

ZMĚNA EMISNÍCH PODMÍNEK HYPOTEČNÍCH ZÁSTAVNÍCH LISTŮ

HZL KB VAR 1/2037, ISIN CZ0002001324
HZL KB VAR 2/2037, ISIN CZ0002001332
HZL KB VAR 3/2037, ISIN CZ0002001340
HZL KB VAR 4/2037, ISIN CZ0002001357
HZL KB VAR 5/2037, ISIN CZ0002001365
HZL KB VAR 6/2037, ISIN CZ0002001373
HZL KB VAR 7/2037, ISIN CZ0002001381
HZL KB VAR 8/2037, ISIN CZ0002001399
HZL KB VAR 9/2037, ISIN CZ0002001431
HZL KB VAR 10/2037, ISIN CZ0002001449
HZL KB VAR 11/2037, ISIN CZ0002001456
HZL KB VAR 12/2037, ISIN CZ0002001464
HZL KB VAR 13/2037, ISIN CZ0002001472
HZL KB VAR 14/2037, ISIN CZ0002001480
HZL KB VAR 15/2037, ISIN CZ0002001498
HZL KB VAR 16/2037, ISIN CZ0002001506
HZL KB VAR 17/2037, ISIN CZ0002001514
HZL KB VAR 18/2037, ISIN CZ0002001522
HZL KB VAR 19/2037, ISIN CZ0002001530
HZL KB VAR 20/2037, ISIN CZ0002001548
HZL KB VAR 21/2037, ISIN CZ0002001555
HZL KB VAR 22/2037, ISIN CZ0002001563
HZL KB VAR 23/2037, ISIN CZ0002001571
HZL KB VAR 24/2037, ISIN CZ0002001589
HZL KB VAR 27/2037, ISIN CZ0002001746
HZL KB VAR 28/2037, ISIN CZ0002001753
HZL KB 2,55/2022, ISIN CZ0002002801
HZL KB 3,00/2022, ISIN CZ0002003379
HZL KB 3,00/2024, ISIN CZ0002003361
HZL KB 3,50/2025, ISIN CZ0002003353
HZL KB 3,50/2026, ISIN CZ0002003346
HZL KB 2,00/2026, ISIN CZ0002003742
HZL KB 2,20/2028, ISIN CZ0002003767
HZL KB 2,10/2027, ISIN CZ0002003759
HZL KB 2,30/2029, ISIN CZ0002003775

(dále jen "**Dluhopisy**")

Společnost Komerční banka, a.s., jako emitent Dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu zřízeného v roce 2007, na základě kterého lze vydávat dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty nesplacených dluhopisů 150 mld. Kč, s dobou trvání 30 let (dále jen "**Dluhopisový program**"), rozhodla s odkazem na část I (Změna zákona o dluhopisech) čl. II zákona č. 307/2018 Sb., kterým se mění zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, a další související zákony, o změně emisních podmínek Dluhopisů.

Předmětem změny emisních podmínek Dluhopisů popsané níže je skutečnost, že Emitent vůči Dluhopisům začne počínaje 31.3.2020 (tj. dnem rozhodnutí Emitenta o změně emisních podmínek Dluhopisů) plnit požadavky zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále jen "**Zákon o dluhopisech**"), a to tak, aby Dluhopisy, které byly vydané před rokem 2019, odpovídaly požadavkům zákonného krytí Zákona o dluhopisech ve znění účinném od 4. 1. 2019.

Článek 3.3 společných emisních podmínek Dluhopisového programu (dále jen "**Emisní podmínky**") a veškeré odkazy na "Krycí blok" (včetně řádného a náhradního krytí) v emisních podmínkách Dluhopisů se pro Dluhopisy v návaznosti na výše uvedené mění následovně:

Článek 3.3 Emisních podmínek (*Prohlášení a povinnosti Emitenta týkající se Krycího bloku (budou-li některé Dluhopisy vydávány jako hypoteční zástavní listy)*) se nahrazuje v plném rozsahu následujícím textem:

"3.3 Prohlášení a povinnosti Emitenta týkající se krycího Portfolia (budou-li některé Dluhopisy vydávány jako hypoteční zástavní listy)

*Emitent prohlašuje, že jmenovitá hodnota všech Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu, jakož i jejich poměrného výnosu, bude plně kryta krycími aktivy podle Zákona o dluhopisech (§ 28b odst. 1 Zákona o dluhopisech), tj. v rozsahu alespoň 85 % pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo krycími aktivy podle čl. 129 odst. 1 písm. d) až f) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012; souhrnná hodnota všech krycích aktiv v příslušné krycím portfoliu příslušných hypotečních zástavních listů vydaných Emitentem (včetně Dluhopisů) pak musí být rovna alespoň 102 % souhrnné hodnoty všech dluhů z Emitentem takto vydaných a dosud nesplacených hypotečních zástavních listů (včetně Dluhopisů). Emitent může vytvářet více krycích portfolií – krycí portfolio odpovídající dluhům z konkrétní emise Dluhopisů bude specifikováno v příslušném Doplňku dluhopisového programu (dále jen "**Krycí portfolio**")."*

V článku 4 Emisních podmínek (*Negativní závazek*) se poslední věta nahrazuje následujícím textem:

"V souladu se Zákonem o dluhopisech nelze věci zapsané do rejstříku krycích aktiv a tvořících Krycí portfolio převést, zastavit ani jinak použít jako zajištění."

V každém příslušném Doplňku dluhopisového programu pro Dluhopisy se doplňuje poslední bod, který zní:

"Krycím portfoliem ve vztahu k dluhům z Dluhopisů je:

Komerční banka_HZL_0000; *toto krycí portfolio obsahuje pouze pohledávky (nebo jejich části) z hypotečních úvěrů, které byly poskytnuty výhradně na financování investic do nemovitostí, včetně jejich pořízení či výstavby, nebo na financování bytových potřeb podle § 15 odst. 3 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Tyto pohledávky splňují kritéria Zákona o dluhopisech pro zařazení do krycího portfolia pro hypoteční zástavní listy, ale nesplňují kritéria článku 129 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (CRR)".*

Nad rámec výše popsanych změn Emitent rozhodl o změně Určené provozovny, která je nově na adrese **Komerční banka, a.s., Václavské náměstí 42 č.p. 796, 114 07 Praha 1**. Tato změna nabývá účinnosti v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů a ve lhůtě tam uvedené. Tam, kde je to relevantní, se tato změna promítne i do textu příslušného Doplňku dluhopisového programu.

Dle Zákona o dluhopisech nevyžadují výše uvedené změny souhlas schůze vlastníků příslušných Dluhopisů.

V Praze dne 31.3.2020

Komerční banka, a.s.