

V. ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN Pfandbriefe der M.M.Warburg & CO Hypothekbank AG

Die endgültigen Bedingungen zum Basisprospekt vom 15. August 2017 für Inhaber-Teilschuldverschreibungen und 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 Hypothekbank 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	Hypothekbankpfandbriefe
WKN	A2GSRM
ISIN Code	DE000A2GSRM2
Emissionsvolumen	25.000.000 EUR
Stückelung	Die Pfandbriefe im Gesamtnennbetrag von 25.000.000 EUR sind in Pfandbriefen zu je 100.000 EUR eingeteilt.
Fälligkeitstermin	Die Pfandbriefe werden am 13.12.2027 (Fälligkeitstermin) zum Nennbetrag zurückgezahlt.
Verzinsung	1,07 %
Zinszahlungsszenarien/ Beispielrechnungen	Pfandbriefe im Nennwert von EUR 100.000, die seit dem Valutatag 11.12.2017 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 100.000,--
13.12.2018	€ 1.075,86
13.12.2019	€ 1.070,00
14.12.2020	€1.070,00
13.12.2021	€1.000,00
13.12.2022	€ 1.070,00

Rendite	bei festverzinslichen Pfandbriefen: Die durch einen Erwerb der Pfandbriefe erzielbare Rendite gemäß den Angaben in diesen endgültigen Bedingungen beträgt 1,07 % Die Methode zu Berechnung dieser Rendite entspricht ICMA 251
Valutierung/ Emissionstermin	11.12.2017
Datum, ab dem Zinsen zahlbar sind	11.12.2017
Zinsfälligkeitstermine	13.12. g.zj.
Währung der Pfandbriefe	Euro
Angebotsfrist	04.12.2017
Angebotstag	04.12.2017
Anfänglicher Verkaufspreis	100 % Danach wird der Verkaufspreis fortlaufend festgesetzt.
Mindest-Zeichnungshöhe	1.000.000 EUR
Maximal-Zeichnungshöhe	25.000.000 EUR
Kleinste handelbare Einheit	100.000 EUR
Begebung weiterer Pfandbriefe und Ankauf	<p>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.</p> <p>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</p>

Hamburg, 04.12.2017

M.M.Warburg & CO Hypothekenbank AG