



Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených hypotečních zástavních listů
15 000 000 000 Kč
s dobou trvání programu 10 let

EMISNÍ DODATEK KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY
S PEVNOU ÚROKOVOU SAZBOU 3,20 %
V PŘEDPOKLÁDANÉM OBJEMU
1 000 000 000 CZK

SPLATNÉ V ROCE 2016

ISIN: CZ0002002611

EMISNÍ DODATEK -- KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Rozhodnutím ČNB č.j. 2010/1613/570, ze dne 22. února 2010, které nabylo právní moci dne 23. února 2010, byl schválen dluhopisový program Volksbank CZ, a.s., se sídlem Na Pankráci 1724/129, Praha 4, PSČ: 140 00, IČ: 25083325, zapsanou v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4353 (dále jen "Emitent" a "Emisní podmínky"), v maximálním objemu nesplacených hypotečních zástavních listů 15 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let (dále jen "Dluhopisový program" a jednotlivé hypoteční zástavní listy vydávané v jeho rámci dále jen "Dluhopisy").

Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 22.2.2010, č.j. 2010/1613/570 ke sp.zn. Sp/2010/28/572, které nabylo právní moci dne 23.2.2010. 1.Dodatek Základního prospektu byl vyhotoven dne 30.4.2010 a schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 10.5.2010 č.j. 2010/4414/570, které nabylo právní moci dne 13.5.2010. 2.Dodatek Základního prospektu byl vyhotoven dne 3.9.2010 a schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 24.9.2010 č.j. 2010/8501/570, které nabylo právní moci dne 27.9.2010. 3.Dodatek Základního prospektu byl vyhotoven dne 10.12.2010 a schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 22.12.2010 č.j. 2010/11319/570, které nabylo právní moci dne 28.12.2010. 4.Dodatek Základního prospektu byl vyhotoven dne 30.4.2011 a schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 23.5.2011 č.j. 2011/5731/570, které nabylo právní moci dne 26.5.2011. 5.Dodatek Základního prospektu byl vyhotoven dne 30.8.2011 a schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 26.9.2011 č.j. 2011/11543/570, které nabylo právní moci dne 27.9.2011. 6.Dodatek Základního prospektu byl vyhotoven dne 31.10.2011 a schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 22.11.2011 č.j. 2011/13379/570, které nabylo právní moci dne 23.11.2011. 7.Dodatek Základního prospektu byl vyhotoven dne 15.5.2012 a schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 31.5.2012 č.j. 2012/5215/570, které nabylo právní moci dne 31.5.2012. 8.Dodatek Základního prospektu byl vyhotoven dne 12.9.2012 a schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 24.9.2012 č.j. 2012/9152/570, které nabylo právní moci dne 24.9.2012.

Tento emisní dodatek (dále jen "Emisní dodatek") představuje konečné podmínky 5. emise Dluhopisů, tj. společně se Základním prospektem představuje kompletní prospekt Dluhopisů. Tento Emisní dodatek je tvořen:

- doplňkem dluhopisového programu, který představuje doplněk k Emisním podmínkám (dále jen "Doplněk Emisních podmínek"), a
- dalšími informacemi týkajícími se 5. emise Dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu se zákonem a které nejsou součástí Základního prospektu ani nejsou obsaženy v Doplněku Emisních podmínek ("Další informace").

Pojmy zde nedefinované mají význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v tomto Emisním dodatku jinak. Tento Emisní dodatek nemůže být studován samostatně, ale pouze společně se Základním prospektem včetně jeho případných dodatků.

Základní prospekt (a všechny jeho případné dodatky) jsou k dispozici ke stažení na webové stránce Emitenta www.volksbank.cz.

DOPLNĚK EMISNÍCH PODMÍNEK

Tento Doplněk Emisních podmínek (doplněk dluhopisového programu) spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

V případě rozdílné úpravy 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 emisi Dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách. Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů již dříve uveřejněné Emisní podmínky výše popsáním způsobem.

Tento Doplněk Emisních podmínek (doplněk dluhopisového programu) je k dispozici v tištěné podobě v sídle Emitenta a na webové stránce Emitenta www.volksbank.cz.

Dluhopisy jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

- | | | |
|------|---|--|
| 1. | ISIN Dluhopisů | CZ0002002611 |
| 2. | Regulovaný trh či mnohostranný obchodní systém, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování: | Volný trh Burzy cenných papírů Praha, a. s. |
| 3. | Podoba Dluhopisů: | Zaknihovaná; Dluhopisy budou registrovány v Centrálním depozitáři cenných papírů, Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČ: 25 08 14 89. |
| 4. | Forma Dluhopisů: | na doručitele |
| 5. | Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 1,- Kč |
| 6. | Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | 1 000 000 000,- Kč |
| 7. | Počet Dluhopisů: | 1 000 000 000 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 o dluhopisech je Emitent oprávněn vydat Dluhopisy (i) ve větším objemu, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů (do 1.500.000.000 CZK), a to i po uplynutí Emisní lhůty, nebo (ii) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po uplynutí Emisní lhůty. V takovém případě začne Dodatečná emisní lhůta běžet v den, který bezprostředně následuje po uplynutí Emisní lhůty, a skončí dne 11.5.2016 (včetně tohoto dne). |
| 10. | Název Dluhopisů: | HZL VB CZ 3.20/16 |
| 11. | Omezení převoditelnosti Dluhopisů: | není omezena |
| 12. | Datum emise: | 11.10.2012 |
| 13. | Emisní lhůta: | Emisní lhůta počíná běžet v 0:00 hod. pražského času v Datum emise a končí 11.4.2013 ve 24:00 hod. pražského času. |
| 14. | Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, příp. způsob jeho určení: | 101.87 % jmenovité hodnoty |
| 15. | Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu: | Dluhopisy budou Emitentem nabízeny k úpisu formou veřejné nabídky. Dluhopisy budou přímo nabídnuty potenciálním investorům a upsány jedním nebo více investory, kteří o úpis Dluhopisů projeví zájem. Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v CDCP proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra CDCP. Případným dalším zájemcům mohou být Dluhopisy nabídnuty v kterémkoli Platebním místě po jejich vydání v rámci sekundárního trhu. |
| 16. | Čistý výnos emise pro emitenta spolu s uvedením účelu použití takto získaných prostředků: | Výnosy z emise budou vkládány do aktiv, která zajišťují dostatečné krytí závazků vyplývajících z HZL až do data jejich splatnosti (a při případné platební neschopnosti Emitenta jsou uvedené výnosy v první řadě určeny ke splacení splatného kapitálu a úroků). |
| 17. | Úrokový výnos: | Pevný. |
| 18. | Zlomek dní: | BCK Standard 30E/360 |
| 19. | Další informace o úrokovém výnosu: | |
| 19.1 | Úroková sazba: | 3,20 % p.a. |
| 19.2 | Den výplaty úroků: | 11.10. každého roku zpětně |
| 20. | Den konečné splatnosti Dluhopisů: | 11 10. 2016 |
| 21. | Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: | Následující |
| 22. | Administrátor: | Volksbank CZ, a.s. |

| | | |
|-----|--|--------------------------|
| 23. | Určená provozovna pro provádění bezhotovostních plateb převodem: | všechny pobočky Emitenta |
| 24. | Platební místo pro provádění plateb v hotovosti: | všechny pobočky Emitenta |
| 25. | Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): | ne |
| 26. | Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emise Dluhopisů (rating): | ne |
| 27. | Oddělení práva na výnos Dluhopisu: | vylučuje se |

Další informace

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoba odpovědná za prospekt a tento Emisní dodatek:

Volksbank CZ a.s. jako osoba odpovědná za prospekt prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v tomto dodatku, v Základním prospektu a jeho případných dodatcích v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamíčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Ing. Libor Holub

předseda představenstva a generální ředitel

Ing. Pavol Komzala

člen představenstva a náměstek generálního ředitele

RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory:

Totožné s rizikovými faktory uvedenými v Základním prospektu.

HLAVNÍ ÚDAJE

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce:
Důvody nabídky a použití výnosů:

Žádný.

Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Výnosy z emise Dluhopisů jsou vkládány do aktiv, která zajišťují dostatečné krytí závazků vyplývajících z Dluhopisů do data jejich splatnosti. Očekávané náklady přípravy emise činí cca 330 000 Kč, očekávaný výtěžek emise činí cca 300 mil. Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

PODMÍNKY NABÍDKY

Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku:

Dluhopisy budou nabídnuty institucionálním investorům a/nebo jiným fyzickým či právnickým osobám, a to dle uvážení Emitenta podle aktuální situace na trhu.

Formou veřejné nabídky budou Dluhopisy nabízeny ihned po uveřejnění tohoto Emisního dodatku a to až do ukončení Emisní lhůty.

Dluhopisy budou vydány jednorázově k datu emise. Případné další Dluhopisy mohou být nabízeny k úpisu a vydány v souladu s emisními Podmínkami v Dodatečné emisní lhůtě.

Vypořádání sekundárního prodeje Dluhopisů proběhne k datu, ve lhůtě a za podmínek stanovených dohodou v ujednání o koupi Dluhopisů mezi Emitentem a investorem.

Emisní kurz, resp. prodejní cena Dluhopisů (jde-li o

Umístění a upisování:

sekundární trh), musí být splacen k datu vydání upsaných Dluhopisů, resp. k datu vypořádání obchodu (jde-li o sekundární trh), v souladu s příslušným ujednáním o úpisu a koupi Dluhopisů mezi Emitentem a investorem.

Investor může od úpisu, resp. koupě, Dluhopisů odstoupit za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy.

Způsob a místo úpisu Dluhopisů jsou uvedeny v emisních Podmínkách Dluhopisů.

V případech, kdy Emitent činí investorům nabídku uzavření smlouvy o úpisu nebo smlouvy o koupi Dluhopisů, může si vyhradit právo krátit objednávku v takovém rozsahu, aby byl schopen dodat stanovené množství Dluhopisů.

V situaci, kdy naopak investoři adresují Emitentovi nabídku na úpis nebo koupi Dluhopisů, Emitent odmítne takové nabídky, které nebude schopen uspokojit z důvodu převisu poptávky nad nabídkou.

PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů v zahraničí. Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).

Datum tohoto Emisního dodatku je 24. 9. 2012