

Suplement

Suplement z dnia 10 czerwca 2011 r.

BRE Bank Hipoteczny S.A.

Emisja Hipotecznych Listów Zastawnych na łączną kwotę 200.000.000 PLN Serii HPA15
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.brehipoteczny.pl

2. Rating przyznany Emitentowi i Hipotecznym 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 HPA15 otrzymały w dniu 1 czerwca 2011 r. tymczasowy rating na poziomie (P) Baa2. Rating dla Hipotecznych Listów Zastawnych serii HPA15 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 77/2011 z dnia 31 maja 2011 r. w/s emisji hipotecznych listów zastawnych serii HPA15 oferuje się Hipoteczne Listy Zastawne na okaziciela Serii HPA15 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 HPA15 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 / 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 (obecnie www.brehipoteczny.pl).

4. Zabezpieczenie Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA15

Podstawą emisji Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA15 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 29.05.2011 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 627 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 29.05.2011 r. (kwoty w tys. PLN)

Struktura walutowa oraz przedziały wartościowe wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych wg stanu na dzień 29.05.2011r.

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	10 219	12 253	2 966	25 438
250,1 - 500	6 696	8 545	1 217	16 458
500,1 - 1 000	8 098	9 003	3 070	20 171
1 000,1 - 5 000	143 534	136 787	12 523	292 844
5 000,1 - 10 000	97 680	188 340	25 625	311 645
10 000,1 - 15 000	151 247	146 292	39 831	337 370
15 000,01 - 20 000	115 496	50 277	16 678	182 451
20 000,1 - 30 000	0	305 016	148 396	453 412
30 000,1 - 40 000	0	145 509	0	145 509
40 000,1 - 50 000	133 797	0	123 929	257 726
> 50 000,1	0	187 560	0	187 560
Suma	666 767	1 189 582	374 235	2 230 584
Udział procentowy w stosunku do portfela	29,89%	53,33%	16,78%	

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na kredytobiorcę wg stanu na dzień 29.05.2011r.

Podmiot kredytowany	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
Osoby prawne / osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą	2 194 442	98,38%
Osoby fizyczne	36 142	1,62%
Suma	2 230 584	100%

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na przeznaczenie wg stanu na dzień 29.05.2011r.

Przeznaczenie	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
nieruchomości komercyjne	2 127 602	95,38%
nieruchomości mieszkaniowe	102 982	4,62%
Suma	2 230 584	100,00%

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na typ oprocentowania wg stanu na dzień 29.05.2011r.

Typ oprocentowania	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
oprocentowanie zmienne	2 205 950	98,90%
oprocentowanie stałe	24 634	1,10%
Suma	2 230 584	100,00%

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na okres zapadalności wg stanu na dzień 29.05.2011r.

Przedziały w latach	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
0 - 2 lata	103 782	4,65%
2 - 3 lata	4 888	0,22%
3 - 4 lata	2 543	0,11%
4 - 5 lat	24 035	1,08%
5 - 10 lat	244 735	10,97%
> 10 lat	1 850 601	82,96%
Suma	2 230 584	100,00%

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych ze względu na regiony geograficzne wg stanu na dzień 29.05.2011r.

Województwo	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
Dolnośląskie	295 297	13,24%
Kujawsko-pomorskie	18 660	0,84%
Lubelskie	59 164	2,65%
Lubuskie	2 022	0,09%
Łódzkie	104 121	4,67%
Małopolskie	181 246	8,13%
Mazowieckie	849 667	38,09%
Opolskie	29 150	1,31%
Podkarpackie	32 645	1,46%
Podlaskie	3 157	0,14%
Pomorskie	272 271	12,21%
Śląskie	208 922	9,37%
Świętokrzyskie	0	0,00%
Warmińsko-mazurskie	21 293	0,95%
Wielkopolskie	135 452	6,07%
Zachodniopomorskie	17 516	0,79%
Suma	2 230 584	100,00%

Podział portfela wierzytelności stanowiących zabezpieczenie hipotecznych listów zastawnych wg kryterium zaawansowania inwestycji wg stanu na dzień 29.05.2011r.

Stan zaawansowania inwestycji	Wartość w tys. PLN	Udział procentowy w stosunku do portfela
w trakcie realizacji inwestycji budowlanych	88 491	3,97%
nieruchomości ukończone	2 142 093	96,03%
Suma	2 230 584	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 29.05.2011r. Emitent nie posiada wierzytelności nabytych od innych banków.

5. Cena sprzedaży Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA15

Cena sprzedaży Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA15 wynosi 1.000 zł. za jeden Hipoteczny List Zastawny Serii HPA15.

6. Prawa i obowiązki z Hipotecznych Listów Zastawnych Serii HPA15 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 HPA15 stanowią uzupełnienie Warunków Emisji zawartych w Prospekcie.

Ostateczne Warunki Emisji Hipotecznych Listów Zastawnych („LZ”) Serii HPA15

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 HPA15
Łączna wartość nominalna emitowanych LZ:	200.000.000,-zł.
Cena Sprzedaży (cena emisyjna) za 1 LZ:	100 procent wartości nominalnej 1 LZ
Dzień Emisji:	15 czerwca 2011r.
Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek:	Dzień Emisji
Dzień Wykupu:	16 czerwca 2017r.
Oprocentowanie:	Zmienna Stopa Procentowa będąca sumą Odnośnej Stopy WIBOR + 0,98 % 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:

1. 15 grudnia 2011 r.
2. 15 czerwca 2012 r.
3. 17 grudnia 2012 r.
4. 17 czerwca 2013 r.
5. 16 grudnia 2013 r.
6. 16 czerwca 2014 r.
7. 15 grudnia 2014 r.
8. 15 czerwca 2015 r.
9. 15 grudnia 2015 r.
10. 15 czerwca 2016 r.
11. 15 grudnia 2016 r.
12. 16 czerwca 2017 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

200.000.000,-zł.

Dzień Wykupu

16 czerwca 2017 r.

Umorzenie Listów Zastawnych

Posiadaczowi z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa nie przysługuje prawo przedstawienia LZ do wcześniejszego wykupu niż w dniu wykupu.

Dzień Umorzenia

Dzień Płatności Odsetek przypadający po upływie 5 (pięciu) lat od Dnia Emisji.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 Ustawy o Listach Emitentowi przysługuje prawo do wezwania Posiadaczy do przedstawienia LZ do wcześniejszego wykupu LZ w celu ich umorzenia. Wykup LZ w tym celu może nastąpić w Dniu Umorzenia za Kwotę Umorzenia.

Kwota Umorzenia

Kwota Wykupu powiększona o Kwotę Odsetek za ostatni Okres Odsetkowy przed Dniem Umorzenia.

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 HPA15 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 HPA15 będą mogły być składane przez uprawnione osoby nabywające Listy Zastawne od subemitenta usługowego 13 czerwca 2011 roku w godz. 9:00–15:00 w następującym punkcie:

- w siedzibie Oferującego, ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa, Departament Sprzedaży Instytucjonalnej

B. Zasady składania zapisów na Listy Zastawne

Oferta kierowana do Zaproszonych Inwestorów

Zapisy na Listy Zastawne serii HPA15 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.

Z uwagi na fakt, iż płatność za Listy Zastawne serii HPA15 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora oraz podmiot reprezentujący Subemitenta Usługowego (na zasadzie *delivery versus payment*), wskazanie przez inwestora w formularzu zapisu rachunku papierów wartościowych oraz nazwy prowadzącego go biura maklerskiego/banku na potrzeby rozliczenia płatności oraz rozliczenia Listów Zastawnych serii HPA15 jest obligatoryjne, a ich niewskazanie powoduje nieważność zapisu.

Działanie przez pełnomocnika

Inwestorzy uprawnieni są do nabywania Listów Zastawnych serii HPA15 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 HPA15 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.

Z uwagi na fakt, iż płatność za Listy Zastawne serii HPA15 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora oraz podmiot reprezentujący Subemitenta Usługowego (na zasadzie *delivery versus payment*), w celu opłacenia subskrybowanych Listów Zastawnych inwestor będzie zobowiązany do wystawienia instrukcji rozliczeniowej o parametrach wskazanych w otrzymanym Zaproszeniu. Wystawienie instrukcji rozliczeniowej o innych parametrach może skutkować nieopłaceniem złożonego zapisu w wymaganym terminie i tym samym nieprzydzieleniem inwestorowi subskrybowanych Listów Zastawnych.

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.

Płatność za Listy Zastawne serii HPA15 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora oraz podmiot reprezentujący Subemitenta Usługowego (na zasadzie *delivery versus payment*). W celu opłacenia subskrybowanych Listów Zastawnych serii HPA15 inwestor jest zobowiązany do wystawienia instrukcji rozliczeniowej w terminie i o parametrach wskazanych w otrzymanym Zaproszeniu.

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 HPA15.

Informacja o sposobie opłacenia Listów Zastawnych nabywanych przez inwestorów od Subemitenta Usługowego dostępna będzie u Oferującego oraz Subemitenta Usługowego w okresie subskrypcji Listów Zastawnych serii HPA15 oraz dodatkowo przekazana zostanie inwestorom w Zaproszeniu do złożenia zapisu.

Dostarczenie papierów wartościowych

Emitent wystąpi z wnioskiem do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o zawarcie umowy, której przedmiotem będzie rejestracja w KDPW Listów Zastawnych danej serii. Po dokonaniu przydziału Listów Zastawnych danej serii, Emitent i Subemitent dokona odpowiednich czynności w celu niezwłocznego zdeponowania Listów Zastawnych na rachunkach inwestycyjnych osób, którym je przydzielono.

Rejestracja Listów Zastawnych serii HPA15 w KDPW nastąpi w wyniku dokonanego przez KDPW rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych w ramach Oferty, prowadzącego do zapisania Listów Zastawnych serii HPA15 na kontach ewidencyjnych uczestników jednocześnie z obciążeniem ich rachunków pieniężnych, tj. rejestracja nastąpi po dostarczeniu KDPW instrukcji rozliczeniowej przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora zgodnej z instrukcją rozliczeniową podmiotu reprezentującego Subemitenta Usługowego i po opłaceniu Listów Zastawnych serii HPA15.

Ponieważ rejestracja Listów Zastawnych serii HPA15 będzie odbywała się w drodze wymiany instrukcji rozliczeniowych przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora oraz podmiot reprezentujący Subemitenta Usługowego (na zasadzie *delivery versus payment*), wskazanie przez inwestora rachunku papierów wartościowych na potrzeby rozliczenia płatności oraz rozliczenia Listów Zastawnych serii HPA15 jest obligatoryjne.

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 HPA15.

7.1.7 Rodzaje inwestorów, do których kierowana jest oferta

Oferta Listów Zastawnych serii HPA15 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 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 serii HPA15 wynosi 1.000 zł., a oprocentowanie wynosi WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych + 0,98 % 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 HPA15.

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 9 czerwca 2011 r. jest BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie.

7.3.4 Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji

Emitent zawarł w dniu 9 czerwca 2011 r. umowę o subemisję usługową z BRE Bankiem S.A. Zgodnie z treścią zawartej umowy, BRE Bank S.A. 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 360.493,15 zł.

Emitent zobowiązał się również do zapłaty na rzecz Oferującego i Subemitenta Usługowego prowizji z tytułu plasowania listów zastawnych, która wynosi nie więcej niż 406.460,27 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 dniu 29 listopada 2010 r. Bank wykupił serię HPA1 w kwocie 170.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00060, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 29 listopada 2010 r. Bank wykupił serię PUA3 w kwocie 170.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00078, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 28 kwietnia 2011 r. Bank wykupił serię HPA3 w kwocie 250.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00094, zgodnie z warunkami emisji.

W dniu 16 maja 2011 r. Bank wykupił serię HPA6 w kwocie 60.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00136, 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
 - serię HPA12 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00193
 - serię HPA13 w kwocie 200.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00219
 - serię HPA14 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00227
- publicznych listów zastawnych :
 - serię PUA5 w kwocie 100.000.000 zł., notowaną pod kodem PLRHNHP00201

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 HPA15 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 HPA15 hipotecznych listów zastawnych nie narusza limitów określonych w art. 18 powołanej ustawy według stanu na dzień 29 maja 2011 r.

Warszawa, dnia 30 maja 2011 r.

Karol Szwarc