



Wüstenrot hypoteční banka a. s.

Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených hypotečních zástavních listů
6.000.000.000 Kč
s dobou trvání programu 5 let

EMISNÍ DODATEK

- KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ -

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou
v předpokládaném objemu do 3.000.000.000 Kč
splatné v roce 2012
ISIN CZ0002001985

Emisní kurz: 106,04 % jmenovité hodnoty k Datu emise

Hlavní manažer

Československá obchodní banka, a. s.

Administrátor

Československá obchodní banka, a. s.

Datum tohoto Emisního dodatku je 17.12.2007

EMISNÍ DODATEK
—
KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 9.9.2004, č.j. 45/N/1081/2004/2, které nabylo právní moci dne 10.9.2004, byl schválen dluhopisový program společnosti Wüstenrot hypoteční banka a. s. se sídlem Praha 5, Smíchov, náměstí Kinských 2/602, PSČ 150 00, 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 6.000.000.000 Kč, s dobou trvání programu 5 let a splatností kterékoli emise vydané v rámci programu nejvýše 5 let (dále jen "**Dluhopisový program**" a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**"). Základní prospekt Emitenta byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 17.12.2007, č.j. Sp/544/520/2007 2007/20971/540, které nabylo právní moci dne 17.12.2007 (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 níže definován). Tento Emisní dodatek je tvořen:

- (i) doplňkem Dluhopisového programu, který představuje doplněk k Emisním podmínkám, který byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. Sp/544/518/2007 2007/20739/540 ze dne 12.12.2007, které nabylo právní moci dne 12.12.2007 (dále jen "**Doplňěk dluhopisového programu**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se 4. emise dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004 a které nejsou součástí Základního prospektu ani nejsou obsaženy v Doplněku dluhopisového programu (dále jen "**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 dodatků.

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

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento Doplněk dluhopisového programu (doplněk Emisních podmínek) spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu (dále jen "**Dluhopisy**"). Dluhopisový program (Emisní podmínky) byl schválen rozhodnutím Komise pro cenné papíry ze dne 9.9.2004, č.j. 45/N/1081/2004/2, které nabylo právní moci dne 10.9.2004.

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. Sp/544/518/2007 2007/20739/540 ze dne 12.12.2007, které nabylo právní moci dne 12.12.2007.

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

1. ISIN Dluhopisů : CZ0002001985
2. Regulovaný trh, na němž Emitent požádal o přijetí k obchodování: Oficiální volný trh Burzy cenných papírů Praha, a. s.
3. Podoba Dluhopisů: Zaknihovaná; Dluhopisy budou registrovány ve Středisku cenných papírů, Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČ: 481 12 089.
4. Forma Dluhopisů: Na doručitele
5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: 10.000 Kč
6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: do 3.000.000.000 Kč; k Datu emise hodlá Emitent vydat první tranši Dluhopisů.
7. Počet Dluhopisů: Až 300.000 ks
8. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: Koruna česká (Kč)
9. 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.
10. Název Dluhopisů: Hypoteční zástavní list Wüstenrot hypoteční banka a. s. 5,80/2012
11. Datum emise: 20.12.2007
12. 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.
13. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise: 106,04% jmenovité hodnoty
14. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splacení Emisního kurzu: Dluhopisy budou přímo nabídnuty potenciálním investorům a upsány Československou obchodní bankou, a. s. (dále též "**ČSOB**"), a dále případně jedním nebo více investory, kteří o úpis Dluhopisů projeví zájem.

			<p>K Datu emise Emitent nezamýšlí Dluhopisy nabízet způsobem, který by představoval veřejnou nabídku ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.</p> <p>Emitent hodlá Dluhopisy nabízet k úpisu zejména za použití prostředků komunikace na dálku, přičemž k uzavření smlouvy dojde okamžikem, kdy vyjádření souhlasu s obsahem nabídky dojde navrhovateli.</p> <p>Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů ve Středisku proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra společnosti UNIVYC, a. s.</p> <p>Nikdo další kromě ČSOB se na zabezpečení vydání Dluhopisů nepodílí.</p>
15.	Úrokový výnos:		Pevný
16.	Zlomek dní:		BCK Standard 30E/360
17.	Úroková sazba:		5,80 % p.a
18.	Den výplaty úroků:		20.12. každého roku
19.	Den konečné splatnosti Dluhopisů:		20.12.2012
20.	Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (čl. 7.2 Emisních podmínek):		Následující
21.	Administrátor:		ČSOB
22.	Určená provozovna Administrátora pro provádění plateb bezhotovostním převodem:		Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
23.	Krycí blok (nové znění článku 3.2(b) Emisních podmínek):		<p>Emitent modifikuje a nahrazuje své prohlášení týkající se Krycího bloku v článku 3.2(b) Emisních podmínek. Článek 3.2(b) zní ve vztahu k Dluhopisům následovně:</p> <p>"(b) Emitent se zavazuje, že jmenovitá hodnota vydaných a nesplacených Dluhopisů této Emise v oběhu, jakož i jejich poměrného výnosu, bude plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo jejich částmi, které byly poskytnuty výhradně na financování investic do nemovitostí, včetně jejich pořízení či výstavby, nebo na financování bytových potřeb, popřípadě náhradním způsobem podle Zákona o dluhopisech ("Krycí blok")."</p>
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

Osoby odpovědné za prospekt Dluhopisů:

Wüstenrot hypoteční banka a. s. 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.

Dr. Hans Wohlrabe
předseda představenstva

JUDr. Pavel Pektor
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 Emise a dále přijala závazek vynaložit veškeré přiměřené úsilí k vyhledání potenciálních koncových investorů a Dluhopisy jim nabídnout a případně podle svého uvážení též sama upsat Dluhopisy.

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 7,5 mil.Kč, očekávaný čistý výtěžek emise činí cca 2992500000 Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

PODMÍNKY NABÍDKY

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

Dluhopisy nebudou Emitentem ani jeho jménem nabízeny formou veřejné nabídky. Místo toho budou Dluhopisy nabídnuty individuálně vybraným investorům, především z řad profesionálních investorů.

PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na oficiálním 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 k obchodování na jiném regulovaném trhu cenných papírů ani v České republice ani 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.
náměstí Kinských 2/602
150 00 Praha 5**

HLAVNÍ MANAŽER A ADMINISTRÁTOR

**Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5**

PRÁVNÍ PORADCE HLAVNÍHO MANAŽERA

**PROCHÁZKA / RANDL / KUBR
advokátní kancelář
Jáchymova 2
110 00 Praha 1**

AUDITOR EMITENTA

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