

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/544/509/2007 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 : | CZ0002001969 |
| 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: | 19.12.2007 |
| 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: | 122,77 % 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

1,40 % p.a.

Act/360

Zlomek dní znamená pro účely výpočtu úroku z Dluhopisů pro období kratší jednoho roku podíl počtu dní v období, za nějž 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.

16. Úrokový výnos:

17. Marže:

18. Zlomek 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 a druhá takto stanovená úroková sazba bude platná pro následující tři po sobě jdoucí Výnosová období. Každá další stanovená úroková sazba bude platná vždy pro pět po sobě jdoucích Výnosových období (s výjimkou posledních čtyř Výnosových období, kdy bude úroková sazba stanovena pouze pro tato čtyři výnosová období).

První Výnosové období je definováno od 19.12.2007 do 19.3.2008 (tento den vyjímaje). Všechna následující Výnosová období jsou definována jako roční od 19.3. daného roku do 19.3. následující roku (tento den vyjímaje) až do Dne konečné splatnosti Dluhopisů.

19.2 Referenční sazba:

Referenční sazba pro první tři Výnosová období od 19.12.2007 do 19.3.2010 (tento den vyjímaje) je stanovena lineární interpolací na základě Sazby úrokových swapů v CZK na období 2 let a Sazby úrokových swapů v CZK na období 3 let,

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

Referenční sazbou pro následující tři Výnosová období je Sazba úrokových swapů v CZK na období 3 let, vyjádřená v úrokové konvenci Act/360, platná v Den stanovení referenční sazby.

Referenční sazbou pro každých dalších pět po sobě bezprostředně následujících Výnosových období s výjimkou posledních čtyř Výnosových období je Sazba úrokových swapů v CZK na období 5 let, vyjádřená v úrokové konvenci Act/360, platná v příslušný Den stanovení referenční sazby. Referenční sazbou pro poslední čtyři Výnosové období je Sazba úrokových swapů v CZK na období 4 let, 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 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".

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.

Dnem stanovení referenční sazby je druhý Pracovní den před prvním dnem příslušného období, na které je fixována pohyblivá úroková sazba.

19.3. každého roku

19.3.2037

Následující

Nad rámec článku 3.2. Emisních podmínek činí Emitent následující prohlášení a modifikuje definici Krycího bloku:

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").

Služby administrátora Emise spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude vykonávat sám Emitent.

Hypoteční banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

Hypoteční banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

ČSOB

Vylučuje se

ne

19.3 Den stanovení referenční sazby:

- 20. Den výplaty úroků:
- 21. Den konečné splatnosti dluhopisů:
- 22. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:
- 23. Krycí blok:

- 24. Administrátor:

- 25. Určená provozovna Administrátora:

- 26. Platební místo:

- 27. Agent pro výpočty:
- 28. Oddělení práva na výnos Dluhopisu
- 29. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating):

30. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti
emise Dluhopisů (rating):

ne