



## **ČESKOMORAVSKÁ HYPOTEČNÍ BANKA, a. s.**

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

### **DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU (Doplněk emisních podmínek)**

**Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou  
v objemu 2 500 000 000 Kč  
splatné v roce 2035**

**ISIN CZ 0002000581**

**Emisní kurz: 101,85 %**

**Datum tohoto Doplněku dluhopisového programu je 30. června 2005**

# DOPLNĚK EMISNÍCH PODMÍNEK

(Doplněk dluhopisového programu)

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 Českomoravská hypoteční banka, a. s., se sídlem Praha 4, Budějovická 409/1, PSČ: 140 00, 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 100.000.000.000 Kč, s dobou trvání programu 30 let (dále jen "**Dluhopisový program**"). Týmž rozhodnutím Komise pro cenné papíry byl schválen též prospekt Dluhopisového programu (dále jen "**Prospekt Dluhopisového programu**"), jehož součástí jsou společné emisní podmínky Dluhopisového programu (dále jen "**Emisní podmínky**").

Tento doplněk Dluhopisového programu byl zhotoven za účelem doplnění Emisních podmínek pro vydání 1. emise Dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) a byl schválen rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j.45/N/75/2005/1 ze dne 12.7.2005, které nabylo právní moci dne 14.7. 2005 (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 Doplněku Emisních podmínek jinak.

*Tento Doplněk Emisních podmínek ani Dluhopisy nebyly schváleny, registrovány či uznány 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 a Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 1-Nové Město, Na Příkopě 854/14, PSČ 115 20, IČ: 00 00 13 50, zapsaná v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B. XXXVI., vložka 46 (dále také jen "**ČSOB**" nebo "**Aranžér**"), žádají 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 Dluhopisového programu, který obsahuje Emisní podmínky a tohoto Doplněku Emisních podmínek. 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 rizikovitosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů.*

Prospekt Dluhopisového programu obsahující Emisní podmínky, tento Doplněk Emisních podmínek a všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu zřízení Dluhopisového programu jsou všem zájemcům k dispozici v běžné pracovní době k nahlédnutí u Emitenta na adrese Budějovická 409/1, 140 00 Praha 4.

Tento Doplněk Emisních podmínek spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu (dále jen "**Dluhopisy**").

V případě jakýchkoli rozporů mezi Emisními podmínkami a zde uvedeným Doplněkem Emisních podmínek mají přednost ustanovení tohoto Doplněku 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.

Přílohou tohoto Doplněku Emisních podmínek a jeho nedílnou součástí jsou auditované účetní závěrky Emitenta za roky 2003 a 2004 spolu s výrokem auditora o těchto účetních závěrkách.

### **Popisná část Doplněku Emisních podmínek**

- |   |  |
|---|--|
| 1. ISIN Dluhopisů :   | CZ 0002000581  |
| 2. Regulovaný/volný trh, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování:   | Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném nebo volném trhu  |
| 3. Podoba Dluhopisů:  | listinná; od počátku budou vydány konkrétní kusy Dluhopisů   |
| 4. Forma Dluhopisů:   | na doručitele  |
| 5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:   | 500.000.000 Kč   |
| 6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:   | do 2.500.000.000 Kč  |
| 7. Počet Dluhopisů:   | do 5 ks  |
| 8. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:   | Koruna česká (CZK)   |
| 9. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:   | Ano; v souladu s § 11 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, je Emitent oprávněn vydat Dluhopisy (i) ve větším objemu, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů (do 3.000.000.000 CZK), a to i po Datu emise, nebo (ii) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po Datu emise. V takovém případě stanoví Emitent Dodatečnou emisní lhůtu a uveřejní ji stejným způsobem jako tento Doplněk Emisních podmínek. |
| 10. Název Dluhopisů:  | Hypoteční zástavní list VAR/035  |
| 11. Omezení převoditelnosti Dluhopisů   | není omezena   |
| 12. Datum emise:  | 21.7.2005  |
| 13. Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek):   | Emisní lhůta počíná běžet v 0:00 hod. pražského času v Datum emise a končí ve 24:00 hod. pražského času v Datum emise.   |
| 14. Emisní kurz Dluhopisů v Datum emise:  | 101,85 % jmenovité hodnoty   |
| 15. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splácení | Dluhopisy budou upsány v České republice ČSOB a/nebo jedním či více investory, kteří o úpis Dluhopisů projeví zájem. Dluhopisy   |

emisního kurzu:	budou vydány jejich předáním upisovateli/upisovatelům proti zaplacení Emisního kurzu (resp. emisní ceny) na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem upisovateli/upisovatelům.
16. Úrokový výnos:	Nikdo další kromě ČSOB se na zabezpečení vydání Dluhopisů nepodílí. pohyblivý
17. Marže:	0,00 %
18. Zlomek dní:	30E/360 Zlomek dní znamená pro účely výpočtu úroku z Dluhopisů pro období kratší jednoho roku podíl počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, úrokové sazby platné pro příslušné Výnosové období (vyjádřené desetinným číslem) a Zlomku dní.
19. Další informace o úrokovém výnosu:	
19.1 Úroková sazba Dluhopisů:	Úroková sazba Dluhopisů platná pro příslušná Výnosová období je rovna příslušné Referenční sazbě stanovené Agentem pro výpočty v Den stanovení referenční sazby způsobem uvedeným níže. Takto stanovená úroková sazba bude vždy platná pro následující tři po sobě jdoucí Výnosová období.
19.2 Referenční sazba:	Referenční sazbou je Sazba úrokových swapů v CZK na období 3 let, vyjádřená v úrokové konvenci 30E/360, platná v Den stanovení referenční sazby. Pokud v Den stanovení referenční sazby nebude možné určit Sazbu úrokových swapů v CZK z důvodu ukončení platnosti CZK jako měny, použije se nástupnická měna platná na území České republiky v době stanovení Referenční sazby (EURO).  <b>"Sazba úrokových swapů v CZK"</b> znamená:  (A) Agentem pro výpočty stanovený aritmetický průměr nejméně tří kotací sazeb úrokových swapů "prodej" (Annual Act/360 vs. 6M Pribor; u fixní strany

úrokového swapu je prováděna výplata výnosu jedenkrát ročně na bázi Act/360, u floatové strany úrokového swapu je prováděna výplata dvakrát ročně na bázi Act/360) v CZK pro příslušné časové období, které jsou uvedeny na obrazovkách systému Reuters na stránkách CZKIRS=TTKL, CZKIRS=ICAP, CZKS1, PMYCZK a EUROCZECH, nebo jejich nástupnických stránkách, bezprostředně po 11. hodině pražského času a které jsou platné pro Den stanovení referenční sazby.

(B) Pokud v Den stanovení referenční sazby nebude možné určit Sazbu úrokových swapů v CZK z důvodu ukončení činnosti kontributorů sazeb uvedených v odstavci (A), pak Agent pro výpočty v tentýž den bezprostředně po 11. hodině pražského času získá od nejméně tří bank kotace úrokových swapů (Annual Act/360 vs. 6M PRIBOR) v CZK pro příslušné časové období a obvykle obchodovanou částku a určí Sazbu úrokových swapů v CZK jako aritmetický průměr kotací sazby "prodej".

Úrokovou sazbu platnou pro příslušná Výnosová období sdělí Agent pro výpočty ihned po jejím stanovení Administrátorovi, který ji bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům Dluhopisů způsobem, jakým byl uveřejněn tento Doplněk Emisních podmínek.

Dnem stanovení referenční sazby je druhý Pracovní den před prvním dnem příslušného období, na které je fixována pohyblivá úroková sazba (tj. na dobu tří let neboli pro tři po sobě následující Výnosová období).

21.7. každého roku

21.7.2035

Následující

Služby administrátora Emise spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude vykonávat sám Emitent.

Českomoravská hypoteční banka, a. s.,  
Praha 4, Budějovická 409/1, PSČ: 140 00

Českomoravská hypoteční banka, a. s.,  
Praha 4, Budějovická 409/1, PSČ: 140 00

ČSOB

ne

19.3 Den stanovení referenční sazby:

20. Den výplaty úroků:

21. Den konečné splatnosti dluhopisů:

22. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:

23. Administrátor:

24. Určená provozovna Administrátora:

25. Platební místo:

26. Agent pro výpočty:

27. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti

Emitenta (rating):

28. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti  
emise Dluhopisů (rating):

ne

## **PŘÍLOHY:**

- I. Účetní závěrka a příloha k účetní závěrce za rok končící 31.12.2004 a 31.12.2003
- II. Výrok auditora k účetní závěrce za rok 2004 a 2003

**Příloha I.**

**Účetní závěrka a příloha k účetní závěrce za rok končící 31.12.2004 a  
31.12.2003**



## **Příloha II.**

### **Výrok auditora k účetní závěrce za rok 2004 a 2003**