

ČESKOMORAVSKÁ HYPOTEČNÍ BANKA a.s.

**Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených hypotečních zástavních listů 30 000 000 000 Kč
s dobou trvání programu 10 let
a splatností kterékoli emise vydané v rámci programu nejvýše 10 let**

DOPLNĚK EMISNÍCH PODMÍNEK

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou
v objemu 2 500 000 000 Kč
splatné v roce [2008]

ISIN CZ •

Emisní kurz: 100 %

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/468/2002/1, ze dne 19.3.2002, které nabylo právní moci dne 5.4.2002, byl schválen dluhopisový program společnosti ČESKOMORAVSKÁ HYPOTEČNÍ BANKA, a.s., se sídlem Praha 4, Budějovická 409/1, PSČ: 14000, IČ: 13 58 43 24, zapsané v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 3511 (dále jen „**Emitent**“), v maximálním objemu nesplacených hypotečních zástavních listů 30 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let a se splatností kterékoli emise vydané v rámci tohoto programu nejvýše 10 let (dále jen „**Dluhopisový program**“ a jednotlivé hypoteční zástavní listy vydávané v jeho rámci dále jen „**Dluhopisy**“). Týmž rozhodnutím Komise pro cenné papíry byl schválen též prospekt Dluhopisového programu (dále jen „**Prospekt**“), jehož součástí jsou společné emisní podmínky Dluhopisového programu (dále jen „**Emisní podmínky**“).

Tento doplněk emisních podmínek je zhotoven za účelem doplnění Emisních podmínek pro vydání 4. emise Dluhopisů.

Doplněk k Emisním podmínkám byl schválen rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j.: •, ze dne •, které nabylo právní moci dne • (dále jen „**Doplněk Emisních podmínek**“).

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

Tento Doplněk emisních podmínek ani Dluhopisy nebyly schváleny či registrovány ze strany jakéhokoli správního či samosprávného orgánu jakékoli jurisdikce s výjimkou Komise pro cenné papíry v souladu s právními předpisy České republiky. Distribuce tohoto Doplněku emisních podmínek a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů mohou být v rámci některých jurisdikcí omezeny právními předpisy. Emitent žádá osoby, do jejichž držení se tento Doplněk emisních podmínek dostane, aby se o veškerých těchto omezeních informovaly a aby je dodržovaly.

Nabídka Dluhopisů se provádí na základě Prospektu, tohoto Doplněku emisních podmínek a Jiných informací (jak je tento pojem níže definován). Jakékoli rozhodnutí o upsání a koupi nabízených Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikovosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v Prospektu, Doplněku emisních podmínek a Jiných informacích platí vždy naposled uveřejněný údaj.

Veškeré podstatné informace týkající se hospodářské a finanční situace Emitenta k datu tohoto Doplněku emisních podmínek jsou obsaženy v Prospektu a v auditovaných výročních a neauditovaných pololetních zprávách Emitenta uveřejněných po datu Prospektu v souladu se zákonem č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále také jen „**Jiné informace**“). Emitent dále zveřejňuje i další neauditované finanční výkazy v souladu s pravidly ČNB a uveřejňuje rovněž čtvrtletně „Informace o emisích HZL a struktuře HU“.

Prospekt, tento Doplněk emisních podmínek a všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu Prospektu jsou všem zájemcům k dispozici v běžné pracovní době k nahlédnutí u Emitenta na adrese Budějovická 409/1, 140 00 Praha 4.

DOPLŇEK EMISNÍCH PODMÍNEK

Doplňek Emisních podmínek spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

V případě jakýchkoli rozporů mezi Emisními podmínkami a zde uvedeným Doplňkem Emisních podmínek mají přednost ustanovení tohoto Doplňku Emisních podmínek. Tím však není dotčeno znění Emisních podmínek ve vztahu k jakékoli jiné konkrétní emisi Dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu.

Níže uvedené podmínky Dluhopisů upřesňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky uvedené v Prospektu tak, jak je popsáno výše.

1. ISIN Dluhopisů :	CZ •
2. Registrace Dluhopisů/příslušný veřejný trh:	ne
3. Podoba Dluhopisů:	listinná
4. Forma Dluhopisů:	na doručitele
5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	500 000 000 Kč
6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	2 500 000 000 Kč
7. Počet Dluhopisů:	5 ks
8. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	Koruna česká (CZK)
9. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	Ne
10. Název Dluhopisů:	HZL ČMHB •/08
11. Omezení převoditelnosti Dluhopisů	není omezena
12. Datum emise:	[19.6.2003]
13. Způsob a lhůta vydávání Dluhopisů (Emisní lhůta) (pokud jiné než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek):	celý objem emise Dluhopisů bude vydán jednorázově k Datu emise
14. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, příp. způsob jeho určení:	100 %
15. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:	Dluhopisy budou upsány a koupeny v souladu s příslušnými platnými právními předpisy. Vydání dluhopisů zabezpečuje emitent sám.
16. Úrokový výnos:	pevný
17. Zlomek dní:	BCK Standard 30E/360
18. Další informace o úrokovém výnosu:	
18.1 Úroková sazba Dluhopisů:	• % p.a.
18.2 Den výplaty úroků:	[19. června každého roku]
19. Den konečné splatnosti Dluhopisů:	[19.6.2008]
20. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (čl. 7.2 Emisních podmínek):	Následující

- | | |
|--|---|
| 21. Administrátor: | emitent |
| 22. Určená provozovna Administrátora pro provádění plateb bezhotovostním převodem: | Českomoravská hypoteční banka, a.s.,
Budějovická 409/1, 140 00 Praha 4 |
| 23. Platební místo pro provádění plateb v hotovosti: | nebudou prováděny |
| 24. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): | ne |
| 25. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): | ne |
| 26. Oddělení práva na výnos Dluhopisu | vylučuje se |