

**Oznámení o rozhodnutí schůze vlastníků a změně emisních podmínek HZL KB VAR 28/2037**

**A.** Schůze vlastníků hypotečních zástavních listů emise HZL KB VAR 28/2037, ISIN CZ0002001753, vydávané 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 „**Emise**“), která se konala dne 19.2.2009, vyslovila souhlas s níže uvedenou změnou emisních podmínek Emise.

**B.** Níže uvedená změna emisních podmínek Emise byla schválena Českou národní bankou rozhodnutím č.j. 2009/1552/570 Sp/2009/47/572 ze dne 4.3.2009, které nabylo právní moci dne 6.3.2009.

Emisní podmínky Emise jsou tvořeny doplňkem Dluhopisového programu (dále jen "**Doplňk dluhopisového programu**"), který je obsažen v příslušném emisním dodatku ze dne 20. listopadu 2007, a společnými emisními podmínkami Dluhopisového programu uvedenými v Základním prospektu Dluhopisového programu.

1) Do textové části Doplnku dluhopisového programu 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 před splatností (k desátému a dvacátému výročí Data emise)*) následujícího znění:

*"Níže uvedené právo může Vlastník Dluhopisu realizovat pouze k desátému a dvacátému výročí Data emise, tj. s datem uskutečnění odprodeje, které připadá na Den výplaty úroků v roce 2017 a na Den výplaty úroků v roce 2027."*

*(1) Vlastník Dluhopisu je oprávněn ve lhůtě nejdříve dvacet (20) Pracovních dnů a nejpozději pět (5) Pracovních dnů před Rozhodným dnem pro výplatu úrokového výnosu vyzvat Emitenta k odkoupení všech 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) Oznámení se podává osobně na jakékoliv pobočce Emitenta současně s podáním příkazu k registraci převodu Dluhopisů ve prospěch Emitenta. Oznámení a příkaz se podává prostřednictvím zaměstnance pobočky, který vyplní příslušné formuláře.*

*Při podání oznámení a příkazu k registraci převodu se (i) Vlastník Dluhopisu jako fyzická osoba musí prokázat platným průkazem totožnosti, (ii) v případě, že osoba jedná jako statutární orgán Vlastníka Dluhopisu je kromě předložení platného průkazu totožnosti povinna předat Emitentovi originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku ne starší tři (3) měsíců, a (iii) v případě zastoupení Vlastníka Dluhopisu je každá osoba povinna předat kromě výše uvedených dokladů rovněž plnou moc s úředně ověřeným podpisem Vlastníka Dluhopisu (dále také jen "**Zájemce**").*

*Emitent bude považovat oznámení a příkaz k registraci převodu za řádně podané*

za podmínky, že (i) Závěmce předá Emitentovi 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), (ii) sdělí pobočce Emitenta veškeré údaje vyžadované příslušnými formuláři, a příp. na její 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 poplatky v souladu s aktuálním platným sazebníkem.

(4) Vlastník Dluhopisu, který má smluvní vztah se členem Burzy cenných papírů Praha, a. s., nebo členem UNIVYC, a. s., popř. systému, který by v budoucnu systém společnosti UNIVYC, a. s., nahradil (dále jen "UNIVYC" a takový člen dále jen "Custodian"), je kromě výše uvedeného způsobu oprávněn také zaslat písemné oznámení, které musí být Emitentovi doručeno ve lhůtě nejdříve dvacátý (20) Pracovní den a nejpozději pátý (5) Pracovní den před Rozhodným dnem pro výplatu úrokového výnosu. Oznámení musí obsahovat minimálně název / obchodní firmu / jméno a příjmení Vlastníka Dluhopisu, jeho identifikační číslo / datum narození, jednoznačnou identifikaci Dluhopisů, počet a celkovou jmenovitou hodnotu Dluhopisů, o jejichž odkoupení žádá, Den výplaty úroků, k němuž žádá o odkup, obchodní firmu Custodiana, kontaktní osobu Vlastníka Dluhopisu, včetně telefonického a faxového spojení, a úředně ověřený podpis Vlastníka Dluhopisu, resp. jeho statutárního orgánu. V případě, že se jedná o právnickou osobu, musí být k oznámení přiložen originál nebo úředně ověřená kopie platného výpisu z obchodního rejstříku ne starší tří (3) měsíců.

Emitent bude považovat oznámení za řádné, pokud (i) bude obsahovat všechny náležitosti stanovené tímto článkem a bude učiněno 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 příp. Vlastník Dluhopisu na žádost Emitenta prokáže pravdivost sdělených údajů, a (ii) bude ve stanovené lhůtě doručeno 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).

(5) Vlastník Dluhopisu, který je přímo členem Burzy cenných papírů Praha, a. s., nebo členem UNIVYC, a. s., popř. systému, který by v budoucnu systém společnosti UNIVYC, a. s., nahradil (dále jen "UNIVYC" a takový Vlastník Dluhopisu dále jen "Custodian"), je oprávněn Emitentovi sdělit oznámení způsobem obvyklým pro uzavírání obchodů s finančními nástroji na mezibankovním trhu, a to ve lhůtě nejdříve dvacátý (20) Pracovní den a nejpozději pátý (5) Pracovní den před Rozhodným dnem pro výplatu úrokového výnosu. Oznámení musí obsahovat minimálně název / obchodní firmu Vlastníka Dluhopisu, jeho identifikační číslo, 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.

(6) Vlastník Dluhopisu, který podal oznámení způsobem uvedeným v odstavci (4) nebo (5) tohoto bodu 29, je současně povinen zajistit (resp. pokud je sám Custodianem, učiní tak sám), aby Custodian nejpozději do 16,00 hodin pátého (5) Pracovního dne před příslušným Dnem výplaty úroků vložil do systému UNIVYC instrukci k vypořádání převodu Dluhopisů, které byly předmětem oznámení, přičemž tato instrukce musí kromě náležitostí vyžadovaných pravidly UNIVYC zejména obsahovat pevnou cenu za jeden Dluhopis (100 % jeho jmenovité hodnoty), datum vypořádání (příslušný Den výplaty úroků), datum platnosti instrukce (jeden den před příslušným Dnem výplaty úroků) a typ vypořádání CV5 (VV5).

(7) Převod Dluhopisů bude vypořádán prostřednictvím systému společnosti UNIVYC v případě, že k převodu dochází za součinnosti Custodiana. Vypořádání proběhne formou dodávky proti placení (DVP) 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. Prodávající Vlastník Dluhopisu i Emitent nesou každý své náklady spojené s vypořádáním převodu.

(8) *Převod Dluhopisů Vlastníka Dluhopisu, který nepodal oznámení způsobem uvedeným v odstavci (4) nebo (5) tohoto bodu 29 bude vypořádán v příslušné evidenci Vlastníků Dluhopisů. Vypořádání proběhne v příslušný Den výplaty úroků, pokud by ovšem Den výplaty úroků připadl na den, který není Pracovní den, potom převod Dluhopisů bude vypořádán v nejbližše následující Pracovní den. Odkupní cena za Dluhopisy převáděné způsobem dle tohoto odstavce (8) bude příslušnému Vlastníkovi Dluhopisu uhrazena bez zbytečného odkladu po vypořádání převodu. Prodávající Vlastník Dluhopisu i Emitent nesou každý své náklady spojené s vypořádáním převodu.*

(9) *Emitent nemůže vyloučit, že výše uvedený postup bude adekvátně modifikován v případě vzniku centrálního depozitáře nebo podstatné změny způsobu fungování centrální evidence cenných papírů.*

(10) *Emitent neponese jakoukoli odpovědnost za zpoždění nebo neprovedení vypořádání převodu způsobené tím, že Závěmce včas nedodá jakékoli dokumenty či informace potřebné pro odkoupení Dluhopisů nebo takové dokumenty či informace obsažené v oznámení a příkazu k registraci převodu nebudou správné nebo instrukce Custodiana bude nesprávně vložena, neúplná, opožděná či v případě, kdy Vlastník Dluhopisu nebude ke Dni výplaty úroků (datum vypořádání) vlastnit počet Dluhopisů, jejichž odkoupení požaduje. Prodávajícímu Vlastníkovi Dluhopisu v takovém případě zejména nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za takto způsobený odklad vypořádání převodu nebo jeho neprovedení.*

(11) *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). Jakýkoliv Vlastník Dluhopisu, který nabyl Dluhopisy od Porušujícího Vlastníka Dluhopisů, je povinen poskytnout Emitentovi bez zbytečného prodlení (avšak tak, aby mohl být převod vypořádán (i) k příslušnému Dni výplaty úroků nebo (ii) do 3 (tří) Pracovních dnů poté, co Emitent uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup dodatečnou výzvu k převodu, podle toho, který z těchto okamžiků nastane dříve) součinnost pro účely vypořádání převodu Dluhopisů požadovanou podle tohoto bodu 29.*

(12) *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. Za tímto účelem Emitent zaregistruje pozastavení práva Vlastníků Dluhopisů nakládat s Dluhopisy, které jsou předmětem odprodeje, bude-li to technicky možné a nebude-li to v rozporu s právními předpisy."*

- 3) *Bod 30 Doplnku dluhopisového programu se mění a nahrazuje se bodem 30 (Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků Dluhopisů před splatností (k desátému a dvacátému výročí Data emise) následujícího znění:*

*"Níže uvedené právo může Emitent realizovat pouze k desátému a dvacátému výročí Data emise, tj. s datem uskutečnění odkupu, které připadá na Den výplaty úroků v roce 2017 a na Den výplaty úroků v roce 2027.*

(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, nejdříve v Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu a nejpozději pět (5) Pracovních dnů po uplynutí Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu a současně vyzve tyto Vlastníky Dluhopisů k realizaci odkupu k příslušnému Dni výplaty úroků.*

*Emitent může oznámení provést též současně s oznámením o výplatě úrokového výnosu za příslušné Výnosové období.*

*(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 požadovány pro vypořádání převodu Dluhopisů v bodě 29 výše, a to nejpozději pátý (5.) Pracovní den před příslušným Dnem výplaty úroků tak, aby vypořádání převodu mohlo být provedeno způsobem uvedeným v bodě 29 výše k příslušnému Dni výplaty úroků. Za tímto účelem poskytnou Vlastníci Dluhopisů Emitentovi veškerou možnou součinnost a dále se zavazují umožnit Emitentovi nakládání s Dluhopisy bez jakéhokoliv omezení práv k nim se vážících.*

*(4) Vlastník Dluhopisu, který má smluvní vztah s Custodianem nebo je Custodianem (viz definice v bodě 29 výše) může být alternativně povinen zajistit, aby Custodian nejpozději do 16,00 hodin pátého (5.) Pracovního dne před příslušným Dnem výplaty úroků vložil do systému UNIVYC instrukci k vypořádání převodu všech jeho Dluhopisů ve prospěch Emitenta.*

*(5) 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 jakéhokoli Vlastníka Dluhopisu, který nabude Dluhopisy od Porušujícího Vlastníka Dluhopisu (jak je tento pojem definován v bodě 31). Jakýkoliv Vlastník Dluhopisu, který nabyl Dluhopisy od Porušujícího Vlastníka Dluhopisů, je povinen poskytnout Emitentovi bez zbytečného prodlení (avšak tak, aby mohl být převod vypořádán (i) k příslušnému Dni výplaty úroků nebo (ii) do 3 (tří) Pracovních dnů poté, co Emitent uveřejní způsobem umožňujícím dálkový přístup dodatečnou výzvu k převodu, podle toho, který z těchto okamžiků nastane dříve) součinnost pro účely vypořádání převodu Dluhopisů požadovanou podle tohoto bodu 30.*

*Odstavce (6), (7), (8), (9) a (10) bodu 29 výše se použijí obdobně. Emitent je oprávněn účtovat si za podání příkazu k registraci převodu poplatek v souladu s aktuálním platným sazebníkem.*

*(6) 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. Za tímto účelem Emitent zaregistruje pozastavení práva Vlastníků Dluhopisů nakládat s Dluhopisy, které jsou předmětem odkupu, bude-li to technicky možné a nebude-li to v rozporu s právními předpisy."*

4) Bod 31 Doplnění 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 (včetně případů, kdy nezajistí poskytnutí součinnosti ze strany Custodiana), nebo (ii) v rozporu s bodem 29 odstavce (12), resp. bodem 30 odstavce (6) 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 (12), resp. bodem 30 odstavec (6) 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 (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.

Ustanovení věty páté článku 12.5 Emisních podmínek (Zápis z jednání) se mění tak, že Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, jakým uveřejnil příslušný Doplněk dluhopisového programu."

Konečné znění emisních podmínek je veřejnosti k dispozici na webových stránkách Emitenta [www.kb.cz](http://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.