

V. ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN für Inhaber-Teilschuldverschreibungen der M.M.Warburg & CO Hypothekenbank AG

Die endgültigen Bedingungen zum Basisprospekt vom 20. Oktober 2014 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 Hypothekenbank AG bereitgehalten bzw. in elektronischer Form auf der Internetseite <http://www.warburghyp.de> 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 Inhaber-Teilschuldverschreibungen

Art	Inhaber-Teilschuldverschreibungen
WKN	A16156
ISIN Code	DE000A161564
Emissionsvolumen	EUR 15.000.000
Stückelung	Die Inhaber-Teilschuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag von EUR 15.000.000 sind in Inhaber-Teilschuldverschreibungen zu je EUR 100.000 eingeteilt.
Fälligkeitstermin	Die Inhaber-Teilschuldverschreibungen werden am 21.09.2018 (Fälligkeitstermin) zum Nennbetrag zurückgezahlt.
Verzinsung	3-M-Euribor zzgl. 0,45 %
Regelungen betreffend variable Verzinsung	Zinsperiode vierteljährlich. Der Zinssatz für die jeweilige Zinsperiode wird innerhalb von zwei Bankgeschäftstagen nach dem jeweiligen Feststellungstag durch die Berechnungsstelle bekannt gemacht. „Bankgeschäftstag“ im Sinne dieser Bedingungen ist jeder Tag, an dem die Geschäftsbanken in Hamburg für den allgemeinen Geschäftsverkehr geöffnet sind. Im Zusammenhang mit Zahlungsvorgängen ist „Bankgeschäftstag“ jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem das TARGET-System geöffnet ist und die Clearstream Banking AG Zahlungen abwickelt. „TARGET-System“ bezeichnet das Trans European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer-Zahlungssystem.
Rendite	Bei variabel verzinslichen Wertpapieren beträgt die diskontierte Marge 0,45 %
Valutierung/ Emissionstermin	21.09.2015
Datum, ab dem Zinsen zahlbar sind	21.09.2015
Zinsfälligkeitstermine	21.09./21.12./21.03./21.06.
Währung der Inhaber- Teilschuldverschreibungen	Euro
Angebotsfrist	15.09.2015
Angebotstag	15.09.2015

Anfänglicher Verkaufspreis	100,00 %. Danach wird der Verkaufspreis fortlaufend festgesetzt.
Mindest-Zeichnungshöhe	EUR 100.000,--
Maximal-Zeichnungshöhe	EUR 15.000.000,--
Kleinste handelbare Einheit	EUR 100.000,--
Begebung weiterer Inhaber-Teilschuldverschreibungen und Ankauf	<p>Eine Begebung weiterer Inhaber-Teilschuldverschreibungen ist nicht vorgesehen.</p> <p>Die Emittentin ist berechtigt, Inhaber-Teilschuldverschreibungen am Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, die Gläubiger der Inhaber-Teilschuldverschreibungen hiervon zu unterrichten. Die von der Emittentin zurück erworbenen Inhaber-Teilschuldverschreibungen 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, 15.09.2015

M.M.Warburg & CO Hypothekenbank AG