



HVB Bank Czech Republic a. s.

**Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů
20 000 000 000 Kč
s dobou trvání programu 30 let**

**a splatností kterékoli emise dluhopisů vydané v rámci programu nejvýše
30 let od data ustanovení programu**

EMISNÍ DODATEK

**Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu
v objemu 2 000 000 000 Kč
splatné k 31. 12. 2007
ISIN CZ0003700668**

Emisní kurz: 84,00 % jmenovité hodnoty

Datum tohoto emisního dodatku je 6. 9. 2002

EMISNÍ DODATEK

Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/606/2002/3, ze dne 8.8.2002, které nabylo právní moci dne 9.8.2002, byl schválen dluhopisový program společnosti HVB Bank Czech Republic a.s., se sídlem nám. Republiky 3a/č.p. 2090, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČ: 64948242, zapsané v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 3608 (dále jen „**Emitent**“), v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 20 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 30 let a se splatností kterékoli emise vydané v rámci tohoto programu nejvýše 30 let od data ustavení programu (dále jen „**Dluhopisový program**“ a jednotlivé dluhopisy vydávané v jeho rámci dále jen „**Dluhopisy**“). Týmž rozhodnutím Komise pro cenné papíry byl schválen též prospekt Dluhopisového programu (dále jen „**Prospekt**“), jehož součástí jsou společné emisní podmínky Dluhopisového programu (dále jen „**Emisní podmínky**“).

Tento emisní dodatek je zhotoven za účelem doplnění a aktualizace Prospektu a Emisních podmínek pro vydání 3. emise Dluhopisů a je tvořen:

- (i) doplňkem k Emisním podmínkám schváleným rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/606/2002/7, ze dne 23. 8. 2002, které nabylo právní moci dne 26. 8. 2002 (dále jen „**Doplňk Emisních podmínek**“), a
- (ii) doplňkem Prospektu schváleným rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/606/2002/7, ze dne 23. 8. 2002, které nabylo právní moci dne 26. 8. 2002 (dále jen „**Doplňk Prospektu**“), a to vzhledem ke skutečnosti, že Dluhopisy budou nabízeny veřejnou nabídkou.

(dále jen „**Emisní dodatek**“).

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

Tento Emisní dodatek ani Dluhopisy nebyly schváleny či registrovány ze strany jakéhokoli správního či samosprávného orgánu jakékoli jurisdikce s výjimkou Komise pro cenné papíry v souladu s právními předpisy České republiky. Distribuce tohoto Emisního dodatku a nabídka, prodej nebo dodání Dluhopisů mohou být v rámci některých jurisdikcí omezeny právními předpisy. Emitent, Hlavní manažer emise a všichni ostatní Obchodníci s cennými papíry žádají osoby, do jejichž držení se tento Emisní dodatek dostane, aby se o veškerých těchto omezeních informovaly a aby je dodržovaly.

Nabídka Dluhopisů se provádí na základě Prospektu, tohoto Emisního dodatku a Jiných informací (jak je tento pojem níže definován). Jakékoli rozhodnutí o upsání a koupi nabízených Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v Prospektu, Emisním dodatku a Jiných informacích platí vždy naposled uveřejněný údaj.

Veškeré podstatné informace týkající se hospodářské a finanční situace Emitenta k datu tohoto Emisního dodatku jsou obsaženy v Prospektu, ve výročních zprávách Emitenta uveřejněných po datu Prospektu (na které se tímto odkazuje) a dále v části B (Doplňk Prospektu) tohoto Emisního dodatku (dále také jen „**Jiné informace**“).

Prospekt a všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu Prospektu jsou všem zájemcům k dispozici k nahlédnutí v každém Platebním místě.

A. DOPLNĚK EMISNÍCH PODMÍNEK :

Doplňek Emisních podmínek spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

V případě jakýchkoli rozporů mezi Emisními podmínkami a zde uvedeným Doplněkem Emisních podmínek mají přednost ustanovení tohoto Doplněku Emisních podmínek. Tím však není dotčeno znění Emisních podmínek ve vztahu k jakékoli jiné konkrétní emisi Dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu.

Níže uvedené podmínky Dluhopisů upřesňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky uvedené v Prospektu tak, jak je popsáno výše.

1. Dluhopisy budou registrovány:	ne
2. ISIN Dluhopisů (pokud jsou Dluhopisy registrovány nebo veřejně nabízeny):	CZ0003700668
3. Název Dluhopisů	HVB zero/07
4. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	2.000.000.000,- Kč
5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	10.000,- Kč
6. Počet Dluhopisů:	200.000 ks
7. Číslování Dluhopisů:	dokud budou zastoupeny Sběrným dluhopisem číslovány nebudou; po případném vydání konkrétních kusů Dluhopisů bude každému Dluhopisu přiřazeno pořadové číslo
8. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	koruna česká (CZK)
9. Podoba Dluhopisů:	listinné
10. Forma Dluhopisů:	na jméno
11. Výnos Dluhopisů:	Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu (tzn. výnos z Dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového Dluhopisu)
12. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	84,00 % jmenovité hodnoty
13. Datum emise:	12. 9. 2002
14. Emisní lhůta:	znamená lhůtu počínající Datem emise a končící ke konci Pracovního dne bezprostředně předcházejícího Rozhodnému dnu pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu
15. Právo Emitenta zvýšit objem emise a podmínky takového zvýšení:	ano, v souladu s § 3b zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech
16. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání kupónů jako samostatných cenných papírů na doručitele, s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu:	vylučuje se
17. Omezení převoditelnosti Dluhopisů:	Dluhopisy mají omezenou převoditelnost, a to tak, že kterýkoliv Majitel Dluhopisu rozdílný od Emitenta je oprávněn Dluhopis převést pouze (i) na Emitenta, který je povinen Dluhopis od Majitele Dluhopisu odkoupit za cenu, kterou bude Emitent pravidelně uveřejňovat v Platebních místech, případně za jinou cenu dohodnutou mezi Emitentem a Majitelem Dluhopisu, to vše pod podmínkou, že Dluhopis neodkoupí některý ze subjektů uvedených v bodě (ii) dále, nebo na (ii) (x) CA IB Securities, a.s., se sídlem

	<p>Praha 5, Nám. Kinských 602, PSČ: 150 00, IČ: 43004580, společnost zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B. vložka 1136 (dále jen "CA IB") nebo (y) Bank Austria AG, se sídlem Vordere Zollamtstrasse 13, 1030 Wien, společnost zapsanou v rejstříku společností (<i>Firmenbuch</i>) pod číslem FN 150714 (dále jen "BA"), přičemž pokud CA IB nebo BA Dluhopis od Majitele Dluhopisů odkoupí, odkoupí jej za cenu, kterou bude Emitent pravidelně uveřejňovat v Platebních místech, případně za jinou cenu dohodnutou mezi Majitelem Dluhopisu a CA IB, resp. BA.</p> <p>Jakékoliv převody či dispozice s Dluhopisy v rozporu s tímto ustanovením jsou neplatné.</p>
18. Způsob a lhůta vydávání Dluhopisů (pokud jiné než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek):	<p>Dluhopisy budou vydávány postupně v závislosti na poptávce v průběhu celé Emisní lhůty, případně mohou být vydány v jedné či více tranších jednomu nebo více institucionálním investorům a/nebo obchodníkům s cennými papíry (tuzemským a/nebo zahraničním, včetně CA IB nebo BA).</p>
19. Způsob a místo úpisu Dluhopisů (včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů):	<p>Případní zájemci o Dluhopisy budou moci Dluhopisy upsat a koupit v souladu s příslušnými platnými právními předpisy během Emisní lhůty v kterémkoliv Platebním místě Administrátora (budou-li Dluhopisy vydávány postupně v průběhu celé Emisní lhůty)</p> <p>nebo</p> <p>budou Dluhopisy vydány a upsány jedním nebo více institucionálními investory a/nebo obchodníky s cennými papíry (tuzemskými a/nebo zahraničními, včetně CA IB nebo BA) jednou nebo více smlouvami o upsání a koupi Dluhopisů.</p> <p>Nikdo kromě Emitenta se na zabezpečení vydání Dluhopisů nepodílí</p>
20. Jiná hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů („jiná hodnota“):	ne
21. Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty:	15. 12. 2007
22. Den konečné splatnosti Dluhopisů:	31. 12. 2007
23. Konvence pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:	„Následující“
24. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating):	nebylo provedeno
25. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):	nebylo provedeno
26. Použití výtěžku emise:	<p>financování obchodních aktivit emitenta</p> <p>Vzhledem k povaze podnikání emitenta je obtížné přiřazovat k jednotlivým pasívům (výnos z vydaných dluhopisů) konkrétní aktiva emitenta. Emitent řídí svoje aktiva a pasíva v principu na agregované bázi. Největšími položkami na straně aktiv jsou úvěry nebankovním klientům (v současnosti cca 85 mld CZK = 65% bilance), mezibankovní depozita (včetně repo operací s ČNB; 20 mld CZK), dluhopisy (20 mld CZK).</p>

B. DOPLNĚK PROSPEKTU:

Veškeré podstatné informace týkající se hospodářské a finanční situace Emitenta k datu tohoto Emisního dodatku jsou obsaženy v Prospektu (jak definován výše) a dále v části A (Doplněk Emisních podmínek) tohoto Emisního dodatku, přičemž Emitent prohlašuje, že ode dne schválení Prospektu nenastaly v údajích uvedených v Prospektu žádné změny, které by byly způsobilé ovlivnit přesné a správné posouzení kvality Dluhopisů a jejich Emitenta.

Prospekt je všem zájemcům k dispozici k nahlédnutí v každém Platebním místě.

Za HVB Bank Czech Republic a.s.

Jaroslav Žahourek
na základě plné moci ze dne 8.8.2002

Šárka Pilecká
na základě plné moci ze dne 8.8.2002