



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 výnosem na bázi diskontu
v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 1.000.000.000 Kč
splatné v roce 2014
ISIN CZ0002002355
Emisní kurz: 91,41 % jmenovité hodnoty k Datu emise

Hlavní manažer

Československá obchodní banka, a. s.

Administrátor a Kodační agent

Československá obchodní banka, a. s.

Datum tohoto Emisního dodatku je 3.8.2011.

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, IČO: 26747154, 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. 2011/8874/570 ke Sp. zn. Sp/2011/89/572 ze dne 25.7.2011, které nabylo právní moci dne 25.7.2011 (dále jen "**Základní prospekt**").

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje společně se Základním prospektem aktualizovaným formou jeho dodatků 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. 2011/8661/570 ke sp. zn. Sp/2011/88/572 ze dne 20.7.2011, které nabylo právní moci dne 20.7.2011, ve znění rozhodnutí č.j. 2011/9315/570 ke sp. zn. Sp/2011/95/572 ze dne 3.8.2011, které nabylo právní moci dne 3.8.2011 (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se 6. 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 <http://www.wuestenrot.cz/cz/cz/produkty/hypotecni-uvery/zakladni-informace/dluhopisovy-program-ii/> ve formátu Portable Document Format (PDF).

DOPLŇEK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (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, IČO: 26747154, zapsané 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. 2011/8661/570 ke sp. zn. Sp/2011/88/572 ze dne 20.7.2011, které nabylo právní moci dne 20.7.2011, ve znění rozhodnutí č.j. 2011/9315/570 ke sp. zn. Sp/2011/95/572 ze dne 3.8.2011, které nabylo právní moci dne 3.8.2011.

Pokud se v Emisních podmínkách hovoří o "kótovaných" cenných papírech, mají se na mysli cenné papíry "přijaté k obchodování na regulovaném trhu" dle platných a účinných právních předpisů. Obdobně se v Emisních podmínkách nahrazuje v článku 12.1.2 bod (b) Emisních podmínek odkaz na zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, odkazem na relevantní zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění. Kód ISIN přiděluje Dluhopisům Centrální depozitář cenných papírů, a.s.

- | | |
|--|---|
| 1. ISIN Dluhopisů: | CZ0002002355 |
| 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 v 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: | 10.000 Kč |
| 6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | 1.000.000.000 Kč |
| 7. Počet Dluhopisů: | do 100.000 ks |
| 8. Číslování Dluhopisů: | - |
| 9. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: | koruna česká (CZK) |
| 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 ZERO/2014 |
| 12. Datum emise: | 4.8.2011 |
| 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 jmenovité hodnoty. |
| 14. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, příp. způsob jeho určení: | 91,41 % jmenovité hodnoty Dluhopisu |
| 15. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splacení emisního kurzu: | <p>K Datu emise nehodlá Emitent Dluhopisy veřejně nabízet ve smyslu příslušných právních předpisů.</p> <p>Dluhopisy budou upsány v České republice jedním či více kvalifikovanými investory, kteří o úpis Dluhopisů projeví zájem.</p> <p>Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v centrálním depozitáři proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a. s.</p> <p>Vydání Dluhopisů zabezpečí Československá obchodní banka, a. s. (dále též "ČSOB").</p> |
| 16. Použití čistého výtěžku Emise: | Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. |
| 17. Výnos Dluhopisu: | Výnos Dluhopisu je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a emisním kurzem Dluhopisu. |
| 18. Zlomek dní: | 30E/360 |
| 19. Den konečné splatnosti dluhopisů: | 4.8.2014 |
| 20. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (článek 7.2 Emisních podmínek): | Následující |
| 21. Administrátor: | ČSOB |
| 22. 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 |
| 23. Kotační agent: | ČSOB |
| 24. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): | ne |
| 25. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): | ne |
| 26. 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

HLAVNÍ ÚDAJE

Zájem fyzických a právnických osob
zúčastněných v Emisi/nabídce:

ČSOB působí jako hlavní manažer, Administrátor a Kotační agent 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 Dluhopisů činí cca 850.000 Kč. Očekávaný čistý výtěžek emise Dluhopisů činí celkový emisní kurz vydaných Dluhopisů snížený o očekávané náklady uvedené v předchozí větě. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

Odhad výše poplatků spojených s nabytím Dluhopisů v rámci přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu:

Vyjma platby emisního kurzu nebude v souvislosti s primárním úpisem Dluhopisů příslušný investor povinen hradit Emitentovi jakékoli další poplatky spojené s nabytím Dluhopisů.

PODMÍNKY NABÍDKY

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

Dluhopisy vydávané k Datu emise v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 500.000.000 Kč budou nabídnuty k úpisu vybraným kvalifikovaným investorům. Dluhopisy budou nabízeny na základě ustanovení § 35 odst. 2 písm. d) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Nabídka k úpisu Dluhopisů vydávaných k

Datu emise bude časově omezena Datem emise. Investoři budou osloveni Emitentem prostřednictvím ČSOB (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky k úpisu a koupi Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat a koupit, bude omezena stanoveným limitem v eurech (k datu tohoto Emisního dodatku ekvivalentem částky 100.000 EUR v Kč). 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 prostřednictvím ČSOB zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).

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.

Dluhopisy budou nabídnuty vybraným tuzemským či zahraničním investorům a ti budou moci Dluhopisy upsat a 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 Doplnku 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

KOTAČNÍ AGENT

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