



ČESKOMORAVSKÁ HYPOTEČNÍ BANKA, a. s.

**Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených hypotečních zástavních listů
100 000 000 000 Kč
s dobou trvání programu 30 let**

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU (Doplněk emisních podmínek)

**Amortizované hypoteční zástavní listy s pevnou úrokovou sazbou
v objemu 300 000 000 Kč
splatné v roce 2020**

ISIN CZ 0002000615

Emisní kurz: 106,59 %

Datum tohoto Doplnku dluhopisového programu je 29.8.2005

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

(Doplněk emisních podmínek)

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 Českomoravská hypoteční banka, a. s., se sídlem Praha 4, Budějovická 409/1, PSČ: 140 00, IČ: 13 58 43 24, 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, s dobou trvání programu 30 let (dále jen "**Dluhopisový program**"). Týmž rozhodnutím Komise pro cenné papíry byl schválen též prospekt Dluhopisového programu (dále jen "**Prospekt Dluhopisového programu**"), jehož součástí jsou společné emisní podmínky Dluhopisového programu (dále jen "**Emisní podmínky**").

Tento doplněk Dluhopisového programu byl zhotoven za účelem doplnění Emisních podmínek pro vydání 3. emise Dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) a byl schválen rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/89/2005/1 ze dne 29.8.2005, které nabylo právní moci dne 30.8.2005 (dále jen "**Doplněk Emisních podmínek**").

Pojmy zde nedefinované mají význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v tomto Doplněku Emisních podmínek jinak.

*Tento Doplněk Emisních podmínek ani Dluhopisy nebyly schváleny, registrovány či uznány ze strany jakéhokoli správního či samosprávného orgánu jakékoli jurisdikce s výjimkou Komise pro cenné papíry v souladu s právními předpisy České republiky. Distribuce tohoto Doplněku Emisních podmínek a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů mohou být v rámci některých jurisdikcí omezeny právními předpisy. Emitent a Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 1- Nové Město, Na Příkopě 854/14, PSČ 115 20, IČ: 00 00 13 50, zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B. XXXVI., vložka 46 (dále také jen "**ČSOB**"), jako aranžér, žádají osoby, do jejichž držení se tento Doplněk Emisních podmínek dostane, aby se o veškerých těchto omezeních informovaly a aby je dodržovaly.*

Nabídka Dluhopisů se provádí na základě Prospektu Dluhopisového programu, který obsahuje Emisní podmínky a tohoto Doplněku Emisních podmínek. Jakékoli rozhodnutí o upsání a koupi nabízených Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikovitosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů.

Prospekt Dluhopisového programu obsahující Emisní podmínky, tento Doplněk Emisních podmínek a všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu zřízení Dluhopisového programu jsou všem zájemcům k dispozici v běžné pracovní době k nahlédnutí u Emitenta na adrese Budějovická 409/1, 140 00 Praha 4.

Tento Doplněk Emisních podmínek spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných amortizovaných hypotečních zástavních listů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu (dále jen "**Dluhopisy**").

V případě jakýchkoli rozporů 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 konkrétní emisi Dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu.

Níže uvedené podmínky Dluhopisů upřesňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky uvedené v Prospektu tak, jak je popsáno výše.

Přílohou tohoto Doplněku Emisních podmínek a jeho nedílnou součástí jsou auditované účetní závěrky Emitenta za roky 2003 a 2004 spolu s výrokem auditora o těchto účetních závěrkách.

Přílohou tohoto Doplněku Emisních podmínek je rovněž splátkový kalendář, ve kterém je uvedena výše všech dílčích splátek Jistiny a výše výnosu splatného spolu se splátkou Jistiny, vždy s uvedením příslušného Dne výplaty.

Popisná část Doplněku Emisních podmínek

- | | |
|---|---|
| 1. ISIN Dluhopisů : | CZ 0002000615 |
| 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 300.000.000 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: | Ano; v souladu s § 11 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, je Emitent oprávněn vydat Dluhopisy (i) ve větším objemu, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů (do 400.000.000 CZK), a to i po Datu emise, nebo (ii) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po Datu emise. V takovém případě stanoví Emitent Dodatečnou emisní lhůtu a uveřejní ji stejným způsobem jako tento Doplněk Emisních podmínek |
| 10. Název Dluhopisů: | Hypoteční zástavní list 4,00/020 |
| 11. Omezení převoditelnosti Dluhopisů | není omezena |
| 12. Datum emise: | 15.9.2005 |
| 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 v Datum emise: 106,59 % 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 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.
16. Úrokový výnos: pevný
17. Zlomek dní: 30E/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 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech).
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.
18. Další informace o úrokovém výnosu:
- 18.1 Úroková sazba Dluhopisů: 4,00 % p.a.
- 18.2 Den výplaty úroků: 15.9. každého roku
19. Den konečné splatnosti dluhopisů: 15.9.2020
20. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: Následující
21. Administrátor: Služby administrátora Emise spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude vykonávat sám Emitent.
22. Určená provozovna Administrátora: Českomoravská hypoteční banka, a. s., Praha 4, Budějovická 409/1, PSC: 140 00
23. Platební místo: Českomoravská hypoteční banka, a. s., Praha 4, Budějovická 409/1, PSC: 140 00
24. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): ne
25. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): ne

PŘÍLOHY:

- I. Splátkový kalendář
- II. Výrok auditora k účetní závěrce za rok 2004 a 2003
- III. Účetní závěrka a příloha k účetní závěrce za rok končící 31.12.2004 a 31.12.2003

Příloha I.

Splátkový kalendář

Splátkový kalendář

Parametry emise	
objem	300 mil. Kč
splatnost	15 let
kupón	pevná úroková sazba
datum emise	15.9.2005
splatnost emise	15.9.2020
splácení jistiny emise	amortizovaná: 15 mil. Kč jistiny ročně, vždy k datu výplaty kupónu
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	100 miliónů Kč

Splátkový kalendář jednoho dluhopisu			
Datum	Splácená jistina (mil. Kč)	Zůstatek nesplacené jistiny (mil. Kč)	Výnos (mil. Kč)
15.9.2006	5	95	4,00
15.9.2007	5	90	3,80
15.9.2008	5	85	3,60
15.9.2009	5	80	3,40
15.9.2010	5	75	3,20
15.9.2011	5	70	3,00
15.9.2012	5	65	2,80
15.9.2013	5	60	2,60
15.9.2014	5	55	2,40
15.9.2015	5	50	2,20
15.9.2016	5	45	2,00
15.9.2017	5	40	1,80
15.9.2018	5	35	1,60
15.9.2019	5	30	1,40
15.9.2020	30	0	1,20
Celkem	100		

Příloha II.

Výrok auditora k účetní závěrce za rok 2004 a 2003

Příloha III.

**Účetní závěrka a příloha k účetní závěrce za rok končící 31.12.2004 a
31.12.2003**