



Wüstenrot hypoteční banka a. s.

Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů
30.000.000.000 Kč
s dobou trvání programu 20 let

EMISNÍ DODATEK

- KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ -

Hypoteční zástavní listy s pohyblivou úrokovou sazbou
v předpokládaném objemu do 40.000.000 EUR
splatné v roce 2012
ISIN CZ 0002002082
Emisní kurz: 100 % jmenovité hodnoty k Datu emise

Hlavní manažer

Československá obchodní banka, a. s.

Administrátor, Agent pro výpočty a Kótační agent

Československá obchodní banka, a. s.

Datum tohoto Emisního dodatku je 15.4.2009.

EMISNÍ DODATEK
—
KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/2513/570 ke sp. zn. Sp/2009/76/572, ze dne 14.4.2009, které nabylo právní moci dne 15.4.2009, byl schválen dluhopisový program společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. se sídlem Praha 4, Na Hřebenech II, 1718/8, PSČ: 140 23, IČ: 267 47 154, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8055 (dále jen "**Emitent**"), v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 30.000.000.000 Kč, s dobou trvání programu 20 let (dále jen "**Dluhopisový program**" a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**"). Základní prospekt Emitenta byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/2513/570 ke sp. zn. Sp/2009/76/572 ze dne 14.4.2009, které nabylo právní moci dne 15.4.2009 (dále jen "**Základní prospekt**").

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje společně se Základním prospektem kompletní prospekt Dluhopisů (jak je tento pojem definován níže). Tento Emisní dodatek je tvořen:

- (i) doplňkem Dluhopisového programu, který představuje doplněk k Emisním podmínkám, který byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/2520/570 ke sp. zn. Sp/2009/66/572 ze dne 15.4.2009, které nabylo právní moci dne 15.4.2009 (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se 1. emise dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004 a které nejsou součástí Základního prospektu (ve znění jeho dodatků) ani nejsou obsaženy v Doplněku dluhopisového programu ("**Další informace**").

Pojmy zde nedefinované mají význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v tomto Emisním dodatku jinak.

Tento Emisní dodatek nemůže být studován samostatně, ale pouze společně se Základním prospektem včetně jeho případných dodatků.

Základní prospekt (a všechny jeho případné dodatky) jsou k dispozici ke stažení na webové stránce Emitenta www.wuestenrot.cz ve formátu Portable Document Format (PDF).

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných hypotečních zástavních listů (dále jen "**Dluhopisy**"), které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu společnosti Wüstenrot hypoteční banka a.s. se sídlem Praha 4, Na Hřebenech II, 1718/8, PSČ: 140 23, IČ: 267 47 154, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8055, schváleného rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/2513/570 ke sp. zn. Sp/2009/76/572 ze dne 14.4.2009, které nabylo právní moci dne 15.4.2009 (dále jen "**Dluhopisový program**" a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**"). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 30.000.000.000 Kč. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé emise dluhopisů v rámci programu, činí 20 let.

V případě rozdílné úpravy mezi Emisními podmínkami a zde uvedeným Doplněkem dluhopisového programu mají přednost ustanovení tohoto Doplněku dluhopisového programu. Tím však není dotčeno znění Emisních podmínek ve vztahu k jakékoli jiné emisi dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů již dříve uveřejněné Emisní podmínky výše popsáním způsobem.

Tento Doplněk dluhopisového programu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/2520/570 ke sp. zn. Sp/2009/66/572 ze dne 15.4.2009, které nabylo právní moci dne 15.4.2009.

Dluhopisy jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

- | | |
|--|--|
| 1. ISIN Dluhopisů: | CZ0002002082 |
| 2. Regulovaný trh / mnohostranný obchodní systém, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování: | volný trh Burzy cenných papírů Praha, a. s.; k datu tohoto Doplněku dluhopisového programu nehodlá Emitent požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na jiném regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému. Emitent však nevylučuje, že tak učiní v budoucnu. |
| 3. Podoba Dluhopisů: | zaknihovaná |
| 4. Forma Dluhopisů: | na doručitele |
| 5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 1.000 EUR |
| 6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | 40.000.000 EUR; k Datu emise hodlá Emitent vydat Dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 20.000.000 EUR. |
| 7. Počet Dluhopisů: | 40.000 ks |
| 8. Číslování Dluhopisů: | - |
| 9. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: | EUR |
| 10. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek): | Ano; v souladu s Emisními podmínkami. |
| 11. Název Dluhopisů: | Hypoteční zástavní list WHB EUR 2012 |
| 12. Datum emise: | 24.4.2009 |
| 13. Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek): | Dluhopisy budou vydány v tranších v průběhu Emisní lhůty. Emisní lhůta počíná běžet Datem emise a končí v Rozhodný den pro splacení |

14. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, příp. způsob jeho určení: jmenovité hodnoty.
100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu
15. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu: K Datu emise nehodlá Emitent Dluhopisy veřejně nabízet ve smyslu příslušných právních předpisů.
Dluhopisy budou upsány v České republice jedním či více institucionálními investory, kteří o úpis Dluhopisů projeví zájem. Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů ve Středisku cenných papírů proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra společnosti UNIVYC, a. s.
Vydání Dluhopisů zabezpečí Československá obchodní banka, a. s. (dále též "ČSOB").
16. Použití čistého výtěžku Emise: Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta.
17. Úrokový výnos: Pohyblivý, 3 M EURIBOR + Marže
18. Zlomek dní: Act/360
19. Další informace o úrokovém výnosu:
- 19.1. Referenční sazba: 3M EURIBOR
- 19.2. Marže: + 1%
- 19.3. Den výplaty úroků: 24.7, 24.10, 24.1., 24.4. příslušného roku
- 19.4. Minimální úroková sazba Dluhopisů: -
- 19.5. Maximální úroková sazba Dluhopisů: -
20. Den konečné splatnosti Dluhopisů: 24.4.2012
21. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (článek 7.2 Emisních podmínek): Následující
22. Administrátor: ČSOB
23. Určená provozovna Administrátora pro provádění plateb bezhotovostním převodem: Československá obchodní banka, a. s.
Back Office podílových fondů a výplat
Radlická 333/150
150 57 Praha 5
24. Agent pro výpočty: ČSOB
25. Kotační agent: ČSOB
26. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): ne
27. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): ne
28. Oddělení práva na výnos Dluhopisu: vylučuje se

DALŠÍ INFORMACE

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoba odpovědná za Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) a tento Emisní dodatek:

Wüstenrot hypoteční banka a.s., jako osoba odpovědná za prospekt Dluhopisů, prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Pavel Vaněk
předseda představenstva

Ing. Jan Vlček
člen představenstva

RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory:

Totožné s rizikovými faktory uvedenými v Základním prospektu.

HLAVNÍ ÚDAJE

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:

ČSOB působí jako Administrátor a Agent pro výpočty emise Dluhopisů.

Důvody nabídky a použití výnosů:

Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta především k poskytování hypotečních úvěrů. Očekávané náklady přípravy emise činí cca 1,4 mil. Kč. Očekávaný čistý výtěžek emise činí cca celkový emisní kurz vydaných Dluhopisů snížený o očekávané náklady uvedené v předchozí větě. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

PODMÍNKY NABÍDKY

Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku:

Dluhopisy vydávané k Datu emise v celkové jmenovité hodnotě 20.000.000 EUR budou nabídnuty k úpisu vybraným kvalifikovaným investorům.

Emitent nevylučuje, že bude po Datu emise Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty Emise nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným investorům. Nabídka k úpisu Dluhopisů vydávaných k Datu emise bude časově

omezena Datem emise. Investoři budou osloveni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezena. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů. Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).

Dluhopisy budou nabídnuty Emitentem vybraným tuzemským či zahraničním investorům a ti budou moci Dluhopisy koupit na základě ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory.

Stanovení ceny:

Při primárním úpisu bude Emitent nabízet Dluhopisy vydávané k Datu emise za emisní kurz uvedený v Doplňku dluhopisového programu.

Bližší informace o povinnosti Emitenta, resp. Administrátora, provést k příslušným datům případné srážky daní či jejich zajištění jsou uvedeny v kapitole "Devizová regulace a zdanění v České republice".

PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

Emitent požádal prostřednictvím ČSOB o přijetí Dluhopisů k obchodování na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a. s. Žádost směřuje k tomu, aby obchodování s Dluhopisy bylo zahájeno v Datum emise.

Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na jiném regulovaném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí. Emitent však nevylučuje, že v budoucnu požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů v České republice a/nebo v zahraničí.

Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (*market maker*).

DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

Poradci, jejich funkce a adresy jsou uvedeni na zadní straně Emisního dodatku.

ADRESY

EMITENT

Wüstenrot hypoteční banka a.s.
Praha 4, Na Hřebenech II, 1718/8, PSČ: 140 23
www.wuestenrot.cz

HLAVNÍ MANAŽER EMISE

Československá obchodní banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
www.csob.cz

ADMINISTRÁTOR EMISE

Československá obchodní banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
www.csob.cz

AGENT PRO VÝPOČTY EMISE

Československá obchodní banka, a. s.
Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
www.csob.cz

PRÁVNÍ PORADCE HLAVNÍHO MANAŽERA

PRK Partners s. r.o.
advokátní kancelář
Jáchymova 2, 110 00 Praha 1

AUDITOR EMITENTA

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
Kateřinská 40/466, 120 00 Praha 2