

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/544/460/2007 ze dne 30.11.2007, které nabylo právní moci dne 30.11.2007. 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 : | CZ0002001738 |
| 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: | 500.000.000 Kč |
| 6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | do 1 500.000.000 Kč |
| 7. Počet Dluhopisů: | do 3 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: | 14.12.2007 |
| 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 Datum emise. |
| 14. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise: | 107,39 % jmenovité hodnoty |
| 15. 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 v České republice 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:

1,60 % 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. Takto stanovená úroková sazba bude vždy platná pro následujících pět po sobě jdoucích Výnosových období.

19.2 Referenční sazba:

Referenční sazbou je Sazba úrokových swapů v CZK na období 5 let, vyjádřená v úrokové konvenci Act/360, platná v 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.

19.3 Den stanovení referenční sazby:

Dnem stanovení referenční sazby je druhý Pracovní den před prvním dnem příslušného období, na které je fixována pohyblivá úroková sazba (tj. na dobu pěti let neboli pro pět po sobě následujících Výnosových období) .

20. Den výplaty úroků:

14.12. každého roku

21. Den konečné splatnosti dluhopisů:

14.12.2037

22. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:

Následující

23. Krycí blok:

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").

24. Administrátor:

Služby administrátora Emise spojené s

- výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude vykonávat sám Emitent.
25. Provádění plateb: Administrátor bude provádět platby v souvislosti s dluhopisy pouze bezhotovostním způsobem
26. Určená provozovna Administrátora: Hypoteční banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
27. Platební místo: Hypoteční banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
28. Agent pro výpočty: Československá obchodní banka, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
29. Oddělení práva na výnos Dluhopisu Vylučuje se
30. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): ne
31. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): ne
32. Právo Vlastníků Dluhopisů na odprodej Dluhopisů Emitentovi před splatností (k pátému výročí Data emise):

Níže uvedené právo může Vlastník Dluhopisu realizovat pouze k pátému výročí Data emise, tzn. s datem realizace odprodeje, který připadá na Den výplaty úroku v roce 2012.

(1) Vlastník Dluhopisu je oprávněn ve lhůtě nejdříve dvacet (20) Pracovních dní a nejpozději pět (5) Pracovních dní před Rozhodným dnem pro výplatu úroku vyzvat Emitenta k odkoupení všech jím vlastněných Dluhopisů k nejbližší následujícímu Dni výplaty úroku a Emitent má povinnost Dluhopisy (které takový Vlastník Dluhopisu od okamžiku oznámení nezcízí) uvedené v takovém oznámení od Vlastníka Dluhopisu k takovému Dni výplaty úroku odkoupit. V míře, ve které to nebude odporovat kogentním právním předpisům, se příslušný Vlastník Dluhopisu zavazuje Dluhopisy počínaje datem oznámení nepřevést na třetí osobu.

(2) Odkupní cena za jeden Dluhopis je stanovena ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.

(3) Oznámení ve formě písemného prohlášení zasílá Vlastník Dluhopisu emitentovi s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy oprávněných osob. V případě zastoupení Vlastníka Dluhopisu je každá osoba povinna připojit kromě výše uvedených dokladů rovněž plnou moc s úředně ověřeným podpisem Vlastníka Dluhopisu. Oznámení musí obsahovat minimálně název/obchodní firmu/jméno a příjmení Vlastníka Dluhopisu, jeho identifikační číslo/datum narození, počet nebo celkovou jmenovitou hodnotu Dluhopisů, o jejichž odkoupení Vlastník žádá. V případě, že se jedná o právnickou osobu, musí být k oznámení přiložen originál nebo úředně ověřená kopie platného výpisu

z obchodního rejstříku ne starší tří (3) měsíců. Emitent bude považovat oznámení podané za řádné pokud (i) Vlastník Dluhopisu předá Emitentovi veškeré dokumenty požadované Emisními podmínkami pro provádění plateb bezhotovostním převodem v českém jazyce (v případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci), (ii) bude obsahovat všechny náležitosti stanovené tímto odstavcem, (iii) bude ve stanovené lhůtě doručeno na adresu platebního místa.

(4) Platby související s Dluhopisy budou vypořádány bezhotovostně mezi emitentem a vlastníkem Dluhopisů v příslušný Den výplaty úroku. Podmínkou provedení platby v Den výplaty úroku je odevzdání příslušných listinných Dluhopisů Vlastníkem Dluhopisů Emitentovi v den nebo přede dnem příslušného Dne výplaty úroku. Prodávající Vlastník Dluhopisu i Emitent nesou každý své náklady spojené s vypořádáním obchodu.

(5) Emitent neponese jakoukoli odpovědnost za zpoždění nebo neprovedení vypořádání obchodu způsobené tím, že Vlastník Dluhopisu včas nedodá jakékoli dokumenty či informace potřebné pro odkoupení Dluhopisů nebo takové dokumenty či informace obsažené v oznámení nebudou správné nebo Vlastník Dluhopisu nebude vlastnit počet Dluhopisů, jejichž odkoupení v oznámení požaduje. Prodávajícímu Vlastníkovi Dluhopisu v takovém případě zejména nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za takto způsobený odklad vypořádání obchodu nebo jeho neprovedení.

33. Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků Dluhopisů před splatností (k pátému výročí Data emise):

Níže uvedené právo může Emitent realizovat pouze k pátému výročí Data emise, tzn. s datem realizace odkupu, který připadá na Den výplaty úroků v roce 2012.

(1) V případě, že Vlastník Dluhopisu neuplatní řádně ve lhůtách uvedených v bodě 32 výše právo na odprodej všech jím vlastněných Dluhopisů, vznikne Emitentovi právo na odkup takových Dluhopisů od takového Vlastníka Dluhopisu. Své rozhodnutí uplatnit právo na odkup Dluhopisů oznámí Emitent písemně všem Vlastníkům Dluhopisů, kteří neuplatní řádně ve lhůtách uvedených v bodě 32 výše právo na odprodej všech jimi vlastněných Dluhopisů, nejdříve v Rozhodný den pro výplatu úroku a nejpozději pět (5) Pracovních dní po uplynutí Rozhodného dne pro výplatu úroku a současně vyzve tyto

Vlastníky Dluhopisů k realizaci odkupu k příslušnému Dni výplaty úroků.

(2) Odkupní cena za jeden Dluhopis je stanovena ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.

(3) Oslovení Vlastníci Dluhopisů jsou povinni poskytnout Emitentovi veškeré údaje a dokumenty, které jsou požadovány pro vypořádání převodu Dluhopisů v bodě 32 výše a to tak, aby vypořádání převodu mohlo být provedeno k příslušnému Dni výplaty úroku. Za tímto účelem poskytnou Vlastníci Dluhopisů Emitentovi veškerou možnou součinnost.

Odstavec (5) bodu 32 výše se použije obdobně.

(4) V míře, ve které to nebude odporovat kogentním právním předpisům, se příslušní Vlastníci Dluhopisů zavazují Dluhopisy, o jejichž odkup Emitent požádá, nepřevést na třetí osobu, a to počínaje doručením oznámení Emitenta o uplatnění svého práva na odkup.

Odkup Dluhopisů dle bodů 32 a 33 výše bude realizovat Emitent.

34. Realizace prodeje/odkupů Dluhopisů dle bodů 32 a 33 výše: