w latach	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
0 - 2 lat	4 005	0,6%
2 - 3 lat	2 177	0,3%
3 - 4 lat	20 849	3,2%
4 - 5 lat	47 155	7,1%
5 - 10 lat	185 405	28,0%
10 - 15 lat	162 024	24,5%
15 - 20 lat	83 207	12,6%
> 20 lat	156 812	23,7%
SUMA	661 634	100%

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych ze względu na regiony geograficzne wg stanu na dzień 14.11.2010 r.

Województwo	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
Dolnośląskie	142 059	21,5%
Kujawsko-pomorskie	78 700	11,9%
Lubelskie	33 008	5,0%
Lubuskie	50 431	7,6%
Łódzkie	57 778	8,7%
Małopolskie	16 308	2,5%
Mazowieckie	70 617	10,7%
Opolskie	-	-
Podkarpackie	6 897	1,0%
Podlaskie	11 039	1,7%
Pomorskie	15 123	2,3%
Śląskie	41 991	6,3%
Świętokrzyskie	14 864	2,2%
Warmińsko-mazurskie	32 672	4,9%
Wielkopolskie	32 192	4,9%
Zachodniopomorskie	57 955	8,8%
Suma	661 634	100%

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych ze względu na typ oprocentowania wg stanu na dzień 14.11.2010 r.

Typ oprocentowania	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
oprocentowanie zmienne	661 634	100%
oprocentowanie stałe	-	-
Suma	661 634	100%

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie publicznych listów zastawnych ze względu na kredytobiorcę wg stanu na dzień 14.11.2010r.

Podmiot kredytowany	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
Jednostki Samorządu Terytorialnego	364 619	55,1%
ZOZ (kredyty poręczone przez JST)	297 015	44,9%
Suma	661 634	100%

Źródło: Emitent

5. Cena sprzedaży Publicznych Listów Zastawnych Serii PUA5

Cena sprzedaży Publicznych Listów Zastawnych Serii PUA5 wynosi 1.000 zł. za jeden Publiczny List Zastawny Serii PUA5.

6. Prawa i obowiązki z Publicznych Listów Zastawnych Serii PUA5 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 Programu. Poniższe ostateczne Warunki Emisji Publicznych Listów Zastawnych Serii PUA5 stanowią uzupełnienie Warunków Emisji zawartych w Prospekcie.

Ostateczne Warunki Emisji Publicznych Listów Zastawnych („LZ”) Serii PUA5

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 PUA5
Łączna wartość nominalna emitowanych LZ:	100.000.000, - zł.
Cena Sprzedaży (cena emisyjna) za 1 LZ:	100 procent wartości nominalnej 1 LZ
Dzień Emisji:	29 listopada 2010 r.
Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek:	Dzień Emisji
Dzień Wykupu:	30 listopada 2015 r.
Oprocentowanie:	Zmienna Stopa Procentowa będąca sumą Odnośnej Stopy WIBOR + 1,18 % p.a. Odnośna Stopa oznacza stopę WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ODSETEK

Postanowienia dla Listów Zastawnych o Zmiennej Stopie Procentowej

Okresy Odsetkowe:	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. 30 maja 2011 r.
2. 28 listopada 2011 r.
3. 28 maja 2012 r.
4. 28 listopada 2012 r.
5. 28 maja 2013 r.
6. 28 listopada 2013 r.
7. 28 maja 2014 r.
8. 28 listopada 2014 r.
9. 28 maja 2015 r.
10. 30 listopada 2015 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

PKO BP 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

30 listopada 2015 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 PUA5 Listów Zastawnych sprzedawanych jest nie więcej niż 100.000 i oferowanych jest 100.000 Publicznych 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 w ramach serii PUA5 będą mogły być składane przez uprawnione osoby nabywające Listy Zastawne od subemitenta usługowego w terminie 29 listopada 2010r. w godz. 9:00–12:00 roku 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 w ramach serii PUA5 nabywane od Subemitenta 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 PUA5 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 PUA5 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 zobowiązany będzie złożyć zapis Zaproszony Inwestor powinna być równa liczbie Listów Zastawnych wskazanych w wylosowanym 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 29 listopada 2010r. do godz. 12:00 wpłynęła na rachunek podmiotu

przyjmującego zapisy na Listy Zastawne serii PUA5.

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 Sprzedaży jednego Listu Zastawnego serii PUA5.

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 PUA5 oraz dodatkowo przekazana zostanie inwestorom w Zaprośzeniu 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 PUA5.

7.1.7 Rodzaje inwestorów, do których kierowana jest oferta

Oferta Listów Zastawnych serii PUA5 kierowana jest do Zaprośzonych 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 dokonanych przydziałach, 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 PUA5 wynosi 1.000 zł., a oprocentowanie wynosi WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych + 1,18 % 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 PUA5.

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 „dołożenia 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 25 listopada 2010r. jest BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie.

7.3.4 Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji

Emitent zawarł w dniu 25 listopada 2010r. umowę o subemisję usługową z BRE Bankiem S.A. Zgodnie z treścią zawartej umowy, BRE Bank S.A. zobowiązał się do nabycia do 100.000 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 100.000 sztuk.

Z tytułu wykonywania usług przewidzianych w Umowie Subemisji Emitent zobowiązał się do zapłaty na rzecz Subemitenta Usługowego wynagrodzenia w wysokości nie większej niż 150.164,38 zł.

Emitent zobowiązał się również do zapłaty na rzecz Oferującego i Subemitenta Usługowego prowizji z tytułu plasowania listów zastawnych, która wynosi nie więcej niż 150.153,42 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 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, dawniej 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 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 dniu 28 września 2010 r. Bank wykupił serię HPA2 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00086, zgodnie z warunkami emisji.

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
- serię HPA10 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00177
- serię HPA11 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00185

Serie listów zastawnych emitowane w ramach powyższego programu zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym Catalyst.

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 PUA5 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 PUA5 publicznych listów zastawnych nie narusza limitów określonych w art. 18 powołanej ustawy według stanu na dzień 14 listopada 2010 r.

Warszawa dnia 15 listopada 2010 r.

Karol Szwarc