



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 1.000.000.000 Kč
splatné v roce 2011
ISIN CZ0002000912

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 10.10.2006.

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 2.10.2006, č.j. 45/N/120/2006/2, které nabylo právní moci dne 2.10.2006 (dále jen "**Základní prospekt**").

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje společně se Základním prospektem 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. 45/N/121/2006/2 ze dne 2.10.2006, které nabylo právní moci dne 2.10.2006 (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se 2. 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 případných dodatků.

Základní prospekt (a všechny jeho případné 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 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 popsaným způsobem.

Tento Doplněk dluhopisového programu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 45/N/121/2006/2 ze dne 2.10.2006, které nabylo právní moci dne 2.10.2006.

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

- | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. ISIN Dluhopisů : | CZ0002000912 |
| 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: | 1.000.000.000 Kč; k Datu emise hodlá Emitent vydat první tranši Dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 500.000.000 Kč |
| 7. Počet Dluhopisů: | 100.000 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. 5,0/2011 |
| 11. Datum emise: | 19.10.2006 |
| 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. |

- 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.
- 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.
- Nikdo další kromě ČSOB se na zabezpečení vydání Dluhopisů nepodílí.
15. Úrokový výnos: Pevný
16. Zlomek dní: BCK Standard 30E/360
17. Úroková sazba: 5,00 % p.a.
18. Den výplaty úroků: 19.10. každého roku
19. Den konečné splatnosti Dluhopisů: 19.10.2011
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: Na Příkopě 14, 115 20 Praha 1
23. Krycí blok: Nad rámec článku 3.2 Emisních podmínek činí Emitent následující prohlášení a modifikuje definici Krycího bloku:
- Emitent se zavazuje, že jmenovitá hodnota vydaných a nesplacených Dluhopisů této Emise, 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**").
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.

Ing. Jan Vlček
předseda představenstva

Dkfm.Wolfgang Siller
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 1547500 Kč, očekávaný čistý výtěžek emise činí cca 530452500 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

**Československá obchodní banka, a. s.
Na Příkopě 854/14
115 20 Praha 1**

PRÁVNÍ PORADCE HLAVNÍHO MANAŽERA

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

AUDITOR EMITENTA

**NÖRR STIRFENHOFER LUTZ CZ Consulting s. r. o.
Na Příkopě 15, Praha 1**