

DOPLNĚK EMISNÍCH PODMÍNEK

Tento Doplněk Emisních podmínek (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 Emisních podmínek mají přednost ustanovení tohoto Doplněku Emisních podmínek. 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.

Tento Doplněk Emisních podmínek (doplněk dluhopisového programu) byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. Sp/544/506/2007 ze dne 11.12.2007, které nabylo právní moci dne 11.12.2007. Dluhopisový program byl schválen 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.

Dluhopisy jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

- | | |
|---|---|
| 1. ISIN Dluhopisů : | CZ0002001936 |
| 2. Regulovaný/volný trh, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování: | Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném nebo volném trhu |
| 3. Podoba Dluhopisů: | Listinná; od počátku budou vydány konkrétní kusy Dluhopisů |
| 4. Forma Dluhopisů: | na doručitele |
| 5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 100.000.000 Kč |
| 6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | do 6.000.000.000 Kč |
| 7. Počet Dluhopisů: | do 60 ks |
| 8. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: | Koruna česká (CZK) |
| 9. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: | ne |
| 10. Název Dluhopisů: | Hypoteční zástavní list HB VAR/37 |
| 11. Omezení převoditelnosti Dluhopisů | není omezena |
| 12. Datum emise: | 20.12.2007 |
| 13. Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek): | Emisní lhůta počíná běžet v 0:00 hod. pražského času v Datum emise a končí ve 24:00 hod. pražského času v Den rozhodný pro splacení Jistiny. |
| 14. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise: | 122,91 % jmenovité hodnoty |
| 15. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splacení emisního kurzu: | Dluhopisy budou upsány v České republice Československou obchodní bankou, a. s. (dále jen "ČSOB") a/nebo jedním či více investory, kteří o úpis Dluhopisů projeví |

zájem. Dluhopisy budou vydány jejich předáním upisovateli/upisovatelům proti zaplacení Emisního kurzu (resp. emisní ceny) na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem upisovateli/upisovatelům.

Vydání Dluhopisů zabezpečí emitent. pohyblivý

16. Úrokový výnos:

1,40 % p.a.

17. Marže:

Act/360

18. Zlomek dní:

Zlomek dní znamená pro účely výpočtu úroku z Dluhopisů pro období kratší jednoho roku podíl počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 360.

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, úrokové sazby platné pro příslušné Výnosové období (vyjádřené desetinným číslem) a Zlomku dní.

19. Další informace o úrokovém výnosu:

19.1 Úroková sazba Dluhopisů:

Úroková sazba Dluhopisů platná pro příslušná Výnosová období je rovna příslušné Referenční sazbě stanovené Agentem pro výpočty v Den stanovení referenční sazby způsobem uvedeným níže zvýšené o marži. První takto stanovená úroková sazba bude platná pro následujících pět po sobě jdoucích Výnosových období. Každá další stanovená úroková sazba bude platná vždy pro tři po sobě jdoucí Výnosová období (s výjimkou posledního Výnosového období, kdy bude úroková sazba stanovena pouze pro takové jediné Výnosové období).

První Výnosové období je definováno od 20.12.2007 do 20.10.2008 (tento den vyjímaje). Všechna následující Výnosová období jsou definována jako roční od 20.10. daného roku do 20.10. následující roku (tento den vyjímaje) až do Dne konečné splatnosti Dluhopisů.

19.2 Referenční sazba:

Referenční sazba pro prvních pět Výnosových období od 20.12.2007 do 20.10.2012 (tento den vyjímaje) je stanovena lineární interpolací na základě Sazby úrokových swapů v CZK na období 4 let a Sazby úrokových swapů v CZK na období 5 let, vyjádřených v úrokové

konvenci Act/360, platných v Den stanovení referenční sazby.

Referenční sazbou pro každá další tři po sobě bezprostředně následující Výnosová období s výjimkou posledního Výnosového období je Sazba úrokových swapů v CZK na období 3 let, vyjádřená v úrokové konvenci Act/360, platná v příslušný Den stanovení referenční sazby. Referenční sazbou pro poslední Výnosové období je sazba PRIBOR pro splatnost 1 rok (12M PRIBOR), vyjádřená v úrokové konvenci Act/360, platná v příslušný Den stanovení referenční sazby. Pokud v Den stanovení referenční sazby nebude možné určit Sazbu úrokových swapů v CZK nebo sazbu 12M PRIBOR z důvodu ukončení platnosti CZK jako měny, použije se nástupnická měna platná na území České republiky v době stanovení Referenční sazby (EURO).

"Sazba úrokových swapů v CZK"

znamená:

(A) Agentem pro výpočty stanovený aritmetický průměr nejméně tří kotací sazeb úrokových swapů "prodej" (Annual Act/360 vs. 6M Pribor; u fixní strany úrokového swapu je prováděna výplata výnosu jedenkrát ročně na bázi Act/360, u floatové strany úrokového swapu je prováděna výplata dvakrát ročně na bázi Act/360) v CZK pro příslušné časové období, které jsou uvedeny na obrazovkách systému Reuters na stránkách CZKIRS=TTKL, CZKIRS=ICAP, WMCZ03, a EUROCZECH, nebo jejich nástupnických stránkách, bezprostředně po 11. hodině pražského času a které jsou platné pro Den stanovení referenční sazby.

(B) Pokud v Den stanovení referenční sazby nebude možné určit Sazbu úrokových swapů v CZK z důvodu ukončení činnosti kontributorů sazeb uvedených v odstavci (A), pak Agent pro výpočty v tentýž den bezprostředně po 11. hodině pražského času získá od nejméně tří bank kotace úrokových swapů (Annual Act/360 vs. 6M PRIBOR) v CZK pro příslušné časové období a obvykle obchodovanou částku a určí Sazbu úrokových swapů v CZK jako aritmetický průměr kotací sazby "prodej".

| | |
|--|--|
| | <p>Úrokovou sazbu platnou pro příslušná Výnosová období sdělí Agent pro výpočty ihned po jejím stanovení Administrátorovi, který ji bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům Dluhopisů způsobem, jakým byl uveřejněn tento Doplněk Emisních podmínek.</p> |
| 19.3 Den stanovení referenční sazby: | <p>Dnem stanovení referenční sazby je druhý Pracovní den před prvním dnem příslušného období, na které je fixována pohyblivá úroková sazba.</p> |
| 20. Den výplaty úroků: | 20.10. každého roku |
| 21. Den konečné splatnosti dluhopisů: | 20.10.2037 |
| 22. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: | Následující |
| 23. Krycí blok: | <p>Nad rámec článku 3.2. Emisních podmínek činí Emitent následující prohlášení a modifikuje definici Krycího bloku:</p> |
| | <p>Emitent se zavazuje, že jmenovitá hodnota vydaných a nesplacených Dluhopisů této emise, jakož i jejich poměrného výnosu, bude plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo jejich částmi, které byly poskytnuty výhradně na financování investic do nemovitostí, včetně jejich pořízení či výstavby, nebo na financování bytových potřeb, popřípadě náhradním způsobem podle Zákona o dluhopisech ("Krycí blok").</p> |
| 24. Administrátor: | <p>Služby administrátora Emise spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude vykonávat sám Emitent.</p> |
| 25. Určená provozovna Administrátora: | <p>Hypoteční banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5</p> |
| 26. Platební místo: | <p>Hypoteční banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5</p> |
| 27. Agent pro výpočty: | ČSOB |
| 28. Oddělení práva na výnos Dluhopisu | Vylučuje se |
| 29. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): | ne |
| 30. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): | ne |