



**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 -**

Hypoteční zástavní list HB 1,75/2015  
v objemu do 1.000.000.000 Kč  
splatné v roce 2015  
ISIN CZ0002002538

Emisní kurz k Datu emise: 99,417 % jmenovité hodnoty

**Hlavní manažer, Administrátor a Kodační agent**

Československá obchodní banka, a. s.

Datum tohoto Emisního dodatku je 28.6.2012.

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 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 13584324, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3511 (dále jen "**Emitent**"), v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 100.000.000.000 Kč a s dobou trvání programu 30 let (dále jen "**Dluhopisový program**" a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**").

Rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/6000/570, ze dne 21.6.2012, které nabylo právní moci dne 21.6.2012, byl schválen základní prospekt Dluhopisového programu (dále jen "**Základní prospekt**").

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky 46. emise níže specifikovaných Dluhopisů, tj. společně se Základním prospektem, ve znění jeho případných dodatků, představuje kompletní prospekt Dluhopisů. Tento Emisní dodatek je tvořen:

- (i) doplňkem dluhopisového programu, který představuje doplněk k Emisním podmínkám, který byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/5999/570 ze dne 21.6.2012, které nabylo právní moci dne 21.6.2012 (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se 46. emise Dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004 a které nejsou součástí Základního prospektu, ve znění jeho dodatků, ani nejsou obsaženy v Doplněku dluhopisového programu ("**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 studován samostatně, ale pouze společně se Základním prospektem, včetně jeho případných dodatků.*

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

Pokud se v Emisních podmínkách hovoří o "kótovaných" cenných papírech, mají se na mysli cenné papíry "přijaté k obchodování na regulovaném trhu" dle platných a účinných právních předpisů.

## DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných hypotečních zástavních listů (dále jen "**Dluhopisy**"), které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu společnosti Hypoteční banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 13584324, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3511, schváleného 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.

Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 100.000.000.000 Kč. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé emise hypotečních zástavních listů v rámci programu, činí 30 let.

V případě rozdílné úpravy mezi Emisními podmínkami a zde uvedeným Doplněkem dluhopisového programu mají přednost ustanovení tohoto Doplněku dluhopisového programu. 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 dluhopisového programu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/5999/570 ze dne 21.6.2012, které nabylo právní moci dne 21.6.2012.

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

1. ISIN Dluhopisů:	CZ0002002538
2. Regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování:	Volný trh Burzy cenných papírů Praha, a. s. (evropský regulovaný trh)
3. Podoba Dluhopisů:	Zaknihovaná
4. Číslování Dluhopisů:	--
5. Forma Dluhopisů:	Na doručitele
6. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	1 Kč
7. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	1.000.000.000 Kč
8. Počet Dluhopisů:	1.000.000.000 ks
9. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	Koruna česká (CZK)
10. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	Ne
11. Název Dluhopisů:	Hypoteční zástavní list HB 1,75/2015
12. Omezení převoditelnosti Dluhopisů:	Není omezena
13. Datum emise:	12.7.2012
14. Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek):	Dle Emisních podmínek
15. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	99,417 % jmenovité hodnoty
16. Čistý výnos Emise pro Emitenta spolu s uvedením účelu použití takto získaných prostředků:	Čistý výnos emise Dluhopisů, tj. jejich emisní kurz snížený o náklady na přípravu emise Dluhopisů, bude použit pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta, především k poskytování hypotečních úvěrů.

17. 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 hlavním manažerem emise Dluhopisů, společností Československá obchodní banka, a. s. (dále též "**ČSOB**"), a mohou být prostřednictvím ČSOB dále veřejně nabízeny ke koupi investorům v rámci sekundárního trhu, a to počínaje okamžikem uveřejnění prospektu Dluhopisů. Do okamžiku uveřejnění prospektu Dluhopisů budou Dluhopisy nabízeny prostřednictvím ČSOB ke koupi výhradně na základě výjimky či výjimek z veřejné nabídky ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále též "**ZPKT**").
- Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři cenných papírů, a. s. (dále též "**Centrální depozitář**"), proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra společnosti Centrální depozitář.
- Vydání Dluhopisů zabezpečí ČSOB.
18. Úrokový výnos:
- Pevný; úrokový výnos bude vyplácen jednou ročně zpětně.
- Emisní kurz Dluhopisů byl stanoven na 99,417 % jmenovité hodnoty k Datu emise a výnos pro upisovatele Dluhopisů bude tedy tvořen též rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem. Pro vyloučení pochybností však nejde o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu a ustanovení Emisních podmínek o Dluhopisech s výnosem na bázi diskontu se na Dluhopisy nepoužijí.
19. Zlomek dní: 30E/360
20. Další informace o pohyblivém úrokovém výnosu:
- 20.1 Úroková sazba: 1,75 % p.a.
- 20.2 Den výplaty úroků: 12.7. každý rok až do splatnosti
21. Den konečné splatnosti Dluhopisů: 12.7.2015
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: ČSOB, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
25. Způsob provádění plateb: Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy bezhotovostním způsobem a, v míře, ve které to nebude v rozporu s obecně závaznými právními předpisy, též v hotovosti v Platebním místě.
- Platebním místem budou vybrané provozovny Administrátora, které budou oznámeny na webové stránce Emitenta [www.hypotecnibanka.cz](http://www.hypotecnibanka.cz) nejméně

čtyřicet pět (45) kalendářních dnů přede dnem výplaty příslušné částky.

- |     |  |             |
|-----|--|-------------|
| 26. | Agent pro výpočty:   | --          |
| 27. | Kotační agent:   | ČSOB        |
| 28. | Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating):        | Ne          |
| 29. | Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): | Ne          |
| 30. | 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 Dluhopisů, 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.

---

Jan Sadil  
předseda představenstva

---

Martin Vašek  
člen představenstva

### OBCHODNÍK

ČSOB se jakožto obchodník s cennými papíry zavázala upsat veškeré Dluhopisy vydávané k Datu emise, tj. Dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 1.000.000.000 Kč, a tyto Dluhopisy hodlá dále nabízet v rámci sekundární veřejné nabídky.

Emitent tímto uděluje ČSOB souhlas s použitím prospektu Dluhopisů, ve znění jeho případných dodatků, při jakékoli veřejné nabídce Dluhopisů, kterou bude ČSOB před či po Datu emise činit.

### HLAVNÍ ÚDAJE

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisí/nabídce

ČSOB působí jako hlavní manažer emise Dluhopisů, Administrátor a Kótační agent.

Důvody nabídky a použití výnosů

Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta, především k poskytování hypotečních úvěrů. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 318 mil. Kč.

Čistý výtěžek emise Dluhopisů při primárním úpisu k Datu emise bude roven emisnímu kurzu Dluhopisů vydaných k Datu emise po odečtení nákladů na přípravu Emise. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

Odhad výše poplatků spojených s nabytím Dluhopisů v rámci veřejné nabídky a přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu:

Dle informace známé Emitentovi k datu tohoto prospektu Dluhopisů bude každý investor, který koupí v rámci sekundární nabídky Dluhopisy od ČSOB, hradit ČSOB běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku ČSOB k datu nákupu.

Emitent odhaduje, že výše poplatků souvisejících s přijetím Dluhopisů k obchodování na volný trh Burzy cenných papírů Praha, a. s., nepřevyší 50 000 Kč. Tyto poplatky hradí Emitent.

#### PODMÍNKY NABÍDKY

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

Při primárním úpisu bude emisní kurz za Dluhopisy upsané ČSOB hrazen ČSOB na účet Emitenta, který byl ČSOB za tímto účelem sdělen, a to bezhotovostním převodem prostřednictvím Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou připsány na majetkový účet ČSOB v centrální evidenci vlastníků Dluhopisů proti zaplacení emisního kurzu (delivery versus payment).

ČSOB bude Dluhopisy dále nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to profesionálním zákazníkům i jiným investorům v rámci sekundárního trhu. Emitent předpokládá, že Dluhopisy budou po datu uveřejnění prospektu Dluhopisů nabízeny též veřejně ve smyslu příslušných ustanovení ZPKT o veřejné nabídce. Emitent předpokládá, že veřejná nabídka bude časově omezena splatností Dluhopisů. Po ukončení veřejné nabídky uveřejní Emitent její výsledky na [www.hypotecnibanka.cz](http://www.hypotecnibanka.cz).

Investoři budou oslovováni ČSOB (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezena. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů. ČSOB je oprávněna nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit. Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude ČSOB zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).

Stanovení ceny

Při primárním úpisu budou Dluhopisy upsány ČSOB za emisní kurz uvedený v Doplnku dluhopisového programu. ČSOB je oprávněna započíst proti splatné částce emisního kurzu za upisované Dluhopisy svojí pohledávku na odměnu za služby hlavního manažera Emise dle mandátní smlouvy uzavřené mezi Emitentem a ČSOB a dále též odměnu Administrátora dle mandátní smlouvy a smlouvy s Administrátorem uzavřených mezi Emitentem a ČSOB. Při sekundární nabídce bude cena za nabízené Dluhopisy určena ČSOB vždy na základě aktuálních tržních podmínek.

Bližší informace o povinnosti Emitenta, resp. Administrátora, provést k příslušným datům případné srážky daní či jejich zajištění jsou uvedeny v kapitole "Devizová regulace a zdanění v České republice" v Základním prospektu.

PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB  
OBCHODOVÁNÍ

Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na 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 Dluhopisů k obchodování na jiném evropském regulovaném trhu cenných papírů ani jiném trhu s cennými papíry v České republice nebo v zahraničí.

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

DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

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



## **ADRESY**

### **EMITENT**

Hypoteční banka, a. s.  
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57  
[www.hypotecnibanka.cz](http://www.hypotecnibanka.cz)

### **HLAVNÍ MANAŽER EMISE**

Československá obchodní banka, a. s.  
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57  
[www.csob.cz](http://www.csob.cz)

### **ADMINISTRÁTOR EMISE**

Československá obchodní banka, a. s.  
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57  
[www.csob.cz](http://www.csob.cz)

### **KOTAČNÍ AGENT PRO EMISI**

Československá obchodní banka, a. s.  
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57  
[www.csob.cz](http://www.csob.cz)

### **PRÁVNÍ PORADCE HLAVNÍHO MANAŽERA**

PRK Partners s.r.o.  
advokátní kancelář  
Jáchymova 2, 110 00 Praha 1

### **AUDITOR EMITENTA**

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