

ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

Die endgültigen Bedingungen zum Basisprospekt 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 Pfandbriefen

Emittentin	M.M.Warburg & CO Hypothekenbank AG, Colonnaden 5, 20354 Hamburg
Art	Pfandbriefe
Gattung	Hypothekenzinspfandbriefe
WKN	A11QHG
ISIN Code	DE000A11QHG0
Emissionsvolumen	20.000.000 EUR
Stückelung	Die Pfandbriefe im Gesamtnennbetrag von 20.000.000 EUR sind in Pfandbriefen zu je 100.000 EUR eingeteilt.
Fälligkeitstermin	Die Pfandbriefe werden am 24.04.2019 (Fälligkeitstermin) zum Nennbetrag zurückgezahlt.
Verzinsung	3-Monats-Euribor + 0,30 % act/360 Die Zinsfeststellung ist 2 Bankarbeitstage vor dem Beginn der jeweiligen Zinsperiode.
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 0,30 %
Valutierung/ Emissionstermin	24.04.2014
Datum, ab dem Zinsen zahlbar sind	24.07.2014
Zinsfälligkeitstermine	jeweils der 24 Juli, Oktober, Januar und April.
Währung der Pfandbriefe	Euro

Angebotsfrist	15.04.2014
Angebotstag	15.04.2014
Anfänglicher Verkaufspreis	100,00 %. Danach wird der Verkaufspreis fortlaufend festgesetzt.
Mindest-Zeichnungshöhe	EUR 100.000
Maximal-Zeichnungshöhe	EUR 20.000.000
Kleinste handelbare Einheit	EUR 100.000
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, 15.04.2014

M.M.Warburg & CO Hypothekenbank AG

2. Zinszahlungsszenarien/Beispielrechnungen

Pfandbriefe im Nennwert von EUR 100.000, die seit dem Valutatag 24.04.2014 im Depot gehalten werden, erzielen folgende Zinssätze an den jeweiligen Kuponterminen

Zinszahlungsperiode	Beispiel 6-Monats-Euribor	Beispiel Zinssatz für die Zinsperiode
1	0,42 %	0,72 %
2	0,50 %	0,80 %
3	0,75 %	1,05 %
4	1,00 %	1,30 %
5	1,10 %	1,40 %
6	1,30 %	1,60 %
...		

ISIN DE000A11QHGO

Sammelurkunde Nr. 1

über

EUR 20.000.000,--

**3-M-Euribor + 0,30 % Hypotheken-Pfandbriefe Reihe 43
von 2014/2019, 24.04. vtj.**

Die M.M.Warburg & CO Hypothekenbank AG schuldet dem Inhaber dieser Sammelurkunde

EUR 20.000.000,--

(in Worten: EURO zwanzig Millionen).

Der am jeweiligen Zinszahlungsstichtag valutierte Betrag ist mit dem 3-Monats-Euribor + 0,30 % vierteljährlich zu verzinsen. Die Zinsen sind nachträglich am 24.07, 24.10, 24.01. und am 24.04. eines jeden Jahres zu zahlen, erstmals am 24.07.2014.

Für die jeweils fälligen Zinsen ist kein Sammelzinsschein beigelegt. Der Inhaber dieser Urkunde ist berechtigt, den sich aus der Urkunde ergebenden Zinsanspruch zum jeweiligen Fälligkeitstermin geltend zu machen.

Die Clearstream Banking AG wird ermächtigt, den in dieser Urkunde verbrieften Emissionsbetrag anhand von Einlieferungsbelegen zu valutieren bzw. aufgrund von W-Schecks zu reduzieren.

Als Grundlage hierfür gelten ausschließlich die von dem Emittenten bzw. der Hauptzahlstelle rechtsverbindlich unterschriebenen E-Belege bzw. W-Schecks, die Bestandteil dieser Urkunde werden. Der valutierte Betrag dieser Globalurkunde ist aus dem letzten Depottagesauszug ersichtlich und ergibt sich aus der aktuellen EDV-Dokumentation der Clearstream Banking AG.

Diese Sammelurkunde ist ausschließlich zur Verwahrung bei der Clearstream Banking AG bestimmt. Einzelurkunden werden für die gesamte Laufzeit nicht ausgefertigt. Die kleinste handelbare und übertragbare Einheit beträgt EUR 100.000,--.

Weitere Angaben siehe in beigelegten endgültigen Angebotsbedingungen.

Hamburg, im April 2014

M.M.Warburg & CO
Hypothekenbank AG

Für diese Hypotheken-Pfandbriefe ist die gesetzlich vorgeschriebene Deckung vorhanden und in das Deckungsregister für Hypothekendarlehen eingetragen.

Eingetragen im Register
Seite 8

Der staatlich bestellte Treuhänder