



Hypoteční banka, a.s.

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

EMISNÍ DODATEK - KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Hypoteční zástavní listy HB VAR I/2018
v předpokládaném objemu do 2.000.000.000 Kč
splatné v roce 2018
ISIN CZ0002003130

Hlavní manažer

Československá obchodní banka, a. s.

Administrátor a Agent pro výpočty

Československá obchodní banka, a. s.

Datum tohoto Emisního dodatku je 21.6.2013.

EMISNÍ DODATEK -- KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky nabídky ve smyslu §36a odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**"), vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) tímto Emisním dodatkem a (ii) základním prospektem společnosti Hypoteční banka, a.s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 135 84 324, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3511 (dále jen "**Emitent**"), schváleným rozhodnutím České národní banky (dále jen "**ČNB**") č.j. 2013/6827/570 ke sp. zn. Sp/2013/21/572 ze dne 12.6.2013, které nabylo právní moci dne 12.6.2013 (dále jen "**Základní prospekt**"). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s tímto Emisním dodatkem jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta www.hypotecnibanka.cz.

Tento Emisní dodatek (konečné podmínky Emise) byl vypracován pro účely čl. 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č.2003/71/ES a musí být vykládán ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tento Emisní dodatek byl v souladu s § 36a odst. 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu uveřejněn shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta www.hypotecnibanka.cz, a byl v souladu s právními předpisy oznámen ČNB.

Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s tímto Emisním dodatkem (konečnými podmínkami Emise).

Součástí tohoto Emisního dodatku je shrnutí Emise Dluhopisů.

Dluhopisy jsou vydávány jako 1. emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 200.000.000.000 Kč a dobou trvání programu 30 let (dále jen "**Dluhopisový program**"). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole "*Společné emisní podmínky Dluhopisů*" v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen "**Emisní podmínky**").

Pojmy nedefinované v tomto Emisním dodatku mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplyvá-li z kontextu jejich použití v tomto Emisním dodatku jinak.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole Základního prospektu "*Rizikové faktory*".

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven dne 21.6.2013 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu tohoto Emisního dodatku by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Emisního dodatku a Základního Prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu tohoto Emisního dodatku uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování tohoto Emisního dodatku a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí

požádat o uznání Základního prospektu a Emisního dodatku v jiném státě a Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou ČNB.

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

(a) Osoby odpovědné za údaje uvedené v Emisním dodatku

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení tohoto Emisního dodatku je Emitent, tedy společnost Hypoteční banka, a.s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 135 84 324, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3511.

(b) Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou dle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v tomto Emisním dodatku k datu jeho vyhotovení správné a nebyly v něm zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze, dne 24. 6. 2013

Za Hypoteční banku, a.s.

Jméno: Jan Sadil
Funkce: předseda představenstva

Jméno: Petr Hlaváč
Funkce: místopředseda představenstva

2. DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**") představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen "**Zákon o dluhopisech**").

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu. Tento Doplněk Dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím "Nepoužije se". Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména Zákona o dluhopisech.

| | | |
|-----|--|---|
| 1. | ISIN Dluhopisů: | CZ0002003130 |
| 2. | ISIN Kupónů (je-li požadováno): | Nepoužije se |
| 3. | Podoba Dluhopisů: | Listinná; Dluhopisy budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, evidenci o Sběrném dluhopisu vede Administrátor. |
| 4. | Forma Dluhopisů: | Na řad |
| 5. | Status Dluhopisů: | Nepodřízené |
| 6. | Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 10.000 Kč |
| 7. | Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů: | 2.000.000.000 Kč |
| 8. | Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: | Ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větším objemu, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů. |
| 9. | Počet Dluhopisů: | 200.000 ks |
| 10. | Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy nezastoupené Sběrným dluhopisem): | Nepoužije se |
| 11. | Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: | Koruna česká (CZK) |
| 12. | Předkupní a výměnná práva spojená s Dluhopisy: | Nepoužije se |

| | | |
|------|--|--|
| 13. | Popis dalších práv (nad rámec těch uvedených v Emisních podmínkách) spojených s Dluhopisy, včetně veškerých omezení těchto práv a postupu pro výkon těchto práv: | Nepoužije se |
| 14. | Promlčení práv z Dluhopisů: | Viz článek 10 Emisních podmínek |
| 15. | Název Dluhopisů: | Hypoteční zástavní list HB VAR I/2018 |
| 16. | Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů: | Ne |
| 17. | Datum emise: | 25. 6. 2013 |
| 18. | Emisní lhůta (lhůta pro upisování): | Emisní lhůta počíná běžet okamžikem uveřejnění Emisního dodatku a končí v 17:00 hod. pražského času v Datum emise. Dodatečná emisní lhůta začne běžet v den, který bezprostředně následuje po Datu emise, a skončí dne 25. 6. 2017. |
| 19. | Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, resp. emisní cena v rámci sekundární veřejné nabídky: | 100 % jmenovité hodnoty; při sekundární veřejné nabídce činěné společností Československá obchodní banka, a. s. (dále jen " ČSOB " nebo " Obchodník ") bude kupní cena za nabízené Dluhopisy rovna 100 % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů. |
| 20. | Úrokový výnos: | Pohyblivý |
| 21. | Zlomek dní: | Act/360 |
| 22. | <i>Jedná-li se o Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:</i> | |
| 22.1 | Referenční sazba: | 3M PRIBOR |
| 23.2 | Maximální/minimální Referenční sazba: | Nepoužije se |
| 22.3 | Index: | Nepoužije se |
| 22.4 | Koš: | Nepoužije se |
| 22.5 | Směnný kurz: | Nepoužije se |
| 22.6 | Jiná hodnota (viz článek 5.2.6 Emisních podmínek): | Nepoužije se |
| 22.7 | Zdroj Referenční sazby: | "Reuter Screen Service" strana PRBO |

| | | |
|-------|---|---|
| 22.8 | Případ výpadku trhu: | Nepoužije se |
| 22.9 | Derivátová složka platby úroku: | Nepoužije se |
| 22.10 | Marže: | 0,60 % p.a. |
| 22.11 | Maximální/minimální Marže: | Nepoužije se |
| 22.12 | Den stanovení Referenční sazby: | Druhý (2.) Pracovní den před prvním dnem příslušného Výnosového období |
| 22.13 | Způsob stanovení úrokové sazby platné pro jednotlivá Výnosová období: | Referenční sazba plus Marže |
| 22.14 | Výplata úrokových výnosů: | Jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů |
| 22.15 | Den výplaty úroků: | 25.9, 25.12., 25.3. a 25.6. každého roku (výhradně pro účely stanovení běhu Výnosových období a výnosů za jednotlivá Výnosová období); úrokový výnos však bude v souladu s článkem 5.2.1 písm. (d) Emisních podmínek vyplacen kumulovaně ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. |
| 22.16 | Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období: | Dle článku 5.2.1(c) Emisních podmínek |
| 22.17 | Minimální úroková sazba: | Nepoužije se |
| 22.18 | Maximální úroková sazba: | Nepoužije se |
| 22.19 | Hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů: | Nepoužije se |
| 22.20 | Místo, kde lze získat údaje o minulém a dalším vývoji podkladového nástroje a jeho nestálosti: | Nepoužije se |
| 22.21 | Pravidla pro úpravy pro události týkající se podkladového nástroje: | Nepoužije se |
| 23. | Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti (" jiná | Nepoužije se |

hodnota"):

- | | | |
|------|---|--------------|
| 24. | Den konečné splatnosti Dluhopisů: | 25. 6. 2018 |
| 25. | Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v článku 15 Emisních podmínek): | Nepoužije se |
| 26. | Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v článku 15 Emisních podmínek): | Nepoužije se |
| 27. | Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů: | Nepoužije se |
| 28. | Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta: | Ne |
| 28.1 | Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.2.2 Emisních podmínek): | Nepoužije se |
| 29. | Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů: | Ne |
| 29.1 | Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny/ lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.3.2 Emisních podmínek): | Nepoužije se |
| 30. | Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota | Nepoužije se |

(popřípadě Diskontovaná hodnota či jiná hodnota) Dluhopisů (pokud jiná, než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány):

31. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: Následující
32. Způsob provádění plateb: Bezhotovostní i hotovostní (s omezeními vyplývajícími z obecně závazných právních předpisů
33. Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb): Vybrané provozovny Administrátora, které budou oznámeny na webové stránce Emitenta www.hypotecnibanka.cz nejméně čtyřicet pět (45) kalendářních dnů přede dnem výplaty příslušné částky.
34. Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Emisních podmínek): Nepoužije se
35. Administrátor: Československá obchodní banka, a. s.
36. Určená provozovna Administrátora: Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5
37. Agent pro výpočty: Československá obchodní banka, a. s.
38. Kotační agent: Nepoužije se
39. Finanční centrum: Praha
40. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): Nepoužije se; Dluhopisům nebyl přidělen rating
41. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: Viz článek 12.3.3 Emisních podmínek
42. Interní schválení emise Dluhopisů: Vydání emise Dluhopisů schválilo představenstvo Emitenta dne 7. 5. 2013.
43. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů / podmínky nabídky: K Datu emise hodlá Emitent vydat Dluhopisy v celkovém objemu 500.000.000 Kč, které upíše Obchodník na základě smlouvy o upsání a koupi dluhopisů uzavřené mezi Emitentem a Obchodníkem před Datem emise.
Dluhopisy lze upisovat v sídle Emitenta po uveřejnění Emisního dodatku.
Dluhopisy budou připsány ve prospěch ČSOB v evidenci Vlastníků Dluhopisů proti zaplacení emisního kurzu na příslušný účet sdělený za

tímto účelem Emitentem ČSOB.

Vydání Dluhopisů zabezpečí ČSOB. Sběrný dluhopis bude u Administrátora uložen a evidován ihned po svém vydání. Administrátor povede zákonem stanovenou evidenci vlastníků Dluhopisů.

Pro účely veřejné nabídky činěné Obchodníkem Emitent předpokládá vydat Dluhopisy až do celkového předpokládaného objemu Emise. Emitent předpokládá, že předmětem veřejné nabídky Dluhopisů činěné Obchodníkem tak mohou být Dluhopisy až do celkového objemu 2.000.000.000 Kč. Celkový objem Dluhopisů, které budou předmětem nabídky, bude uveřejněn v rámci výsledku veřejné nabídky dle bodu 47 níže.

Obchodník bude v rámci sekundárního trhu Dluhopisy nabízet ke koupi zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.

44. Lhůta nabídky Dluhopisů: Od 26. 6. 2013 do 12. 6. 2014
45. Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům: Investoři budou oslovováni Obchodníkem (zejména poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku) v rámci smluvních vztahů s Emitentem (zejména podle komisionářských smluv uzavřených s Emitentem) 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. Obchodník je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Obchodníkovi kupní cenu původně v objednávce požadovaných Dluhopisů, zašle mu Obchodník případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Obchodníkovi investorem). Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Obchodník zasílat jednotlivým investorům (poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku).
46. Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů: Nepoužije se

47. Uveřejnění výsledků nabídky: Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne 13. 6. 2014, na webové stránce Emitenta www.hypotecnibanka.cz.
48. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: Na základě potvrzení o přijetí nabídky zasílaných Emitentem investorům budou investoři povinni nejpozději do tří (3) Pracovních dnů uhradit kupní cenu Dluhopisů v plné výši, a to bezhotovostním převodem na účet sdělený jim za tímto účelem ČSOB. K vypořádání obchodu (za předpokladu připsání kupní ceny v plné výši na účet ČSOB) dojde v den uvedený v potvrzení o přijetí nabídky - v tento den budou Dluhopisy uvedené v potvrzení o přijetí nabídky připsány na majetkový účet ve prospěch příslušného investora v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem o Sběrném dluhopisu.
49. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy: Nepoužije se
50. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh: Nepoužije se
51. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: ČSOB působí jako hlavní manažer emise Dluhopisů, Obchodník, Administrátor a Agent pro výpočty. ČSOB povede evidenci o Sběrném dluhopisu.
Dle vědomí Emitenta nemá žádná jiná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.
52. Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů: Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta, včetně poskytování hypotečních úvěrů. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 300 tis. Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celého předpokládaného objemu Emise) bude cca 1,97 mld. Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.
53. Náklady účtované investorovi: Každý investor, který koupí Dluhopisy u ČSOB, bude ČSOB hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů. K datu tohoto Emisního dodatku odhaduje Emitent, že tyto náklady po dobu nabídky nepřevýší 1,00 % z

objemu kupovaných Dluhopisů.

Vlastníkovi podílu na Sběrném dluhopisu bude ČSOB jako Administrátor účtovat poplatky za vedení evidence o jím vlastněném podílu na Sběrném dluhopisu v souladu s aktuálně platným sazebníkem Administrátora. K datu Emisního dodatku činí tyto náklady cca 0,40 % p.a. z objemu Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu.

54. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna: Nepoužije se; veřejnou nabídku bude provádět se souhlasem Emitenta výhradně Obchodník.
55. Umístění Emise prostřednictvím obchodníka (jiného než Emitenta) na základě pevného či bez pevného závazku / uzavření dohody o upsání Emise: Obchodník se ve smlouvě o obstarání 1. emise hypotečních zástavních listů vydávaných na domácím trhu v rámci 3. dluhopisového programu uzavřené s Emitentem dne 21.6.2013 zavázal upsat a koupit první tranši Dluhopisů vydávaných k Datu emise v objemu 500.000.000 Kč. Obchodník se ve smlouvě dále zavázal upsat či umístit zbývající Dluhopisy až do předpokládaného celkového objemu Emise, a to za podmínek dohodnutých po Datu emise mezi Emitentem a Obchodníkem.
Za organizaci úpisu a distribuci Dluhopisů se Emitent zavázal Obchodníkovi uhradit odměnu ve výši 1,5 % z objemu vydaných Dluhopisů.
56. Souhlas finančním zprostředkovatelům s použitím prospektu Dluhopisů při následné nabídce či umístění Dluhopisů: Emitent souhlasí s použitím prospektu Dluhopisů při následné nabídce Dluhopisů Obchodníkem, a přijímá odpovědnost za jeho obsah prospektu po dobu takové následné nabídky.
V případě předložení nabídky Obchodníkem poskytne tento finanční zprostředkovatel investorům údaje o podmínkách nabídky Dluhopisů v době jejího předložení.
Jakékoli nové informace o finančních zprostředkovatelích, které nebyly známy v době schválení Základního prospektu, resp. uveřejnění tohoto Emisního dodatku, budou uveřejněny na webových stránkách Emitenta.
Obchodník používající prospekt Dluhopisů musí na svých webových stránkách uvést, že prospekt používá v souladu se souhlasem a podmínkami k němu připojenými.
- 56.1 Nabídkové období, v němž mohou pověřeni finanční zprostředkovatelé Souhlas s použitím prospektu Dluhopisů se uděluje bez dalších podmínek až do 12.6.2014 při veřejné nabídce výhradně v České

- provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů: republiče. Nabídkové období, v němž může Obchodník Dluhopisy veřejně nabízet a prodávat začíná běžet 26.6.2013 a končí 12.6.2014.
- 56.2 Další podmínky souhlasu: Nepoužije se; žádné další podmínky neexistují.
57. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém: Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.
58. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): Nepoužije se; žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).
59. Poradci: Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně tohoto Emisního dodatku.
60. Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku / zdroj informací: Nepoužije se
61. Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise: Viz kapitolu "Důležitá upozornění" v Základním prospektu
62. Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků Dluhopisů (call opce) / Dny odkupu / odkupní cena / lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.4 Emisních podmínek / smluvní pokuta v případě porušení závazku převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení závazku převést Dluhopisy na Emitenta: Nepoužije se
63. Právo Vlastníka Dluhopisů na odprodej Dluhopisů Emitentovi (put opce) / Dny odkupu / odkupní cena / lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.4 Emisních podmínek / smluvní pokuta v případě porušení závazku převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení závazku převést Dluhopisy na Emitenta: Nepoužije se

**SHRnutí EMISNíHO DODATKU – KONEČNÝCH PODMíNEK EMISE
DLUHOPISŮ "HYPOTEČNí ZÁSTAVNí LIST HB VAR I/2018", ISIN CZ0002003130**

Každé shrnutí se skládá z požadavků, které se nazývají prvky. Tyto prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 – E.7) v tabulkách uvedených níže. Toto shrnutí obsahuje veškeré prvky vyžadované pro shrnutí Emitenta a Dluhopisů. Jelikož některé prvky nejsou pro daného Emitenta nebo Dluhopisy vyžadovány, mohou v číslování prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery. Přes skutečnost, že některý prvek je pro daného Emitenta a Dluhopisy vyžadován, je možné, že pro daný prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného prvku a údaj "Nepoužije se".

ODDíl A – ÚVOD A UPOZORNění

| | | |
|------------|--|--|
| A.1 | Upozornění | <p>Toto shrnutí představuje úvod prospektu Dluhopisů.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt Dluhopisů jako celek, tj. Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) spolu s Emisním dodatkem.</p> <p>V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak.</p> <p>Osoba, která vyhotovila shrnutí prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí prospektu pouze v případě, že je shrnutí prospektu zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi prospektu, nebo že shrnutí prospektu při společném výkladu s ostatními částmi prospektu neobsahuje informace uvedené v § 36 odst. 5 písm. b) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.</p> |
| A.2 | Souhlas Emitenta s použitím Základního prospektu pro následnou nabídku vybranými finančními zprostředkovateli | <p>Emitent udělil společnosti Československá obchodní banka, a. s., (dále též "Obchodník") souhlas s použitím prospektu Dluhopisů při následné nabídce Dluhopisů Obchodníkem a přijímá odpovědnost za obsah prospektu po dobu takové následné nabídky.</p> <p>Souhlas Emitenta s použitím prospektu pro následnou nabídku Dluhopisů je časově omezen do 12.6.2014.</p> <p>Veřejná nabídka Dluhopisů činěná Obchodníkem bude časově omezena od 26.6.2013 do 12.6.2014.</p> <p>Údaje o podmínkách nabídky Dluhopisů ze strany Obchodníka budou investorům poskytnuty v době předložení nabídky Obchodníkem.</p> |

ODDÍL B - EMITENT

| | | |
|-------------|--|--|
| B.1 | Obchodní firma Emitenta | Emitentem je Hypoteční banka, a.s. |
| B.2 | Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost | <p>Emitent byl založen podle práva České republiky ve formě akciové společnosti. Emitent je zapsán u Městského soudu v Praze pod IČO: 135 84 324. Sídlo Emitenta je Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57. Webové stránky Emitenta mají adresu www.hypotecnibanka.cz.</p> <p>Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "Zákon o bankách"), zákonem 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dál jen "Obchodní zákoník") a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu.</p> |
| B.4b | Popis známých trendů | <p>Poskytnutý objem hypotečních úvěrů 121,6 mld. Kč v roce 2012 znamená druhý neúspěšnější rok v historii hypotečního trhu v České republice, i přes proklamace o stále probíhající finanční krizi. V roce 2012 financovalo své bydlení prostřednictvím hypotečního úvěru přes 73 tisíc klientů. Hypoteční banka poskytla hypoteční úvěry s celkovým objemem 37,4 miliardy korun.</p> <p>Na konci roku 2012 dosáhla hodnota úrokových sazeb rekordně nízké úrovně v průměrné výši 3,17 %, což je na hypotečním trhu historické minimum. Právě nízké úrokové sazby a stabilní ceny nemovitostí v roce 2012 mají největší podíl na ochotě klientů pořizovat si bydlení prostřednictvím hypotečního úvěru.</p> <p>Podmínky hypotečního trhu by se neměly v roce 2013 výrazněji měnit. Vypjatý konkurenční boj zůstane aktuální po celý rok a bude charakterizován řadou akčních nabídek a případně i novinek. Všichni hráči trhu se budou zřejmě po celý rok pohybovat v prostředí ovlivněném minimálními úrokovými sazbami vyhlášenými ČNB.</p> <p>Hypoteční banka i v roce 2013 usiluje o pokračování svého úspěšného působení na českém hypotečním trhu. Staví na osvědčených pilířích, kterými jsou multibrandový obchodní model ve Skupině ČSOB (jak je tento pojem definován níže), špičkové služby pro obchodní partnery a klienty, trvalá péče o kvalitu úvěrového portfolia, vysoká výkonnost a perfektně fungující tým hypotečních specialistů.</p> |
| B.5 | Skupina Emitenta | <p>Hypoteční banka je součástí kapitálově propojené skupiny ČSOB (dále též "Skupina ČSOB"), která je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC (KBC Group, dále též "Skupina KBC"). Československá obchodní banka, a. s. (dále též "ČSOB") je hlavním a jediným akcionářem, a tím mateřskou společností Hypoteční banky. K datu Základního prospektu vlastnila ČSOB 100 % akcií Hypoteční banky. Jediným akcionářem ČSOB je belgická společnost KBC Bank NV, jejímž 100% vlastníkem je KBC Group NV.</p> |
| B.9 | Prognózy či odhady zisku | Nepoužije se; Emitent se rozhodl tyto údaje do Základního prospektu nezařadit. |
| B.10 | Ověření historických finančních údajů | <p>Historické finanční údaje vycházejí z účetních závěrek za účetní období končící 31.12.2011 a 31.12.2012 ověřených auditorem.</p> <p>Auditor Emitenta, společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., Karlovo</p> |

| | | Náměstí 10, Praha 2, IČO: 267 04 153, ověřil účetní závěrku za roky 2011 a 2012 a vydal k nim výrok "bez výhrad". | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|--|--|-------------|-------------|---------------------------------------|--------|--------|--|--------|--------|---|---------|---------|---------------------------|---------|---------|------------------------------|-------|-------|---|-------|-------|----------------------------|-------|-------|--|--------|--------|---------------|----|----|-------------------------------|-----|-----|
| B.12 | Historické finanční a provozní údaje | <p>V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z nekonsolidovaných účetních výkazů Emitenta sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) nebo z těchto účetních výkazů odvozené pro finanční rok končící 31. prosince 2012 a 31. prosince 2011.</p> <p>Vybrané finanční a provozní ukazatele</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Rok 2012</th> <th>Rok 2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Počet schválených hypotečních úvěrů *</td> <td>22 832</td> <td>21 201</td> </tr> <tr> <td>Objem schválených hypotečních úvěrů (v mil. Kč)*</td> <td>37 427</td> <td>35 755</td> </tr> <tr> <td>Objem pohledávek za klienty (v mil. Kč)</td> <td>180 677</td> <td>162 787</td> </tr> <tr> <td>Bilanční suma (v mil. Kč)</td> <td>201 176</td> <td>181 002</td> </tr> <tr> <td>Základní kapitál (v mil. Kč)</td> <td>5 076</td> <td>5 076</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk za účetní období (v mil. Kč)</td> <td>2 795</td> <td>2 631</td> </tr> <tr> <td>Kapitálová přiměřenost (%)</td> <td>43,50</td> <td>46,41</td> </tr> <tr> <td>Nominální objem hypotečních zástavních listů (v mil. Kč)</td> <td>90 395</td> <td>86 710</td> </tr> <tr> <td>Počet poboček</td> <td>27</td> <td>27</td> </tr> <tr> <td>Počet zaměstnanců (evidenční)</td> <td>472</td> <td>452</td> </tr> </tbody> </table> <p><small>*jedná se o úvěry schválené v daném roce</small></p> <p>Od data posledního auditovaného finančního výkazu Emitent neuveřejnil žádné další auditované finanční informace.</p> <p>Od data posledního auditovaného finančního výkazu do data tohoto Emisního dodatku nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.</p> | | Rok 2012 | Rok 2011 | Počet schválených hypotečních úvěrů * | 22 832 | 21 201 | Objem schválených hypotečních úvěrů (v mil. Kč)* | 37 427 | 35 755 | Objem pohledávek za klienty (v mil. Kč) | 180 677 | 162 787 | Bilanční suma (v mil. Kč) | 201 176 | 181 002 | Základní kapitál (v mil. Kč) | 5 076 | 5 076 | Čistý zisk za účetní období (v mil. Kč) | 2 795 | 2 631 | Kapitálová přiměřenost (%) | 43,50 | 46,41 | Nominální objem hypotečních zástavních listů (v mil. Kč) | 90 395 | 86 710 | Počet poboček | 27 | 27 | Počet zaměstnanců (evidenční) | 472 | 452 |
| | Rok 2012 | Rok 2011 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Počet schválených hypotečních úvěrů * | 22 832 | 21 201 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Objem schválených hypotečních úvěrů (v mil. Kč)* | 37 427 | 35 755 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Objem pohledávek za klienty (v mil. Kč) | 180 677 | 162 787 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bilanční suma (v mil. Kč) | 201 176 | 181 002 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Základní kapitál (v mil. Kč) | 5 076 | 5 076 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čistý zisk za účetní období (v mil. Kč) | 2 795 | 2 631 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kapitálová přiměřenost (%) | 43,50 | 46,41 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nominální objem hypotečních zástavních listů (v mil. Kč) | 90 395 | 86 710 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Počet poboček | 27 | 27 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Počet zaměstnanců (evidenční) | 472 | 452 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Mezitímní finanční a provozní ukazatele | <p>V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z nekonsolidovaných, neauditovaných účetních výkazů Emitenta sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) nebo z těchto účetních výkazů odvozené k 31. březnu 2013 (za období od 1. ledna 2013 do 31. března 2013) a k 31. březnu 2012 (za období od 1. ledna 2012 do 31. března 2012).</p> <p>Vybrané finanční a provozní ukazatele</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>k 31.3.2013</th> <th>k 31.3.2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Počet schválených hypotečních úvěrů *</td> <td>5 443</td> <td>6 225</td> </tr> <tr> <td>Objem schválených hypotečních úvěrů (v mil. Kč)*</td> <td>9 363</td> <td>10 179</td> </tr> <tr> <td>Objem pohledávek za klienty (v mil. Kč)</td> <td>183 179</td> <td>167 631</td> </tr> </tbody> </table> | | k 31.3.2013 | k 31.3.2012 | Počet schválených hypotečních úvěrů * | 5 443 | 6 225 | Objem schválených hypotečních úvěrů (v mil. Kč)* | 9 363 | 10 179 | Objem pohledávek za klienty (v mil. Kč) | 183 179 | 167 631 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | k 31.3.2013 | k 31.3.2012 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Počet schválených hypotečních úvěrů * | 5 443 | 6 225 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Objem schválených hypotečních úvěrů (v mil. Kč)* | 9 363 | 10 179 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Objem pohledávek za klienty (v mil. Kč) | 183 179 | 167 631 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | |
|-------------|---|---|---------|---------|
| | | Bilanční suma (v mil. Kč) | 204 402 | 189 496 |
| | | Základní kapitál (v mil. Kč) | 5 076 | 5 076 |
| | | Čistý zisk za účetní období (v mil. Kč) | 767 | 694 |
| | | Kapitálová přiměřenost (%) | 43,64 | 43,82 |
| | | Nominální objem hypotečních zástavních listů (v mil. Kč) | 92 395 | 87 710 |
| | | Počet poboček | 27 | 27 |
| | | Počet zaměstnanců (evidenční) | 482 | 450 |
| | | <small>*jedná se o úvěry schválené v daném roce</small> | | |
| B.13 | Popis veškerých nedávných událostí specifických pro Emitenta | Od data posledního auditovaného finančního výkazu do data tohoto Emisního dodatku nedošlo k žádné události specifické pro Emitenta, která by měla nebo mohla mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta. | | |
| B.14 | Závislost na subjektech ve skupině | Nepoužije se; Emitent není závislý na jiných společnostech ve skupině. Informace o skupině Emitenta jsou rovněž uvedeny v prvcích B.5 a B.16. | | |
| B.15 | Hlavní činnosti Emitenta | Hlavní podnikatelské aktivity Emitenta jsou dle článku 2 stanov Hypoteční banky: <ul style="list-style-type: none"> - provádění všech bankovních obchodů, v souladu se Zákonem o bankách a provádění dalších činností v rozsahu vymezeném obecně závaznými právními předpisy, jakož i licencí, povoleními a souhlasy ČNB, pokud jsou pro výkon těchto činností potřebné; a - vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona. | | |
| B.16 | Ovládající osoba | ČSOB vlastnila k datu vyhotovení prospektu 100 % akcií a je tak osobou ovládající Emitenta. Informace o skupině Emitenta je rovněž uvedena v prvku B.5. | | |
| B.17 | Rating Emitenta nebo jeho dluhových cenných papírů | Nepoužije se; Emitentovi ani jeho dluhovým cenným papírům nebyl přidělen rating. | | |

ODDÍL C – CENNÉ PAPIRY

| | | |
|------------|---|--|
| C.1 | Popis Dluhopisů | Hypoteční zástavní listy v listinné podobě a formě na řad; Dluhopisy jsou zastoupeny Sběrným dluhopisem. Dluhopisům byl přidělen ISIN CZ0002003130. |
| C.2 | Měna Dluhopisů | Koruna česká (CZK) |
| C.5 | Převoditelnost Dluhopisů | Převoditelnost Dluhopisů není omezena. |
| C.8 | Popis práv spojených s Dluhopisy | S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na pohyblivý úrokový výnos za jednotlivá Výnosová období vyplácený kumulovaně až ke Dni konečné splatnosti Dluhopisů. S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v Případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů. |

| | | |
|-------------|--|---|
| | | <p>S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. emisními podmínkami Dluhopisů.</p> <p>Dluhopisy a veškeré Emitentovy platební závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.</p> <p>Jmenovitá hodnota Emitentem vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu (tj. vydaných v rámci Dluhopisového programu nebo mimo něj), jakož i jejich poměrného výnosu, bude plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo jejich částmi, popřípadě náhradním způsobem podle Zákona o dluhopisech.</p> |
| C.9 | Výnos Dluhopisů | <p>Dluhopisy ponесou pohyblivý úrokový výnos tvořený součtem (i) Referenční sazby 3M PRIBOR platné pro příslušné Výnosové období a (ii) Marže ve výši 0,60 % p.a.</p> <p>Dnem výplaty úroků (pro účely stanovení běhu jednotlivých Výnosových období) je 25.9, 25.12., 25.3. a 25.6. každého roku. Úrok se stává splatným až Dnem konečné splatnosti dluhopisů.</p> <p>Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 25.6.2018.</p> <p>Schůze vlastníků Dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej v souladu s právními předpisy společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění emisních podmínek Dluhopisů.</p> |
| C.10 | Derivátová složka platby úroku | Nepoužije se; taková derivátová složka v případě Dluhopisů neexistuje. |
| C.11 | Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh | Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému. |

ODDÍL D – RIZIKA

| | | |
|-------------------|--|--|
| <p>D.2</p> | <p>Hlavní rizika specifická pro Emitenta</p> | <p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující faktory:</p> <p>Úvěrové riziko - Úvěrové riziko představuje riziko selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, a to včetně rizika, že účinek technik snižujících úvěrové riziko je po jejich zohlednění nižší, než se očekávalo.</p> <p>Riziko koncentrace - Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace, zejména z významné koncentrace expozic vůči jedné osobě nebo jedné skupině ekonomicky spjatých osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je ovlivněna společným faktorem rizika, například shodným typem ekonomické činnosti, trhem, regionem apod.</p> <p>Tržní riziko - Riziko ztráty hodnoty obchodního portfolia banky vyplývající ze změn cen, měnových kurzů a sazeb na finančních trzích. V rámci tržních rizik Banka rozlišuje zejména úrokové riziko jako riziko ztráty (snížení čistého úrokového příjmu) způsobené rozdílnou strukturou aktiv a pasiv banky při pohybu úrokových sazeb na trhu (investiční portfolio)</p> <p>Riziko likvidity - Riziko likvidity zahrnuje riziko krátkodobé likvidity, které je rizikem nedostatku likvidity pro plnění každodenních platebních povinností, strukturální riziko likvidity, které vzniká z nerovnováhy ve středně a dlouhodobé struktuře likvidity a tržní riziko likvidity, které je rizikem nedostatku likvidity vhodných finančních instrumentů s následkem spočívajícím v možnosti uzavřít pozice jen, pokud vůbec, za nepřiměřeně vysokých nákladů.</p> <p>Operační riziko - Riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty banky vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztráty Banky v důsledku porušení či nenaplnění právní normy.</p> <p>Další rizika - Další rizika zahrnují obchodní a strategická rizika spolu s regulačními, daňovými a reputačními riziky.</p> |
| <p>D.3</p> | <p>Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy</p> | <p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Dluhopisy jsou komplexním finančním nástrojem a vhodnost takové investice musí investor s ohledem na své znalosti a zázemí pečlivě uvážit. - Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. - Obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než obchodování s jinými dluhovými cennými papíry. - Změna právních předpisů v budoucnu může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů. - Investiční aktivity některých investorů jsou předmětem |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>regulace a je na uvážení takového investora, zda je pro něj investice do Dluhopisů přípustná.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Návratnost investic do Dluhopisů mohou negativně ovlivnit různé poplatky třetích stran (např. zprostředkovatelské poplatky nebo poplatky za vedení evidence Dluhopisů). - Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna daňovým zatížením. - Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna výší inflace. - Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku pohybu úrokových sazeb a nejistotě ve výši úrokového příjmu. - Zvýhodněné postavení vlastníka hypotečních zástavních listů v případném insolvenčním řízení vůči Emitentovi je závislé na úspěšnosti výkonu zástavního práva k nemovitostem, které slouží k zajištění hypotečních úvěrů použitých pro řádné krytí. |
|--|--|--|

ODDÍL E - NABÍDKA

| | | |
|-------------|--|--|
| E.2b | Důvody nabídky a použití výnosů | Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta, včetně poskytování hypotečních úvěrů. |
| E.3 | Popis podmínek nabídky | <p>Dluhopisy mohou být distribuovány cestou veřejné nabídky. Obchodník může Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty 2.000.000.000 Kč v rámci sekundárního trhu nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.</p> <p>Při nabídce činěné Obchodníkem bude kupní cena Dluhopisů rovna 100 % jejich jmenovité hodnoty.</p> |
| E.4 | Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce | <p>ČSOB působí jako hlavní manažer emise Dluhopisů, Obchodník, Administrátor a Agent pro výpočty. ČSOB povede evidenci o Sběrném dluhopisu.</p> <p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná jiná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.</p> |
| E.7 | Odhad nákladů účtovaných investorovi | <p>Každý investor, který koupí Dluhopisy u ČSOB, bude ČSOB hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku ČSOB k datu obchodu. K datu tohoto Emisního dodatku odhaduje Emitent, že tyto náklady nepřevýší 1,00 % z objemu kupovaných Dluhopisů.</p> <p>Vlastníkovi podílu na Sběrném dluhopisu bude ČSOB jako Administrátor účtovat poplatky za vedení evidence o jím vlastněném podílu na Sběrném dluhopisu v souladu s aktuálně platným sazebníkem Administrátora. K datu Emisního dodatku činí tyto náklady cca 0,40 % p.a. z objemu Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu.</p> |

ADRESY

EMITENT

Hypoteční banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
www.hypotecnibanka.cz

HLAVNÍ MANAŽER EMISE

Československá obchodní banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
www.csob.cz

OBCHODNÍK

Československá obchodní banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
www.csob.cz

ADMINISTRÁTOR EMISE A AGENT PRO VÝPOČTY

Československá obchodní banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
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