



Hypoteční banka, a. s.

**Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených hypotečních zástavních listů
100.000.000.000 Kč
s dobou trvání programu 30 let**

**EMISNÍ DODATEK
- KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ -**

Hypoteční zástavní list HB VAR II/2017
v předpokládaném objemu 300.000.000 Kč
s možností navýšení až do 5.000.000.000 Kč
splatné v roce 2017
ISIN CZ0002002603

Emisní kurz k Datu emise: 98,75 % jmenovité hodnoty

Hlavní manažer

Československá obchodní banka, a. s.

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Agent pro výpočty

Československá obchodní banka, a. s.

Datum tohoto Emisního dodatku je 28.8.2012.

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/36/2005/1, ze dne 9.5.2005, které nabylo právní moci dne 9.5.2005, byl schválen dluhopisový program společnosti Hypoteční banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 13584324, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3511 (dále jen "**Emitent**"), v maximálním objemu nesplacených hypotečních zástavních listů 100.000.000.000 Kč a s dobou trvání programu 30 let (dále jen "**Dluhopisový program**") a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**").

Rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/6000/570 ke sp. zn. Sp/2012/113/572 ze dne 21.6.2012, které nabylo právní moci dne 21.6.2012, byl schválen základní prospekt Dluhopisového programu (dále jen "**Základní prospekt**").

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky 47. emise níže specifikovaných hypotečních zástavních listů vydávaných v rámci Dluhopisového programu (dále jen "**Dluhopisy**"), tj. společně se Základním prospektem, ve znění jeho případných dodatků, představuje kompletní prospekt Dluhopisů. Tento Emisní dodatek je tvořen:

- (i) doplňkem dluhopisového programu, který představuje doplněk k Emisním podmínkám (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se 47. emise Dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004 a které nejsou součástí Základního prospektu, ve znění jeho dodatků, ani nejsou obsaženy v Doplněku dluhopisového programu ("**Další informace**").

Pojmy zde nedefinované mají význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách, nevyplyvá-li z kontextu jejich použití v tomto Emisním dodatku jinak. Tento Emisní dodatek nemůže být studován samostatně, ale pouze společně se Základním prospektem, včetně jeho případných dodatků.

Základní prospekt (a všechny jeho případné dodatky) a tento Emisní dodatek jsou k dispozici ke stažení na webových stránkách Emitenta www.hypotecnibanka.cz ve formátu Portable Document Format (PDF).

Pokud se v Emisních podmínkách hovoří o "kótovaných" cenných papírech, mají se na mysli cenné papíry "přijaté k obchodování na regulovaném trhu" dle platných a účinných právních předpisů.

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

V případě rozdílné úpravy mezi Emisními podmínkami a zde uvedeným Doplněkem dluhopisového programu mají přednost ustanovení tohoto Doplněku dluhopisového programu. Tím však není dotčeno znění Emisních podmínek ve vztahu k jakékoli jiné emisi dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů již dříve uveřejněné Emisní podmínky výše popsáním způsobem.

Dluhopisy jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o dluhopisech**").

- | | |
|---|---|
| 1. ISIN Dluhopisů: | CZ0002002603 |
| 2. Regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování: | Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném nebo jiném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. |
| 3. Podoba Dluhopisů: | Listinná; Dluhopisy budou zastoupeny Sběrným dluhopisem bez Kupónů. Evidenci o Sběrném dluhopisu povede Administrátor. |
| 4. Číslování Dluhopisů: | Dokud budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, jednotlivé Dluhopisy číslovány nebudou. |
| 5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 1 Kč |
| 6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | 300.000.000 Kč |
| 7. Předpokládaný počet Dluhopisů: | 300.000.000 ks |
| 8. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: | Koruna česká (CZK) |
| 9. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: | Ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech je Emitent oprávněn vydat Dluhopisy (i) ve větším objemu, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů (do 5.000.000.000 Kč), a to i po skončení Emisní lhůty, nebo (ii) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po uplynutí Emisní lhůty. V takovém případě stanoví Emitent dodatečnou Emisní lhůtu, která skončí nejpozději v Rozhodný den pro splacení Jistiny, a zpřístupní ji stejným způsobem jako tento Doplněk dluhopisového programu.
Dluhopisy mohou být vydávány v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty, v tranších. |
| 10. Název Dluhopisů: | Hypoteční zástavní list HB VAR II/2017 |
| 11. Omezení převoditelnosti Dluhopisů: | Není omezena |
| 12. Datum emise: | 30.8.2012 |
| 13. Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek): | Emisní lhůta (tj. lhůta pro upisování Dluhopisů) počíná běžet v 0:00 hod. pražského času v Datum emise a končí ve 24:00 hod. pražského času v |

- | | | |
|------|---|--|
| 14. | Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise: | Datum emise.
98,75 % jmenovité hodnoty |
| 15. | Čistý výnos emise pro Emitenta spolu s uvedením účelu použití takto získaných prostředků: | Čistý výnos emise Dluhopisů, tj. jejich emisní kurz snížený o náklady na přípravu emise Dluhopisů, bude použit pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta, především k poskytování hypotečních úvěrů. |
| 16. | Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu: | Dluhopisy budou upsány hlavním manažerem emise Dluhopisů, společností Československá obchodní banka, a. s. (dále též " ČSOB "), a mohou být prostřednictvím ČSOB dále veřejně nabízeny ke koupi investorům v rámci sekundárního trhu, a to počínaje okamžikem uveřejnění prospektu Dluhopisů. Do okamžiku uveřejnění prospektu Dluhopisů budou Dluhopisy nabízeny prostřednictvím ČSOB ke koupi výhradně na základě výjimky či výjimek z veřejné nabídky ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále též " ZPKT ").
Dluhopisy budou upsány ČSOB a/nebo dalšími investory, kteří o úpis Dluhopisů projeví zájem. Dluhopisy budou připsány investorům v evidenci vlastníků Dluhopisů proti zaplacení emisního kurzu na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem upisovateli/ upisovatelům.
Vydání Dluhopisů zabezpečí ČSOB. Sběrný dluhopis bude u Administrátora uložen a evidován ihned po svém vydání. Administrátor povede zákonem stanovenou evidenci vlastníků Dluhopisů. |
| 17. | Úrokový výnos: | Pohyblivý; úrokový výnos bude vyplácen jednou ročně zpětně.
Emisní kurz Dluhopisů byl stanoven na 98,75 % jmenovité hodnoty k Datu emise a výnos pro upisovatele Dluhopisů bude tedy tvořen též rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem. Pro vyloučení pochybností však nejde o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu a ustanovení Emisních podmínek o Dluhopisech s výnosem na bázi diskontu se na Dluhopisy nepoužijí. |
| 18. | Zlomek dní: | Act/360 |
| 19. | Další informace o pohyblivém úrokovém výnosu: | |
| 19.1 | Referenční sazba: | 12M PRIBOR |
| 19.2 | Den stanovení referenční sazby (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 15 Emisních podmínek): | [--] |
| 19.3 | Marže: | 0,40 % p.a. |
| 19.4 | Den výplaty úroků: | 30.8. každý rok až do splatnosti |
| 20. | Den konečné splatnosti Dluhopisů: | 30.8.2017 |

- | | |
|--|---|
| 21. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (čl. 7.2 Emisních podmínek): | Následující |
| 22. Administrátor: | ČSOB |
| 23. Určená provozovna Administrátora pro provádění plateb bezhotovostním převodem: | ČSOB, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 |
| 24. Způsob provádění plateb: | Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy bezhotovostním způsobem a, v míře, ve které to nebude v rozporu s obecně závaznými právními předpisy, též v hotovosti v Platebním místě.
Platebním místem budou vybrané provozovny Administrátora, které budou oznámeny na webové stránce Emitenta www.hypotecnibanka.cz nejméně čtyřicet pět (45) kalendářních dnů přede dnem výplaty příslušné částky. |
| 25. Agent pro výpočty: | ČSOB |
| 26. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): | Ne |
| 27. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): | Ne |
| 28. Oddělení práva na výnos Dluhopisu | Vylučuje se |

ZVLÁŠTNÍ ČÁST DOPLŇKU DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tato část Doplnku dluhopisového programu obsahuje úpravu vztahů mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů, která byla obsažena v Emisních podmínkách a kterou bylo nutné modifikovat s ohledem na právní úpravu účinnou od 1.8.2012, a to zejména Zákon o dluhopisech, resp. jeho novelu.

U následujících odstavců bylo použito takové číslování odstavců, které odpovídá systému číslování odstavců v Emisních podmínkách. Mají-li odstavec Emisních podmínek a odstavec této části Doplnku dluhopisového programu stejné označení, pak úprava provedená tímto Doplnkem dluhopisového programu nahrazuje úpravu provedenou Emisními podmínkami. Neobsahují-li Emisní podmínky odstavec s číslem některého níže uvedeného odstavce, pak úprava provedená takovým odstavcem doplňuje úpravu provedenou v Emisních podmínkách.

Počínaje 1.8.2012 nelze vydávat nové emise listinných cenných papírů na doručitele a zákon o Dluhopisech stanoví, že listinné dluhopisy jsou cennými papíry na řad. Emitent není podle Zákona o dluhopisech povinen uvádět formu Dluhopisů v emisních podmínkách (v případě Sběrného dluhopisu je pak forma cenného papíru s ohledem na charakter takové listiny v zásadě irelevantní).

Emisní podmínky se pro účely tohoto Doplnku dluhopisového programu upravují následovně:

12. Schůze, změny Emisních podmínek a vzdání se nároků

12.1 Působnost a svolání Schůze

12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi, v případě (každá z těchto otázek také jen "**Změna zásadní povahy**"):

- (a) návrhu změny emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek dle zákona vyžaduje;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta (dle příslušných ustanovení zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění);
- (c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění (dále jen "**Obchodní zákoník**")) bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- (d) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisů nebo vyplacení výnosu z Dluhopisů;
- (e) je-li v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (f) návrhu na podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor; a
- (g) změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z Dluhopisů;

avšak pouze za předpokladu, že svolání Schůze v takovém případě vyžadují právní předpisy.

Emitent může svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, že by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění závazků.

12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 13 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů (nebo Vlastníci Dluhopisů), je svolavatel povinen zaslat v dostatečném předstihu (minimálně však 20 (dvacet) kalendářních dní před navrhovaným dnem konání Schůze) oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny a Emitent bez zbytečného prodlení zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem a ve lhůtě uvedené v první větě tohoto článku 12.1.3 (Emitent však v žádném případě neodpovídá za obsah takového oznámení a za jakékoli prodlení či nedodržení zákonných lhůt ze strany Vlastníka Dluhopisu, který je svolavatelem). Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN (není-li přidělen, pak jiný údaj identifikující Dluhopis, a v případě společné Schůze tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích), (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze a datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod., (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu článku 12.1.2 písm. (a), vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a (v) rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím

svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků Dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat.

Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

12.2.1 Zaknihované Dluhopisy

Není-li v Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, je Schůze oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů dané emise v zaknihované podobě (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který byl evidován jako Vlastník Dluhopisů v evidenci Střediska ke konci dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání příslušné Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"). K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.

12.2.2 Listinné Dluhopisy

Není-li v Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, je Schůze oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisů dané emise v listinné podobě (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který v případě listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, byl evidován u Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku Emisních podmínek) jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů k počátku dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"). V případě vydání konkrétních kusů Dluhopisů v listinné podobě je oprávněn se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisu uvedený v Seznamu Vlastníků Dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi (den konání Schůze je v případě vydání konkrétních kusů listinných Dluhopisů nazýván jako "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"). K převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží. K převodům listinných Dluhopisů na jméno oznámeným Emitentovi v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.

12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

12.3.5 Odročení Schůze

Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna.

Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně emisních podmínek Dluhopisů dle článku 12.1.2 písm. (a) těchto Emisních podmínek, během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejpozději do 15

(patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o změně emisních podmínek dle článku 12.1.2 písm. (a) je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníšopnost uvedené v článku 12.3.1.

12.6 Společná Schůze

Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, může k projednání Změn zásadní povahy dle článku 12.1.2. písm. (b) až (g) svolat společnou Schůzi všech emisí Dluhopisů dotčených Změnou zásadní povahy. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášeníšopnost, počet hlasů osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzuje odděleně podle jednotlivých emisí Dluhopisů jako v případě samostatné Schůze každé takové emise. V notářském zápisu ze společné Schůze, která přijala usnesení o návrhu dle článku 12.1.2. písm. (b) až (g), musí být počty kusů Dluhopisů u každé osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

Umožňuje-li to zákon, může Emitent též svolat společnou Schůzi vlastníků všech dosud vydaných a nesplacených dluhopisů.

13. Oznámení

Není-li v zákoně či emisních podmínkách Dluhopisů stanoveno jinak, bude jakékoliv oznámení Vlastníkům Dluhopisů platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webové stránce Emitenta www.hypotecnibanka.cz. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně zpřístupněné/uveřejněné jeho zpřístupněním/uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění. Má se za to, že oznámení Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) byla řádně učiněna prostřednictvím oznámení Vlastníkům Dluhopisů provedeným v souladu s tímto článkem.

DALŠÍ INFORMACE

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoba odpovědná za prospekt Dluhopisů:

Hypoteční banka, a. s., jako osoba odpovědná za prospekt Dluhopisů, prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Petr Hlaváč
místopředseda představenstva

Martin Vašek
člen představenstva

OBCHODNÍK

ČSOB se jakožto obchodník s cennými papíry zavázala upsat veškeré Dluhopisy vydávané k Datu emise, tj. Dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 300.000.000 Kč, a tyto Dluhopisy hodlá dále nabízet v rámci sekundární veřejné nabídky.

Emitent tímto uděluje ČSOB souhlas s použitím prospektu Dluhopisů, ve znění jeho případných dodatků, při jakékoli veřejné nabídce Dluhopisů, kterou bude ČSOB před či po Datu emise činit.

HLAVNÍ ÚDAJE

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce:

ČSOB působí jako hlavní manažer emise Dluhopisů, Administrátor a Agent pro výpočty.

Důvody nabídky a použití výnosů:

Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta, především k poskytování hypotečních úvěrů. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 6,5 mil. Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů při primárním úpisu k Datu emise bude roven emisnímu kurzu Dluhopisů vydaných k Datu emise po odečtení nákladů na přípravu Emise. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

Odhad výše poplatků spojených s nabytím Dluhopisů v rámci veřejné nabídky:

Dle informace známé Emitentovi k datu tohoto prospektu Dluhopisů bude každý investor, který koupí v rámci sekundární nabídky

Dluhopisy od ČSOB, hradit ČSOB běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku ČSOB k datu nákupu.

Vlastníkovi Dluhopisu bude Administrátor dále účtovat poplatky za vedení evidence o jím vlastněném podílu na Sběrném dluhopisu v souladu s platným sazebníkem Administrátora.

PODMÍNKY NABÍDKY

Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku:

ČSOB bude Dluhopisy dále nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to profesionálním zákazníkům i jiným investorům v rámci sekundárního trhu. Emitent předpokládá, že Dluhopisy budou po datu uveřejnění prospektu Dluhopisů nabízeny též veřejně ve smyslu příslušných ustanovení ZPKT o veřejné nabídce.

Investoři budou oslovováni ČSOB (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezena. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů. ČSOB je oprávněna nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil ČSOB celou emisní cenu (resp. kupní cenu) původně v objednávce požadovaných Dluhopisů, zašle mu ČSOB případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený ČSOB investorem). Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude ČSOB zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).

Popis způsobu a data uveřejnění výsledků nabídky:

Emitent předpokládá, že veřejná nabídka bude časově omezena splatností Dluhopisů. Po ukončení veřejné nabídky uveřejní Emitent její výsledky na www.hypotecnibanka.cz.

Stanovení ceny:

Při primárním úpisu budou Dluhopisy upsány ČSOB za emisní kurz uvedený v Doplnku dluhopisového programu. ČSOB je oprávněna započíst proti splatné částce emisního kurzu za upisované Dluhopisy svojí pohledávku na odměnu za zajištění vydání Dluhopisů dle mandátní smlouvy uzavřené mezi Emitentem a ČSOB, a dále též odměnu Administrátora dle smlouvy s Administrátorem uzavřené mezi Emitentem a ČSOB. Při sekundární nabídce

bude cena za nabízené Dluhopisy určena ČSOB vždy na základě aktuálních tržních podmínek.

Bližší informace o povinnosti Emitenta, resp. Administrátora, provést k příslušným datům případné srážky daní či jejich zajištění jsou uvedeny v kapitole "Devizová regulace a zdanění v České republice" v Základním prospektu.

PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.

Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (*market maker*).

DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

Poradci, jejich funkce a adresy jsou uvedeni na zadní straně Emisního dodatku.

ADRESY

EMITENT

Hypoteční banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
www.hypotecnibanka.cz

HLAVNÍ MANAŽER EMISE

Československá obchodní banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
www.csob.cz

ADMINISTRÁTOR EMISE

Československá obchodní banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
www.csob.cz

AGENT PRO VÝPOČTY EMISE

Československá obchodní banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
www.csob.cz

PRÁVNÍ PORADCE HLAVNÍHO MANAŽERA

PRK Partners s.r.o.
advokátní kancelář
Jáchymova 2, 110 00 Praha 1

AUDITOR EMITENTA

Ernst & Young Audit s.r.o.,
člen koncernu,
Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha 2