

V. ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN für Pfandbriefe der M.M.Warburg & CO Hypothekenbank AG

Produktüberwachung nach MiFID II – Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens der Emittentin hat die Zielmarktbestimmung in Bezug auf die Pfandbriefe zu dem Ergebnis geführt, dass der Zielmarkt für die Pfandbriefe ausschließlich Gegenparteien und professionelle Kunden sind, wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils geltenden Fassung, „MiFID 2“) definiert. Jede Person, die die Pfandbriefe später anbietet, verkauft und empfiehlt, sollte die Zielmarktbestimmungen der Emittentin berücksichtigen, wobei ein der MiFID II unterliegendes Unternehmen jedoch dafür verantwortlich ist, eine eigene Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Pfandbriefe vorzunehmen z.B. durch Übernahme oder Ausarbeitung der Zielmarktbestimmung der Emittentin und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.

Die endgültigen Bedingungen zum Basisprospekt vom 24. Oktober 2018 für Pfandbriefe werden für die Zwecke des Art. 5 Abs. 4 der Richtlinie 2003/71/EG abgefasst und sind in Verbindung mit dem Basisprospekt und den dazugehörigen Nachträgen zu lesen.

Der Basisprospekt und dessen Nachträge werden gemäß Artikel 14 der Richtlinie 2003/71/EG zur kostenlosen Ausgabe bei der M.M.Warburg & CO Hypothekenbank AG bereitgehalten bzw. in elektronischer Form auf der Internetseite <http://www.warburghyp.de/de/emissionsbedingungen/> veröffentlicht.

Der Basisprospekt ist im Zusammenhang mit den endgültigen Bedingungen zu lesen, um sämtliche Angaben zu erhalten.

Den endgültigen Bedingungen ist eine Zusammenfassung für die einzelne Emission angefügt.

1. Endgültige Bedingungen zu den Pfandbriefen

Art	Pfandbriefe
Gattung	Hypothekendarlehen
WKN	A2TSS6
ISIN Code	DE000A2TSS66
Emissionsvolumen	EUR 20.000.000
Stückelung	Die Pfandbriefe im Gesamtnennbetrag von EUR 20.000.000 sind in Pfandbriefen zu je EUR 1.000 eingeteilt.
Fälligkeitstermin	Die Pfandbriefe werden am 22.11.2028 (Fälligkeitstermin) zum Nennbetrag zurückgezahlt.
Verzinsung	1,18 %
Zinszahlungsszenarien/ Beispielrechnungen	Pfandbriefe im Nennwert von EUR 1.000,--, die seit dem Valutatag 22.11.2018 im Depot gehalten werden, erzielen folgende Zinsbeträge an den jeweiligen Kuponterminen:

Datum der Zinsfälligkeit	Zins-Beträge in EUR bei einem Erwerb der Pfandbriefe zum Valutatag über 1.000,--
22.11.2019	€ 11,80
22.11.2020	€ 11,80
22.11.2021	€ 11,80
22.11.2022	€ 11,80
22.11.2023	€ 11,80
22.11.2024	€ 11,80
22.11.2025	€ 11,80

Beispielrechnungen	22.11.2026	€ 11,80
	22.11.2027	€ 11,80
	22.11.2028	€ 11,80

Rendite bei festverzinslichen Pfandbriefen:
Die durch einen Erwerb der Pfandbriefe erzielbare Rendite gemäß den Angaben in diesen endgültigen Bedingungen beträgt 1,18 %. Die Methode zu Berechnung dieser Rendite entspricht ICMA 251.

Valutierung/ Emissionstermin	22.11.2018
Datum, ab dem Zinsen zahlbar sind	22.11.2018
Zinsfälligkeitstermine	22.11. Ganzjährig
Währung der Pfandbriefe	Euro
Angebotsfrist	14.11.2018
Angebotstag	14.11.2018
Anfänglicher Verkaufspreis	100 %
Mindest-Zeichnungshöhe	EUR 1.000.000
Maximal-Zeichnungshöhe	EUR 20.000.000
Kleinste handelbare Einheit	EUR 1.000

Begebung weiterer Pfandbriefe und Ankauf Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Pfandbriefe mit gleicher Ausstattung (gegebenenfalls mit Ausnahme des Tages der Begebung, des Verzinsungsbeginns und/oder des Ausgabepreises) in der Weise zu begeben, dass sie mit diesen Pfandbriefen zusammengefasst werden, eine einheitliche Serie mit ihnen bilden und ihren Gesamtnennbetrag erhöhen.

Die Emittentin ist berechtigt, Pfandbriefe am Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, die Gläubiger der Pfandbriefe hiervon zu unterrichten. Die von der Emittentin zurück erworbenen Pfandbriefe können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten oder weiterveräußert werden. Sofern diese Käufe durch öffentliches Angebot erfolgen, muss dieses Angebot allen Gläubigern unterbreitet werden

Hamburg, 14.11.2018

M.M.Warburg & CO Hypothekenbank AG