

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 popsaným způsobem.

Tento Doplněk Emisních podmínek (doplněk dluhopisového programu) byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. Sp/544/462/2007 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: | CZ0002001720 |
| 2. Regulovaný trh, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování: | Oficiální volný trh Burzy cenných papírů Praha, a. s. |
| 3. Podoba Dluhopisů: | Zaknihovaná; Dluhopisy budou registrovány ve Středisku cenných papírů, Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČ: 48 11 20 89. |
| 4. Forma Dluhopisů: | Na doručitele |
| 5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 10.000.000 Kč |
| 6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | Do 5.000.000.000 Kč |
| 7. Počet Dluhopisů: | Do 500 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 VAR/2037 |
| 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: | 116,50 % jmenovité hodnoty |
| 15. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo | Dluhopisy budou přímo nabídnuty potenciálním investorům a upsány Československou obchodní bankou, a. s. (dále též "ČSOB"), a dále případně |

splácení Emisního kurzu:

jedním nebo více investory, kteří o úpis Dluhopisů projeví zájem.

Emitent hodlá Dluhopisy nabízet k úpisu zejména za použití prostředků komunikace na dálku, přičemž k uzavření smlouvy dojde okamžikem, kdy vyjádření souhlasu s obsahem nabídky dojde navrhovateli.

Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů ve Středisku proti zaplacení Emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra společnosti UNIVYC, a. s.

Nikdo další kromě ČSOB se na zabezpečení vydání Dluhopisů nepodílí.

16. Čistý výnos emise pro Emitenta spolu s uvedením účelu použití takto získaných prostředků:

Čistý výnos emise (tj. emisní cena po odečtení odměny Hlavního manažera za upsání a obstarání emise) bude použit k poskytování hypotečních úvěrů.

17. Úrokový výnos:

Pohyblivý; 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 (5) po sobě jdoucích Výnosových období.

18. Zlomek dní:

Act/360

19. Další informace o úrokovém výnosu:

19.1. Referenční sazba:

Referenční sazbou je Sazba úrokových swapů v CZK na období pět (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 (3) 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 (3) 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.

- 19.2. Marže: 2,00 % p.a.
- 19.3. Den stanovení referenční sazby: Dnem stanovení referenční sazby je druhý (2.) Pracovní den před prvním (1.) dnem příslušného období, na které je fixována pohyblivá úroková sazba (tj. na dobu pěti (5) let neboli pro pět (5) po sobě následujících Výnosových období).
- 19.4. Den výplaty úroků: 20.12. každého roku
20. Den konečné splatnosti Dluhopisů: 20.12.2037
21. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (čl. 7.2 Emisních podmínek): Následující
22. Administrátor: ČSOB
23. Provádění plateb: Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy pouze bezhotovostním způsobem.
24. Určená provozovna Administrátora: Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
25. 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 v oběhu, 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**").
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

29. Právo Vlastníků Dluhopisů na odprodej Dluhopisů Emitentovi před splatností (k desátému a dvacátému výročí Data emise):

Níže uvedené právo může Vlastník Dluhopisu realizovat pouze k desátému a dvacátému výročí Data emise, tzn. s datem realizace odprodeje, který připadá na Den výplaty úroků v roce 2017 a na Den výplaty úroků v roce 2027.

(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 úroků a Emitent má povinnost Dluhopisy (které takový Vlastník Dluhopisu od okamžiku oznámení nezcízí) uvedené v takovém oznámení od Vlastníka Dluhopisu k takovému Dni výplaty úroků 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 se podává osobně v pobočce ČSOB umístěné v jejím sídle. Oznámení se podává prostřednictvím zaměstnance pobočky, který vyplní příslušné formuláře.

Příslušný Vlastník Dluhopisu je dále povinen předat ČSOB v jejím sídle příkaz k registraci převodu Dluhopisů, které byly předmětem oznámení, ve prospěch Emitenta, a to nejpozději pátý (5.) Pracovní den před příslušným Dnem výplaty úroků. Příkaz se podává prostřednictvím zaměstnance pobočky, který vyplní příslušné formuláře.

Při podání oznámení a příkazu k registraci převodu se (i) Vlastník Dluhopisu jako fyzická osoba musí prokázat platným průkazem totožnosti, (ii) v případě, že osoba jedná jako statutární orgán Vlastníka Dluhopisu, je kromě předložení platného průkazu totožnosti povinna předat Emitentovi originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku ne starší tří (3) měsíců, a (iii) v případě zastoupení Vlastníka Dluhopisu je každá osoba povinna předat kromě výše uvedených dokladů rovněž plnou moc s úředně ověřeným podpisem Vlastníka Dluhopisu (dále pro účely tohoto bodu také jen "**Zájemce**").

Emitent a ČSOB budou považovat oznámení a příkaz k registraci převodu podané za řádné za podmínky, že Zájemce (i) předá ČSOB veškeré dokumenty požadované Emisními podmínkami 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) sdělí ČSOB veškeré údaje vyžadované příslušnými formuláři, a případně na její žádost prokáže pravdivost sdělených údajů, a (iii)

podepíše oznámení a příkaz k registraci převodu před zaměstnancem pobočky.

ČSOB je oprávněna účtovat si za podání oznámení a příkazu k registraci převodu poplatek v souladu s aktuálním platným sazebníkem.

(4) Vlastník Dluhopisu, který má smluvní vztah se členem Burzy cenných papírů Praha, a. s., nebo členem UNIVYC, a. s., popř. systému, který by v budoucnu systém společnosti UNIVYC, a. s., nahradil (dále pro účely tohoto bodu jen "UNIVYC" a takový člen dále jen "Custodian"), je kromě výše uvedeného způsobu oprávněn také zaslat písemné oznámení, které musí být ČSOB doručeno ve lhůtě nejdříve 20. (dvacátý) Pracovní den a nejpozději pátý (5.) Pracovní den před Rozhodným dnem pro výplatu úroku. 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 žádá, obchodní firmu Custodiana, kontaktní osobu Vlastníka Dluhopisu, včetně telefonického a faxového spojení, a úředně ověřený podpis Vlastníka Dluhopisu, resp. jeho statutárního orgánu. 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 a ČSOB budou považovat oznámení za řádné, pokud (i) bude obsahovat všechny náležitosti stanovené tímto odstavcem, a (ii) bude ve stanovené lhůtě doručeno na adresu sídla ČSOB.

Vlastník Dluhopisu, který podal oznámení způsobem uvedeným v tomto odstavci, je současně povinen zajistit, aby Custodian nejpozději do 16,00 hodin pátého (5.) Pracovního dne před příslušným Dnem výplaty úroků vložil do systému UNIVYC instrukci k vypořádání převodu Dluhopisů, které byly předmětem oznámení.

(5) Převod Dluhopisů bude vypořádán prostřednictvím systému společnosti UNIVYC. Vypořádání proběhne formou dodávky proti placení (DVP) v příslušný Den výplaty úroků. Prodávající Vlastník Dluhopisu i Emitent nesou každý své náklady spojené s vypořádáním obchodu.

(6) Emitent ani ČSOB neponesou jakoukoli odpovědnost za zpoždění nebo neprovedení vypořádání obchodu způsobené tím, že Zájemce včas nedodá jakékoli dokumenty či informace potřebné pro odkoupení Dluhopisů nebo takové dokumenty či informace obsažené v oznámení a příkazu k registraci převodu nebudou správné nebo instrukce Custodiana bude nesprávně vložená, neúplná, opožděná či v případě, kdy Vlastník Dluhopisu nebude ke Dni výplaty úroků (datum vypořádání) vlastnit počet

Dluhopisů, jejichž odkoupení 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.

30. Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků Dluhopisů před splatností (k desátému a dvacátému výročí Data emise):

Níže uvedené právo může Emitent realizovat pouze k desátému a dvacátému výročí Data emise, tzn. s datem realizace odkupu, který připadá na Den výplaty úroků v roce 2017 a na Den výplaty úroků v roce 2027.

(1) V případě, že Vlastník Dluhopisu neuplatní řádně ve lhůtách uvedených v bodě 29 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 29 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. Emitent může oznámení provést též současně s oznámením o výplatě úrokového výnosu za příslušné Výnosové období.

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

(3) Oslovení Vlastníci Dluhopisů jsou povinni poskytnout ČSOB veškeré údaje a dokumenty, které jsou požadovány pro vypořádání převodu Dluhopisů v bodě 29 výše (tj. zejména řádně podepsaný příkaz k registraci převodu Dluhopisů ve prospěch Emitenta a příslušná oznámení), a to nejpozději pátý (5.) Pracovní den před příslušným Dnem výplaty úroků tak, aby vypořádání převodu mohlo být provedeno způsobem uvedeným v bodě 29 výše k příslušnému Dni výplaty úroků. Za tímto účelem poskytnou Vlastníci Dluhopisů Emitentovi, resp. ČSOB jednající jeho jménem, veškerou možnou součinnost.

Vlastník Dluhopisu, který má smluvní vztah s Custodianem (viz definice v bodě 29 výše) může být alternativně povinen zajistit, aby Custodian nejpozději do 16,00 hodin pátého (5.) Pracovního dne před příslušným Dnem výplaty úroků vložil do systému UNIVYC instrukci k vypořádání převodu všech jeho Dluhopisů ve prospěch Emitenta.

Odstavce (5) a (6) bodu 29 výše se použijí obdobně. ČSOB je oprávněna účtovat si za podání příkazu k registraci převodu poplatek v souladu s aktuálním platným sazebníkem.

(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 či

31. Realizace prodejí/odkupů Dluhopisů dle bodů 29 a 30 výše: uveřejněním (podle toho, co bude jako první relevantní) oznámení Emitenta o uplatnění svého práva na odkup. Odkup Dluhopisů dle bodů 29 a 30 výše bude na základě pověření Emitenta realizovat jménem Emitenta a na jeho účet ČSOB.
32. Agent pro výpočty: ČSOB
33. Další informace (změna sídla Emitenta a Administrátora): Nové sídlo ČSOB je: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
Nové sídlo Emitenta je: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57