

## **HYPOTEČNÍ BANKA, a.s.**

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

### **2. DODATEK ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU**

Tento dokument (dále jen "**2. Dodatek Základního prospektu**") aktualizuje Základní prospekt Dluhopisového programu hypotečních zástavních listů, na jehož základě je Hypoteční banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 13584324 oprávněna vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise hypotečních zástavních listů. K žádnému okamžiku nesmí celková jmenovitá hodnota veškerých nesplacených hypotečních zástavních listů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu překročit 100 mld. Kč. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Hypoteční banka, a. s. vydávat jednotlivé emise Dluhopisů v rámci Programu, činí 30 let. Dluhopisový program, tj. společné emisní podmínky dluhopisů vydávaných na jeho základě, které budou stejné pro jednotlivé emise vydávané v rámci Dluhopisového programu, byly schváleny 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.

Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j.: 2012/6000/570 ke sp. zn. Sp/2012/113/572 ze dne 21. 6. 2012, které nabylo právní moci dne 21. 6. 2012. 1. Dodatek Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2012/8441/570 ke sp. zn. Sp/2012/136/572 ze dne 3. 9. 2012, které nabylo právní moci dne 4. 9. 2012.

Tento 2. Dodatek Základního prospektu byl vyhotoven dne 21. 11. 2012. 2. Dodatek Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2012/11777/570 ke sp. zn. Sp/2012/161/572 ze dne 4.12.2012, které nabylo právní moci dne 4.12.2012.

**Aranžér programu**  
Československá obchodní banka, a. s.

Tento 2. Dodatek Základního prospektu vyhotovila a za údaje v něm uvedené je odpovědná Hypoteční banka, a.s. se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57.

Osoba odpovědná za 2. Dodatek Základního prospektu prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v 2. Dodatku Základního prospektu v souladu se skutečností, a že nebyly zamlčeny žádné podstatné změny oproti údajům uvedeným v Základním prospektu.

2. Dodatkem Základního prospektu jsou doplněny a aktualizovány části A. Shrnutí, C. Informace zahrnuté odkazem, D. Společné emisní podmínky Dluhopisů, E. Vzor konečných podmínek a F. Informace o Emitentovi, a to k 30. 9. 2012. Některé údaje jsou uvedeny také k 31. 12. 2011.

Aktualizace údajů a informací dodržuje označení/číslování jednotlivých odpovídajících kapitol těchto částí v Základním prospektu. Sdělení, informace a údaje, které zůstaly oproti Základnímu prospektu nezměněny, zde nejsou uvedeny. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu.

Dokumenty a materiály uváděné v 2. Dodatku Základního prospektu jsou k nahlédnutí v sídle Emitenta.

## A. SHRNU TÍ

### Shrnutí popisu Dluhopisů

Forma Dluhopisů Dluhopisy mohou být vydávány jako zaknihované cenné papíry na doručitele nebo na jméno nebo jako listinné cenné papíry na řad, přičemž forma Dluhopisů konkrétní Emise bude uvedena v příslušném Emisním dodatku.

### Shrnutí popisu Emitenta

Mezitímní finanční a provozní údaje

Přehled vybraných nekonsolidovaných mezitímních finančních a provozních údajů za období k 30. září 2012 a k 30. září 2011.

Vybrané finanční a provozní ukazatele	30. 9. 2012	30. 9. 2011
<b>Počet schválených hypotečních úvěrů *</b>	17 443	15 149
<b>Objem schválených hypotečních úvěrů (mil. Kč)</b>	28 243	25 617
<b>Objem pohledávek za klienty (mil. Kč)</b>	175 575	156 346
<b>Bilanční suma (mil. Kč)</b>	198 055	175 035
<b>Základní kapitál (mil. Kč)</b>	5 076	5 076
<b>Zisk po zdanění (mil. Kč)</b>	2 070	1 989
<b>Kapitálová přiměřenost (%)</b>	41,50	47,68
<b>Nominální objem hyp. zástav. listů (mil. Kč)</b>	87 995	86 710
<b>Počet poboček</b>	27	27
<b>Počet zaměstnanců (evidenční)</b>	467	445

\*jedná se o úvěry schválené v daném roce

## C. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

Na oficiální webové adrese emitenta ([www.hypotecnibanka.cz](http://www.hypotecnibanka.cz)) lze nalézt následující dokumenty (informace zahrnuté odkazem):

Informace	Dokument	Strana
Výkaz finanční pozice (rozvaha) a výkaz o souhrnném výsledku (výkaz zisku a ztráty) k 30. 9. 2012	Informační přehled Hypoteční banky, a.s. ke dni 30. 9. 2012 – příloha č. 4 Finanční situace Hypoteční banky	
Výkaz finanční pozice (rozvaha) a výkaz o souhrnném výsledku (výkaz zisku a ztráty) k 30. 9. 2011	Informační přehled Hypoteční banky, a.s. ke dni 30. 9. 2011 – příloha č. 4 Finanční situace Hypoteční banky	

*Elektronické adresy odkazovaných dokumentů:*

**Informační přehled Hypoteční banky, a.s. ke dni 30. 9. 2012:**

<http://www.hypotecnibanka.cz/o-bance/zpravy-o-hospodareni/ctvrtletni-informacni-prehledy/>

**Informační přehled Hypoteční banky, a.s. ke dni 30. 9. 2011:**

<http://www.hypotecnibanka.cz/o-bance/zpravy-o-hospodareni/ctvrtletni-informacni-prehledy/20112/>

**Výroční zpráva 2011:**

[http://www.hypotecnibanka.cz/\\_\\_SYS\\_\\_/FileStorage/download/vyrocnizpravy1/Hypote%C4%8Dn%C3%AD\\_banka\\_v%C3%BDro%C4%8Dn%C3%AD\\_zpr%C3%A1va\\_2011.pdf](http://www.hypotecnibanka.cz/__SYS__/FileStorage/download/vyrocnizpravy1/Hypote%C4%8Dn%C3%AD_banka_v%C3%BDro%C4%8Dn%C3%AD_zpr%C3%A1va_2011.pdf)

## D. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

*Následující text Emisních podmínek obsahuje úpravu vztahů mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů, která byla obsažena v Emisních podmínkách schválených 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, a kterou bylo nutné modifikovat s ohledem na právní úpravu účinnou k 1.8.2012. Změněné Emisní podmínky jsou k dispozici na webových stránkách Emitenta [www.hypotecnibanka.cz](http://www.hypotecnibanka.cz).*

*U následujících odstavců bylo použito takové číslování odstavců, které odpovídá systému číslování odstavců v Emisních podmínkách. Mají-li odstavec Emisních podmínek a odstavec této části textu stejné označení, pak zde provedená úprava nahrazuje úpravu provedenou Emisními podmínkami. Neobsahují-li Emisní podmínky odstavec s číslem některého níže uvedeného odstavce, pak úprava provedená takovým odstavcem doplňuje úpravu provedenou v Emisních podmínkách.*

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

Hypoteční zástavní listy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu (dále také jen "**Dluhopisy**") jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech společností Hypoteční banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 13584324, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3511 (dále také jen "**Emitent**"). Dluhopisy se řídí těmito Emisními podmínkami a dále příslušným Doplněkem Emisních podmínek.

Nestanoví-li Doplněk Emisních podmínek jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 Emisních podmínek, pak služby administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů budou Emitentovi poskytovány Československou obchodní bankou, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, IČO: 00001350, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI., vložka 46 (dále také jen "**ČSOB**"). Pro kteroukoli emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb administrátora spojených s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (ČSOB nebo taková jiná osoba dále také "**Administrátor**"). Vztah mezi Emitentem a Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (jsou-li vydávány) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti s emisí Dluhopisů je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Administrátorem týkající se takové emise Dluhopisů (každá taková smlouva dále také jen "**Smlouva s administrátorem**"). Stejnopis příslušné Smlouvy s administrátorem je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (jsou-li vydávány) v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora.

Nestanoví-li příslušný Doplněk Emisních podmínek jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2 těchto Emisních podmínek, pak služby agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k některým emisím Dluhopisů budou Emitentovi poskytovány ČSOB. Pro kteroukoli emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty spojených s prováděním výpočtů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (ČSOB nebo taková jiná osoba dále také jen "**Agent pro výpočty**").

Tyto Emisní podmínky budou stejné pro jednotlivé emise Dluhopisů vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu po 1.12.2012. ISIN Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány a je-li požadováno v souladu se Zákonem o dluhopisech) každé jednotlivé emise Dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu bude přidělen Centrálním depozitářem (případně jinou osobou pověřenou přidělováním ISIN), a bude uveden v příslušném Doplněku emisních podmínek. Jednotlivé emise Dluhopisů mohou být předmětem veřejné nabídky a/nebo může být požádáno o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů; tyto otázky budou upřesněny v příslušném Doplněku Emisních podmínek.

Tyto Emisní podmínky budou vždy pro každou emisi Dluhopisů upřesněny Doplňkem Emisních podmínek obsaženým v Emisním dodatku. Tyto Emisní podmínky budou spolu s úpravou provedenou příslušným Doplňkem Emisních podmínek tvořit emisní podmínky jednotlivé emise Dluhopisů.

Některé výrazy používané v těchto Emisních podmínkách jsou definovány v článku 15 těchto Emisních podmínek.

## **1. Obecná charakteristika Dluhopisů**

### **1.1. Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů**

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry. Zaknihované Dluhopisy mohou být vydávány ve formě na jméno nebo na doručitele. Listinné Dluhopisy budou cennými papíry na řad. Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě, v počtu a číslování (pokud bude relevantní) uvedeném v příslušném Doplňku Emisních podmínek. Měna Dluhopisů, případné ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit objem emise Dluhopisů, včetně podmínek tohoto zvýšení, budou rovněž uvedeny v příslušném Doplňku Emisních podmínek.

Nestanoví-li příslušný Doplňek Emisních podmínek jinak, nebudou s Dluhopisy spojena žádná předkupní nebo výměnná práva. Název každé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu bude stanoven v příslušném Doplňku Emisních podmínek.

V příslušném Emisním dodatku bude uvedeno, zda bude Jistina Dluhopisů dané emise splacena jednorázově anebo postupně (amortizované Dluhopisy).

### **1.2 Vlastníci Dluhopisů a Vlastníci Kupónů, převod Dluhopisů a Kupónů**

#### *1.2.3 Vlastníci a převody zaknihovaných Dluhopisů a Kupónů*

- (a) Vlastníkem zaknihovaného Dluhopisu (dále také jen "**Vlastník Dluhopisu**") a zaknihovaného Kupónu (je-li vydáván) (dále také jen "**Vlastník Kupónu**") je osoba, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis, resp. Kupón (budou-li vydávány), evidován. Dokud nebude Emitent průkazným způsobem informován o skutečnostech, že Vlastník Dluhopisů nebo Vlastník Kupónů nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu a Vlastníka Kupónu (jsou-li vydávány) za jejich oprávněného vlastníka. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu nebo vlastníky Kupónu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány jako vlastníci v příslušné evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům či Kupónům (jsou-li vydávány) neprodleně písemně informovat Emitenta.
- (b) K převodu zaknihovaných Dluhopisů na doručitele i na jméno a Kupónů (budou-li vydávány) dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníků dochází k převodu takových Dluhopisů na doručitele i na jméno a Kupónů (budou-li vydány) (i) zápisem převodu na účtu zákazníků v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníků je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníků, nebo, (ii) pokud jde o převod mezi Vlastníky Dluhopisů v rámci jednoho účtu zákazníků, zápisem převodu na účtu vlastníka v evidenci navazující na centrální evidenci.

#### 1.2.4 Vlastníci a převody listinných Dluhopisů a Kupónů

- (a) Pokud nebude v Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, budou listinné Dluhopisy zpočátku zastoupeny sběrným dluhopisem, bez Kupónů (dále také jen "**Sběrný dluhopis**"). Sběrný dluhopis bude v den jeho vydání svěřen do úschovy Administrátorovi nebo jiné osobě s příslušným oprávněním k vedení evidence vlastníků cenných papírů v úschově; taková osoba bude uvedena v příslušném Doplnku Emisních podmínek. Na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu se Vlastníci Dluhopisů podílejí určitým počtem kusů Dluhopisů, aniž je těmto Dluhopisům přidělováno pořadové číslo. Sběrný dluhopis je společným vlastnictvím vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu. V případě zvýšení nebo snížení objemu Emise se u opatrovatele na Sběrném dluhopisu uvedou informace o rozhodné události, o změně celkové výše Emise a případně doplňující informace o emisi; tyto změny se provedou i v příslušné evidenci. Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu je vlastníkem takového počtu jednotlivých Dluhopisů, který odpovídá velikosti jeho podílu na Sběrném dluhopisu a má veškerá práva, která přísluší Vlastníkovi Dluhopisu (včetně práva na výplatu výnosu z Dluhopisu).
- (b) Práva spojená s Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále také jen "**Vlastník Dluhopisu**"), kterou je (i) v případě konkrétních listinných Dluhopisů osoba uvedená v Seznamu Vlastníků Dluhopisů a (ii) v případě existence Sběrného dluhopisu je Vlastníkem Dluhopisů osoba, která je v evidenci Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku Emisních podmínek) vedena jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem Dluhopisů. Práva spojená s vlastnictvím listinného Kupónu je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba, která předloží příslušný Kupón (dále také jen "**Vlastník Kupónu**").
- (c) K převodu Dluhopisů, kterými se příslušný Vlastník Dluhopisů podílí na Sběrném dluhopisu, dochází registrací tohoto převodu v evidenci Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku Emisních podmínek). Jakákoli změna v evidenci Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku Emisních podmínek) se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v evidenci Vlastníků Dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.
- (d) K převodu listinných Kupónů dochází jejich předáním, nestanoví-li zákon nebo dohoda stran něco jiného.
- (e) K převodu konkrétních listinných Dluhopisů dochází jejich rubopisem ve prospěch nového Vlastníka Dluhopisů a jejich předáním; vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka Dluhopisu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů. Jakákoli změna v Seznamu Vlastníků se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.
- (f) Dokud nebude Emitent průkazným způsobem informován o skutečnostech, že Vlastník Dluhopisů není vlastníkem dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v příslušné evidenci (je-li relevantní), tj. v (i) Seznamu Vlastníků Dluhopisů nebo (ii) v evidenci osob, které se podílejí na Sběrném Dluhopisu, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně písemně informovat Emitenta.

## **2. Datum a způsob emise Dluhopisů, emisní kurz**

### **2.1 Datum emise; objem emise; lhůty k vydávání Dluhopisů**

#### **2.1.1 Datum emise, předpokládaný objem emise**

V každém Doplnku Emisních podmínek bude uvedeno Datum emise Dluhopisů, předpokládaný objem emise Dluhopisů a případně též Emisní lhůta (bude-li jiná než 24 měsíců po Datu emise). Vydá-li Emitent k Datu emise Dluhopisy v menším než předpokládaném objemu, může vydávat Dluhopisy až do předpokládaného objemu v Emisní lhůtě i po jejím uplynutí. Po uplynutí Emisní lhůty smí Emitent vydávat Dluhopisy, stanoví-li za tímto účelem Dodatečnou emisní lhůtu. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné emisní lhůty Emitent uveřejní způsobem dle článku 13 Emisních podmínek a způsobem vyžadovaným právními předpisy.

### **2.2 Emisní kurz**

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude stanoven v Doplnku Emisních podmínek. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných během Emisní lhůty po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. Tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

### **2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů**

Způsob a místo úpisu Dluhopisů, způsob a místo splácení emisního kurzu a způsob a lhůta pro předání Dluhopisů každé příslušné emise Dluhopisů vydané v rámci tohoto Dluhopisového programu, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, budou stanoveny v příslušném Doplnku Emisních podmínek.

## **3. Status Dluhopisů. Prohlášení a závazky Emitenta týkající se Dluhopisů a Krycího bloku**

### **3.3 Status podřízených Dluhopisů**

Budou-li některé Dluhopisy v rámci Dluhopisového programu vydávány jako podřízené Dluhopisy, budou závazky z takových Dluhopisů představovat přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta, podřízené ve smyslu Zákona o dluhopisech, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem.

V případě (i) vstupu Emitenta do likvidace, (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta nebo (iii) povolení vyrovnání budou pohledávky odpovídající právům spojeným s podřízenými Dluhopisy uspokojovány až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti. Pohledávky ze všech podřízených Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se uspokojují podle svého pořadí.

Započtení pohledávky věřitele z podřízeného Dluhopisu proti jeho závazkům vůči Emitentovi nebo členovi regulovaného konsolidačního celku Emitenta není přípustné.

## **5. Výnos; smlátka Jistiny**

### **5.2 Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem**

(a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku Emisních podmínek jako Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající (i) příslušné hodnotě Referenční sazby zvýšené nebo snížené o příslušnou Marži (je-li relevantní), nebo (ii) výsledné hodnotě vzorce pro výpočet úrokové sazby blíže specifikovaného v Doplnku Emisních podmínek, do kterého bude dosazena hodnota Referenční sazby nebo Referenčních sazeb a příslušné Marže a/nebo koeficientu (je-li relevantní), vždy během jednotlivých na sebe



navazujících Výnosových období. Při výpočtu úrokové sazby dle bodu (ii) tohoto odstavce bude Emitent vycházet z následujícího vzorce:

$$X = R [+/-/*] [M +/-* k],$$

přičemž proměnné užití ve vzorci mají následující význam:

X .....sazba pro příslušné Výnosové období;

M .....marže pro příslušné Výnosové období;

k ..... koeficient specifikovaný v Doplnku Emisních podmínek;

R ..... Referenční sazba pro příslušné Výnosové období.

Hranatá závorka u výše uvedeného vzorce znamená, že daná proměnná může být využita ve vzorci uvedeném v Doplnku Emisních podmínek s jakýmkoli matematickým znaménkem, které následuje, nebo že taková proměnná nemusí být ve vzorci použita vůbec.

- (b) Úrokové výnosy budou narůstat lineárně od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě platné pro takové Výnosové období.
- (c) Hodnotu Referenční sazby platnou pro každé Výnosové období stanoví Agent pro výpočty v Den stanovení Referenční sazby a v hodinu, kdy je to obvyklé pro příslušnou měnu ve Finančním centru. Úroková sazba pro každé Výnosové období bude Agentem pro výpočty zaokrouhlena na základě matematických pravidel na 2 (dvě) desetinná místa podle 3. (třetího) desetinného místa. Příslušný Doplněk Emisních podmínek může stanovit pro zaokrouhlení jiné pravidlo, avšak za podmínky, že úroková sazba pro Výnosové období bude zaokrouhlena maximálně na celé jednotky. Úrokovou sazbu pro každé Výnosové období sdělí Agent pro výpočty ihned po jejím stanovení Administrátorovi, který ji bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek.
- (d) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný v Den výplaty úroků.
- (e) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě uvedené v odstavci (a) shora až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.
- (f) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní.

### **5.3 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu**

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku Emisních podmínek jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos z takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem.
- (b) Jestliže částka (jmenovitá hodnota nebo Diskontovaná hodnota) v souvislosti s jakýmkoli neúročeným Dluhopisem s výnosem na bázi diskontu není Emitentem řádně splacena v termínu její splatnosti, bude taková splatná částka úročena příslušnou Diskontní sazbou, a to až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky, nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve. V případech, kdy jde o výpočet za období kratší jednoho roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného Zlomku dní stanoveného v příslušném Doplnku Emisních podmínek.

### **5.5 Dluhopisy s kombinovaným výnosem**

Dluhopisy označené v příslušném Doplnku Emisních podmínek jako Dluhopisy s kombinovaným výnosem ponese výnos stanovený kombinací výnosů dle článků 5.1 až 5.3 těchto Emisních podmínek uvedenou v příslušném Doplnku Emisních podmínek pro jednotlivá Výnosová období. Výnos Dluhopisů s kombinovaným výnosem tak bude stanoven na základě kombinace diskontního, a/nebo pevného a/nebo pohyblivého úrokového výnosu.

## **6. Splacení Dluhopisů**

### **6.1 Konečné splacení**

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem z důvodů stanovených v těchto Emisních podmínkách, bude Jistina zcela splacena ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to v souladu s článkem 7 těchto Emisních podmínek. Jistina bude ke Dni konečné splatnosti dluhopisů splacena jednorázově, není-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek uvedeno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením Jistiny (amortizované Dluhopisy).

### **6.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta**

#### *6.2.2 Oznámení o předčasném splacení*

Je-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, pak Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy dané emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek nejdříve 60 dní a nejpozději 45 dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (nebo v takových kratších lhůtách uvedených v příslušném Doplnku Emisních podmínek) (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

### **6.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů**

#### *6.3.2 Oznámení o předčasném splacení*

Je-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů, pak má kterýkoli Vlastník Dluhopisů příslušné emise právo dle své úvahy požádat o předčasné splacení části nebo všech jím vlastněných a dosud nesplacených Dluhopisů dané emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným na adresu Určené provozovny Administrátora nejdříve 60 dní a nejpozději 45 dní před takovým příslušným datem

předčasného splacení (nebo v takových kratších lhůtách uvedených v příslušném Doplňku Emisních podmínek) (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

## 7. *Platební podmínky*

### 7.3 **Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy**

#### 7.3.1 *Zaknihované Dluhopisy*

- (a) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**") a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Kupóny evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně tohoto dne.
- (b) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí Jistinu, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení Jistiny (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce Jistiny nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-jistina, včetně tohoto dne, až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina, včetně tohoto dne, až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů, přičemž na výzvu Administrátora je Vlastník Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.
- (c) V případě Dluhopisů s postupným splácením Jistiny (amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část Jistiny zaknihovaných Dluhopisů, osoby (není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak), na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty úrokového výnosu.

#### 7.3.2 *Listinné Dluhopisy*

- (a) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy z listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, jsou osoby, které budou evidovány u Administrátora (nebo u jiné osoby uvedené v příslušném Doplňku Emisních podmínek, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) jako Vlastníci Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně tohoto dne. Budou-li vydány konkrétní kusy Dluhopisů, budou Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy z listinných Dluhopisů (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek osoby, které jsou na počátku příslušného Dne výplaty úroků vedeny jako

Vlastníci Dluhopisů v Seznamu Vlastníků Dluhopisů, a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek, osoby, které odevzdají Administrátorovi příslušné Kupóny v Platebním místě.

- (b) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí Jistinu Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, jsou osoby, které budou evidovány u Administrátora (nebo u jiné osoby uvedené v příslušném Doplňku Emisních podmínek, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) jako Vlastníci Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení Jistiny (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Budou-li vydány konkrétní kusy Dluhopisů, budou Oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí Jistinu, osoby, které jsou vedeny na počátku Dne konečné splatnosti dluhopisů jako Vlastníci Dluhopisů v Seznamu Vlastníků Dluhopisů a které odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Platebním místě. Pro účely určení příjemce Jistiny Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu učiněným počínaje Datem ex-jistina, včetně tohoto dne, až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina, včetně tohoto dne, až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů, přičemž na výzvu Administrátora je Vlastník Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.
- (c) V případě Dluhopisů s postupným splácením Jistiny (amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část Jistiny listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, osoby (není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak), které budou evidovány u Administrátora (nebo u jiné osoby uvedené v příslušném Doplňku Emisních podmínek, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) jako Vlastníci Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce splátky Jistiny nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně tohoto dne. Budou-li vydány konkrétní kusy Dluhopisů, budou Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet příslušnou část Jistiny z listinných Dluhopisů, osoby, které jsou na počátku příslušného Dne výplaty úroků vedeny jako Vlastníci Dluhopisů v Seznamu Vlastníků Dluhopisů a které v případě splatnosti poslední splátky Jistiny odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně Administrátora. Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty úrokového výnosu.

## **9. Předčasná splatnost Dluhopisů v Případech neplnění závazků**

### **9.1 Případy neplnění závazků**

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále také jen "**Případ neplnění závazků**"), tj. nastane situace, že:

- (a) jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy, kterých se taková platba týká, nebude provedena v souladu s článkem 7 těchto Emisních podmínek do 10 (deseti) Pracovních dní od data její splatnosti; nebo
- (b) Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný podstatný závazek uvedený v těchto Emisních podmínkách (včetně závazků uvedených v článku 4 těchto Emisních podmínek) a takové neplnění závazků, pokud může být napraveno, zůstane nenapraveno po jeden (1) měsíc ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu nebo Vlastníkem Kupónu (jsou-li vydávány) (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen a zrušen) dopisem zasláným Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora; nebo

- (c) Emitent nedodržíje zákonné podmínky krytí jmenovité hodnoty a poměrného výnosu Dluhopisů po dobu delší než 3 (tři) měsíce; nebo
- (d) jakýkoli jiný peněžitý závazek či závazky Emitenta, které ve svém úhrnu přesahují částku 100.000.000 Kč (jedno sto miliónů korun českých) nebo její ekvivalent v kterékoli jiné měně, nebudou Emitentem řádně uhrazeny ani v dodatečně přiměřené lhůtě, která mu byla věřitelem poskytnuta. To neplatí pro případ, kdy Emitent v dobré víře namítá zákonem předepsaným způsobem neplatnost závazku co do jeho výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným plnit; nebo
- (e) Emitent (i) pozbude povolení působit jako banka nebo (ii) valná hromada Emitenta rozhodne o tom, že Emitent nebude nadále působit jako banka nebo (iii) bude vůči Emitentovi zavedena nucená správa; nebo
- (f) Emitentovi (i) vznikne povinnost podat dlužnický insolvenční návrh nebo (ii) vůči Emitentovi bude zjištěn úpadek nebo (iii) insolvenční návrh bude insolvenčním soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta; nebo
- (g) příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení valné hromady Emitenta o zrušení Emitenta s likvidací; nebo
- (h) Dluhopisy, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu, přestanou být, i přes veškeré úsilí Emitenta, které na něm lze rozumně požadovat, před jejich splatností cennými papíry přijatými k obchodování na regulovaném trhu v souladu s příslušnými právními předpisy;

pak:

- (x) v případě úročených Dluhopisů může kterýkoli Vlastník Dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením (dále také jen "**Oznámení o předčasném splacení**") určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora požádat o předčasné splacení nesplacené části Jistiny Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5.1(e) nebo 5.2(f) těchto Emisních podmínek ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek. Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se Oznámení o předčasném splacení týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu; nebo
- (y) v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, které nejsou úročeny, může kterýkoli Vlastník Dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením (dále také jen "**Oznámení o předčasném splacení**") Emitentovi doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a to ve výši Jistiny, tj. Diskontované hodnoty takových Dluhopisů (popřípadě v takové jiné hodnotě, která je případně uvedena v Doplnku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů) ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů, a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek.

## 12. *Schůze, změny Emisních podmínek a vzdání se nároků*

## 12.1 Působnost a svolání Schůze

### 12.1.1 Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami, příslušným Doplněkem Emisních podmínek a platnými právními předpisy. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li obecně závazný právní předpis jinak. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám. Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisů, nebo Vlastníci Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz článek 12.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v emisi, jichž se Schůze týká, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z evidence ve vztahu k příslušné emisi Dluhopisů, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

### 12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi, v případě (každá z těchto otázek také jen "**Změna zásadní povahy**"):

- (a) návrhu změny emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek dle zákona vyžaduje;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta (dle příslušných ustanovení zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění);
- (c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění) bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- (d) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisů nebo vyplacení výnosu z Dluhopisů;
- (e) je-li v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (f) návrhu na podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor; a
- (g) změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z Dluhopisů;

avšak pouze za předpokladu, že svolání Schůze v takovém případě vyžadují i platné a účinné právní předpisy.

### 12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 13 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů (nebo Vlastníci Dluhopisů), je svolavatel povinen doručit v dostatečném předstihu (minimálně však 20 (dvacet) kalendářních dní před navrhovaným dnem konání Schůze) oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny a Emitent bez zbytečného prodlení zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem a ve lhůtě uvedené v první větě tohoto článku 12.1.3 (Emitent však v žádném případě neodpovídá za obsah takového oznámení a za jakékoli prodlení či nedodržení zákonných lhůt ze strany Vlastníka Dluhopisu, který je svolavatelem).

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN (není-li přidělen, pak jiný údaj identifikující Dluhopis, a v případě společné Schůze tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích), (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze a datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod., (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu článku 12.1.2 písm. (a), vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a (v) rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků Dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

## 12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

### 12.2.1 *Zaknihované Dluhopisy*

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů dané emise v zaknihované podobě (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který byl evidován jako Vlastník Dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem ke konci dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání příslušné Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.

### 12.2.2 *Listinné Dluhopisy*

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisů dané emise v listinné podobě (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který v případě listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, byl evidován u Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku Emisních podmínek) jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů k počátku dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"). V případě vydání konkrétních kusů Dluhopisů v listinné podobě je oprávněn se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisu ke dni konání Schůze (den konání Schůze je v případě vydání konkrétních kusů listinných Dluhopisů nazýván jako "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), přičemž taková osoba musí být uvedena v Seznamu Vlastníků Dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi. K převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží. K převodům konkrétních listinných Dluhopisů oznámeným Emitentovi v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobně regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.

### **12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze**

#### *12.3.1 Usnášeníschopnost*

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníky Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydaných Dluhopisů dané emise, které nebyly splaceny k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. Do celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů se pro účely výpočtu usnášeníschopnosti Schůze nezapočítává jmenovitá hodnota vlastních Dluhopisů Emitenta (dle článku 12.2.3) a rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nezapočítávají se též Dluhopisy náležející společnému zástupci. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž Vlastníci Dluhopisů jsou v souladu s těmito Emisními podmínkami nebo příslušným Doplňkem Emisních podmínek oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

#### *12.3.3 Společný zástupce*

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se zákonem oprávněn (i) uplatňovat jménem všech Vlastníků Dluhopisů dané emise práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném rozhodnutím Schůze, (ii) kontrolovat plnění emisních podmínek Dluhopisů ze strany Emitenta a (iii) činit jménem všech Vlastníků Dluhopisů dané emise další úkony nebo chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze. Takového společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

#### *12.3.4 Rozhodování Schůze*

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se schvaluje změna emisních podmínek Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi, k níž je v souladu s článkem 12.1.2 písm. (a) těchto Emisních podmínek zapotřebí schválení Schůze, nebo k ustavení a odvolání společného zástupce, je třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud nestanoví zákon jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

#### *12.3.5 Odročení Schůze*

Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna.

Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně emisních podmínek Dluhopisů dle článku 12.1.2 písm. (a) těchto Emisních podmínek, během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o změně emisních podmínek dle článku 12.1.2 písm. (a) těchto Emisních podmínek je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v článku 12.3.1.



## 12.6 Společná Schůze

Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, může k projednání Změn zásadní povahy dle článku 12.1.2. písm. (b) až (g) svolat společnou Schůzi všech emisí Dluhopisů dotčených Změnou zásadní povahy. Emitent může svolat společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů také v případě, že vydal v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů a navrhuje takovou změnu Emisních podmínek, ke které je nutný v souladu s právními předpisy souhlas Vlastníků Dluhopisů více než jedné emise Dluhopisů. Navrhuje-li Emitent požádat současně o vyřazení dvou nebo více emisí Dluhopisů z obchodování na regulovaném trhu, je povinen svolat společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů takových emisí. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášenischopnost, počet hlasů Osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzuje odděleně podle jednotlivých emisí Dluhopisů jako v případě schůze Vlastníků Dluhopisů každé takové emise. V notářském zápisu ze společné Schůze, která přijala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být počty kusů Dluhopisů u každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

## 13. Oznámení

Jakékoli oznámení Vlastníkům Dluhopisů bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách Emitenta [www.hypotecnibanka.cz](http://www.hypotecnibanka.cz). Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění. Má se za to, že oznámení Vlastníkům Kupónů (jsou-li vydávány) byla řádně učiněna prostřednictvím oznámení Vlastníkům Dluhopisů provedeným v souladu s tímto článkem.

## 15. Definice

*Následující definice byly v Emisních podmínkách pozměněny, resp. doplněny:*

**"Centrální depozitář"** znamená společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČO: 25 08 14 89, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308.

**"Doplněk Emisních podmínek"** znamená doplněk Dluhopisového programu ve vztahu pro kteroukoli jednotlivou emisi Dluhopisů, neboli tu část emisních podmínek Dluhopisů, která je specifická pro danou emisi Dluhopisů.

**"Emisní dodatek"** znamená dokument připravený v souvislosti s každou emisí Dluhopisů a obsahující Doplněk Emisních podmínek takové emise Dluhopisů, jakož i případně další informace o Emitentovi a o Dluhopisech, které jsou nebo budou vyžadovány obecně závaznými právními předpisy, předpisy jednotlivých regulovaných trhů cenných papírů, na kterých má být příslušná emise Dluhopisů přijata k obchodování, nebo které mohou být jinak podstatné pro investory. V případě Dluhopisů, pro které bude vyhotoven prospekt cenného papíru, se Emisním dodatkem rozumí konečné podmínky Emise ve smyslu § 36a odst. 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

**"Emisní lhůta"** znamená lhůtu pro upisování v délce 24 (dvaceti čtyř) měsíců po Datu emise, během které mohou být vydávány Dluhopisy dané emise, nebude-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek uvedena jiná lhůta.

**"Finanční centrum"** pro jednotlivou měnu znamená místo uvedené v příslušném Doplnku Emisních podmínek, kde se převážně kotují Referenční sazby pro danou měnu a kde se vypořádávají mezibankovní platby v takové měně.

**"Pracovní den"** znamená (a) pro Dluhopisy denominované v českých korunách jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů

v českých korunách, (b) pro Dluhopisy denominované v Euro jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET2 a (c) pro Dluhopisy denominované v jiné měně než v českých korunách nebo v Euro kterýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky a prováděna vypořádání devizových obchodů v České republice a v hlavním Finančním centru pro měnu, v níž jsou Dluhopisy denominovány.

**"Rozhodný den pro splacení Jistiny"** znamená den, který o 30 (třicet) dní, nestanoví-li Doplněk Emisních podmínek kratší lhůtu, předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení Jistiny se Den splatnosti dluhopisů neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

**"Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu"** znamená den, který o 30 (třicet) dní, nestanoví-li Doplněk Emisních podmínek kratší lhůtu, předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

**"Seznam Vlastníků Dluhopisů"** je seznam Vlastníků Dluhopisů vydaných v listinné podobě vedený příslušným Administrátorem nebo jinou k tomu oprávněnou osobou.

**"Schůze"** znamená schůzi Vlastníků Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi; přičemž ve vztahu ke schůzi vlastníků Dluhopisů svolávané Emitentem (rozhodne-li se tak) zahrnuje tento pojem i společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů, vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů.

**"Výnosové období"** znamená období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úroků (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), až do Dne konečné splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí pracovního dne. Dluhopisy mohou mít i jediné Výnosové období.

*Následující definice byly z Emisních podmínek odstraněny:*

**"Komise"**

**"Obchodní zákoník"**

**"Prospekt"**

**"Středisko"**

## E. VZOR EMISNÍHO DODATKU - KONEČNÝCH PODMÍNEK

Dále je uveden vzor Emisního dodatku – Konečných podmínek Emise dluhopisů, který bude vyhotoven pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci schváleného Dluhopisového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru. V případech, kdy nebude nutné vyhotovit pro danou Emisi dluhopisů prospekt cenného papíru, Emitent vyhotoví a nechá v souladu se Zákonem o dluhopisech schválit ČNB pouze Doplněk Emisních podmínek, který v souladu se zákonem uveřejní (bude-li v daném okamžiku schválení ze strany ČNB a uveřejnění zákonem vyžadováno).

Konečné podmínky budou v souladu se zákonem sděleny ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt, tj. na internetových stránkách Emitenta.

### 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 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**").

Základní prospekt Emitenta byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. [●], ze dne [●]2012, které nabylo právní moci dne [●]2012 (dále jen "**Základní prospekt**"). [ *[pořadové číslo dodatku]* ] dodatek Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. [●], ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●].] Emisní podmínky, aktualizované Emitentem z důvodu novelizací Zákona o dluhopisech, byly Emitentem uveřejněny na webové stránce Emitenta [www.hypotecnibanka.cz](http://www.hypotecnibanka.cz).

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky nabídky níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"), které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu. Tento Emisní dodatek je tvořen:

- (i) doplňkem Dluhopisového programu, který představuje doplněk k Emisním podmínkám (dále jen "**Doplněk Emisních podmínek**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se *[pořadové číslo emise]*. emise dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004 (ve znění do 1.7.2012) a které nejsou součástí Základního prospektu ani nejsou obsaženy v Doplněku Emisních podmínek ("**Další informace**").

Emisní dodatek tvoří společně se Základním prospektem, ve znění jeho případných dodatků, a aktuálními Emisními podmínkami kompletní prospekt Dluhopisů.

*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, a aktuálními Emisními podmínkami.*

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

## **(1) DOPLNĚK EMISNÍCH PODMÍNEK**

V případě rozdílné úpravy mezi Emisními podmínkami a zde uvedeným Doplnkem Emisních podmínek mají přednost ustanovení tohoto Doplnku 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.

Dluhopisy jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů. Vydání Dluhopisů rozhodlo [představenstvo] Emitenta.

**Důležité upozornění:** *Následující tabulka obsahuje vzor Doplnku Emisních podmínek pro Emisi, tzn. vzor té části emisních podmínek Emise, která bude pro danou Emisi specifická. Je-li v hranatých závkách uveden jeden nebo více údajů, jedná se o nejpravděpodobnější hodnotu, která ovšem nemusí být použita pro konkrétní Emisi. Emitent je totiž na základě společných Emisních podmínek oprávněn formou Doplnku Emisních podmínek provést pro kteroukoli Emisi odlišnou úpravu. Rozhodující bude vždy úprava provedená příslušným Doplnkem Emisních podmínek obsaženým v Emisním dodatku.*

1. ISIN Dluhopisů: [•]
2. Regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování: [•]
3. Podoba Dluhopisů: [zaknihovaná / listinná [(Dluhopisy budou zastoupeny Sběrným dluhopisem)]]
4. Forma Dluhopisů: [na doručitele / na jméno / na řad]
5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: [• Kč]
6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: [• Kč]
7. Počet Dluhopisů: [•] ks
8. Číslování Dluhopisů: [•]/ [nepoužije se]
9. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: [koruna česká (CZK) / [•]]
10. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek): [ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech je Emitent oprávněn vydat Dluhopisy (i) ve větším objemu, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů (do [•] Kč), a to i po uplynutí Emisní lhůty, nebo (ii) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po uplynutí Emisní lhůty. V takových případech stanoví Emitent dodatečnou Emisní lhůtu, která skončí nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty, a uveřejní ji stejným způsobem jako tento Doplněk Emisních podmínek / ne / nepoužije se]
11. Název Dluhopisů: [•/•]
12. Datum emise: [•]
13. Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek): [•] / [nepoužije se]
14. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise: [•] % jmenovité hodnoty
15. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splacení emisního kurzu: [Emitent hodlá Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty Emise nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to [kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům, v rámci primárního a/nebo sekundárního trhu a předpokládá, že bude po datu uveřejnění tohoto Emisního dodatku Dluhopisy nabízet též veřejně ve smyslu příslušných ustanovení Zákona o podnikání na kapitálovém trhu o veřejné nabídce. Investoři budou moci Dluhopisy upsat/koupit na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory. Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent sám.]  
/  
[Dluhopisy budou přímo nabídnuty potenciálním investorům a upsány Československo obchodní bankou, a.s. ("ČSOB"), a dále jedním nebo více investory, kteří o úpis Dluhopisů projeví zájem. Vydání Dluhopisů zabezpečuje ČSOB. Nikdo další

- kromě ČSOB se na zabezpečení vydání Dluhopisů nepodílí.]
16. Úrokový výnos: [pevný / pohyblivý / Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu / kombinovaný]
17. Zlomek dní: [•]
18. Další informace o úrokovém výnosu:  
*V případě Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou*
- 18.1. Referenční sazba: [•] / [nepoužije se]
- 18.2. Marže: [•] / [nepoužije se]
- 18.3. Den stanovení Referenční sazby: [•] / [nepoužije se]
- 18.4. Den výplaty úroků: [•] / [nepoužije se]
- 18.5. [Koš / Index / Směnný kurz]: [•] / [nepoužije se]
- 18.6. Minimální úroková sazba Dluhopisů: [•] / [nepoužije se]
- 18.7. Maximální úroková sazba Dluhopisů: [•] / [nepoužije se]
- V případě Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou*
- 18.1. Úroková sazba úroků: [•] / [nepoužije se]
- 18.2. Den výplaty úroků: [•] / [nepoužije se]
19. Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud jiný, než je uvedeno v článku 15 Emisních podmínek): [•] / [nepoužije se]
20. Rozhodný den pro splacení Jistiny (pokud jiný, než je uvedeno v článku 15 Emisních podmínek): [•] / [nepoužije se]
21. Den konečné splatnosti dluhopisů: [•]
22. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (čl. 7.2 Emisních podmínek): [•]
23. Administrátor: [ČSOB]
24. Určená provozovna Administrátora pro provádění plateb bezhotovostním převodem: [•]
25. Platební místa: [Vybrané provozovny Administrátora, které budou oznámeny v souladu s čl. 13 Emisních podmínek nejméně 45 kalendářních dnů přede dnem výplaty příslušné částky]
26. Agent pro výpočty: [ČSOB] / [nepoužije se]
27. Kotační agent: [ČSOB] / [nepoužije se]
28. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): [ano; doplnit rating] / [ne]
29. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): [ne]
30. Oddělení práva na výnos Dluhopisu: [vylučuje se]
31. Jiné skutečnosti: [•]

## (2) DALŠÍ INFORMACE

### ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoby odpovědné za prospekt Dluhopisů:

Osoby odpovědné za prospekt Dluhopisů prohlašují, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejich nejlepšího vědomí údaje uvedené v prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

\_\_\_\_\_  
[podpisy oprávněných osob]

### RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory:

Totožné s rizikovými faktory uvedenými v Základním prospektu.

### OBCHODNÍK

[Společnost [Československá obchodní banka, a.s. ("ČSOB")], jakožto obchodník s cennými papíry (dále též "**Obchodník**"), se zavázala upsat [veškeré Dluhopisy vydávané k Datu emise] / [část Dluhopisů v objemu [•] Kč vydávaných k Datu emise], a tyto Dluhopisy hodlá dále nabízet v rámci sekundární veřejné nabídky. Dle informace známé Emitentovi k datu tohoto Emisního dodatku bude každý investor, který koupí v rámci sekundární nabídky Dluhopisy od Obchodníka, hradit Obchodníkovi běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku Obchodníka k datu nákupu.

Emitent tímto uděluje Obchodníkovi souhlas s použitím prospektu, ve znění jeho případných dodatků, při následné veřejné nabídce, kterou bude Obchodník po Datu emise činit.] / [nepoužije se]

### HLAVNÍ ÚDAJE

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:

[Dle vědomí Emitenta nemá žádná 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.]

[ČSOB působí jako hlavní manažer emise Dluhopisů, Administrátor a Agent pro výpočty.]

Důvody [veřejné] 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 [•] Kč, očekávaný čistý výtěžek emise činí emisní kurz Dluhopisů minus náklady na přípravu emise uvedené v předchozí větě. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.]

Odhad výše poplatků spojených s nabytím Dluhopisů v rámci [veřejné nabídky] / [přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu]:

[Každý investor, který koupí Dluhopisy u ČSOB, bude ČSOB hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku ČSOB k datu obchodu dostupného na [●]. Emitent odhaduje, že tyto poplatky nepřevýší cca [●] Kč na jednu objednávku / [●] % z objemu upisovaných/kupovaných Dluhopisů].

[Vlastníkovi podílu na Sběrném dluhopisu bude [●] jako Administrátor účtovat poplatky za vedení evidence o jím vlastněném podílu na Sběrném dluhopisu v souladu s aktuálně platným sazebníkem Administrátora dostupným na [●]. K datu Emisního dodatku činí tyto náklady cca [●] Kč / [●] % z objemu Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu] / [Investor může nést další náklady spojené s evidencí Dluhopisů u Centrálního deponitáře nebo dalších osob vedoucích navazující evidenci o Dluhopisech ve smyslu příslušných právních předpisů.] / [●]

#### PODMÍNKY NABÍDKY

Lhůta nabídky Dluhopisů:

[Veřejná nabídka bude časově omezena [bude doplněno datum počátku nabídky] a [bude doplněno datum ukončení nabídky] a [platností Základního prospektu] / [nepoužije se]

Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům:

[ČSOB bude Dluhopisy dále nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to [kvalifikovaným i retailovým investorům] v rámci sekundárního trhu. Emitent předpokládá, že Dluhopisy budou po datu uveřejnění prospektu Dluhopisů nabízeny též veřejně ve smyslu příslušných ustanovení Zákona o podnikání na kapitálovém trhu o veřejné nabídce.

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 (pokud již investor uhradil ČSOB celou emisní cenu (resp. kupní cenu) původně v objednávce požadovaných Dluhopisů, zašle mu ČSOB případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený ČSOB investorem). 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).]



Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů:  
Uveřejnění výsledků nabídky:

[•] / [nepoužije se]

[Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce [ČSOB [•]].]

Stanovení ceny:

[Při primárním úpisu budou Dluhopisy upsány ČSOB za emisní kurz uvedený v Doplňku Emisních podmínek. 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 a bude pravidelně v průběhu veřejné nabídky uveřejňována na [•].]

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.]

Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů:

[Dluhopisy budou [připsány investorům v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem o Sběrném dluhopisu] / [předány investorům v Určené provozovně] proti zaplacení emisního kurzu (resp. emisní ceny) v plné výši na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem investorům.] / [Při primárním úpisu bude emisní kurz za Dluhopisy hrazen na účet Emitenta, který bude investorům za tímto účelem sdělen, a to bezhotovostním převodem prostřednictvím Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou připsány na majetkové účty investorů v centrální evidenci o Dluhopisech vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na tuto centrální evidenci, proti zaplacení emisního kurzu (delivery versus payment).]

[V případě sekundární nabídky budou Dluhopisy [připsány investorům v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem o Sběrném dluhopisu] / [předány investorům v [Určené provozovně]] proti zaplacení kupní ceny v plné výši na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem investorům.] / [připsány na majetkové účty investorů v centrální evidenci o Dluhopisech vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na tuto centrální evidenci, proti zaplacení kupní ceny v plné výši na příslušný účet sdělený za tímto účelem [ČSOB] investorům (k vypořádání převodu může dojít i s využitím služeb Centrálního depozitáře).]

Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy:

Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh:

Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna:

Umístění Emise prostřednictvím hlavního manažera (jiného než Emitenta) na základě pevného či bez pevného závazku / uzavření dohody o upsání Emise:

[•] / [nepoužije se]

[•] / [nepoužije se]

[ČSOB] / [není relevantní; vydání Dluhopisů zajišťuje sám Emitent]

[Emise bude umístěna na trhu prostřednictvím ČSOB bez pevného upisovacího závazku] / [nepoužije se]

## PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

[Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na volném trhu BCPP. Žádost směřovala k tomu, aby obchodování bylo zahájeno k Datu emise.] / [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.]

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

## DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

Poradci

[Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně tohoto Emisního dodatku.] / [nepoužije se]

Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku:

[nepoužije se] / [Některé informace uvedené v Emisním dodatku pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací uveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedených péče zjistit.]

## F. INFORMACE O EMITENTOVĚ

### 4. Údaje o Emitentovi

#### Investice

##### Hlavní nefinanční investice

V období od 30. 9. 2011 do 30. 9. 2012 investovala Hypoteční banka především do informačních systémů banky a to 31 mil. Kč a dále do ostatních SW vč. webových stránek 10 mil. Kč. PC, tiskárny a kopírky představovaly v uvedeném období částku 7 mil. Kč. Všechny tyto investice realizovala Hypoteční banka z vlastních zdrojů.

### 5. Přehled podnikání

#### Hlavní trhy, distribuce produktů a služeb

Členění úvěrů Hypoteční banky podle druhu úvěru (zůstatky nezahrnují opravné položky)

	30. 9. 2012		30. 9. 2011	
	Objem úvěrů mil. Kč	z celku %	Objem úvěrů mil. Kč	z celku %
Hypoteční	178 067	99,81	158 328	99,81
Ostatní	336	0,19	307	0,19
<b>Celkem</b>	<b>178 403</b>	<b>100</b>	<b>158 635</b>	<b>100</b>

Hypoteční banka rozlišuje úvěrové portfolio na úvěry hypoteční a ostatní. Úvěry hypoteční představují standardní produktové portfolio hypoteční banky, které bude dále rozvíjeno.

Úvěry „ostatní“ k 30. 9. 2012, respektive k 30. 9. 2011 představují zaměstnanecké úvěry, jejichž objem činil 2 miliony Kč a dále ostatní úvěry ve výši 334 mil. Kč.

Členění úvěrů dle osoby dlužníka (zůstatky nezahrnují opravné položky)

	30. 9. 2012		30. 9. 2011	
	mil. Kč	%	mil. Kč	%
Fyzické osoby - nepodnikatelé	176 209	98,77	154 287	97,26
Fyzické osoby - podnikatelé	24	0,01	44	0,03
Právnícké osoby	2 170	1,22	4 304	2,71
z toho:				
Obchodní společnosti	227	0,13	2 069	1,30
Bytová družstva a spol.vlastn.jednotek	1 214	0,68	1 401	0,88
Municipality (obce, města)	729	0,41	834	0,53
<b>Celkem</b>	<b>178 403</b>	<b>100</b>	<b>158 635</b>	<b>100</b>

## 6. Organizační struktura

### ČSOB jako osoba ovládaná a osoba ovládající

Informace o vztazích s bankou ovládanými osobami a osobami, v nichž je ČSOB většinovým společníkem k 30. 9. 2012, jsou uvedeny v následující tabulce:

#### INFORMACE O OSOBÁCH, KTERÉ JSOU VE VZTAHU K ČSOB OVLÁDANÝMI OSOBAMI K 30.9.2012

(Informace o osobách, které jsou ve vztahu k ČSOB ovládanými osobami, popř. v nichž je ČSOB většinovým společníkem.)

IČ	Obchodní jméno právnické osoby	Sídlo právnické osoby	Právní forma	Základní kapitál (vklad)	Podíl banky na základním kapitálu (vkladu)			Podíl banky na hlas. právech celkem	Nepřímá účast přes koho	Jiný způsob ovládní
				po změně	po změně			po změně		
					přímý	nepřímý	celkem	přímý a nepřímý		
Název podle výpisu z OR		Název podle výpisu z OR		tis. Kč	%	%	%	%	Obchodní jméno	ANO/NE
25636855	Auxilium, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	1,000,000	100.00	0.00	100.00	100.00	-	NE
63987686	Bankovní informační technologie, s.r.o.	Praha 5, Radlická 333/150	spol. s ruč. omezeným	20,000	100.00	0.00	100.00	100.00	-	NE
26760401	Centrum Radlická a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	500,000	100.00	0.00	100.00	100.00	-	NE
49241397	Českomoravská stavební spořitelna, a.s.	Praha 10, Vinohradská 3218/169	akciová spol.	1,500,000	55.00	0.00	55.00	55.00	-	NE
45794278	ČSOB Factoring, a.s.	Praha 10, Benešovská 2538/40	akciová spol.	70,800	100.00	0.00	100.00	100.00	-	NE
27081907	ČSOB Advisory, a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	2,000,000	100.00	0.00	100.00	100.00	-	NE
27151221	ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o.	Praha 4, Na Pankráci 60/310	spol. s ruč. omezeným	2,000	0.00	100.00	100.00	100.00	ČSOB Leasing	NE
63998980	ČSOB Leasing, a.s.	Praha 4, Na Pankráci 310/60	akciová spol.	3,050,000	100.00	0.00	100.00	50.82	-	NE
61859265	ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	300,000	100.00	0.00	100.00	100.00	-	NE
27924068	ČSOB Property fund, uzavřený investiční fond, a.s., člen skupiny ČSOB	Praha 5, Radlická 333/151	akciová spol.	878,000	59.79	10.89	70.68	95.67	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost; ČSOB Pojišťovna	NE
61251950	Eurincasso, s.r.o.	Praha 10, Benešovská 2538/40	spol. s ruč. omezeným	1,000	0.00	100.00	100.00	100.00	ČSOB Factoring	NE
13584324	Hypoteční banka a.s.	Praha 5, Radlická 333/150	akciová spol.	5,076,334	100.00	0.00	100.00	100.00	-	NE
25617184	Merrion Properties s.r.o.	Praha 5, Radlická 333/150	spol. s ruč. omezeným	6,570	0.00	70.68	70.68	95.67	ČSOB Property fund	NE
00000949	MOTOKOV a.s. v likvidaci (od 1.1.2007)	Praha 8, Thámova 181/20	akciová spol.	62,000	0.50	69.59	70.09	70.09	ČSOB Advisory	NE
36859541	Property Skalica, s.r.o.	Bratislava, Medená 22/98, SR	spol. s ruč. omezeným	46,348	0.00	70.68	70.68	95.67	ČSOB Property fund	NE
36859516	Property LM, s.r.o. v likvidaci (od 2.6.2012)	Bratislava, Medená 22/98, SR	spol. s ruč. omezeným	124	0.00	70.68	70.68	95.67	ČSOB Property fund	NE
99999999	Tee Square Limited, Ltd.	British Virgin Islands, Tortola, Road Town, Third Floor, The Geneva Place, P.O.Box 986	zahr. práv. osoba	7,922	100.00	0.00	100.00	100.00	-	NE

## 11. Finanční údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a ztrátách Emitenta

### Mezitímní finanční údaje

Mezitímní finanční údaje jsou k dispozici na webové stránce emitenta v dokumentu Informační přehled Hypoteční banky k 30. 9. 2012 v příloze č. 4 a dále v dokumentu Informační přehled Hypoteční banky k 30. 9. 2011 v příloze č. 4 (viz část C. dodatku – Informace zahrnuté odkazem).

Dále jsou uvedeny údaje z rozvahy (výkaz finanční pozice) k 31. 12. 2011 z důvodu srovnávací tabulky.

Údaje jsou vypracovávány v souladu s mezinárodními standardy finančního výkaznictví IFRS (International Financial Reporting Standards).

Údaje k 30. 9. 2012 a údaje k 30. 9. 2011 jsou neauditované.

Výkaz finanční pozice k 30. 9. 2012 a k 31. 12. 2011

<u>AKTIVA</u>	30. 9. 2012	31. 12. 2011
	mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	35	18
Úvěry a pohledávky za bankami	22 160	17 903
Úvěry a pohledávky za klienty	175 575	162 787
Nehmotná aktiva	48	54
Pozemky, budovy a zařízení	74	158
Dlouhodobá aktiva držená k prodeji	78	0
Ostatní aktiva	81	80
Náklady a příjmy příštích období	4	2
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<u>198 055</u>	<u>181 002</u>
<u>ZÁVAZKY</u>		
Závazky vůči bankám	69 611	54 819
Závazky vůči klientům	419	696
Závazky z dluhových cenných papírů	101 810	100 419
Ostatní pasiva	393	252
Rezervy	2	2
Odložená daň	198	147
Závazek ze splatné daně z příjmů	91	207
<i>Závazky celkem</i>	<u>172 524</u>	<u>156 542</u>
<u>VLASTNÍ KAPITÁL</u>		
Základní kapitál	5 076	5 076
Emisní ážio	17 369	16 364
Rezervní fondy	1 016	388
Nerozdělený zisk	2 070	2 632
<i>Vlastní kapitál celkem</i>	25 531	24 460
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>	<u>198 055</u>	<u>181 002</u>

### Výkaz o souhrnném výsledku k 30. 9. 2012 a k 30. 9. 2011

	30. 9. 2012	30. 9. 2011
	mil. Kč	mil. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6 912	6 620
Náklady na úroky a podobné náklady	-3 586	- 3 399
<i>Čistý výnos z úroků</i>	3 326	3 221
Výnosy z poplatků a provizí	384	344
Náklady na poplatky a provize	-45	-9
<i>Čistý výnos z poplatků a provizí</i>	339	335
Ostatní provozní výnosy	98	8
Ostatní provozní náklady	-54	-50
Správní náklady	-583	-547
Ztráty ze snížení hodnot aktiv	-561	-500
<i>Zisk před zdaněním</i>	2 565	2 467
Daň z příjmů	-495	-478
<b>ČISTÝ ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>	<b>2 070</b>	<b>1 989</b>
OSTATNÍ SOUHRNNÝ VÝSLEDEK	0	0
Čistý zisk/ztráta z přecenění realizovatelných cenných papírů	0	0
<b>CELKOVÝ SOUHRNNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ</b>	<b>2 070</b>	<b>1 989</b>

### Přehled o změnách vlastního kapitálu

	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<b>Zůstatek k 31. 12. 2010</b>	<b>5 076</b>	<b>13 864</b>	<b>296</b>	<b>1 849</b>	<b>21 085</b>
Celkový souhrnný výsledek	0	0	0	2 631	2 631
Emise akcií	0	2 500	0	0	2 500
Výplata dividendy	0	0	0	-1 756	-1 756
Příděl do rezervního fondu	0	0	92	-92	0
<b>Zůstatek k 31. 12. 2011</b>	<b>5 076</b>	<b>16 364</b>	<b>388</b>	<b>2 632</b>	<b>24 460</b>
Celkový souhrnný výsledek	0	0	0	2 069	2 069
Emise akcií	0	1 005	0	0	1 005
Výplata dividendy	0	0	0	-2 499	-2 499
Příděl do rezervního fondu	0	0	628	-132	496
<b>Zůstatek k 30. 9. 2012</b>	<b>5 076</b>	<b>17 369</b>	<b>1 016</b>	<b>2 070</b>	<b>25 531</b>

## Emise hypotečních zástavních listů

Hypoteční zástavní listy (dále jen HZL) jsou dluhopisy, jejichž jmenovitá hodnota a poměrný úrokový výnos jsou kryty pohledávkami z hypotečních úvěrů. V následující tabulce je uveden přehled všech emisí hypotečních zástavních listů, které Hypoteční banka vydala k datu vyhotovení dodatku:

Číslo emise	ISIN	Objem emise v mil. Kč	Kupón	Datum emise	Datum splatnosti
HZL 1	CZ0002000011	1 000	11,00%	5.9.1996	5.9.2001
HZL 2	CZ0002000029	700	11,00%	20.12.1996	20.12.2001
HZL 3	CZ0002000060	1 000	12,00%	19.6.1998	19.6.2003
HZL 4	CZ0002000094	3 600	8,90%	8.2.1999	8.2.2004
HZL 5	CZ0002000136	2 000	8,20%	24.6.1999	24.6.2004
HZL 6	CZ0002000144	2 000	6,40%	19.5.2000	19.5.2005
HZL 7	CZ0002000169	4 000	6,85%	7.12.2000	7.12.2005
HZL 8	CZ0002000193	2 000	6,85%	16.5.2002	16.5.2007
HZL 9	CZ0002000219	1 000	Pribor12M+2%	4.12.2002	4.12.2007
HZL 10	CZ0002000227	1 500	3,00%	20.2.2003	20.2.2008
HZL 11	CZ0002000243	2 500	2,71%	19.6.2003	19.6.2008
HZL 12	CZ0002000284	1 500	3,60%	25.9.2003	25.9.2008
HZL 13	CZ0002000300	2 000	4,40%	27.11.2003	27.11.2010
HZL 14	CZ0002000318	2 500	4,30%	9.2.2004	9.2.2009
HZL 15	CZ0002000334	2 000	Pribor12M-0,33%	25.3.2004	25.3.2014
HZL 16	CZ0002000367	2 000	4,95%	24.6.2004	24.6.2009
HZL 17	CZ0002000375	1 000	Pribor12M+2%	24.6.2004	24.6.2009
HZL 18	CZ0002000425	2 500	4,50%	11.11.2004	11.11.2007
HZL 19	CZ0002000474	2 000	4,20%	24.1.2005	24.1.2010
HZL 20	CZ0002000490	1 500	3,50%	31.3.2005	31.3.2008
HZL 21	CZ0002000532	2 500	4,45%	19.5.2005	19.5.2010
HZL 22	CZ0002000581	2 500	Swap 3Y	21.7.2005	21.7.2035
HZL 23	CZ0002000607	2 000	Swap 3Y	15.9.2005	15.9.2035
HZL 24	CZ0002000615	300	4,00%	15.9.2005	15.9.2020
HZL 25	CZ0002000656	3 000	Pribor12M+1%	27.10.2005	27.10.2015
HZL 26	CZ0002000714	1 000	Swap 3Y	24.11.2005	24.11.2035
HZL 27	CZ0002000722	2 000	Swap 5Y	24.11.2005	24.11.2035
HZL 28	CZ0002000730	3 000	Swap 3Y	7.12.2005	7.12.2035
HZL 29	CZ0002000748	1 000	Swap 5Y	7.12.2005	7.12.2035
HZL 30	CZ0002000789	2 000	4,15%	26.4.2006	26.4.2009
HZL 31	CZ0002000797	2 500	4,60%	4.5.2006	4.5.2011
HZL 32	CZ0002000821	1 500	Pribor 12 M+2%	10.7.2006	10.7.2016
HZL 33	CZ0002000839	1 000	4,35%	10.7.2006	10.7.2009
HZL 34	CZ0002000862	1 500	4,70%	30.8.2006	30.8.2011
HZL 35	CZ0002000870	2 000	4,75%	27.9.2006	27.9.2011
HZL 36	CZ0002000938	2 000	4,55%	29.11.2006	29.11.2011
HZL 37	CZ0002000961	2 000	4,25%	21.2.2007	21.2.2010
HZL 38	CZ0002000979	1 000	4,65%	22.3.2007	22.3.2012
HZL 39	CZ0002000987	1 800	Swap 5Y+1,5%	26.4.2007	26.4.2017
HZL 40	CZ0002001001	2 000	Swap 3Y+1%	16.5.2007	16.5.2037
HZL 41	CZ0002001019	1 000	4,90%	24.5.2007	24.5.2012
HZL 42	CZ0002001076	1 000	Swap 4Y+1,5%	13.6.2007	13.6.2035
HZL 43	CZ0002001092	2 500	Swap 3Y+1,5%	21.6.2007	21.6.2037

HZL 44	CZ0002001100	2 000	Swap 3Y+1,5%	24.7.2007	24.7.2037
HZL 45	CZ0002001118	1 500	Swap 3Y+1,4%	9.8.2007	9.8.2037
HZL 46	CZ0002001167	2 000	Swap 3Y+1,4%	23.8.2007	23.8.2037
HZL 47	CZ0002001183	2 000	Swap 5Y+2%	13.9.2007	13.9.2037
HZL 48	CZ0002001217	1 500	Swap 3Y+1,4%	27.9.2007	27.9.2037
HZL 49	CZ0002001233	500	6,30%	11.10.2007	11.10.2027
HZL 50	CZ0002001241	500	6,20%	11.10.2007	11.10.2022
HZL 51	CZ0002001258	500	Swap 10Y+1,4%	11.10.2007	11.10.2037
HZL 52	CZ0002001266	2 000	Swap 3Y+2%	25.10.2007	25.10.2037
HZL 53	CZ0002001308	1 500	Swap 5Y + 2%	15.11.2007	15.11.2037
HZL 54	CZ0002001621	2 000	Swap 3Y + 1,4%	22.11.2007	22.11.2037
HZL 55	CZ0002001738	1 500	Swap 5Y + 1,6%	14.12.2007	14.12.2037
HZL 56	CZ0002001712	5 000	Swap 3Y + 2,0%	20.12.2007	20.12.2037
HZL 57	CZ0002001720	5 000	Swap 5Y + 2,0%	20.12.2007	20.12.2037
HZL 58	CZ0002001936	6 000	Swap 5Y + 1,4%	20.12.2007	20.10.2037
HZL 59	CZ0002001944	7 000	Swap 3Y + 1,4%	19.12.2007	19.2.2037
HZL 60	CZ0002001951	6 000	Swap 5Y + 1,4%	20.12.2007	20.7.2037
HZL 61	CZ0002001969	6 000	Swap 3Y + 1,4%	19.12.2007	19.3.2037
HZL 62	CZ0002001977	6 000	Swap 3Y + 1,4%	19.12.2007	19.4.2037
HZL 63	CZ0002002256	500	3,00%	25.11.2010	25.11.2015
HZL 64	CZ0002002322	1 000	0,20%	26.5.2011	26.5.2014
HZL 65	CZ0002002348	2 700	3,32%	11.8.2011	11.8.2016
HZL 66	CZ0002002447	2 000	12M PRIBOR+0,4%	19.1.2012	19.1.2017
HZL 67	CZ0002002538	1 000	1,75 %	12.7.2012	12.7.2015
HZL 68	CZ0002002603	5 000	12M PRIBOR+0,4%	30.8.2012	30.8.2017

K 30. září 2012 bylo prvních čtrnáct emisí, emise 16-21, část emise 24, emise 30, 31, 33, 34, 37, 38 a 41 v souladu s emisními podmínkami řádně splaceno a čtyři emise 15, 32, 35 a 36 byly v souladu s emisními podmínkami zrušeny předčasně.

Emise HZL 25, 47, 52, 53, 56, 57, 65 a 67 jsou zaknihované, kótované cenné papíry a znějí na doručitele. Jsou obchodovány na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., a emise HZL 25 také v RM – Systému.

Emise HZL 22-24, 26-29, 39-40, 42- 46, 48-51, 54-55, 58-60, 62-64 a 66 jsou listinné, nekótované cenné papíry a znějí na doručitele. Emise HZL 61 je listinný, nekótovaný cenný papír znějící na řad a emise HZL 68 je listinný nekótovaný cenný papír znějící na jméno.

Emise HZL 8-21 (včetně nekótovaných) byly vydány v rámci prvního dluhopisového programu Hypoteční banky, který 19. března 2002 schválila Komise pro cenné papíry svým rozhodnutím č.j. 45/N/468/2002/1. Současně schválila i prospekt vypracovaný pro dluhopisový program. Nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu činí 30 mld. Kč. Doba trvání dluhopisového programu je deset let. Splatnost jakékoli emise vydané v rámci dluhopisového programu je nejvýše deset let. Všechny emise v rámci tohoto prvního dluhopisového programu byly již splaceny.

Emise HZL 22-68 byly vydány v rámci druhého dluhopisového programu Hypoteční banky, který 9.května 2005 schválila Komise pro cenné papíry svým rozhodnutím č.j.: 45/N/36/2005/1. Současně schválila i prospekt vypracovaný pro dluhopisový program. Nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu činí 100 mld. Kč. Doba trvání dluhopisového programu je třicet let.



### Krytí závazků z HZL

K 30. 9. 2012 činily závazky z emitovaných emisí HZL (jistina včetně naběhlého poměrného úrokového výnosu) 89 934 mil. Kč (k 30. 9. 2011: 88 754 mil. Kč) a objem řádného krytí k tomuto datu činil 152 259 mil. Kč (k 30. 9. 2011: 134 378 mil. Kč).

Přehled krytí závazků z HZL k 30. 9. 2012 a k 30. 9. 2011 je uveden v následujících tabulkách.

Hypoteční banka měla k 30. 9. 2012 a k 30. 9. 2011 pouze řádné krytí emisí HZL.

	30. 9. 2012	30. 9. 2011
	mil. Kč	mil. Kč
Krytí celkem	152 259	134 378
Řádné krytí (pohledávkami po ocenění)	152 259	134 378

Řádné krytí emisí HZL	30. 9. 2012	30. 9. 2011
	mil. Kč	mil. Kč
Počet úvěrových smluv na HÚ k řádnému krytí HZL (ks)	123 620	109 747
Zástavní hodnota zastavených nemovitostí (mil. Kč)	295 447	263 345
Nesplacené pohledávky z HÚ ke krytí (aktuální výše) – jistina (mil. Kč)	152 524	134 660
Nesplacené pohledávky z HÚ ke krytí (aktuální výše) – příslušenství (mil. Kč)	251	216
Nesplacené pohledávky z HÚ ke krytí (po ocenění) – jistina (mil. Kč)	151 874	134 048
Nesplacené pohledávky z HÚ ke krytí (po ocenění) – příslušenství (mil. Kč)	385	330

### Přehled nemovitostí ve vlastnictví Emitenta

Přehled movitostí, které Hypoteční banka vlastnila k 30. 9. 2012, je uveden v následující tabulce:

Oblast	Stavby		Pozemky	
	pořizovací cena mil. Kč	zůstatková cena mil. Kč	výměra m <sup>2</sup>	mil. Kč
Hradec Králové	61,6	40,0	707	5,8
Rychnov nad Kněžnou	21,2	13,5	769	0,1
Kolín	22,8	15,2	1 481	0,5
Jihlava	18,6	12,5	580	0,3