

Oznámení o změně emisních podmínek HZL KB VAR 1/2037, HZL KB VAR 2/2037, HZL KB VAR 3/2037 a HZL KB VAR 4/2037

Česká národní banka schválila rozhodnutím č.j. 2008/13251/570 Sp/2008/327/572 ze dne 13.11.2008, které nabylo právní moci dne 13.11.2008, rozhodnutím č.j. 2008/13249/570 Sp/2008/325/572 ze dne 13.11.2008, které nabylo právní moci dne 13.11.2008, rozhodnutím č.j. 2008/13252/570 Sp/2008/328/572 ze dne 13.11.2008, které nabylo právní moci dne 13.11.2008 a rozhodnutím č.j. 2008/13250/570 Sp/2008/326/572 ze dne 13.11.2008, které nabylo právní moci dne 13.11.2008 níže uvedené změny emisních podmínek následujících emisí hypotečních zástavních listů vydávaných v rámci dluhopisového programu Komerční banky, a.s. (dále jen „**Emitent**“) – Dluhopisový program v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 150 000 000 000 Kč s dobou trvání programu 30 let (dále jen „**Dluhopisový program**“ a jednotlivé emise dále jen „**Emise**“):

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

Emisní podmínky těchto Emisí jsou tvořeny doplňky Dluhopisového programu (dále jen "**Doplňek dluhopisového programu**"), které jsou obsaženy v příslušných emisních dodatcích ze dne 22. října 2007 a společnými emisními podmínkami Dluhopisového programu uvedenými v Základním prospektu Dluhopisového programu.

- 1) Do textové části Doplnku dluhopisového programu (tj. emisních podmínek Dluhopisů) se doplňuje následující upozornění:

"Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele Dluhopisů na skutečnost, že s Dluhopisy je spojeno právo Vlastníka Dluhopisu žádat o jejich odkup a právo Emitenta žádat Vlastníky Dluhopisů o jejich odprodej, a to k určitým datům, jak je podrobně uvedeno v bodech 29 až 32 Doplnku dluhopisového programu. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli v této souvislosti zejména podrobně seznámit s podmínkami pro takový odkup Dluhopisů před jejich konečnou splatností a případnými důsledky neposkytnutí součinnosti pro vypořádání převodu Dluhopisů, o jejichž odkup bude v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů požádáno."

- 2) Bod 29 Doplnku dluhopisového programu se mění a nahrazuje se bodem 29 (*Právo Vlastníků Dluhopisů na odprodej Dluhopisů Emitentovi*) následujícího znění:

"Níže uvedené právo může Vlastník Dluhopisu realizovat pouze ke každému takovému Dni výplaty úroků, k němuž zároveň dochází ke stanovení Typu Referenční sazby na bezprostředně následující Výnosové období."

(1) Vlastník Dluhopisu je oprávněn ve lhůtě nejdříve 10 (deset) Pracovních dnů a nejpozději 7 (sedm) Pracovních dnů před příslušným Dnem výplaty úroků vyzvat Emitenta způsobem uvedeným dále k odkoupení všech nebo určitého počtu jím vlastněných Dluhopisů k nejbližší následujícímu Dni výplaty úroků a Emitent má povinnost Dluhopisy uvedené v takovém oznámení od Vlastníka Dluhopisu k takovému Dni výplaty úroků odkoupit.

(2) Odkupní cena za jeden Dluhopis je stanovena ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.

(3) Vlastník Dluhopisu je oprávněn zaslat písemné oznámení, které musí být Emitentovi doručeno ve lhůtě nejdříve 10. (desátý) Pracovní den a nejpozději 7. (sedmý) Pracovní den přede Dnem výplaty úroků. Oznámení musí obsahovat minimálně jméno / název / obchodní firmu Vlastníka Dluhopisu, jeho identifikační číslo (v případě právnických

osob) / datum narození, jednoznačnou identifikaci Dluhopisů, počet a celkovou jmenovitou hodnotu Dluhopisů, o jejichž odkoupení žádá, Den výplaty úroků, k němuž žádá o odkup, kontaktní osobu Vlastníka Dluhopisu, včetně telefonického a faxového spojení, a úředně ověřený podpis Vlastníka Dluhopisu, resp. jeho statutárního orgánu. K oznámení musí být přiložen originál nebo úředně ověřená kopie platného výpisu z obchodního rejstříku ne starší 3 měsíců (v případě právnických osob).

Současně s oznámením je Vlastník Dluhopisu povinen podat příkaz k registraci převodu Dluhopisů ve prospěch Emitenta. Příkaz k registraci převodu musí obsahovat veškeré údaje a dokumenty uvedené v Pravidlech vedení samostatné evidence (viz bod 33 níže).

Emitent bude považovat oznámení a příkaz k registraci převodu za řádné, pokud (i) budou obsahovat všechny náležitosti stanovené tímto odstavcem (3) a přitom budou Emitentovi předány veškeré dokumenty požadované Emisními podmínkami v českém jazyce (v případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci), a (ii) budou ve stanovené lhůtě doručeny na adresu Emitenta: Komerční banka, a. s., útvar Služby emitentům, Václavské náměstí 42, 114 07 Praha 1 (v případě, že dojde ke změně v uvedené adrese, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů novou adresu způsobem umožňujícím dálkový přístup).

Emitent je oprávněn účtovat si za podání oznámení a příkazu k registraci převodu poplatek v souladu s aktuálním platným sazebníkem.

(4) Vlastník Dluhopisu, který má s Emitentem jako bankou smluvní vztah, na základě kterého je povinen aktualizovat svoje výpisy z obchodního rejstříku, je kromě výše uvedeného způsobu oprávněn také předat oznámení osobně prostřednictvím pověřeného zaměstnance obchodního místa Emitenta. Oznámení se podává současně s podáním příkazu k registraci převodu Dluhopisů ve prospěch Emitenta a obé obsahuje náležitosti uvedené v předcházejícím odstavci (3) výše. V případě, že osoba (i) jedná jako statutární orgán Vlastníka Dluhopisu, předkládá platný doklad totožnosti a (ii) v případě zastoupení Vlastníka Dluhopisu, je každá osoba povinna předat kromě výše uvedených dokladů rovněž plnou moc s úředně ověřeným podpisem Vlastníka Dluhopisu.

Emitent bude považovat oznámení a příkaz k registraci převodu za řádné podané za podmínky, že (i) Vlastník Dluhopisu předá zaměstnanci pobočky Emitenta veškeré dokumenty požadované Emisními podmínkami, (ii) sdělí zaměstnanci pobočky Emitenta veškeré údaje vyžadované příslušnými formuláři a příp. na jeho žádost prokáže pravdivost sdělených údajů a (iii) oznámení a příkaz k registraci převodu podepíše před zaměstnancem pobočky Emitenta.

Emitent je oprávněn účtovat si za podání oznámení a příkazu k registraci převodu poplatek v souladu s aktuálním platným sazebníkem.

(5) Pokud se na tom Vlastník Dluhopisu a Emitent jako banka písemně dohodnou, je Vlastník Dluhopisu oprávněn kromě výše uvedených způsobů také podat oznámení telefonicky, a to za předpokladu, že v takové dohodě je (i) uvedeno telefonní číslo, na kterém je možné pokyn podat, (ii) určena osoba, která je oprávněna pokyn podat, a způsob její identifikace. Současně je Vlastník Dluhopisu povinen zaslat písemně příkaz k registraci převodu Dluhopisů ve prospěch Emitenta s náležitostmi a ve lhůtě uvedenými v odstavci (3) výše.

Emitent je oprávněn účtovat si za podání oznámení a příkazu k registraci převodu poplatek v souladu s aktuálním platným sazebníkem.

(6) Převod Dluhopisů bude vypořádán v evidenci Vlastníků Dluhopisů v příslušný Den výplaty úroků. Pokud by ovšem Den výplaty úroků připadl na den, který není Pracovní den, potom převod Dluhopisů bude vypořádán v nejbližší následující Pracovní den. Odkupní cena za převáděné Dluhopisy bude příslušnému Vlastníkovi Dluhopisu uhrazena bez zbytečného odkladu po vypořádání převodu. Prodávající Vlastník

Dluhopisu i Emitent nesou každý své náklady spojené s vypořádáním převodu.

(7) Emitent neponese jakoukoli odpovědnost za zpoždění nebo neprovedení vypořádání převodu způsobené tím, že Vlastník Dluhopisu včas nedodá jakékoli dokumenty či informace potřebné pro odkoupení Dluhopisů nebo takové dokumenty či informace obsažené v oznámení nebudou správné či v případě, kdy Vlastník Dluhopisu nebude ke Dni výplaty úroků (datu vypořádání odkupu) vlastnit počet Dluhopisů, jejichž odkoupení požaduje. Prodávajícímu Vlastníku Dluhopisu v takovém případě zejména nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za takto způsobený odklad vypořádání převodu nebo jeho neprovedení.

(8) Povinnost Vlastníka Dluhopisu převést Dluhopisy, ohledně nichž bylo uplatněno právo na odprodej dle tohoto bodu 29, trvá i po příslušném Dni výplaty úroků (tj. dni, kdy mělo dojít k vypořádání odkupu), a to včetně jakéhokoli Vlastníka Dluhopisu, který nabude Dluhopisy od Porušujícího Vlastníka Dluhopisu (jak je tento pojem definován v bodě 31); příslušný Vlastník Dluhopisu je povinen poskytnout Emitentovi pro účely vypořádání převodu Dluhopisů veškerou součinnost požadovanou podle tohoto bodu 29. Administrátor bude před provedením registrace převodu Dluhopisů, ohledně nichž došlo k porušení povinnosti vypořádat odkup dle tohoto bodu 29, v evidenci Vlastníků Dluhopisů informovat příslušnou osobu, která bude o provedení registrace převodu žádat, o skutečnosti, že ve vztahu k takovým Dluhopisům došlo k porušení povinnosti vypořádat odkup dle tohoto bodu 29 a o povinnosti takové osoby (bude-li registrace převodu provedena) poskytnout jakožto Vlastník Dluhopisu Emitentovi bez zbytečného prodlení (avšak tak, aby mohl být převod vypořádán (i) k příslušnému Dni výplaty úroků nebo (ii) do 3 (tří) Pracovních dnů po takovém sdělení Administrátora, podle toho, který z těchto dnů nastane dříve) součinnost pro účely vypořádání převodu dle bodu 29.

(9) V míře, ve které to nebude odporovat kogentním právním předpisům, se příslušný Vlastník Dluhopisu zavazuje Dluhopisy, o jejichž odkup bylo požádáno, nepřevést na třetí osobu, a to počínaje doručením oznámení Vlastníka Dluhopisu o uplatnění svého práva na odprodej."

- 3) Bod 30 Doplnku dluhopisového programu se mění a nahrazuje se bodem 30 (Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků Dluhopisů) následujícího znění:

"Níže uvedené právo může Emitent realizovat pouze ke každému takovému Dni výplaty úroků, k němuž zároveň dochází ke stanovení Typu Referenční sazby na bezprostředně následující Výnosové období.

(1) V případě, že Vlastník Dluhopisu neuplatní řádně v příslušné lhůtě uvedené v bodě 29 výše právo na odprodej jím vlastněných Dluhopisů, nebo v případě, že uplatní právo na odprodej pouze části, nikoli všech, jím vlastněných Dluhopisů řádně v příslušné lhůtě uvedené v bodě 29 výše, vznikne Emitentovi právo na odkup všech Dluhopisů nebo těch zbývajících Dluhopisů, na které Vlastník Dluhopisů neuplatnil právo na odprodej, od takového Vlastníka Dluhopisu. Své rozhodnutí uplatnit právo na odkup Dluhopisů oznámí Emitent způsobem umožňujícím dálkový přístup (nebo současně i písemně) všem Vlastníkům Dluhopisů, kteří neuplatní řádně v příslušné lhůtě uvedené v bodě 29 výše právo na odprodej všech jimi vlastněných Dluhopisů, a to ve lhůtě nejdříve 6 (šest) Pracovních dnů a nejpozději 3 (tři) Pracovní dny přede Dnem výplaty úroků a současně vyzve tyto Vlastníky Dluhopisů k realizaci odkupu k nejbližší následujícímu Dni výplaty úroků.

(2) Odkupní cena za jeden Dluhopis je stanovena ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.

(3) Oslovení Vlastníci Dluhopisů (oslovenými Vlastníky Dluhopisů se pro účely tohoto odstavce rozumí též osoby, které se staly Vlastníky Dluhopisů až poté, co Emitent uplatnil své právo na odkup Dluhopisů dle tohoto bodu 30, avšak před příslušným

Dnem výplaty úroků, kdy má dojít k vypořádání odkupu Dluhopisů) jsou povinni poskytnout Emitentovi veškeré údaje a dokumenty, které jsou uvedeny v Pravidlech vedení samostatné evidence (viz bod 33 níže) a které jsou požadovány pro vypořádání převodu Dluhopisů, a to nejpozději v Pracovní den, který bezprostředně předchází příslušnému Dni výplaty úroků tak, aby vypořádání mohlo být provedeno způsobem uvedeným v bodě 29 výše k příslušnému Dni výplaty úroků nebo, pokud by Den výplaty úroků připadl na den, který není Pracovní den, k nejbližší následujícímu Pracovnímu dni. Za tímto účelem poskytnou Vlastníci Dluhopisů Emitentovi veškerou možnou součinnost. Tím není dotčeno právo Vlastníka Dluhopisu na plnění plynoucí z držby Dluhopisů do Dne výplaty úroků.

Odstavce (6) a (7) bodu 29 výše se použijí obdobně.

(4) Povinnost Vlastníka Dluhopisu převést Dluhopisy, ohledně nichž Emitent uplatnil své právo na odkup dle tohoto bodu 30, trvá i po příslušném Dni výplaty úroků (tj. dni, kdy mělo dojít k vypořádání odkupu, avšak z důvodu porušení povinnosti takového Vlastníka Dluhopisu k vypořádání nedošlo), a to včetně Vlastníka Dluhopisu, který nabude Dluhopisy od Porušujícího Vlastníka Dluhopisu (jak je tento pojem definován v bodě 31); příslušný Vlastník Dluhopisu je povinen poskytnout Emitentovi pro účely vypořádání převodu Dluhopisů veškerou součinnost požadovanou podle tohoto bodu 30. Administrátor bude před provedením registrace převodu Dluhopisů, ohledně nichž došlo k porušení povinnosti vypořádat odkup dle tohoto bodu 30, v evidenci Vlastníků Dluhopisů informovat příslušnou osobu, která bude o provedení registrace převodu žádat, o skutečnosti, že ve vztahu k takovým Dluhopisům došlo k porušení povinnosti vypořádat odkup dle tohoto bodu 30 a o povinnosti takové osoby (bude-li registrace převodu provedena) poskytnout jakožto Vlastník Dluhopisu Emitentovi bez zbytečného prodlení (avšak tak, aby mohl být převod vypořádán (i) k příslušnému Dni výplaty úroků nebo (ii) do 3 (tři) Pracovních dnů po takovém sdělení Administrátora, podle toho, který z těchto dnů nastane dříve) součinnost pro účely vypořádání převodu dle bodu 30.

(5) V míře, ve které to nebude odporovat kogentním právním předpisům, se příslušní Vlastníci Dluhopisů zavazují Dluhopisy, o jejichž odkup Emitent požádá, nepřevést na třetí osobu, a to počínaje doručením či uveřejněním (podle toho, co bude jako první relevantní) oznámení Emitenta o uplatnění svého práva na odkup."

- 4) Bod 31 Doplněk dluhopisového programu se mění a nahrazuje se bodem 31 (Porušující Vlastník Dluhopisu) následujícího znění:

*"V případě, že příslušný Vlastník Dluhopisu (i) neposkytne Emitentovi veškeré údaje a dokumenty, které jsou požadovány pro vypořádání převodu Dluhopisů, resp. neposkytne Emitentovi veškerou požadovanou součinnost pro účely vypořádání převodu Dluhopisů, nebo (ii) v rozporu s bodem 29 odstavec (9), resp. bodem 30 odstavec (5) výše, převede Dluhopisy na třetí osobu, bude takový Vlastník Dluhopisu (dále jen "**Porušující Vlastník Dluhopisu**") povinen zaplatit za porušení své povinnosti Emitentovi smluvní pokutu, jejíž výše bude rovna součtu (i) částky dosud nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na Dluhopisech, ohledně nichž došlo k porušení povinnosti Porušujícího Vlastníka Dluhopisu dle tohoto bodu 31, za Výnosové období končící Dnem výplaty úroků (tj. dnem, kdy mělo dojít k vypořádání odkupu, avšak z důvodu porušení povinnosti Porušujícího Vlastníka Dluhopisu k takovému vypořádání nedošlo) a (ii) částky naběhlého a nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na takových Dluhopisech za každé další Výnosové období nebo část Výnosového období po dobu prodlení Porušujícího Vlastníka Dluhopisu se splněním povinnosti vypořádat převod Dluhopisů dle bodu 29, resp. bodu 30. Část smluvní pokuty uvedená pod bodem (i) v předchozí větě je splatná v příslušný Den výplaty úroků (tj. den, kdy mělo dojít k vypořádání odkupu, avšak z důvodu porušení povinnosti Porušujícího Vlastníka Dluhopisu k takovému vypořádání nedošlo) a část smluvní*

pokuty uvedená pod bodem (ii) v předchozí větě je splatná vždy (a) v každý následující Den výplaty úroků (pokud je v takový Den výplaty úroků Porušující Vlastník Dluhopisů stále v prodlení se splněním povinnosti vypořádat převod Dluhopisů dle bodu 29, resp. bodu 30) nebo (b) v den, kdy dojde k vypořádání odkupu příslušných Dluhopisů nebo ke splatnosti takových Dluhopisů nebo k převodu takových Dluhopisů v rozporu s bodem 29 odstavec (9), resp. bodem 30 odstavec (5) výše, na třetí osobu, podle toho, který z těchto okamžiků nastane dříve. Tím není dotčeno právo Emitenta na náhradu škody v plné výši. Emitent je oprávněn započíst svoji splatnou pohledávku na zaplacení smluvní pokuty nebo její části proti jakékoli splatné pohledávce Porušujícího Vlastníka Dluhopisu vůči Emitentovi."

- 5) Do Doplnku dluhopisového programu se doplňuje nový bod 32 (*Právo Emitenta rozhodnout o předčasné splatnosti Dluhopisů*), který zní následovně:

"Jestliže Vlastník Dluhopisu, o jehož odkup Vlastník Dluhopisu požádá dle bodu 29 výše nebo o jehož odprodej požádá Emitent podle bodu 30 výše, neumožní nabytí Dluhopisu Emitentem v souladu s Emisními podmínkami, může Emitent rozhodnout o předčasné splatnosti takového Dluhopisu. V rozhodnutí o předčasné splatnosti Dluhopisu Emitent stanoví Den předčasné splatnosti, který nesmí předcházet dni rozhodnutí Emitenta. Rozhodnutí o předčasné splatnosti Emitent bez zbytečného odkladu oznámí způsobem umožňujícím dálkový přístup anebo písemně dotčeným Vlastníkům Dluhopisů. Tímto ustanovením nejsou dotčena jakákoli práva Emitenta ve vztahu k Porušujícímu Vlastníkovi Dluhopisu vyplývající zejména z ustanovení bodu 31."

- 6) Do Doplnku dluhopisového programu se doplňuje nový bod 33 (*Pravidla vedení samostatné evidence*), který zní následovně:

"Pravidla vedení evidence Vlastníků Dluhopisů upravující, mimo jiné, náležitosti nutné k registraci převodu Dluhopisů a registraci dalších práv spojených s Dluhopisy ("Pravidla vedení samostatné evidence") jsou Vlastníkům Dluhopisů k dispozici v Určené provozovně Administrátora, a to Komerční banka, a. s., útvar Služby emitentům, Václavské náměstí 42, 114 07 Praha 1, a případně na webových stránkách Emitenta (v případě, že dojde ke změně v uvedené adrese, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů novou adresu způsobem umožňujícím dálkový přístup)."

- 7) Do Doplnku dluhopisového programu se doplňuje nový bod 34 (*Další informace*), který zní následovně:

"Ustanovení věty první článku 5.2.1(f) Emisních podmínek (Úročení Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem) se nepoužije. Namísto něj se použije následující způsob výpočtu částky úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za období jednoho běžného roku:

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek (i) jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, (ii) příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a (iii) Zlomku dní, přičemž Zlomek dní definovaný pro období kratší jednoho roku se obdobně použije i pro období délky jednoho běžného roku.

Tím nejsou dotčena ustanovení Emisních podmínek, resp. Doplnku dluhopisového programu, ve vztahu k částkám úrokového výnosu počítaného za období kratší jednoho běžného roku."

Konečné znění emisních podmínek je veřejnosti k dispozici na webové stránce Emitenta www.kb.cz, v sídle Emitenta na adrese Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hod., jakož i na dalších místech dle platných právních předpisů.