

**Aneks nr 5**  
**zatwierdzony decyzją KNF w dniu 28 lutego 2011 roku**  
**do Prospektu Emisyjnego Podstawowego**  
**BRE Banku Hipotecznego S.A. zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego**  
**w dniu 28 października 2009r.**

W związku z otrzymaną przez Emitenta w dniu 22 lutego 2011r. informacją od podmiotu powiązanego wprowadza się następujące zmiany do Prospektu Emisyjnego.

---

**Było**

**w rozdziale VII. Informacje o Emitencie pkt "Kapitał zakładowy. Znaczący akcjonariusze i transakcje z podmiotami powiązanymi " ostatni akapit, str. 37**

Gdyby tego wymagała sytuacja finansowa, Bank może skorzystać z udzielonej przez Commerzbank AG pomocy w postaci deklaracji wsparcia (Patronatserklaerung).

**Jest**

**w rozdziale VII. Informacje o Emitencie pkt "Kapitał zakładowy. Znaczący akcjonariusze i transakcje z podmiotami powiązanymi " ostatni akapit, str. 37**

Gdyby tego wymagała sytuacja finansowa, Bank może skorzystać z udzielonej przez Commerzbank AG pomocy w postaci deklaracji wsparcia (Patronatserklaerung). Zgodnie z informacją otrzymaną przez Emitenta w dniu 22 lutego 2011r. od Commerzbank AG. wskazana wyżej deklaracja wsparcia (Patronatserklaerung) dla BRE Banku Hipotecznego S.A. wygasa z końcem miesiąca marca 2011r.