



HYPOTEČNÍ BANKA, a. s.

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

**EMISNÍ DODATEK
- KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ -**

Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou
v objemu do 1 500 000 000 Kč
splatné v roce 2016
ISIN CZ0002000821

Emisní kurz: 116,32 %

Hlavní manažer

Československá obchodní banka, a. s.

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Datum tohoto Emisního dodatku je 27.6.2006

EMISNÍ DODATEK

—

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

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 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 miliard Kč, s dobou trvání programu 30 let (dále jen "**Dluhopisový program**").

Rozhodnutím České národní banky č.j. 45/N/45/2006/2, ze dne 11.4.2006, které nabylo právní moci dne 12.4.2006, byl schválen základní prospekt Dluhopisového programu (dále jen "**Základní prospekt**"), který obsahuje společné emisní podmínky dluhopisů (dále jen "**Emisní podmínky**"). 1. dodatek Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 45/N/76/2006/1, ze dne 15.6.2006, které nabylo právní moci dne 15.6.2006.

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky 11. emise dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu (dále jen "**Dluhopisy**"), tj. společně se Základním prospektem, aktualizovaným formou dodatků, představuje kompletní prospekt Dluhopisů. Tento Emisní dodatek je tvořen:

- (i) doplňkem Dluhopisového programu, resp. doplňkem Emisních podmínek, který byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 45/N/77/2006/2 ze dne 16.6.2006, které nabylo právní moci dne 19.6.2006 (dále jen "**Doplňěk Emisních podmínek**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkající se 11. emise Dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004 a které nejsou součástí Základního prospektu ani nejsou obsaženy v Doplnku Emisních podmínek ("**Další informace**").

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

Tento Emisní dodatek nemůže být zkoumán samostatně, ale pouze společně se Základním prospektem včetně jeho dodatků.

Základní prospekt (a všechny jeho dodatky) a tento Emisní dodatek jsou k dispozici ke stažení na webové stránce Emitenta www.hypotecnibanka.cz ve formátu Portable Document Format (PDF).

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. 45/N/77/2006/2 ze dne 16.6.2006, které nabylo právní moci dne 19.6.2006.

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

1. ISIN Dluhopisů: CZ0002000821
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 Kč
6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: do 1 500 000 000 Kč
7. Počet Dluhopisů: do 150 000 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/2016
11. Omezení převoditelnosti Dluhopisů: není omezena
12. Datum emise: 10.7.2006
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: 116,32 % 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 přímo nabídnuty potenciálním investorům a upsány Československou obchodní bankou, a. s. (dále též "**ČSOB**"), a dále případně 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.
- Čistý výnos emise (tj. emisní cena po odečtení odměny Hlavního manažera za upsání a obstarání emise) bude použit k poskytování hypotečních úvěrů.
16. Čistý výnos emise pro Emitenta spolu s uvedením účelu použití takto získaných prostředků: pohyblivý
17. Úrokový výnos: PRIBOR pro splatnost 1 rok (12M PRIBOR)
18. Referenční sazba: 2 % p.a.
19. Marže (v případě, že je hodnota Marže záporná, platí, že Dluhopisy budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající příslušné Referenční sazbě snížené o takovou Marži, vždy během jednotlivých na sebe navazujících Výnosových období): druhý Pracovní den před prvním dnem příslušného Výnosového období
20. Den stanovení referenční sazby: BCK Standard 30E/360
21. Zlomek dní: 10.7. každého roku
22. Den výplaty úroků: 10.7.2016
23. Den konečné splatnosti Dluhopisů: Následující
24. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (čl. 7.2 Emisních podmínek): ČSOB
25. Administrátor: Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1
26. Určená provozovna Administrátora pro provádění plateb bezhotovostním převodem: Vybrané provozovny Administrátora, které budou oznámeny v souladu s čl. 13 Emisních podmínek nejméně 45 kalendářních dnů přede dnem výplaty příslušné částky.
27. Platební místo pro provádění plateb v hotovosti: Nad rámec článku 3.2. Emisních podmínek činí Emitent následující prohlášení a modifikuje definici Krycího bloku:
28. Krycí blok 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").

29. Provedeno ohodnocení finanční
způsobilosti Emitenta (rating): ne

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

31. Oddělení práva na výnos Dluhopisu vylučuje se

DALŠÍ INFORMACE

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoba odpovědná za Základní prospekt a tento Emisní dodatek nebo jeho jednotlivé části.

Hypoteční banka, a. s., jako osoba odpovědná za prospekt, prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Ing. Jan Sadil
předseda představenstva a generální ředitel

Mgr. Tomáš Brouček
člen představenstva a náměstek generálního ředitele
pro věci finanční

RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory:

Totožné s rizikovými faktory uvedenými v Základním prospektu.

HLAVNÍ ÚDAJE

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce:

ČSOB působí jako administrátor Emise a dále přijala závazek vynaložit veškeré přiměřené úsilí k vyhledání potenciálních koncových investorů a Dluhopisy jim nabídnout a případně podle svého uvážení též sama upsat Dluhopisy.

Důvody nabídky a použití výnosů:

Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta především k poskytování hypotečních úvěrů. Očekávané náklady přípravy emise činí cca 7,3 mil. Kč, očekávaný čistý výtěžek emise činí cca 1,74 mld. Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

PODMÍNKY NABÍDKY

Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku:

Dluhopisy nebudou Emitentem ani jeho jménem nabízeny formou veřejné nabídky. Místo toho budou Dluhopisy nabídnuty individuálně vybraným investorům, především z řad profesionálních investorů.

PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a. s. Žádost směřuje k tomu, aby obchodování s Dluhopisy bylo zahájeno v Datum emise.

Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím

nepožádala o přijetí k obchodování na jiném regulovaném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí.

Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (*market maker*).

Poradci, jejich funkce a adresy jsou uvedeni na zadní straně Emisního dodatku.

DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

ADRESY

EMITENT

Hypoteční banka, a. s.
140 00 Praha 4, Budějovická 409/1
www.hypotecnibanka.cz

HLAVNÍ MANAŽER EMISE

Československá obchodní banka, a. s.
Na Příkopě 854/14, 115 20 Praha 1
www.csob.cz

ADMINISTRÁTOR EMISE

Československá obchodní banka, a. s.
Na Příkopě 854/14, 115 20 Praha 1
www.csob.cz

PRÁVNÍ PORADCE HLAVNÍHO MANAŽERA

Procházka / Randl / Kubr
advokátní kancelář
Jáchymova 2, 110 00 Praha 1

AUDITOR EMITENTA

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2