



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 pevnou úrokovou sazbou
v objemu do 1.000.000.000 Kč
splatné v roce 2012
ISIN CZ0002001019

Emisní kurz: 104,65 %

Hlavní manažer

Československá obchodní banka, a. s.

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Datum tohoto Emisního dodatku je 17.5.2007

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. Sp/544/144/2007, ze dne 11.5.2007, které nabylo právní moci dne 14.5.2007, byl schválen základní prospekt Dluhopisového programu (dále jen "**Základní prospekt**"), který obsahuje společné emisní podmínky dluhopisů (dále jen "**Emisní podmínky**").

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky 20. emise hypotečních zástavních listů vydávaných v rámci Dluhopisového programu (dále jen "**Dluhopisy**"), tj. společně se Základním prospektem 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. Sp/544/143/2007 ze dne 7.5.2007, které nabylo právní moci dne 9.5.2007 (dále jen "**Doplňěk Emisních podmínek**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkající se 20. 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 Doplněku 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.

Základní prospekt 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. Sp/544/143/2007 ze dne 7.5.2007, které nabylo právní moci dne 9.5.2007.

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

1. ISIN Dluhopisů: CZ0002001019
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 1.000.000.000 Kč
7. Počet Dluhopisů: Do 100.000 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 4,90/2012
11. Omezení převoditelnosti Dluhopisů: Není omezena
12. Datum emise: 24.5.2007
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: 104,65 % 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.
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:			Pevný
18. Zlomek dní:			BCK Standard 30E/360
19. Úroková sazba:			4,90 % p.a.
20. Den výplaty úroků:			24.5. každého roku
21. Den konečné splatnosti Dluhopisů:			24.5.2012
22. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (čl. 7.2 Emisních podmínek):			Následující
23. Administrátor:			ČSOB
24. Určená provozovna Administrátora pro provádění plateb bezhotovostním převodem:			Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1
25. Platební místo pro provádění plateb v hotovosti:			Vybrané provozovny Administrátora, které budou oznámeny v souladu s čl. 13 Emisních podmínek nejméně 45 kalendářních dnů přede dnem výplaty příslušné částky.
26. 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").
27. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating):			Ne
28. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):			Ne
29. Oddělení práva na výnos Dluhopisu			Vylučuje se

DALŠÍ INFORMACE

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoba odpovědná za Základní prospekt a tento Emisní dodatek:

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 7,7 mil. Kč, očekávaný čistý výtěžek emise činí cca 1,039 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

Ernst & Young Audit & Advisory, s.r.o.,
člen koncernu,
Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha 2.