

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	A1TM61
ISIN Code	DE000A1TM615
Emissionsvolumen	20.000.000 EUR
Stückelung	Die Pfandbriefe im Gesamtnennbetrag von 20.000.000 EUR sind in Pfandbriefen zu je 1.000 EUR eingeteilt.
Fälligkeitstermin	Die Pfandbriefe werden am 29.04.2020 (Fälligkeitstermin) zum Nennbetrag zurückgezahlt.
Verzinsung	6-Monats-Euribor + 0,26 % act/360 Die Zinsfeststellung ist 2 Bankarbeitstage vor dem Beginn der jeweiligen Zinsperiode.
Regelungen betreffend variable Verzinsung	Zinsperiode halbjährlich. 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	Die durch einen Erwerb der Pfandbriefe erzielbare Rendite gemäß den Angaben in diesen endgültigen Bedingungen beträgt 6-Monats-Euribor + 0,26 %.
Valutierung/ Emissionstermin	29.04.2013
Datum, ab dem Zinsen zahlbar sind	29.10.2013
Zinsfälligkeitstermine	jeweils der 29. Oktober und 29. April

Währung der Pfandbriefe	Euro
Angebotsfrist	22.04.2013 bis auf weiteres (freihändiger Verkauf). Eine vorzeitige Schließung der Angebotsfrist oder ein anschließender freihändiger Verkauf eventueller, während der Angebotsphase nicht platzierter, Wertpapiere bleibt vorbehalten. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, Zeichnungsaufträge anzunehmen.
Angebotstag	22.04.2013
Anfänglicher Verkaufspreis	100,00 %.
Mindest-Zeichnungshöhe	EUR 100.000
Maximal-Zeichnungshöhe	EUR 20.000.000
Kleinste handelbare Einheit	EUR 1.000
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, 22.04.2013

M.M.Warburg & CO Hypothekenbank AG

2. Zinszahlungsszenarien/Beispielrechnungen

Pfandbriefe im Nennwert von EUR 1.000, die seit dem Valutatag 29.04.2013 im Depot gehalten werden, erzielen folgende Zinssätze an den jeweiligen Kuponterminen

Zinszahlungsperiode	Beispiel 6-Monats-Euribor	Beispiel Zinssatz für die Zinsperiode
1	0,25 %	0,51 %
2	0,50 %	0,76 %
3	0,75 %	1,01 %
4	1,00 %	1,26 %
5	1,25 %	1,51 %
6	1,50 %	1,76 %
...		

ISIN DE000A1TM615

Sammelurkunde Nr. 1

über bis zu

EUR 20.000.000,--

**6-M-Euribor + 0,26 % Hypotheken-Pfandbriefe Reihe 37
von 2013/2020, 29.04. hj.**

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

EUR 20.000.000,--

(in Worten: EURO zwanzig Millionen).

Der am jeweiligen Zinszahlungsstichtag valutierte Betrag ist mit dem 6-Monats-Euribor + 0,26 %
halbjährlich zu verzinsen. Die Zinsen sind nachträglich am 29.04. und am 29.10. eines jeden Jahres zu
zahlen, erstmals am 29.10.2013.

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 1.000,--.

Weitere Angaben siehe in beigelegten endgültigen Angebotsbedingungen.

Hamburg, im April 2013.

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