

Aneks nr 8
zatwierdzony decyzją KNF w dniu 5 grudnia 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 informacją od agencji ratingowej Moody's Investors Service Ltd. w dniu 28 listopada 2011 r. wprowadza się następujące zmiany do Prospektu Emisyjnego.

W rozdziale II. Podsumowanie str. 17 pkt 4. Rating

oraz

W rozdziale VIII. Zarys ogólnej działalności str. 41 pkt 1.2. Rating

Po słowach:

"W dniu 10 czerwca 2009 r. agencja ratingowa Moody's Investors Service, na skutek zmiany w dniu 2 marca br. ratingów Banku, obniżyła rating publicznych listów zastawnych z poziomu A1 z perspektywą negatywną do poziomu Baa1 oraz rating hipotecznych listów zastawnych z poziomu A2 z perspektywą negatywną do poziomu Baa2."

dodaje się nowy akapit:

"W dniu 28 listopada 2011 r. agencja ratingowa Moody's Investors Service Ltd., podwyższyła rating publicznych listów zastawnych emitowanych przez Bank do poziomu A3 z poziomu Baa1. Podwyższenie o jeden poziom ratingu publicznych listów zastawnych uwzględnia w opinii agencji Moody's poziom utrzymywanego przez Bank, dobrowolnego nadzabezpieczenia emisji publicznych listów zastawnych."