



HVB Bank Czech Republic a. s.

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

EMISNÍ DODATEK – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

**DLUHOPISY S VÝNOSEM NA BÁZI DISKONTU
V PŘEDPOKLÁDANÉM OBJEMU
300 000 000 CZK**

SPLATNÉ V ROCE 2011

ISIN: CZ0003701153

EMISNÍ KURZ K DATU EMISE: 82.79 % jmenovité hodnoty

Datum tohoto Emisního dodatku – konečných podmínek
emise dluhopisů je : 29.6.2006

EMISNÍ DODATEK – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Rozhodnutím České národní banky č.j. 45/N/68/2006/2, ze dne 1.6.2006, které nabylo právní moci dne 5.6.2006, byl schválen dluhopisový program společnosti HVB Bank Czech Republic a. s., se sídlem Praha 1, nám. Republiky 3a/č.p. 2090, PSČ 110 00, IČ: 649 48 242, zapsaná 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 (dále jen "**Dluhopisový program**") a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**") a základní prospekt Emitenta (dále jen "**Základní prospekt**").

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje společně se Základním prospektem kompletní prospekt Dluhopisů. 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/81/2006/2 ze dne 20.6.2006, které nabylo právní moci dne 20.6.2006 (dále jen "**Doplňěk 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 Doplnku dluhopisového programu ("**Další informace**").

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 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.hvb.cz ve formátu Portable Document Format (PDF).

DOPLŇĚK 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**").

V případě rozdílné úpravy mezi Emisními podmínkami a zde uvedeným Doplnkem dluhopisového programu mají přednost ustanovení tohoto Doplnku 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/81/2006/3 ze dne 20.6.2006, které nabylo právní moci dne 20.6.2006.

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

| | | |
|----|--|--|
| 1. | ISIN Dluhopisů: | CZ0003701153 |
| 2. | Regulovaný trh, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování: | Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném nebo volném trhu |
| 3. | Podoba Dluhopisů: | Listinná |
| 4. | Forma Dluhopisů: | Na jméno |
| 5. | Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 10.000 Kč |
| 6. | Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | 300.000.000 Kč |
| 7. | Počet Dluhopisů: | 30.000 ks |
| 8. | Číslování Dluhopisů: | Dokud budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, číslovány nebudou; po případném vydání konkrétních kusů Dluhopisů bude každému Dluhopisu přiřazeno pořadové |

| | | |
|-----|---|---|
| 9. | Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: | číslo. 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 § 11 Zákona o dluhopisech je Emitent oprávněn vydat Dluhopisy (i) ve větším objemu, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů (do 1.000.000.000 CZK), a to i po Datu emise, nebo (ii) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po Datu emise. |
| 11. | Název Dluhopisů: | HVB ZERO/11 |
| 12. | Datum emise: | 30.6.2006 |
| 13. | Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek): | Emisní lhůta počíná běžet Datem emise a končí 29.6.2011 (včetně tohoto dne). |
| 14. | Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, příp. způsob jeho určení: | 82.79 % jmenovité hodnoty |
| 15. | Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu: | Případní zájemci budou moci Dluhopisy upsat a koupit v souladu s příslušnými právními předpisy v kterémkoli Platebním místě na základě uzavření písemné smlouvy o upsání a koupi Dluhopisů a/nebo Dluhopisy budou upsány a koupeny jedním nebo více institucionálními investory a/nebo obchodníky s cennými papíry (tuzemskými a/nebo zahraničními). Případným dalším zájemcům mohou být Dluhopisy nabídnuty v kterémkoli Platebním místě po jejich vydání v rámci sekundárního trhu. Nikdo kromě Emitenta se na zabezpečení vydání Dluhopisů nepodílí. |
| 16. | Úrokový výnos: | Výnos na bázi diskontu (tzn. výnos z Dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového Dluhopisu) |
| 17. | Zlomek dní: | 30E/360 |
| 18. | Den konečné splatnosti Dluhopisů: | 30.6.2011 |
| 19. | Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (článek 7.2 Emisních podmínek): | „Následující“ |
| 20. | Administrátor: | HVB Bank Czech Republic a. s. |
| 21. | Určená provozovna Administrátora pro provádění plateb bezhotovostním převodem: | Všechny pobočky Emitenta |
| 22. | Platební místa: | Všechny pobočky Emitenta |
| 23. | Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): | Ne |
| 24. | Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): | Ne |
| 25. | Oddělení práva na výnos Dluhopisu: | Vylučuje se |

Další informace

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoby odpovědné za Základní prospekt a tento Emisní dodatek:

Osoby odpovědné za prospekt prohlašují, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejich 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. DAVID GRUND

předseda představenstva a generální ředitel

ALFRED FÜSSELBERGER

člen představenstva a výkonný ředitel

RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory (jiné než uvedené v Základním prospektu):

Žádné

HLAVNÍ ÚDAJE

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce:

Žádný

Důvody nabídky a použití výnosů:

Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Očekávané náklady přípravy emise Dluhopisů činí cca 75.000 Kč, očekávaný čistý výtěžek pro Emitenta za předpokladu úpisu celého předpokládaného objemu emise při Emisním kurzu 82.79 % jmenovité hodnoty k Datu emise činí cca 248 300 000 Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

PODMÍNKY NABÍDKY

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

Emitent hodlá Dluhopisy veřejně nabízet. Dluhopisy budou nabídnuty institucionálním investorům a/nebo jiným fyzickým či právnickým osobám.

Popis možnosti snížení upisovaných částek a způsob náhrady přeplatku, který žadatelé zaplatili:

Nepoužije se

Údaje o minimální nebo maximální částce žádosti:

Nepoužije se

Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnosti upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy:

Nepoužije se

PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném nebo rovnocenném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí.

Některé emise dluhopisů vydané dříve Emitentem byly přijaty k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a. s.

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

