



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 pevným úrokovým výnosem 3,32 % p.a.
v objemu do 2.700.000.000 Kč
splatné v roce 2016
ISIN CZ0002002348

Emisní kurz k Datu emise: 100 % jmenovité hodnoty

Hlavní manažer

Československá obchodní banka, a. s.

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Datum tohoto Emisního dodatku je 1.8.2011.

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. 2011/5378/570, ze dne 19.5.2011, které nabylo právní moci dne 19.5.2011, byl schválen základní prospekt Dluhopisového programu (dále jen "**Základní prospekt**"). První dodatek Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/5908/570 ze dne 31.5.2011, které nabylo právní moci dne 31.5.2011.

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky 44. emise níže specifikovaných Dluhopisů, tj. společně se Základním prospektem, ve znění jeho 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. 2011/8222/570 ze dne 12.7.2011, které nabylo právní moci dne 12.7.2011, ve znění změny, která byla schválena rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/9199/570 ze dne 29.7.2011, které nabylo právní moci dne 1.8.2011 (dále jen "**Doplňěk dluhopisového programu**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se 44. 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 dodatků.

Základní prospekt (a všechny jeho případné dodatky) jsou k dispozici ke stažení na webové stránce Emitenta 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. 2011/8222 ze dne 12.7.2011, které nabylo právní moci dne 12.7.2011 ve znění změny, která byla schválena rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/9199/570 ze dne 29.7.2011, které nabylo právní moci dne 1.8.2011.

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

| | |
|---|---|
| 1. ISIN Dluhopisů: | CZ0002002348 |
| 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: | 10.000 Kč |
| 7. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | 2.700.000.000 Kč |
| 8. Počet Dluhopisů: | 270.000 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 3,32/2016 |
| 12. Omezení převoditelnosti Dluhopisů: | Není omezena |
| 13. Datum emise: | 11.8.2011 |
| 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: | 100 % 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 prostřednictvím hlavního manažera emise Dluhopisů, společnosti Československá obchodní banka, a. s. (dále též "ČSOB"), veřejně nabízeny k úpisu/koupi počínaje okamžikem uveřejnění prospektu Dluhopisů a konče Datem emise, resp. i po Datu emise v rámci sekundární nabídky. Do okamžiku uveřejnění prospektu Dluhopisů budou Dluhopisy nabízeny prostřednictvím ČSOB k úpisu/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 proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a. s. Vydání Dluhopisů zabezpečí ČSOB.
18. Úrokový výnos: Pevný; úrokový výnos bude vyplácen jednou ročně zpětně
19. Zlomek dní: 30/360
20. Další informace o úrokovém výnosu:
- 20.1 Úroková sazba: 3,32 % p.a.
- 20.2 Den výplaty úroků: 11.8. každý rok až do splatnosti
21. Den konečné splatnosti Dluhopisů: 11.8.2016
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 nejméně čtyřicet pět (45) kalendářních dnů přede dnem výplaty příslušné částky.
26. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): Ne
27. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): Ne
28. Oddělení práva na výnos Dluhopisu Vylučuje se

Další informace

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoba odpovědná za Základní prospekt (ve znění jeho dodatku) 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.

Ing. Martin Vašek
člen představenstva

Ing. Vlastimil Nigrin
člen představenstva

OBCHODNÍK

ČSOB se jakožto obchodník s cennými papíry zavázala upsat veškeré Dluhopisy vydávané k Datu emise, tj. Dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 2.700.000.000 Kč, a tyto Dluhopisy hodlá dále nabízet v rámci sekundární veřejné nabídky. 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 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 emisi/nabídce

ČSOB působí jako hlavní manažer emise Dluhopisů a Administrátor.

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 3,73 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.

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 cenných papírů, a.s. 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.

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 zajištění vydání Dluhopisů dle mandátní smlouvy uzavřené mezi Emitentem a ČSOB a dále též odměnu Administrátora dle smlouvy s Administrátorem uzavřené 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

HLAVNÍ MANAŽER EMISE

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

ADMINISTRÁTOR EMISE

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