

Aneks nr 5
zatwierdzony decyzją KNF w dniu 13 lutego 2008 roku
do Prospektu Emisyjnego Podstawowego
BRE Banku Hipotecznego S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 14 czerwca 2007r.

W związku z otrzymanym przez Emitenta w dniu 11 lutego 2008 r. zawiadomieniem ze spółki BRE Holding Sp. z o.o. o nabyciu akcji BRE Banku Hipotecznego S.A. wprowadza się następujące zmiany do Prospektu Emisyjnego.

Było

w rozdziale V. Interesy osób fizycznych lub prawnych zaangażowanych w emisję lub ofertę, str 29 pkt 5 Subemitent Usługowy / BRE Bank S.A.

5. Subemitent Usługowy / BRE Bank S.A.

Subemitent usługowy / BRE Bank S.A. jest wyłącznym współnikiem Emitenta i powiązany jest z Emitentem w zakresie umowy programu emisji Listów Zastawnych, w ramach której zobowiązał się do świadczenia usługi subemisji usługowej (na zasadach ustalonych w odrębnej umowie i za wynagrodzeniem prowizyjnym) oraz do świadczenia usług w związku z procesem budowy księgi popytu na zasadach opisanych w Prospekcie. Wynagrodzenie BRE Bank SA jako dealera jest częściowo wynagrodzeniem prowizyjnym dlatego też jest on zainteresowany sprzedażą jak największej liczby Listów Zastawnych danej serii i uzyskaniem ich jak najwyższej ceny.

Jest

w rozdziale V. Interesy osób fizycznych lub prawnych zaangażowanych w emisję lub ofertę, str 29 pkt 5 Subemitent Usługowy / BRE Bank S.A.

5. Subemitent Usługowy / BRE Bank S.A.

Subemitent usługowy / BRE Bank S.A. jest współnikiem Emitenta (posiada 24,29% udział w kapitale zakładowym Emitenta) i powiązany jest z Emitentem w zakresie umowy programu emisji Listów Zastawnych, w ramach której zobowiązał się do świadczenia usługi subemisji usługowej (na zasadach ustalonych w odrębnej umowie i za wynagrodzeniem prowizyjnym) oraz do świadczenia usług w związku z procesem budowy księgi popytu na zasadach opisanych w Prospekcie. Wynagrodzenie BRE Bank SA jako dealera jest częściowo wynagrodzeniem prowizyjnym dlatego też jest on zainteresowany sprzedażą jak największej liczby Listów Zastawnych danej serii i uzyskaniem ich jak najwyższej ceny.

Było

w rozdziale VII. Informacje o Emitencie str 32-33

Kapitał zakładowy. Znaczący akcjonariusze i transakcje z powiązаныmi stronami.

Na dzień 31.12.2006 r. kapitał zakładowy Banku wynosił 175 000 000,00 PLN i dzielił się na 1 750 000 akcji imiennych o wartości nominalnej 100 PLN każda. Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Banku należą do jedynego akcjonariusza - BRE Banku (100% udział w kapitale zakładowym Emitenta). BRE Bank SA był obok RHEINHYP Rheinische Hypothekenbank AG (obecnie Eurohypo AG) jednym z założycieli Emitenta, a na mocy umowy sprzedaży akcji z dnia 22 grudnia 2005 r. nabył od Atlas – Vermögensverwaltungs GmbH łącznie 1 350 000 akcji w kapitale zakładowym Emitenta, stając się jego jedynym akcjonariuszem.

Uchwałą nr 1 z dnia 20 stycznia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta postanowiło o podniesieniu kapitału zakładowego o 40 000 000 PLN poprzez emisję akcji serii C o numerach od 000001 do 400 000 o wartości nominalnej 100 PLN każda, z prawem poboru dla dotychczasowego akcjonariusza.

Na Datę Prospektu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 175 000 000 PLN i dzieli się na 1 750 000 akcji imiennych o wartości nominalnej po 100 PLN każda.

BRE Bank SA jest pośrednio zależny od Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, do którego, według stanu na dzień 31.12.2006 r. należy 70,20% akcji BRE Bank SA.

Emitentowi nie są znane żadne ustalenia, których realizacja może spowodować zmiany w sposobie kontroli Emitenta.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Emitenta jest BRE Bank SA.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Commerzbank AG. Bezpośrednią jednostką dominującą wobec BRE Banku SA jest Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, spółka zależna w 100% od Commerzbank AG.

Podmiotem bezpośrednio zależnym od BRE Banku Hipotecznego SA jest BDH.

BDH – spółka o charakterze zadaniowym, w 100% zależna od BRE Banku Hipotecznego S.A., została powołana w dniu 8 marca 2005r. w celu realizacji zadań gospodarczych związanych z zagospodarowywaniem nieruchomości przejmowanych przez Bank oraz windykacyjnych. Po wywiązaniu się spółki ze wszystkich zadań, które zostały jej powierzone przez Bank, w dniu 8 grudnia 2006r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki BDH podjęło uchwałę o czasowym ograniczeniu działalności operacyjnej BDH oraz umorzeniu 1700 udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy, należących do BRE Banku Hipotecznego S.A. poprzez ich wykup przez BDH według wartości nominalnej.

Po zawieszeniu działalności spółki, została wszczęta procedura obniżenia udziałów, w wyniku czego kapitał zakładowy BDH zostanie obniżony do 65 udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy. Obniżenie kapitałów ma nastąpić w czerwcu 2007r.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem, a podmiotami powiązanymi, były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

W dniu 02.01.2006r. jedyny akcjonariusz Banku: Atlas-Vermögenverwaltungs-Gesellschaft GmbH (spółka zależna od Commerzbank AG) zbył wszystkie posiadane akcje BRE Banku Hipotecznego SA na rzecz BRE Banku SA.

Z uwagi na tę sytuację występuje różnica w składzie Grupy Kapitałowej, do której Bank należał na 31.12.2006r. i 31.12.2005r. Zmieniły się zatem jednostki klasyfikowane jako podmioty powiązane.

Na zobowiązania Banku wobec BRE Banku SA składa się głównie pożyczka podporządkowana. Kwota zobowiązań wobec BRE Banku SA na Datę Prospektu stanowiła 100 731 tys. PLN. Umowa pożyczki podporządkowanej została zawarta 27.04.2006r., zmieniona aneksem z dnia 18.05.2006r. Decyzją Nr 402/2006 z dnia 18.07.2006r. Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku środków pieniężnych pochodzących z pożyczki podporządkowanej. Decyzją Nr 401/2006 z dnia 18.07.2006r. Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na wcześniejszy zwrot przez Bank środków pieniężnych pochodzących z pożyczek podporządkowanych od ATBRECOM LTD, w łącznej wysokości 15 953 tys. EUR.

Na zobowiązania Banku wobec Commerzbank AG składają się głównie kredyty otrzymane: według stanu na Datę Prospektu kwota zobowiązań stanowiła 190 476 tys. PLN.

Jest

w rozdziale VII. Informacje o Emitencie str 32-33

Kapitał zakładowy. Znaczący akcjonariusze i transakcje z powiązаныmi stronami.

Na dzień 31.12.2006 r. kapitał zakładowy Banku wynosił 175 000 000,00 PLN i dzielił się na 1 750 000 akcji imiennych o wartości nominalnej 100 PLN każda.

1 325 000 akcji w kapitale zakładowym Banku należy do BRE Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (75,71% udział w kapitale zakładowym Emitenta). 425 000 akcji w kapitale zakładowym Banku należy do BRE Banku (24,29 % udział w kapitale zakładowym Emitenta).

BRE Bank SA był obok RHEINHYP Rheinische Hypothekenbank AG (obecnie Eurohypo AG) jednym z założycieli Emitenta, a na mocy umowy sprzedaży akcji z dnia 22 grudnia 2005 r. nabył od Atlas – Vermoögensverwaltungs GmbH łącznie 1 350 000 akcji w kapitale zakładowym Emitenta, stając się jego jedynym akcjonariuszem.

Uchwałą nr 1 z dnia 20 stycznia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta postanowiło o podniesieniu kapitału zakładowego o 40 000 000 PLN poprzez emisję akcji serii C o numerach od 000001 do 400 000 o wartości nominalnej 100 PLN każda, z prawem poboru dla dotychczasowego akcjonariusza.

Na Datę Prospektu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 175 000 000 PLN i dzieli się na 1 750 000 akcji imiennych o wartości nominalnej po 100 PLN każda.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Emitenta jest BRE Holding Sp. z o.o.

BRE Holding Sp. z o.o. jest bezpośrednio zależny od BRE Bank SA, do którego, według stanu na dzień 05.02.2008 r. należy 100% udziałów BRE Holding Sp. z o.o.

BRE Bank SA jest bezpośrednio zależny od Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, do którego, według stanu na dzień 31.12.2006 r. należy 70,20% akcji BRE Bank SA.

Emitentowi nie są znane żadne ustalenia, których realizacja może spowodować zmiany w sposobie kontroli Emitenta.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Commerzbank AG. Bezpośrednią jednostką dominującą wobec BRE Banku SA jest Commerzbank Auslandsbanken Holding AG, spółka zależna w 100% od Commerzbank AG.

Podmiotem bezpośrednio zależnym od BRE Banku Hipotecznego SA jest BDH.

BDH – spółka o charakterze zadaniowym, w 100% zależna od BRE Banku Hipotecznego S.A., została powołana w dniu 8 marca 2005r. w celu realizacji zadań gospodarczych związanych z zagospodarowywaniem nieruchomości przejmowanych przez Bank oraz windykacyjnych. Po wywiązaniu się spółki ze wszystkich zadań, które zostały jej powierzone przez Bank, w dniu 8 grudnia 2006r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki BDH podjęło uchwałę o czasowym ograniczeniu działalności operacyjnej BDH oraz umorzeniu 1700 udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy, należących do BRE Banku Hipotecznego S.A. poprzez ich wykup przez BDH według wartości nominalnej.

Po zawieszeniu działalności spółki, została wszczęta procedura obniżenia udziałów, w wyniku czego kapitał zakładowy BDH zostanie obniżony do 65 udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy. Obniżenie kapitałów ma nastąpić w czerwcu 2007r.

Wszystkie transakcje pomiędzy Bankiem, a podmiotami powiązаныmi, były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzone w ramach zwykłej działalności operacyjnej obejmują kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

W dniu 02.01.2006r. jedyny akcjonariusz Banku: Atlas-Vermögenverwaltungs-Gesellschaft GmbH (spółka zależna od Commerzbank AG) zbył wszystkie posiadane akcje BRE Banku Hipotecznego SA na rzecz BRE Banku SA.

Z uwagi na tę sytuację występuje różnica w składzie Grupy Kapitałowej, do której Bank należał na 31.12.2006r. i 31.12.2005r. Zmieniły się zatem jednostki klasyfikowane jako podmioty powiązane.

Na zobowiązania Banku wobec BRE Banku SA składa się głównie pożyczka podporządkowana. Kwota zobowiązań wobec BRE Banku SA na Datę Prospektu stanowiła 100 731 tys. PLN. Umowa pożyczki podporządkowanej została zawarta 27.04.2006r., zmieniona aneksem z dnia 18.05.2006r. Decyzją Nr 402/2006 z dnia 18.07.2006r. Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku środków pieniężnych pochodzących z pożyczki podporządkowanej. Decyzją Nr 401/2006 z dnia 18.07.2006r. Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na wcześniejszy zwrot przez Bank środków pieniężnych pochodzących z pożyczek podporządkowanych od ATBRECOM LTD, w łącznej wysokości 15 953 tys. EUR.

Na zobowiązania Banku wobec Commerzbank AG składają się głównie kredyty otrzymane: według stanu na Datę Prospektu kwota zobowiązań stanowiła 190 476 tys. PLN.

Było

w rozdziale VII. Informacje o Emitencie str 34

Informacja o wszystkich ostatnio zaszłych zdarzeniach specyficznych dla Emitenta

W roku 2006 nastąpiła zmiana akcjonariusza BRE Banku Hipotecznego S.A. 100% akcji objął BRE Bank.

Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BRE Banku Hipotecznego S.A. z dnia 20 stycznia 2006 r. kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o sumę 40 000 000 PLN w drodze emisji nowych 400 000 akcji imiennych zwykłych, o wartości nominalnej 100 PLN każda i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, serii C o numerach 000001 do 400000, z prawem poboru dla dotychczasowego akcjonariusza. Łączna liczba akcji zwykłych na 31.12. 2006 roku wyniosła 1 750 tys. sztuk o wartości nominalnej 100 zł na akcję.

Jest

w rozdziale VII. Informacje o Emitencie str 34

Informacja o wszystkich ostatnio zaszłych zdarzeniach specyficznych dla Emitenta

W roku 2006 nastąpiła zmiana akcjonariusza BRE Banku Hipotecznego S.A. 100% akcji objął BRE Bank.

Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BRE Banku Hipotecznego S.A. z dnia 20 stycznia 2006 r. kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o sumę 40 000 000 PLN w drodze emisji nowych 400 000 akcji imiennych zwykłych, o wartości nominalnej 100 PLN każda i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, serii C o numerach 000001 do 400000, z prawem poboru dla dotychczasowego akcjonariusza. Łączna liczba akcji zwykłych na 31.12. 2006 roku wyniosła 1 750 tys. sztuk o wartości nominalnej 100 zł na akcję.

W dniu 5 lutego 2008 roku BRE Bank S.A. zawarł ze spółką zależną BRE Holding Sp. z o.o. umowę przeniesienia własności udziałów i akcji. Zgodnie z wyżej wskazaną umową BRE Bank przeniósł na BRE Holding Sp. z o.o. własność 1 325 000 akcji imiennych BRE Banku Hipotecznego o wartości nominalnej 100 PLN każda. Akcje BRE Banku Hipotecznego posiadane przez BRE Holding Sp. z o.o. stanowią 75,71% kapitału zakładowego BRE Banku Hipotecznego i uprawniają do wykonywania 1.325.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu BRE Banku Hipotecznego, co stanowi 75,71% na Walnym Zgromadzeniu BRE Banku Hipotecznego. Po transakcji BRE Bank posiada 425 000 akcji BRE Banku Hipotecznego, co stanowi 24,29% kapitału zakładowego BRE Banku Hipotecznego i uprawnia do wykonywania 425 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu BRE Banku Hipotecznego, co stanowi 24,29% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BRE Banku Hipotecznego. Przed ww. transakcją BRE Holding Sp. z o.o. nie posiadał żadnych akcji BRE Banku Hipotecznego. Przeniesienie własności ww. akcji jest wynikiem restrukturyzacji przeprowadzanej w ramach Grupy Kapitałowej BRE Banku mającej na celu efektywny nadzór nad wybranymi spółkami z obszaru bankowości korporacyjnej.

Było

w rozdziale IX. Struktura organizacyjna str 55 pkt 1. BRE Bank Hipoteczny S.A. w Grupie BRE Banku

1. BRE Bank Hipoteczny S.A. w Grupie BRE Banku

Grupę kapitałową BRE Banku tworzy kilkanaście wyspecjalizowanych spółek, bezpośrednio lub pośrednio zależnych od BRE Banku. Są to: PTE Skarbiec-Emerytura S.A., BRE Corporate Finance S.A., Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A., BRE Leasing Sp. z o.o., BRE Bank Hipoteczny S.A., Intermarket Bank AG, Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o., Polfactor S.A. oraz BRE.locum Sp. z o.o.

W ramach grupy kapitałowej BRE Banku działają więc podmioty oferujące usługi z zakresu bankowości korporacyjnej, inwestycyjnej oraz zarządzania aktywami.

Klienci indywidualni mogą skorzystać z usług mBanku i MultiBanku oraz szybko rozwijającego się emFinanse, świadczących nowoczesne usługi bankowości detalicznej.

Do grupy BRE Banku należy także spółka BRE.locum inwestująca w nieruchomości i prowadząca działalność deweloperską.

Jest

w rozdziale IX. Struktura organizacyjna str 55 pkt 1. BRE Bank Hipoteczny S.A. w Grupie BRE Banku

1. BRE Bank Hipoteczny S.A. w Grupie BRE Banku

Grupę kapitałową BRE Banku tworzy kilkanaście wyspecjalizowanych spółek, bezpośrednio lub pośrednio zależnych od BRE Banku. Są to m.in.: PTE Skarbiec-Emerytura S.A., BRE Corporate Finance S.A., Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A., BRE Leasing Sp. z o.o., BRE Bank Hipoteczny S.A., Intermarket Bank AG, Centrum Rozliczeń i Informacji CERI Sp. z o.o., Polfactor S.A., BRE.locum Sp. z o.o. oraz BRE Holding Sp. z o.o.

W ramach grupy kapitałowej BRE Banku działają więc podmioty oferujące usługi z zakresu bankowości korporacyjnej, inwestycyjnej oraz zarządzania aktywami.

Klienci indywidualni mogą skorzystać z usług mBanku i MultiBanku oraz szybko rozwijającego się emFinanse, BRE Ubezpieczenia TU oraz BRE Wealth Management świadczących nowoczesne usługi bankowości detalicznej.

Spółka BRE.locum Sp.z o.o. inwestuje w nieruchomości i prowadzi działalność deweloperską.

Do grupy BRE Banku należy również spółka BRE Holding Sp. z o.o. - spółka założona w dniu 12 listopada 2007 r., w 100% zależna od BRE Banku. Spółka została zarejestrowana w dniu 22 listopada 2007 r. Kapitał zakładowy wynosi obecnie 50 tys. zł. Przedmiot działalności to pozostałe pośrednictwo finansowe.

Było

w rozdziale XI. Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze str 63 pkt 3. Walne Zgromadzenie

3. Walne Zgromadzenie

BRE Bank posiada 100% akcji w kapitale zakładowym Emitenta i jest jedynym akcjonariuszem.

Jest

w rozdziale XI. Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze str 63 pkt 3. Walne Zgromadzenie

3. Walne Zgromadzenie

BRE Holding Sp. z o.o. posiada 1 325 000 akcji Emitenta, co uprawnia do wykonywania 1 325 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 75,71% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

BRE Bank posiada 425 000 akcji Emitenta, co uprawnia do wykonywania 425 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i stanowi 24,29% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.