



## 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**

Na základě tohoto dluhopisového programu (dále jen „dluhopisový program“ nebo „program“) je HVB Bank Czech Republic a.s., IČ 64948242, se sídlem nám. Republiky 3a/2090, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 3608 (dále jen „emitent“ nebo „společnost“) oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen „emise dluhopisů“ nebo „emise“ nebo „dluhopisy“). Celková jmenovitá hodnota všech nesplacených dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 20 000 000 000 Kč. Doba trvání dluhopisového programu, během které může emitent vydávat jednotlivé emise dluhopisů v rámci programu, činí 30 let, přičemž splatnost dluhopisů kterékoli emise vydané v rámci tohoto dluhopisového programu nepřesáhne 30 let od data ustavení programu.

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto dluhopisového programu budou uváděny na trh prostřednictvím emitenta nebo některého z obchodníků s cennými papíry, jejichž jména mohou být případně uvedena v příslušném emisním dodatku (jak je tento pojem níže definován).

Úplné podmínky jednotlivých emisí dluhopisů vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu, zejména určení celkové jmenovité hodnoty jednotlivé emise, jmenovité hodnoty a počtu dluhopisů jednotlivé emise, určení data emise dluhopisů a způsobu jejich vydání, určení výnosu dluhopisů jednotlivé emise a jejich emisního kurzu, určení dat výplaty výnosů z dluhopisů a data nebo dat splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i dalších podmínek dluhopisů jednotlivých emisí, které buď nejsou upraveny v rámci společných emisních podmínek programu (uvedených v kapitole „Emisní podmínky programu“ v tomto prospektu) nebo mají být pro jednotlivé emise dluhopisů upraveny odlišně od společných emisních podmínek programu, budou emitentem stanovovány v příslušném doplňku ke společným emisním podmínkám programu, který bude uveden v příslušném dodatku k tomuto prospektu připravovaném v souvislosti s každou jednotlivou emisí dluhopisů (dále jen „emisní dodatek“ nebo „emisní dodatky“). Emisní dodatek bude vedle doplňku společných emisních podmínek programu obsahovat podle potřeby rovněž doplněk prospektu a může obsahovat i další informace o emitentovi a o vydávaných dluhopisech, které nejsou obsaženy v tomto prospektu a které budou vyžadovány právními předpisy, předpisy jednotlivých veřejných trhů cenných papírů, na kterých má být příslušná emise obchodována, nebo které mohou být jinak podstatné pro investory.

Stanoví-li příslušný emisní dodatek, že jednotlivá emise dluhopisů bude vydána jako emise registrovaných cenných papírů, je úmyslem emitenta požádat o její přijetí k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s. (dále také jen „BCPP“), případně na jiném veřejném trhu cenných papírů, který by případně BCPP nahradil. Konkrétní trh BCPP, na který mohou být dluhopisy přijaty k obchodování, bude upřesněn v příslušném emisním dodatku vydaném emitentem k příslušné emisí dluhopisů. Příslušný emisní dodatek může rovněž stanovit, že dluhopisy budou obchodovány na jiném veřejném trhu cenných papírů nebo nebudou obchodovány na žádném veřejném trhu cenných papírů.

Platby z dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu budou ve všech případech prováděny v souladu s právními předpisy platnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to budou vyžadovat daňové předpisy České republiky, bude při výplatě výnosů z dluhopisů srážena a odváděna příslušná daň. Emitent nebude povinen provádět jakékoli další platby v souvislosti se srážkou vyžadovanou daňovými předpisy České republiky.

Společné emisní podmínky dluhopisového programu uvedené v tomto prospektu, které budou stejné pro všechny emise dluhopisů vydávané v rámci tohoto dluhopisového programu, jakož i tento prospekt, byly schváleny rozhodnutím Komise pro cenné papíry v ČR ze dne 8. 8. 2002 č.j. 45/N/606/2002/3, které nabylo právní moci dne 9. 8. 2002 (viz též kapitola „Všeobecné informace“).

Tento prospekt byl vyhotoven dne 9. 8. 2002.

*Tento prospekt dluhopisového programu není veřejnou ani jinou nabídkou ke koupi jakýchkoli dluhopisů. Zájemci o koupi dluhopisů jednotlivých emisí, které mohou být v rámci tohoto dluhopisového programu vydány, musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto prospektu, ale i na základě jejich upřesnění, změn a doplnění vyplývajících z informací, které emitent bude o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti průběžně uveřejňovat v souvislosti s plněním své informační povinnosti na základě právních předpisů a jednotlivých emisních dodatků.*

*Rozšiřování tohoto prospektu a nabídka, prodej nebo koupě dluhopisů jednotlivých emisí vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu jsou v některých zemích omezeny zákonem. Pokud není v příslušném emisním dodatku pro jednotlivou emisí dluhopisů vydávanou v rámci tohoto dluhopisového programu výslovně stanoveno jinak, nebudou příslušné dluhopisy registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou Komise pro cenné papíry České republiky a obdobně nebude umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky (viz též kapitola „Důležitá upozornění“).*

*Veřejná nabídka dluhopisů, které nejsou přijaty k obchodování na veřejném trhu podle zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“), může být činěna, v souladu s ustanoveními §78c a násl. zákona o cenných papírech, nejdříve jeden pracovní den po schválení prospektu nebo užšího prospektu, resp. příslušného emisního dodatku, Komisí pro cenné papíry a jeho uveřejnění v souladu se zákonem o cenných papírech.*

**HVB Bank Czech Republic a.s.**

## **PROHLÁŠENÍ EMITENTA**

*Emitent prohlašuje, že údaje uvedené v prospektu dle jeho nejlepšího vědomí k datu vyhotovení tohoto prospektu ve všech podstatných ohledech odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta a dluhopisového programu, jakož i jakékoli emise dluhopisů, nebyly vynechány.*

*Emitent současně prohlašuje, že účetní závěrky za poslední tři účetní období, tj. k 31.12.1999, 31.12.2000 a 31.12.2001 byly ověřeny auditorem bez výhrad a výroky auditora uváděné v prospektu odpovídají skutečnosti.*

**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

## DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento dokument je prospektem dluhopisového programu ve smyslu zákona o cenných papírech a zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o dluhopisech“). Žádný státní orgán, s výjimkou Komise pro cenné papíry v České republice, ani jiná třetí osoba tento prospekt neschválily. Jakékoli prohlášení opačného smyslu je nepravdivé. Před vydáním jednotlivých emisí dluhopisů vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu požádá emitent Komisi pro cenné papíry o schválení příslušného emisního dodatku, který bude obsahovat (i) doplněk společných emisních podmínek, (ii) doplněk prospektu (bude-li v daném případě třeba), případně i (iii) další informace o emitentovi a o vydávaných dluhopisech.

Nabídka dluhopisů vydávaných emitentem v rámci tohoto dluhopisového programu se provádí na základě tohoto prospektu a informací uvedených v jednotlivých emisních dodatcích, resp. uveřejněných emitentem v rámci plnění jeho informační povinnosti. Jakékoli rozhodnutí o upsání nabízených dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky včetně samostatného vyhodnocení rizikovitosti investice do dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v tomto prospektu, jednotlivých emisních dodatcích, resp. informacích uveřejňovaných emitentem v rámci plnění informační povinnosti, platí vždy naposled uveřejněný údaj.

Ani emitent, ani žádný z případných obchodníků s cennými papíry uvedených v jednotlivých emisních dodatcích neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o emitentovi, programu nebo dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto prospektu a jednotlivých emisních dodatcích. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené emitentem nebo případnými obchodníky s cennými papíry. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto prospektu uvedeny k datu vydání tohoto prospektu. Předání prospektu kdykoli po datu jeho vydání neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vyhotovení tohoto prospektu. Tyto informace mohou být navíc dále měněny či doplňovány prostřednictvím jednotlivých emisních dodatků a informací uveřejňovaných emitentem v rámci plnění jeho informační povinnosti.

Za závazky emitenta včetně závazků vyplývajících z dluhopisů neručí Česká republika ani kterákoli její organizační složka, ministerstvo nebo její politická součást (orgán státní správy či samosprávy), ani je jiným způsobem nezajišťuje.

Rozšiřování tohoto prospektu a nabídka, prodej nebo koupě dluhopisů jednotlivých emisí vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu jsou v některých zemích omezeny zákonem. Pokud není v příslušném emisním dodatku pro jednotlivou emisi dluhopisů výslovně stanoveno jinak, nebudou příslušné dluhopisy registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou Komise pro cenné papíry České republiky a obdobně nebude umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky. Dluhopisy nebudou takto zejména registrovány dle zákona o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou residenty Spojených států amerických jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle tohoto zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá. Osoby, do jejichž držení se tento prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji dluhopisů nebo držení a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k dluhopisům.

Veřejná nabídka dluhopisů, které nejsou přijaty k obchodování na veřejném trhu podle zákona o cenných papírech, může být činěna v souladu s ustanoveními § 78c a § 78e zákona o cenných papírech nejdříve jeden pracovní den po schválení prospektu, resp. příslušného emisního dodatku, Komisí pro cenné papíry a jeho uveřejnění v souladu se zákonem o cenných papírech.

Informace obsažené v kapitolách „Zdanění v České republice, devizová regulace“, „Vymáhání soukromoprávních závazků vůči emitentovi“ a „Všeobecné informace“ jsou uvedeny pouze jako všeobecné informace a byly získány z veřejně přístupných zdrojů a emitent programu ani případní obchodníci s cennými papíry jednotlivých emisí nepřijímají jakoukoliv odpovědnost za přesnost a úplnost těchto informací v těchto kapitolách uvedených. Mimo jiné v důsledku významných politických, ekonomických a dalších strukturálních změn v České republice v posledních letech nemohou být informace uvedené v těchto kapitolách považovány za ukazatel dalšího vývoje. Potenciální nabyvatelé dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradenství. Případným zahraničním nabyvatelům dluhopisů se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, právních předpisů států, jejichž jsou residenty, a jiných příslušných států a dále všechny příslušné mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

Majitelé dluhopisů vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení dluhopisů a prodej dluhopisů do zahraničí nebo nákup dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s dluhopisy a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.

Emitent bude v rozsahu stanoveném právními předpisy a předpisy jednotlivých veřejných trhů cenných papírů, na kterých jsou dluhopisy obchodovány, uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit informační povinnost.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální zájemci o koupi jakýchkoli dluhopisů vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto prospektu, případně provést další samostatná šetření, a své investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje emitenta vycházejí z českých účetních standardů. Některé hodnoty uvedené v tomto prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

Přijetím programu nebo jakékoli emise dluhopisů vydávané v rámci tohoto dluhopisového programu k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s. nepřebírá Burza cenných papírů Praha, a.s. žádné závazky z těchto cenných papírů.

Bude-li tento prospekt dluhopisového programu přeložen do jiného jazyka, je v případě výkladového rozporu mezi zněním prospektu v českém jazyce a zněním prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění prospektu v českém jazyce.

## OBSAH

|                                                                                                                       |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>PROHLÁŠENÍ EMITENTA.....</b>                                                                                       | <b>2</b>  |
| <b>DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ.....</b>                                                                                       | <b>3</b>  |
| <b>OBSAH.....</b>                                                                                                     | <b>4</b>  |
| <b>EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ .....</b>                                                                                | <b>5</b>  |
| 1. Obecná charakteristika Dluhopisů .....                                                                             | 5         |
| 2. Datum a způsob emise Dluhopisů, Emisní kurz .....                                                                  | 7         |
| 3. Status Dluhopisů .....                                                                                             | 7         |
| 4. Negativní závazek .....                                                                                            | 7         |
| 5. Výnos .....                                                                                                        | 8         |
| 6. Splacení Dluhopisů .....                                                                                           | 9         |
| 7. Platební podmínky .....                                                                                            | 10        |
| 8. Zdanění .....                                                                                                      | 13        |
| 9. Předčasná splatnost Dluhopisů v Případech neplnění závazků.....                                                    | 14        |
| 10. Promlčení .....                                                                                                   | 15        |
| 11. Administrátor, Agent pro výpočty .....                                                                            | 15        |
| 12. Schůze, změny Emisních podmínek a vzdání se nároků .....                                                          | 16        |
| 13. Oznámení .....                                                                                                    | 19        |
| 14. Rozhodné právo, jazyk .....                                                                                       | 20        |
| 15. Definice .....                                                                                                    | 20        |
| <b>UPISOVÁNÍ A PRODEJ.....</b>                                                                                        | <b>24</b> |
| <b>ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICCE .....</b>                                                                               | <b>25</b> |
| <b>VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVÍ .....</b>                                                        | <b>26</b> |
| <b>VŠEOBECNÉ INFORMACE.....</b>                                                                                       | <b>27</b> |
| <b>1. ÚDAJE O EMITENTOVÍ .....</b>                                                                                    | <b>28</b> |
| 1.1. Základní údaje .....                                                                                             | 28        |
| 1.2. Uložení dokumentace.....                                                                                         | 28        |
| 1.3. Osoby odpovědné za prospekt.....                                                                                 | 28        |
| 1.4. Osoby odpovědné za ověření účetní závěrky.....                                                                   | 28        |
| 1.5. Představenstvo HVB.....                                                                                          | 29        |
| 1.6. Dozorčí rada HVB.....                                                                                            | 29        |
| 1.7. Předmět podnikání podle stanov .....                                                                             | 30        |
| <b>2. ÚDAJE O ZÁKLADNÍM KAPITÁLU .....</b>                                                                            | <b>30</b> |
| 2.1. Základní kapitál .....                                                                                           | 30        |
| 2.2. Popis struktury koncernu .....                                                                                   | 31        |
| <b>3. ÚDAJE O ČINNOSTI.....</b>                                                                                       | <b>31</b> |
| 3.1. Hlavní oblasti činnosti .....                                                                                    | 31        |
| 3.2. Sídlo organizační složky podniku emitenta a popis nemovitostí vlastněných emitentem .....                        | 32        |
| 3.3. Patenty a licence .....                                                                                          | 32        |
| 3.4. Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních.....                                                        | 32        |
| 3.5. Údaje o hlavních investicích (v tis. Kč) .....                                                                   | 32        |
| 3.6. Údaje o hlavních budoucích investicích s výjimkou finančních investic (plán na rok 2002).....                    | 32        |
| 3.7. Údaje o tržbách v posledních dvou účetních obdobích .....                                                        | 32        |
| <b>4. ÚDAJE O MAJETKU, ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI, ZISKU A ZTRÁTÁCH.....</b>                                         | <b>33</b> |
| 4.1. Účetní výkazy za rok 2001 a 2000 (v tis. Kč).....                                                                | 33        |
| 4.2. Příloha účetní závěrky za rok 2001 .....                                                                         | 35        |
| 4.3. Zpráva o auditu pro akcionáře HVB Bank Czech Republic a.s. ....                                                  | 46        |
| 4.4. Konsolidované účetní výkazy za rok 2001 (v tis. Kč) .....                                                        | 47        |
| 4.5. Příloha konsolidované účetní závěrky .....                                                                       | 49        |
| 4.6. Další údaje ke konsolidované účetní závěrce .....                                                                | 61        |
| 4.7. Přehled o změnách vlastního kapitálu (v tis. Kč) .....                                                           | 62        |
| 4.8. Dosud nesplacené úvěry, přijaté půjčky a ostatní závazky emitenta .....                                          | 62        |
| 4.9. Údaje o zajištění poskytnutém emitentem – údaje k 30. 6. 2002 .....                                              | 65        |
| 4.10. Údaje o přímých a nepřímých účastech emitenta nad 10 %.....                                                     | 65        |
| <b>5. ÚDAJE O VÝVOJI ČINNOSTI .....</b>                                                                               | <b>66</b> |
| 5.1. Údaje o obchodních vyhlídkách emitenta do konce účetního období 2002 (podle mezinárodních účetních standardů) .. | 67        |
| <b>ADRESY.....</b>                                                                                                    | <b>69</b> |

## EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu (dále také jen "Dluhopisy") jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech společností HVB Bank Czech Republic a.s., se sídlem nám. Republiky 3a/č.p. 2090, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČ: 64948242, zapsanou v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 3608 (dále také jen "Emitent"). Dluhopisy se řídí těmito Emisními podmínkami a dále příslušným Doplněkem Emisních podmínek.

Nestanoví-li Doplněk Emisních podmínek jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 Emisních podmínek, pak služby administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů zajišťuje přímo sám Emitent. Pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb administrátora spojených s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (Emitent nebo taková jiná osoba dále také "Administrátor"). V případě, že Emitent pověří výkonem služeb administrátora spojených s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů jinou osobu, vztah mezi Emitentem a takovým Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Majitelům Dluhopisů a Majitelům Kupónů (jsou-li vydávány) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti s emisí Dluhopisů bude upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a takovým Administrátorem ve vztahu ke konkrétní emisi Dluhopisů (každá taková smlouva dále také jen "Smlouva s administrátorem"). Stejnopis Smlouvy s administrátorem bude v takovém případě k dispozici k nahlédnutí Majitelům Dluhopisů a Majitelům Kupónů (jsou-li vydávány) v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora.

Nestanoví-li příslušný Doplněk Emisních podmínek jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2 těchto Emisních podmínek, pak služby agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k některým konkrétními emisím Dluhopisů bude zajišťovat přímo sám Emitent. Pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty spojených s prováděním výpočtů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (Emitent nebo taková jiná osoba dále také jen "Agent pro výpočty").

Tyto Emisní podmínky, které budou stejné pro jednotlivé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, a Prospekt byly schváleny Komisí v souladu se Zákonem o dluhopisech a Zákonem o cenných papírech dne 8. 8. 2002, rozhodnutím č. j. 45/N/606/2002/3. ISIN Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány a je-li požadováno v souladu se Zákonem o dluhopisech) každé jednotlivé emise Dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu bude přidělen Komisi zvlášť a bude uveden v příslušném Doplněku emisních podmínek. Každá jednotlivá emise Dluhopisů vydávaná v rámci Dluhopisového programu může být tvořena registrovanými nebo neregistrovanými nebo veřejně nabízenými Dluhopisy tak, jak bude upřesněno v příslušném Doplněku Emisních podmínek. (Pro odstranění pochybností platí, že termíny "registrovaný Dluhopis", "neregistrovaný Dluhopis" a "veřejně nabízený Dluhopis" mají význam, jaký je jim přisuzován v Zákoně o cenných papírech).

Tyto společné Emisní podmínky budou vždy pro každou konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu upřesněny Doplněkem Emisních podmínek obsaženém v Emisním dodatku, který bude zvlášť schválen Komisí podle příslušných právních předpisů. Emisní podmínky každé konkrétní emise Dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu budou tedy tvořeny ustanoveními těchto společných Emisních podmínek a ustanoveními Doplněku Emisních podmínek obsaženými v příslušném Emisním dodatku, schváleném Komisí.

Kterékoli ustanovení těchto společných Emisních podmínek může být Doplněkem Emisních podmínek pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu upraveno či pozměněno. V případě jakýchkoli rozporů mezi těmito společnými Emisními podmínkami a příslušným Doplněkem Emisních podmínek platným pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu mají ve vztahu k takové konkrétní emisi Dluhopisů přednost ustanovení příslušného Doplněku Emisních podmínek. Tím však není dotčeno znění těchto společných Emisních podmínek ve vztahu k jakékoli jiné konkrétní emisi Dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu.

Některé výrazy používané v těchto Emisních podmínkách jsou definovány v článku 15 těchto Emisních podmínek.

### 1. Obecná charakteristika Dluhopisů

#### 1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry, ve formě na doručitele. Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě, v počtu a číslování uvedeném v příslušném Doplněku Emisních podmínek. Měna Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit objem emise Dluhopisů, včetně podmínek tohoto zvýšení, budou rovněž uvedeny v příslušném Doplněku Emisních podmínek.

Nestanoví-li příslušný Doplněk Emisních podmínek jinak, nebudou s Dluhopisy spojena žádná předkupní nebo výměnná práva. Název každé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu bude stanoven v příslušném Doplněku Emisních podmínek.

## **1.2 Majitelé Dluhopisů a kupónů, převod Dluhopisů a kupónů**

### **1.2.1 Oddělení práv na výnos z Dluhopisů**

Oddělení práva na výnos Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu formou vydání kupónů (dále také jen "Kupóny") jako samostatných cenných papírů na doručitele, s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu, se vylučuje, není-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak.

### **1.2.2 Převoditelnost Dluhopisů a Kupónů**

Není-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, není převoditelnost Dluhopisů ani Kupónů (jsou-li vydávány) nijak omezena, avšak s tím, že převody Dluhopisů mohou být pozastaveny v souvislosti s vydáním konkrétních kusů listinných Dluhopisů (jak je stanoveno v článku 1.2.4 těchto Emisních podmínek) a v souvislosti se splacením nebo předčasným splacením Dluhopisů (jak je stanoveno v článku 7.3 těchto Emisních podmínek).

### **1.2.3 Majitelé a převody zaknihovaných Dluhopisů a Kupónů**

- (a) Majitelem zaknihovaného Dluhopisu (dále také jen "Majitel Dluhopisu") a zaknihovaného Kupónu (je-li vydáván) (dále také jen "Majitel Kupónu") je osoba, která je podle platných právních předpisů registrována jako majitel takového Dluhopisu nebo Kupónu (je-li vydáván) ve Středisku cenných papírů, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci majitelů zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by evidenci ve Středisku cenných papírů nahradila, nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky (Středisko cenných papírů, jakýkoliv jeho právní nástupce nebo jiná osoba oprávněná nebo pověřená vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky společně dále také jen "Středisko"), není-li prokázán opak.
- (b) K převodu zaknihovaných Dluhopisů na doručitele i na jméno a Kupónů (jsou-li vydávány) dochází registrací tohoto převodu ve Středisku v souladu s platnými předpisy Střediska.
- (c) Emitent a Administrátor budou pokládat každého Majitele Dluhopisu a Majitele Kupónu (je-li vydáván), za jejich oprávněného majitele ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem Emisních podmínek.

### **1.2.4 Majitelé a převody listinných Dluhopisů a Kupónů**

- (a) Pokud nebude v Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, budou listinné Dluhopisy zpočátku zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě, bez Kupónů (dále také jen "Sběrný dluhopis"). Sběrný dluhopis bude v den vydání Dluhopisů příslušné emise Dluhopisů uložen u Emitenta nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena příslušným Doplnkem Emisních podmínek. Na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu se Majitelé Dluhopisů podílejí určitým počtem kusů Dluhopisů, aniž je těmto Dluhopisům přidělováno pořadové číslo. Sběrný dluhopis je v souladu se Zákonem o dluhopisech společným majetkem majitelů podílů na Sběrném dluhopise. V případě, že dojde k předčasnému splacení některých kusů Dluhopisů, kterými se Majitelé Dluhopisů podílejí na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu, pak se celková jmenovitá hodnota Sběrného dluhopisu sníží odpovídajícím způsobem. Majitel podílu na Sběrném dluhopisu je majitelem takového počtu jednotlivých Dluhopisů, který odpovídá velikosti jeho podílu na Sběrném dluhopisu a má veškerá práva, která přísluší Majiteli Dluhopisu (včetně práva na výplatu výnosu z Dluhopisu), a dále právo, aby mu Emitent na žádost vydal v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem Emisních podmínek konkrétní kusy Dluhopisů a Kupónů (mají-li být vydávány). Konkrétní kusy Dluhopisů budou vydány Majitelům Dluhopisů Administrátorem ve lhůtách a za podmínek stanovených v příslušném Doplnku Emisních podmínek. Není-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, platí, že konkrétní kusy Dluhopisů (spolu s kupónovým archem obsahujícím Kupóny, jsou-li vydávány) budou vydány Majitelům Dluhopisů v Určené provozovně Administrátora, avšak pouze v případě, že dojde k Případu neplnění závazků uvedenému v článku 9 těchto Emisních podmínek, a to na žádost Majitelů Dluhopisů, kterou může kterýkoliv Majitel Dluhopisu podat nejdříve poté, kdy Administrátor v souladu s článkem 9 těchto Emisních podmínek obdržel první řádné Oznámení o předčasném splacení (jak je tento pojem definován v článku 9 těchto Emisních podmínek). Faktické vydání konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) bude Administrátorem provedeno co nejdříve po (i) podání žádosti o výměnu podle předchozí věty a (ii) vytištění konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) v souladu s příslušnými platnými právními předpisy. Emitent je povinen zajistit vytištění konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) v nejkratší rozumně možné době poté, co mu bude Administrátorem oznámeno doručení první žádosti o vydání konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) v souladu s tímto odstavcem. Pro vyloučení pochybností platí, že Emitent nebude v prodlení s plněním svých povinností podle tohoto odstavce, pokud budou Dluhopisy vytištěny a bude umožněna jejich výměna Majitelům Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány) v době obvyklé pro vytištění listinných cenných papírů s obdobnými parametry jako Dluhopisy.
- (b) Práva spojená s Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále také jen "Majitel Dluhopisu"), kterou je (i) v případě listinných Dluhopisů znějících na doručitele osoba, která předloží příslušný Dluhopis na doručitele a (ii) v případě listinných Dluhopisů znějících na jméno osoba uvedená v Seznamu Majitelů Dluhopisů, která předloží příslušný Dluhopis na jméno; v případě existence Sběrného dluhopisu je pak Majitelem Dluhopisů v každém případě osoba, která je v evidenci Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena příslušným Doplnkem Emisních podmínek) vedena

jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů. Majitelem listinného Kupónu (dále také jen "Majitel Kupónu") je osoba, která předloží příslušný Kupón.

- (c) K převodu Dluhopisů, kterými se příslušný Majitel Dluhopisů podílí na Sběrném dluhopisu, dochází registrací tohoto převodu v evidenci Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena příslušným Doplnkem Emisních podmínek). Před vydáním konkrétních kusů Dluhopisů může Administrátor (nebo jiná osoba uvedená v příslušném Doplnku Emisních podmínek, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) učinit oznámení Majitelům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek, ve kterém Administrátor (nebo jiná osoba uvedená v příslušném Doplnku Emisních podmínek, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) může stanovit den, počínaje kterým budou převody podílů na Sběrném dluhopisu pozastaveny, přičemž na výzvu Administrátora (nebo jiné osoby uvedené v příslušném Doplnku Emisních podmínek, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) je Majitel Dluhopisů povinen k takovém pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost. Administrátor (nebo jiná osoba uvedená v příslušném Doplnku Emisních podmínek, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) nebude registrovat jakékoli převody podílů na Sběrném dluhopisu počínaje tímto dnem, přičemž ale platí, že tento den nesmí předcházet dni, počínaje kterým si Majitelé Dluhopisů budou moci vyzvednout konkrétní kusy Dluhopisů o více než 7 (sedm) Pracovních dní.
- (d) K převodu listinných Dluhopisů znějících na doručitele a listinných Kupónů dochází jejich předáním.
- (e) K převodu listinných Dluhopisů znějících na jméno dochází jejich rubopisem ve prospěch nového Majitele Dluhopisů a jejich předáním; vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Majitele Dluhopisu v Seznamu Majitelů Dluhopisů.
- (f) Emitent a Administrátor budou pokládat každého Majitele Dluhopisu a Majitele Kupónu (je-li vydáván) za jejich oprávněného majitele ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami, příslušným Doplnkem Emisních podmínek.

## **2. Datum a způsob emise Dluhopisů, Emisní kurz**

### **2.1 Datum emise; emisní lhůta**

Datum emise každé emise Dluhopisů bude uvedeno v příslušném Doplnku Emisních podmínek. Pokud Emitent nevydává k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní lhůty, a to i postupně, není-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak. Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty oznámí Emitent Majitelům Dluhopisů a Majitelům Kupónů (jsou-li vydávány) způsobem stanoveným v článku 13 těchto Emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů dané emise je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

### **2.2 Emisní kurz**

Emisní kurz (příp. způsob jeho určení) všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude stanoven v Doplnku Emisních podmínek. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných během Emisní lhůty po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. Tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

### **2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů**

Způsob a místo úpisu Dluhopisů jednotlivé emise Dluhopisů vydané v rámci tohoto Dluhopisového programu, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, budou stanoveny v příslušném Doplnku Emisních podmínek.

## **3. Status Dluhopisů**

Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých emisí tohoto Dluhopisového programu (a veškeré Emitentovy platební závazky vůči Majitelům Dluhopisů, případně Majitelům Kupónů, jsou-li vydávány, vyplývající z Dluhopisů, případně z Kupónů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a vždy budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Majiteli Dluhopisů a Majiteli Kupónů stejné emise stejně.

## **4. Negativní závazek**

Emitent se zavazuje, že do doby plného splacení všech svých závazků vyplývajících ze všech Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) v rámci tohoto Dluhopisového programu vydaných a dosud nesplacených nezřídí a nedovolí zřízení zástavního práva nebo jiného práva ke svému současnému nebo budoucímu majetku ve prospěch třetích osob k zajištění jakéhokoliv dluhu ve formě dluhopisů, pokud zároveň obdobným způsobem nezajistí závazky z dosud nesplacených Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) vydaných podle těchto emisních podmínek.

## **5. Výnos**

### **5.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem**

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplňku Emisních podmínek jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplňku Emisních podmínek.
- (b) Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období (jak je tento pojem definován v článku 15 těchto Emisních podmínek) do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě dle odstavce (a) shora.
- (c) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný v Den výplaty úroků (jak je tento pojem definován v článku 7.2 těchto Emisních podmínek).
- (d) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě uvedené v odstavci (a) shora až do (i) dne, kdy Majitelům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Majitelům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.
- (e) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní.

### **5.2 Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem**

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplňku Emisních podmínek jako Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající příslušné Referenční sazbě upravené o příslušnou Marži, vždy během jednotlivých na sebe navazujících Výnosových období.
- (b) Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě platné pro takové Výnosové období.
- (c) Není-li v příslušném Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, bude úroková sazba platná pro každé Výnosové období stanovena Agentem pro výpočty jako součet (i) příslušné Referenční sazby zjištěné Agentem pro výpočty v Den stanovení Referenční sazby a v hodinu, kdy je to obvyklé pro příslušnou měnu ve Finančním centru a (ii) příslušné Marže. Není-li v příslušném Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, bude úroková sazba pro každé Výnosové období Agentem pro výpočty zaokrouhlena na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa. Úrokovou sazbu pro každé Výnosové období sdělí Agent pro výpočty ihned po jejím stanovení Administrátorovi, který ji bez zbytečného odkladu oznámí Majitelům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek.
- (d) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný v Den výplaty úroků.
- (e) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě uvedené v odstavci (a) shora až do (i) dne, kdy Majitelům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Majitelům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.
- (f) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní.

### **5.3 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu**

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplňku Emisních podmínek jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos z takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového Dluhopisu.
- (b) Jestliže částka (jmenovitá hodnota nebo Diskontovaná hodnota) v souvislosti s jakýmkoli neúročeným Dluhopisem s výnosem na bázi diskontu není Emitentem řádně splacena v termínu její splatnosti, bude taková splatná částka úročena příslušnou Diskontní sazbou, a to až do (i) dne, kdy Majitelům Dluhopisů budou



vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Majitelům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve. V případech, kdy jde o výpočet za období kratší jednoho roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného zlomku dní stanoveného v příslušném Doplnku Emisních podmínek.

## **6. Splacení Dluhopisů**

### **6.1 Konečné splacení**

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem z důvodů stanovených v těchto Emisních podmínkách nebo v příslušném Doplnku Emisních podmínek vztahujícím se ke konkrétní emisi Dluhopisů, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplnku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti Dluhopisů) splacena ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to v souladu s článkem 7 těchto Emisních podmínek. Není-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplnku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům dluhopisů při splatnosti Dluhopisů) splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

### **6.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta**

#### *6.2.1 Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Emitenta*

Není-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, Emitent není oprávněn na základě svého rozhodnutí splatit Dluhopisy přede dnem konečné splatnosti dluhopisů dané emise s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v majetku Emitenta v souladu s článkem 6.5 těchto Emisních podmínek.

#### *6.2.2 Oznámení o předčasném splacení*

Je-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, pak Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy dané emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Majitelům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek nejdříve 60 dní a nejpozději 45 dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

#### *6.2.3 Předčasné splacení*

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle článku 6.2.2 těchto Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny Dluhopisy dané emise v souladu s ustanoveními tohoto článku 6.2 a příslušného Doplnku Emisních podmínek. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v hodnotě stanovené v příslušném Doplnku Emisních podmínek spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem (pokud je relevantní). Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Majiteli Dluhopisu a bude vyplacena takovému Majiteli Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v hodnotě nevráceného kupónu.

### **6.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Majitelů Dluhopisů**

#### *6.3.1 Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Majitelů Dluhopisů*

Není-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, Majitel Dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede dnem konečné splatnosti Dluhopisů dané emise s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 9., 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.

#### *6.3.2 Oznámení o předčasném splacení*

Je-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Majitelů Dluhopisů, pak má kterýkoli Majitel Dluhopisů příslušné emise právo dle své úvahy požádat o předčasné splacení části nebo všech jím vlastněných a dosud nesplacených Dluhopisů dané emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným na adresu Určené provozovny Administrátora nejdříve 60 dní a nejpozději 45 dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

#### *6.3.3 Předčasné splacení*

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Majitelů Dluhopisů podle článku 6.3.2 těchto Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Majitele Dluhopisu předložit k předčasnému splacení všechny Dluhopisy dané emise, o jejichž předčasnou splatnost požádal v oznámení dle článku 6.3.2 shora, v souladu s ustanoveními tohoto článku 6.3 a příslušného Doplnku Emisních podmínek a poskytnout Emitentovi případně Administrátor veškerou součinnost, kterou Emitent případně Administrátor mohou v souvislosti s takovým předčasným splacením požadovat. V takovém případě budou všechny takové nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v hodnotě stanovené v příslušném Doplnku Emisních podmínek spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem (pokud je relevantní). Pokud k

Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Majiteli Dluhopisu a bude vyplacena takovému Majiteli Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

#### 6.4 Odkoupení Dluhopisů

Není-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

#### 6.5 Zrušení Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené v souladu s ustanovením článku 6.4 těchto Emisních podmínek nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém majetku a případně je znovu prodá, či zda je oznámením Administrátorovi učiní předčasně splatnými. V takovém případě Dluhopisy bez dalšího zanikají z titulu splnutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě (příčemž pro vyloučení pochybností platí, že ustanovení článku 7.3 těchto Emisních podmínek se nepoužije).

#### 6.6 Domněnka splacení

V případě, že Emitent v souladu s těmito Emisními podmínkami uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplnku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) a naběhlých úrokových výnosů (pokud je relevantní) splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení článků 5., 6., 9., 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek a v souladu s příslušným Doplnkem Emisních podmínek, všechny závazky Emitenta z Dluhopisů budou pro účely článku 4 těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

### 7. Platební podmínky

#### 7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplnku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplnku Emisních podmínek denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů, není-li podle příslušného Doplnku Emisních podmínek přípustné vyplacení úrokového výnosu a/nebo splacení jmenovité hodnoty (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) v jiné měně nebo měnách. Úrokový výnos (pokud je to relevantní) bude vyplácen Majitelům Dluhopisů nebo Majitelům Kupónů (budou-li vydávány) a jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo taková jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplnku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) bude splacena Majitelům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

#### 7.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů (pokud je to relevantní) a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách a v příslušném Doplnku Emisních podmínek (každý takový den podle smyslu dále také jen "Den výplaty úroků" nebo "Den konečné splatnosti dluhopisů" nebo "Den předčasné splatnosti dluhopisů" nebo každý z těchto dní také jen "Den výplaty"), a to prostřednictvím Administrátora. Pokud je v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno, že dochází k úpravě Dnů výplaty v souladu s konvencí Pracovního dne, pak platí, že pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovní den, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který:

- (a) je nejbližší následujícím Pracovním dnem, a to v případě, že v Doplnku Emisních podmínek je stanovena konvence Pracovního dne "**Následující**"; nebo
- (b) je nejbližší následujícím Pracovním dnem, avšak v případě, že by takový nejbližší následující Pracovní den spadl do dalšího kalendářního měsíce, bude Den výplaty namísto toho připadat na nejbližší předcházející Pracovní den, a to v případě, že v Doplnku Emisních podmínek je stanovena konvence Pracovního dne "**Upravená následující**"; nebo

- (c) je nejbližší předcházejícím Pracovním dnem, a to v případě, že v Doplňku Emisních podmínek je stanovena konvence Pracovního dne "**Předcházející**",

příčemž, není-li v příslušném Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku stanovené konvence Pracovního dne.

### 7.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

#### 7.3.1 Zaknihované Dluhopisy

- (a) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek osoby, které budou evidovány jako Majitelé Dluhopisů ve Středisku ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**") a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek osoby, které budou evidovány jako Majitelé Kupónů ve Středisku ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně tohoto dne.
- (b) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplňku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů), jsou osoby, které budou evidovány jako Majitelé Dluhopisů ve Středisku ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplňku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů, přičemž na výzvu Administrátora je Majitel Dluhopisů povinen k takovém pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

#### 7.3.2 Listinné Dluhopisy

- (a) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, jsou osoby, které budou evidovány u Administrátora (nebo u jiné osoby uvedené v příslušném Doplňku Emisních podmínek, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) jako osoby podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně tohoto dne. Po vydání konkrétních kusů Dluhopisů v souladu s článkem 1.2.4 těchto Emisních podmínek budou Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek osoby, které předloží Administrátorovi v Platebním místě příslušný Dluhopis na doručitele nebo osoby, které jsou vedeny jako Majitelé Dluhopisů na jméno v Seznamu Majitelů Dluhopisů a které předloží Administrátorovi v Platebním místě příslušný Dluhopis na jméno a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek osoby, které odevzdají Administrátorovi příslušné Kupóny v Platebním místě.
- (b) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplňku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu jsou osoby, které budou evidovány u Administrátora (nebo u jiné osoby uvedené v příslušném Doplňku Emisních podmínek, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) jako osoby podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplňku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu učiněným počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů, přičemž na výzvu Administrátora je Majitel Dluhopisů povinen k takovém pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost. Po vydání konkrétních kusů Dluhopisů v souladu s článkem 1.2.4 těchto

Emisních podmínek budou Oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplňku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) (i) v případě listinných Dluhopisů znějících na doručitele osoby, které odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Platebním místě a (ii) v případě listinných Dluhopisů znějících na jméno osoby, které jsou vedeny jako Majitelé Dluhopisů na jméno v Seznamu Majitelů Dluhopisů a které odevzdají Administrátorovi příslušný Dluhopis v Platebním místě.

#### 7.4 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám (i) bezhotovostním převodem na jejich bankovní účet nebo (ii) v hotovosti v Platebním místě Administrátora. Veškeré platby v souvislosti s Dluhopisy a Kupóny (jsou-li vydávány) budou ve všech případech prováděny v souladu s obecně závaznými právními předpisy České republiky účinnými k datu provedení plateb.

##### 7.4.1 Provádění plateb bezhotovostním převodem

- (a) Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich bankovní účet, jehož identifikační údaje sdělí Oprávněná osoba Administrátorovi instrukcí doručenou na adresu Určené provozovny nejpozději deset (10) Pracovních dnů přede Dnem výplaty (dále jen "**Instrukce**"). Instrukce bude mít formu podepsaného písemného prohlášení, s notářsky ověřeným podpisem nebo podpisy, podle potřeby opatřeného doložkou vyššího ověření, které bude obsahovat informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést. Ověření není třeba, pokud Oprávněná osoba podepíše Instrukci v kterémkoli Platebním místě. Stane-li se v důsledku změny právní úpravy výplata částek splatných v souvislosti s Dluhopisy předmětem daně z příjmů a zahraniční Majitel dluhopisů bude uplatňovat režim příslušné smlouvy o zamezení dvojího zdanění, musí být součástí Instrukce potvrzení o daňovém domicilu takového Majitele dluhopisu, odpovídající požadavkům českých daňových orgánů. Administrátor bude oprávněn vyžadovat přiměřený důkaz, že signatář Instrukce je oprávněn jednat jménem Oprávněné osoby, a to zejména (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Pokud bude Administrátor požadovat dokumenty uvedené v předcházející větě, považují se všechny tyto dokumenty za součást Instrukce a Instrukce se považuje za doručenou Administrátorovi v den, kdy Administrátor obdrží poslední požadovaný dokument. Bez ohledu na svá oprávnění podle předchozí věty nebude Emitent ani Administrátor, je-li osobou rozdílnou od Emitenta, povinen jakkoliv prověřovat správnost, úplnost nebo pravost Instrukcí podle tohoto článku, a neponese žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce nebo doručením Instrukce nesprávně, neúplně či jinak vadně. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou.
- (b) Administrátor může oznámit Majitelům dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto emisních podmínek formulář Instrukce vyžadované podle předchozího odstavce (a) tohoto článku 7.4.1 nebo může Oprávněným osobám tento formulář doručit poštou. Tento formulář bude (i) od data oznámení Majitelům dluhopisů závaznou formou Instrukce vyžadované podle předchozího odstavce (a) tohoto článku 7.4.1 pro všechny Majitele dluhopisů a (ii) od třetího Pracovního dne po dni jeho odeslání poštou Oprávněné osobě závaznou formou Instrukce vyžadované podle předchozího odstavce (a) tohoto článku 7.4.1 pro takovou Oprávněnou osobu.
- (c) Pokud dojde při vydání Dluhopisu k platbě za Dluhopis ze strany prvního nabyvatele v Platebním místě, může Administrátor umožnit takovému prvnímu nabyvateli podepsat Instrukci podle odstavce (a) tohoto článku 7.4.1 při platbě za Dluhopis (přičemž tato Instrukce může být součástí smlouvy, na jejímž základě nabyvatel nabývá Dluhopis) a tato Instrukce se bude považovat za Instrukci platnou ve vztahu k takovému nabyvateli pro každý Den výplaty, pokud takový nabyvatel nedoručí Administrátorovi následně jinou Instrukci v souladu s odstavcem (a) tohoto článku 7.4.1.
- (d) Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy a Kupóny (jsou-li vydávány) bezhotovostní platbou se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka odepsána z účtu Administrátora v příslušný Den výplaty a poukázána na účet Oprávněné osoby v souladu s Instrukcí takové osoby podle odstavce (a) tohoto článku 7.4.1. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi Instrukci v souladu s odstavcem (a) nebo (c) tohoto článku 7.4.1, pak závazek vyplatit takové osobě kterýkoli úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu bezhotovostní platbou se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka odepsána z účtu Administrátora a poukázána na účet Oprávněné osoby v souladu s takovou Instrukcí do deseti (10) Pracovních dnů poté, co Administrátor obdrží řádnou Instrukci v souladu s odstavcem (a) nebo (c) tohoto článku 7.4.1, přičemž takováto Oprávněná osoba nebude mít nárok na jakýkoli úrok, doplatek či jinou platbu za takový časový odklad.
- (e) V případě provádění jakýchkoli plateb na základě odevzdání nebo předložení konkrétních kusů listinných Dluhopisů nebo Kupónů (jsou-li vydávány) je podmínkou provedení platby v den její splatnosti v souladu s odstavcem (d) tohoto článku, že příslušné listinné Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) budou odevzdány nebo předloženy příslušnou Oprávněnou osobou Administrátorovi v souladu s článkem 7.3.2. těchto Emisních podmínek nejpozději 10 (deset) Pracovních dnů před příslušným Dnem výplaty. V případě, že Oprávněná

osoba odevzdá nebo předloží Administrátorovi příslušné Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) později, provede Administrátor platbu nejpozději do 10 (deseti) Pracovních dnů od data odevzdání nebo předložení takových Dluhopisů nebo Kupónů (jsou-li vydávány), přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za takový časový odklad. Další podmínky tohoto článku 7.4.1 týkající se včasného doručení řádné Instrukce Administrátorovi zůstávají nedotčeny.

- (f) Emitent ani Administrátor, je-li osobou rozdílnou od Emitenta, nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo nedodala další dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4.1, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné nebo nesprávné nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor, je-li osobou rozdílnou od Emitenta, ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

#### **7.4.2** *Provádění plateb v hotovosti*

- (a) Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám, které nedoručily řádnou Instrukci v souladu s článkem 7.4.1 výše, v hotovosti v Den výplaty v Určené provozovně a každém Platebním místě, a to v běžné pracovní době Administrátora a v souladu s obchodními podmínkami Administrátora platnými v době provádění dané platby. Administrátor bude před provedením platby v hotovosti oprávněn vyžadovat (i) ověření totožnosti Oprávněné osoby, a je-li Oprávněnou osobou právnická osoba zapisující se do obchodního rejstříku je třeba předložit též originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ne starší 3 měsíců a (ii) předložení ověřené plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována. Administrátor bude dále před provedením platby v hotovosti oprávněn učinit všechna opatření, které od něho mohou být čas od času vyžadována příslušnými právními předpisy týkajícími se zamezení legalizace výnosů z trestné činnosti. Stane-li se v důsledku změny právní úpravy výplata částek splatných v souvislosti s Dluhopisy předmětem daně z příjmů a zahraniční Majitel dluhopisů bude uplatňovat režim příslušné smlouvy o zamezení dvojího zdanění, musí nejpozději deset (10) Pracovních dnů přede Dnem výplaty doručit Administrátorovi potvrzení o daňovém domicilu takového Majitele dluhopisu, odpovídající požadavkům českých daňových orgánů spolu s informací, že si bude přát provést platbu v hotovosti. V případě, že jakýkoliv z požadovaných dokumentů je v jiném než českém jazyce, je třeba společně s originálem dokumentu předložit i jeho úředně ověřený překlad do českého jazyka. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje též připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor, je-li osobou rozdílnou od Emitenta, nejsou povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost předložených dokumentů a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením požadovaných dokumentů ani nesprávností či jinou vadou takových dokumentů.
- (b) Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy a Kupóny (jsou-li vydávány) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka vyplacena v hotovosti Oprávněné osobě v souladu s odstavcem (a) tohoto článku 7.4.2 v příslušný den splatnosti takové částky. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nepředloží Administrátorovi veškeré dokumenty požadované Administrátorem v souladu s odstavcem (a) tohoto článku 7.4.2, Administrátor platbu neprovede. Přičemž v takovém případě platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za takový časový odklad hotovostní výplaty.
- (c) V případě provádění jakýchkoli plateb na základě odevzdání nebo předložení konkrétních kusů listinných Dluhopisů nebo Kupónů (jsou-li vydávány) je podmínkou provedení hotovostní platby v den její splatnosti, že příslušné listinné Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) budou odevzdány nebo předloženy příslušnou Oprávněnou osobou Administrátorovi v souladu s článkem 7.3.2. těchto Emisních podmínek.
- (d) Emitent ani Administrátor, je-li osobou rozdílnou od Emitenta, nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4.2, (ii) takové dokumenty nebo informace byly neúplné nebo nesprávné nebo (iii) Oprávněná osoba neposkytla součinnost potřebnou k provedení výplaty (například se nedostavila k převzetí výplaty v hotovosti) nebo (iv) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

#### **7.5. Změny v provádění plateb**

Emitent nebo Administrátor se souhlasem Emitenta, je-li Administrátor osobou rozdílnou od Emitenta, jsou oprávněni rozhodnout o změně způsobu provádění plateb. Toto rozhodnutí bude Majitelům dluhopisů nebo Majitelům Kupónů (budou-li vydávány) oznámeno v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek.

#### **8. Zdanění**

Splacení jmenovité hodnoty (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) a výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo

poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky, nebude Emitent povinen hradit Majitelům Dluhopisů nebo Majitelům Kupónů (jsou-li vydávány) žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků, pokud v příslušném Doplňku Emisních podmínek není stanoveno jinak.

## **9. Předčasná splatnost Dluhopisů v Případech neplnění závazků**

### **9.1 Případy neplnění závazků**

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále také jen "**Případ neplnění závazků**"):

- (a) jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány), kterých se taková platba týká, nebude provedena v souladu s článkem 7. těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než deset (10) Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Majitelem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora, nebo
- (b) Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoliv závazek (jiný než uvedený pod bodem (a) výše) vyplývající z těchto Emisních podmínek nebo ze Smlouvy s administrátorem (bude-li tato smlouva uzavřena) a takové porušení zůstane nenapraveno po třicet (30) kalendářních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Majitelem dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora, nebo
- (c) jakýkoliv splatný peněžitý závazek nebo závazky Emitenta, včetně závazků vyplývajících z ručení poskytnutého Emitentem, přesahující ve svém úhrnu částku 500 000 000 Kč (pět set miliónů korun českých) (nebo jí odpovídající částku v jiné měně), nebude Emitentem řádně uhrazen i přes předchozí upozornění dané Emitentovi věřitelem, že takový závazek nebo závazky jsou splatné, a tento závazek nebo závazky zůstanou přesto nesplaceny po více než deset (10) Pracovních dní od data takového předchozího upozornění nebo data, ke kterému uplynul věřitelem poskytnutý odklad nebo které stanovila dohoda mezi Emitentem a příslušným věřitelem; to neplatí pro případ, kdy Emitent v dobré víře namítá zákonem předepsaným způsobem neplatnost závazku co do jeho výše nebo důvodu a platbu uskuteční do patnácti (15) Pracovních dnů ode dne pravomocného rozhodnutí příslušného orgánu v této věci, kterým byl Emitent uznán povinným plnit, nebo
- (d) Emitent přestane podnikat nebo na základě pravomocného rozhodnutí příslušného orgánu přestane být oprávněn podnikat jako banka, nebo
- (e) na majetek Emitenta byl prohlášen konkurs nebo byl v řízení proti Emitentovi návrh na konkurs zamítnut pro nedostatek majetku nebo byl Emitentem podán návrh na vyrovnání nebo u Emitenta vznikla zákonná povinnost podat návrh na prohlášení konkursu, anebo
- (f) bylo vydáno pravomocné rozhodnutí nebo přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací,

přičemž nedojde ke vzdání se práv vyplývajících z existence takové události nebo nebude předem udělen souhlas k takové události ze strany Majitelů Dluhopisů, pak:

- (1) pokud nastane jakýkoliv Případ neplnění závazků uvedený v článku 9.1 písm. (a), (e) a (f) může kterýkoli Majitel Dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením (dále také jen "**Oznámení o předčasném splacení**") doručeným Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora požádat s uvedením důvodu o předčasné splacení (i) v případě jakýchkoli úročených zaknihovaných Dluhopisů nebo jakýchkoli úročených listinných Dluhopisů jmenovité hodnoty takových Dluhopisů (popřípadě takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplňku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů), jejichž je majitelem, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5.1 nebo 5.2 těchto Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů. Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Majiteli Dluhopisu a bude vyplacena takovému Majiteli Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se Oznámení o předčasném splacení týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu; nebo (ii) v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, které nejsou úročeny, Dluhopisů jejichž je majitelem, a to ve výši Diskontované hodnoty takových Dluhopisů (popřípadě v takové jiné hodnotě, která je případně uvedena v Doplňku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů) ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů. V každém z uvedených případů je pak Emitent povinen takové Dluhopisy výše uvedeným způsobem splatit (v případě úročených Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek; a
- (2) pokud nastane jakýkoliv Případ neplnění závazků uvedený v článku 9.1 písm. (b), (c) a (d) mohou Majitelé Dluhopisů představující více než padesát procent (50%) celkové jmenovité hodnoty všech dosud nesplacených nebo Emitentem neodkoupených Dluhopisů společně požádat s uvedením důvodu o předčasné splacení všech jimi vlastněných Dluhopisů (v případě úročených Dluhopisů spolu s ke Dni předčasné splatnosti narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem), a to doručením společného písemného oznámení (dále také jen

**"Oznámení o předčasném splacení")** Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora, přičemž toto Oznámení o předčasné splatnosti musí být podepsáno Majiteli Dluhopisů představujícími více než padesát procent (50%) celkové jmenovité hodnoty všech dosud nesplacených nebo Emitentem neodkoupených Dluhopisů nebo jejich oprávněnými zástupci. Pokud někteří Majitelé Dluhopisů nepožádají o předčasné splacení Dluhopisů společně s Majiteli Dluhopisů, kteří o předčasné splacení požádali společným Oznámení o předčasné splatnosti podle předcházející věty tohoto bodu (2), mohou poté, co Emitent obdrží na adresu Určené provozovny Administrátora takové společné Oznámení o předčasné splatnosti, dle své úvahy, písemným Oznámení o předčasné splatnosti doručeným Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora, také požádat o předčasné splacení (i) v případě jakýchkoli úročených zaknihovaných Dluhopisů nebo jakýchkoli úročených listinných Dluhopisů jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů), jejichž je majitelem, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5.1 nebo 5.2 těchto Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů. Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Majiteli Dluhopisu a bude vyplacena takovému Majiteli Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se Oznámení o předčasném splacení týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu; nebo (ii) v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, které nejsou úročeny, Dluhopisů jejichž je majitelem, a to ve výši Diskontované hodnoty takových Dluhopisů (popřípadě v takové jiné hodnotě, která je případně uvedena v Doplnku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů) ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů. V každém z uvedených případů je pak Emitent povinen takové Dluhopisy výše uvedeným způsobem splatit (v případě úročených Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek.

## **9.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů**

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Majiteli Dluhopisů dle bodu (1) nebo (2) předcházejícího článku 9.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Majitel Dluhopisů, respektive v případech uvedených v bodě (2) článku 9.1 Majitelé Dluhopisů, doručí(i) Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora příslušné Oznámení o předčasném splacení (dále také jen **"Den předčasné splatnosti dluhopisů"**), ledaže by příslušné neplnění závazků bylo Emitentem odstraněno dříve, než obdrží Oznámení o předčasné splatnosti dluhopisů nebo že by takové Oznámení o předčasné splatnosti dluhopisů bylo před provedením platby ze strany Emitenta žadatelem/žadatelem zrušeno v souladu s článkem 9.3 níže.

## **9.3 Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů**

Po řádném doručení Oznámení o předčasném splacení podle tohoto článku 9 může jednotlivý Majitel Dluhopisů a v případech uvedených v bodě (2) článku 9.1 společně všichni podepsaní Majitelé Dluhopisů písemně zrušit účinky doručení takového Oznámení o předčasném splacení, a to v případech uvedených pod bodem (1) článku 9.1 pouze ve vztahu k jím držným Dluhopisům, kdežto v případech uvedených pod bodem (2) článku 9.1 ve vztahu ke všem Dluhopisům, o jejichž předčasné splacení bylo v takovém případě požádáno, vždy však za předpokladu, že s takovým zrušením Emitent vyjádří souhlas.

## **9.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů**

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 9. se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 7. těchto Emisních podmínek.

## **10. Promlčení**

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím deseti let ode dne jejich splatnosti.

## **11. Administrátor, Agent pro výpočty**

### **11.1 Administrátor**

#### *11.1.1 Administrátor a Určená provozovna Administrátora*

Nestanoví-li Doplněk Emisních podmínek jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Emisních podmínek je Administrátorem Emitent. Nestanoví-li Doplněk Emisních podmínek jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 Emisních podmínek je Určená provozovna Administrátora na následující adrese:

HVB Bank Czech Republic a.s.  
Securities Settlement  
Revoluční 7  
110 05 Praha 1

Nestanoví-li Doplněk Emisních podmínek jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 Emisních podmínek jsou Platební místa na následujících adresách:

| <i>Pobočka</i>         | <i>Adresa</i>                          |                        |                                           |
|------------------------|----------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------|
| Praha – nám. Republiky | Praha 1, nám. Republiky 3a             | Chomutov               | Chomutov, Blatenská 802                   |
| Praha – Revoluční      | Praha 1, Revoluční 7                   | Jihlava                | Jihlava, Palackého 28                     |
| Praha – Palác Adria    | Praha 1, Jungmannova 31                | Karlovy Vary           | Moskevská 10                              |
| Praha – Havelská       | Praha 1, Havelská 19                   | Liberec                | Liberec, Husova 1354/49                   |
| Praha – Italská        | Praha 2, Italská 24                    | Mladá Boleslav         | Mladá Boleslav, Českosobratrské nám. 1321 |
| Praha – Valdek         | Praha 2, Jugoslávská 29                | Olomouc                | Olomouc, Ostružnická 17                   |
| Praha – Arbes          | Praha 5, Štefánikova 32                | Ostrava                | Ostrava, Smetanovo nám. 1                 |
| Praha – Vítězné nám.   | Praha 6, Vítězné nám. 10               | Pardubice              | Pardubice, Smilova 1904                   |
| Brno – Kobližná        | Brno, Kobližná 2                       | Plzeň – Nám. Republiky | Plzeň, nám. Republiky 1                   |
| Brno – Lidická         | Brno, Lidická 59                       | Plzeň – Kopeckého sady | Plzeň, Kopeckého sady 12                  |
| České Budějovice       | České Budějovice, U Zimního stadionu 3 | Ústí nad Labem         | Mírové nám.37                             |
| Hradec Králové         | Hradec Králové, Ulrichovo nám. 854     | Zlín                   | Zlín, nám. Míru 175                       |

### 11.1.2 Změna Administrátora, Určené provozovny Administrátora a Platebního místa

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli určit jinou nebo další Určenou provozovnu Administrátora, jiné nebo další Platební místo a jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora. Před vydáním jakékoli konkrétní emise Dluhopisů bude příslušná Určená provozovna Administrátora, Platební místo a Administrátor uveden v příslušném Doplnku Emisních podmínek. Pokud dojde ke změně Administrátora nebo Určené provozovny Administrátora nebo Platebního místa u již vydané konkrétní emise Dluhopisů, oznámí Emitent Majitelům Dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny Administrátora, Platebního místa a Administrátora způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty patnácti (15) kalendářních dnů ode dne takového oznámení pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než třicet (30) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy či Kupóny (jsou-li vydávány) nabude účinnosti třicátým (30) dnem po takovém Dni výplaty.

### 11.1.3 Vztah Administrátora k Majitelům Dluhopisů

V případě, že Administrátor je osoba rozdílná od Emitenta, pak v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Majiteli Dluhopisů.

## 11.2 Agent pro výpočty

### 11.2.1 Agent pro výpočty

Nestanoví-li příslušný Doplněk Emisních podmínek jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2 těchto Emisních podmínek je Agentem pro výpočty Emitent.

### 11.2.2 Další a jiný Agent pro výpočty

Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Před vydáním jakékoli konkrétní emise Dluhopisů bude případný jiný nebo další Agent pro výpočty uveden v příslušném Doplnku Emisních podmínek. Pokud dojde ke změně Agentu pro výpočty u již vydané konkrétní emise Dluhopisů, oznámí Emitent Majitelům Dluhopisů jakoukoliv změnu Agentu pro výpočty způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty patnácti (15) kalendářních dnů ode dne takového oznámení pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než patnáct (15) kalendářních dní před nebo po dni, kdy má Agent pro výpočty provést jakýkoliv výpočet v souvislosti s Dluhopisy nabude účinnosti patnáctým (15) kalendářním dnem po takovém dnu, kdy provedl Agent pro výpočty takový výpočet.

### 11.2.3 Vztah Agentu pro výpočty k Majitelům dluhopisů

V případě, že Agent pro výpočty je osoba rozdílná od Emitenta, pak v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s agentem pro výpočty jedná Agent pro výpočty jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Majiteli Dluhopisů.

## 12. Schůze, změny Emisních podmínek a vzdání se nároků

### 12.1 Působnost a svolání Schůze

#### 12.1.1 Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Majitel Dluhopisu nebo Majitelé Dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Majitelů Dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem Emisních podmínek.



Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel. Svolavatel, pokud jím je Majitel Dluhopisů nebo Majitelé Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz článek 12.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) v případě zaknihovaných Dluhopisů nebo listinných Dluhopisů zastoupených Sběrným dluhopisem nebo listinných Dluhopisů na jméno doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v emisí, jichž se Schůze týká, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušného registru Emitenta v rozsahu příslušné emise, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze Dluhopisů příslušné formy a podoby, jak je uvedeno v bodech (i) a (ii). Majitelé Dluhopisů jsou oprávněni svolat Schůzi, která bude mít jako bod svého jednání cokoli podle článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek, pouze za předpokladu, že den konání Schůze bude předcházet Stanovenému dni; v opačném případě nebude žádný Majitel Dluhopisů oprávněn na takové Schůzi hlasovat a nebude mu moci být v soudním či rozhodčím řízení přiznáno žádné právo, které by jinak měl, konala-li by se Schůze před Stanoveným dnem. Jakmile ve vztahu k určitému bodu programu jednání jakékoli Schůze Majitelé Dluhopisů na Schůzi učinili rozhodnutí či zaujali stanovisko (dále jen „**První Schůze**“), nejsou již žádní Majitelé Dluhopisů oprávněni svolat další Schůzi, která by rozhodovala nebo zaujímala stanovisko k takovým bodům programu jednání První Schůze, ani na takové Schůzi o takových bodech hlasovat. Postup Majitelů Dluhopisů v rozporu s ustanovením předchozí věty bude mít za následek mj. to, že žádnému Majiteli Dluhopisů nebude moci být v soudním či rozhodčím řízení přiznáno žádné právo, které by jinak měl, konala-li by se Schůze před konáním První Schůze.

### 12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Majitelů Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisí, vždy když:

- (a) navrhuje (i) změnu nebo změny těchto Emisních podmínek, s výjimkou jakýchkoli změn těchto Emisních podmínek prováděných Doplňky Emisních podmínek, nebo (ii) změnu nebo změny v již existujícím Doplňku Emisních podmínek, vztahujícím se ke konkrétní emisí Dluhopisů; to neplatí, pokud se jedná pouze o změnu obchodní firmy Emitenta nebo sídla Emitenta nebo takovou jinou změnu, ke které podle platných právních předpisů není zapotřebí souhlasu Majitelů Dluhopisů;
- (b) navrhuje přeměnu Emitenta;
- (c) došlo k nabídce převzetí Emitenta jiným subjektem;
- (d) navrhuje uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku s kteroukoli osobou;
- (e) navrhuje prodej podniku Emitenta nebo pronájem podniku Emitenta nebo jeho části třetí osobě;
- (f) navrhuje změnu doby trvání tohoto dluhopisového programu nebo změnu nejvyššího přípustného objemu nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu;
- (g) došlo-li k jiným změnám v právním postavení či ekonomické situaci Emitenta nebo jiným významným událostem, které mohou významně ovlivnit schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z příslušné emise Dluhopisů; nebo
- (h) navrhuje-li společný postup v případě, kdy došlo ke kterémukoli Případu neplnění závazků konkrétní emise Dluhopisů;

avšak pouze, jestliže lze rozumně předpokládat, že kterákoli z výše uvedených otázek může ovlivnit uplatnění práv spojených s Dluhopisy.

### 12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 13 těchto Emisních podmínek nejpozději patnáct (15) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze, není-li v jednotlivém Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak. Je-li svolavatelem Majitel Dluhopisů nebo Majitelé Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny. Není-li v jednotlivém Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů, jichž se jednání schůze má týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN (pokud relevantní), (iii) místo, datum a hodinu jednání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod. a (iv) program jednání Schůze, včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání; rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na programu Schůze v oznámení o jejím svolání je přípustné pouze, souhlasí-li s projednáním těchto návrhů alespoň tři čtvrtiny hlasů přítomných Majitelů Dluhopisů a souvisí-li s některým z návrhů usnesení uvedených v oznámení o svolání Schůze.

## 12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

### 12.2.1 Zaknihované Dluhopisy

Není-li v Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, je Schůze oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Majitel Dluhopisů dané emise v zaknihované podobě, který byl evidován jako Majitel Dluhopisů v evidenci Střediska ve 24:00 hod. dne bezprostředně předcházejícího dni konání příslušné Schůze (což je 00:00 hod. dne konání Schůze a taková osoba bude pro účely konání Schůze považována za Majitele Dluhopisů ke dni konání Schůze), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Střediska ve 24:00 hod. dne bezprostředně předcházejícího dni konání Schůze, že je Majitelem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve

uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K převodům Dluhopisů uskutečněným v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

#### *12.2.2 Listinné Dluhopisy*

Není-li v Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, je Schůze oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze Majitel Dluhopisů dané emise v listinné podobě, který v případě listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopise, byl registrován u Administrátora jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů k 00:00 hod. dne konání Schůze, případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů registrován v evidenci Administrátora k 00:00 hod. dne konání Schůze, že je Majitelem Dluhopisů a tyto jsou registrovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. Po vydání konkrétních kusů Dluhopisů v listinné podobě je oprávněn se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze Majitel Dluhopisu v listinné podobě, který (i) v případě listinných Dluhopisů znějících na jméno je uveden v Seznamu Majitelů Dluhopisů v 00:00 hod. dne konání Schůze a předloží před jednáním Schůze příslušný Dluhopis nebo Dluhopisy, a (ii) v případě listinných Dluhopisů znějících na doručitele, který před jednáním Schůze předloží příslušný Dluhopis nebo Dluhopisy. K převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopise a převodům Dluhopisů na jméno uskutečněným v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

#### *12.2.3 Hlasovací právo*

Každý Majitel Dluhopisů, který je oprávněn k účasti na Schůzi, má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které má takový Majitel Dluhopisů ve svém majetku, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů.

#### *12.2.4 Účast dalších osob na Schůzi*

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně nebo prostřednictvím zmocněnce. Majitelé Kupónů (jsou-li vydávány) jsou oprávněni účastnit se Schůze bez hlasovacího práva. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem.

### **12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze**

#### *12.3.1 Usnášeníschopnost*

Pokud není v Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, je Schůze usnášeníschopná, pokud se jí účastní Majitel Dluhopisů nebo Majitelé Dluhopisů dané emise oprávněných v souladu s článkem 12.2 těchto Emisních podmínek hlasovat, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30% celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů dané emise. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž Majitelé Dluhopisů jsou v souladu s těmito Emisními podmínkami nebo příslušným Doplnkem Emisních podmínek oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

#### *12.3.2 Předseda Schůze*

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Majitelem Dluhopisu nebo Majiteli Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných Majitelů Dluhopisů, s nimiž je spojeno právo na příslušné Schůzi majitelů hlasovat.

#### *12.3.3 Společný zástupce*

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění Emisních podmínek a příslušného Doplnku Emisních podmínek. Takového společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

#### *12.3.4 Rozhodování Schůze*

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se schvaluje změna Doplnku Emisních podmínek Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi, k níž je v souladu s článkem 12.1.2 (a) těchto Emisních podmínek zapotřebí schválení Schůze, je přijato, jestliže pro něj hlasoval Majitel Dluhopisu nebo Majitelé Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 1/3 (tři čtvrtiny) celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise, s nimiž je dle článku 12.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo. Pokud není v jednotlivém Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, jsou ostatní usnesení přijata, jestliže pro ně hlasovala prostá většina hlasů přítomných Majitelů Dluhopisů, s nimiž je dle článku 12.2 Emisních podmínek spojeno hlasovací právo. Na každého Majitele Dluhopisů přitom připadá tolik hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou počtu kusů Dluhopisů dané emise v jeho majetku k celkové jmenovité hodnotě všech Dluhopisů dané emise.

#### *12.3.5 Odročení Schůze*

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Majitele Dluhopisu nebo Majitelů Dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o konání řádné Schůze.

## 12.4 Některá další práva Majitelů Dluhopisů

### 12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Osoba, která byla jako Majitel Dluhopisů oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi dle článku 12.2 a podle zápisu z této Schůze nehlasovala pro stanovisko k návrhům usnesení dle článku 12.1.2 písm. (a), (b), (d), (e) nebo (f) těchto Emisních podmínek nebo se příslušné Schůze neúčastnila (dále také jen "**Žadatel**"), může do jednoho měsíce od konání příslušné Schůze požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplňku Emisních podmínek jako hodnoty, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů), jichž byla majitelem k (i) 24:00 hod. Pracovního dne bezprostředně předcházejícího dni konání Schůze, respektive k 00:00 hod. dne konání Schůze, jedná-li se o zaknihované Dluhopisy nebo o listinné Dluhopisy na jméno nebo Dluhopisy, které jsou zastoupeny Sběrným dluhopisem nebo (ii) okamžiku zahájení příslušné Schůze, jedná-li se o listinné Dluhopisy na doručitele, a které od takového okamžiku nezciží, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do jednoho měsíce ode dne konání Schůze písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") zaslaným Emitentovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky stávají splatné jeden měsíc po dni kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými za Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 těchto Emisních podmínek.

Pokud Schůze projednávala usnesení uvedená v článku 12.1.2 písm. (a), (b), (d), (e) nebo (f) těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze přijala některé z právě uvedených usnesení, pak se v notářském zápisu uvedou jména všech Majitelů Dluhopisů, dle článku 12.2 těchto Emisních podmínek oprávněných na Schůzi hlasovat, kteří souhlas nevyslovili, a počty kusů Dluhopisů dané emise, které každý z těchto Majitelů Dluhopisů má ke dni konání příslušné Schůze ve svém majetku.

### 12.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoli ze záležitostí uvedených v článku 12.1.2 písm. (a), (b), (d), (e) nebo (f) těchto Emisních podmínek a usnesení navrhované ke kterékoli z těchto záležitostí není Schůzí schváleno, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že Emitent je povinen předčasně splatit Majitelům Dluhopisů jmenovitou hodnotu Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplňku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) dané emise a poměrnou část výnosu z Dluhopisů. Tyto částky se stávají splatnými jeden měsíc po dni konání Schůze (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**"). Pro účely určení příjemce plateb podle tohoto článku se za Majitele Dluhopisů, kteří mají ve svém majetku Dluhopisy ke dni konání Schůze, považují osoby, které byly oprávněny k účasti a hlasování na Schůzi dle článku 12.2.1 těchto Emisních podmínek.

### 12.4.3 Vrácení Dluhopisů a Kupónů

Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Majiteli Dluhopisu a bude vyplacena takovému Majiteli Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se předčasná splatnost podle článku 12.4.1 nebo 12.4.2 těchto Emisních podmínek týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

## 12.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje Emitent, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby zápis, ve kterém uvede závěry Schůze majitelů, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Majitelům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Informaci o takových závěrech a přijatých usneseních Emitent, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) uveřejní způsobem stanoveným v článku 13 těchto Emisních podmínek. Pokud Schůze projednávala usnesení uvedená v článku 12.1.2 písm. (a), (b), (d), (e) nebo (f) těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen navíc v souladu se zákonem a těmito Emisními podmínkami i notářský zápis.

## 13. Oznámení

Jakékoli oznámení Majitelům Dluhopisů bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce v alespoň jednom deníku celostátního rozsahu v České republice. Za datum každého takového oznámení se bude považovat datum jeho prvního uveřejnění. Má se za to, že oznámení Majitelům Kupónů (jsou-li vydávány) byla řádně učiněna prostřednictvím oznámení Majitelům Dluhopisů provedeným v souladu s tímto článkem. Není-li v příslušném Doplňku Emisních podmínek stanoveno jinak, pak oznámení o uveřejnění Prospektu a Emisního dodatku a příp. oznámení o vydání Dluhopisů v souladu s článkem 2.1 těchto Emisních podmínek budou zveřejněna v Obchodním věstníku.

#### 14. Rozhodné právo, jazyk

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Majiteli Dluhopisů nebo Majiteli Kupónů (jsou-li vydávány) v souvislosti s Dluhopisy, vyplývajících z těchto Emisních podmínek a kteréhokoli Doplňku Emisních podmínek je Městský soud v Praze. Tyto Emisní podmínky a Doplňky Emisních podmínek mohou být přeloženy do angličtiny a/nebo do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

#### 15. Definice

Pro účely těchto emisních podmínek mají následující pojmy níže uvedený význam:

**"Administrátor"** má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

**"Agent pro výpočty"** má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

**"Datum emise"** znamená datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné emise prvému nabyvateli a které je stanoveno v příslušném Doplňku Emisních podmínek.

**"Datum ex-jistina"** znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-jistina se Datum ex-jistina neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

**"Datum ex-kupón"** znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-kupón se Datum ex-kupón neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

**"Den konečné splatnosti dluhopisů"** znamená každý den označený jako takový v Doplňku Emisních podmínek, jak uvedeno v článku 7.2 těchto Emisních podmínek.

**"Den předčasné splatnosti dluhopisů"** má význam uvedený v článcích 6.2.2, 6.3.2, 7.2, 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek a dále každý případný další den označený jako takový v Doplňku Emisních podmínek.

**"Den splatnosti dluhopisů"** znamená Den konečné splatnosti dluhopisů i Den předčasné splatnosti dluhopisů.

**"Den stanovení referenční sazby"** znamená den jako takový uvedený v příslušném Doplňku Emisních podmínek, a pokud žádný takový není v příslušném Doplňku Emisních podmínek uveden, pak druhý Pracovní den před prvním dnem příslušného Výnosového období.

**"Den výplaty"** znamená každý Den výplaty úroků, Den konečné splatnosti dluhopisů a Den předčasné splatnosti dluhopisů, jak uvedeno v článku 7.2 těchto Emisních podmínek.

**"Den výplaty úroků"** znamená každý den označený jako takový v Doplňku Emisních podmínek, jak uvedeno v článku 7.2 těchto Emisních podmínek.

**"Diskontní sazba"** znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, úrokovou sazbu stanovenou jako takovou v příslušném Doplňku Emisních podmínek. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplňku Emisních podmínek stanovena, pak platí, že je rovna úrokové sazbě, při které by se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise (tj. úroková sazba, kterou je třeba použít ke zpětnému diskontování jmenovité hodnoty Dluhopisu od Data splatnosti dluhopisů k Datu emise, aby se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise). Pro vyloučení pochyb platí, že Diskontní sazba není totožná s diskontní sazbou České národní banky nebo jiného Finančního centra.

**"Diskontovaná hodnota"** znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, jmenovitou hodnotu takového Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou od Data splatnosti dluhopisů ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá. V případech, kdy jde o výpočet za období kratší jednoho roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného Zlomku dní.

**"Dluhopisy"** má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

**"Dluhopisový program"** znamená dluhopisový program Emitenta v maximálním objemu 20 000 000 000 Kč (dvacet miliard korun českých), s dobou trvání programu 30 let a se splatností kterékoli emise vydané v rámci tohoto programu nejvýše 30 let od data ustavení tohoto programu.

**"Doplňek Emisních podmínek"** znamená doplněk těchto Emisních podmínek pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu.

**"Emisní dodatek"** znamená dodatek Prospektu připravovaný v souvislosti s každou konkrétní emisí Dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu a obsahující rovněž Doplňek Emisních podmínek každé konkrétní emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, jakož i případně další informace o Emitentovi a o Dluhopisech, které nejsou obsaženy v Prospektu a které jsou nebo budou vyžadovány obecně závaznými právními předpisy, předpisy jednotlivých veřejných trhů cenných papírů, na kterých má být příslušná emise Dluhopisů obchodována, nebo které mohou být jinak podstatné pro investory.

**"Emisní lhůta"** znamená lhůtu 24 (dvaceti čtyř) měsíců po Datu emise, během které mohou být vydávány Dluhopisy dané emise, není-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak.

**"Emitent"** má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

**"Emisní podmínky"** znamená tyto emisní podmínky Dluhopisového programu.

**"Finanční centrum"** pro jednotlivou měnu znamená, pokud není v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, místo, kde se převážně kotují Referenční sazby pro danou měnu a kde se vypořádávají mezibankovní platby v takové měně.

**"EURIBOR"** znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a. nabídnutou pro relevantní měnu, která je uvedena na „Reuters Monitor“, strana EURIBOR (nebo případné nástupnické straně) pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a která je platná pro den, kdy je EURIBOR zjišťován. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden, pak EURIBOR určí Agent pro výpočty na základě EURIBORu pro nejbližší delší období, pro které je EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden a EURIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden. Pokud není možno EURIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci, uplatní se níže uvedený odstavec (B).
- (B) Pokud nebude v kterýkoliv den možné určit sazbu EURIBOR podle výše uvedeného odstavce (A), bude v takový den EURIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodeje mezibankovních depozit v příslušné měně a příslušné částce a pro období odpovídající příslušnému Výnosovému období získaných v tento den po 11,00 (jedenácté) hodině bruselského času od alespoň 3 (tří) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na bruselském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří EURIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se roční úroková sazba rovnat EURIBORu zjištěnému v souladu s odstavcem (A) výše v nejbližším předchozím Pracovním dnu, v němž byl EURIBOR takto zjistitelný.

**"Hodnota nevráceného kupónu"** znamená částku úroku uvedenou v Kupónu diskontovanou ke Dni předčasné splatnosti dluhopisu při diskontní sazbě určené Agentem pro výpočty (nebo, není-li Agent pro výpočty ustaven, Administrátorem) na základě tržních úrokových sazeb v příslušné době. Současně však platí, že diskontní sazba určená Agentem pro výpočty popřípadě Administrátorem dle předchozí věty nesmí být nižší než sazba, při jejímž použití by souhrnná diskontovaná hodnota všech nesplacených Kupónů k takovému Dni předčasné splatnosti byla vyšší než jmenovitá hodnota (popřípadě taková jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplnku Emisních podmínek jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů) Dluhopisu, k němuž takové nesplacené Kupóny náleží.

**"Instrukce"** má význam uvedený v článku 7.4.1 (a) těchto Emisních podmínek.

**"Komise"** znamená Komisi pro cenné papíry, která je správním úřadem pro oblast kapitálového trhu, zřízený zákonem č. 15/1998 Sb., o Komisi pro cenné papíry a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů.

**"Kupóny"** má význam uvedený v článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek.

**"LIBOR"** znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a. nabídnutou pro relevantní měnu, která je uvedena na "Reuters Monitor", strana LIBOR (nebo případné nástupnické straně) pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a která je platná pro den, kdy je LIBOR zjišťován. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden, pak LIBOR určí Agent pro výpočty na základě LIBORu pro nejbližší delší období, pro které je LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden a LIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden. Pokud není možno LIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci, uplatní se níže uvedený odstavec (B).
- (B) Pokud nebude v kterýkoliv den možné určit sazbu LIBOR podle výše uvedeného odstavce (A), bude v takový den LIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodeje mezibankovních depozit v příslušné měně a příslušné částce a pro období odpovídající příslušnému Výnosovému období získaných v tento den po 11,00 (jedenácté) hodině londýnského času od alespoň 3 (tří) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na londýnském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří LIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se roční úroková sazba rovnat LIBORu zjištěnému v souladu s odstavcem (A) výše v nejbližším předchozím Pracovním dnu, v němž byl LIBOR takto zjistitelný.

**"Majitel Dluhopisu"** má význam uvedený v článku 1.2 těchto Emisních podmínek.

**"Majitel Kupónu"** má význam uvedený v článku 1.2 těchto Emisních podmínek.

**"Marže"** znamená marži nad nebo pod Referenční sazbu vyjádřenou v procentech p.a. stanovenou v příslušném Doplnku Emisních podmínek.

**"Oprávněné osoby"** má význam uvedený v článku 7.3 těchto Emisních podmínek.

**"Oznámení o předčasném splacení"** má význam uvedený v článku 9.1 těchto Emisních podmínek.

**"Platební místo"** znamená pro účely provádění plateb v hotovosti a pro předkládání listinných Dluhopisů v souladu s článkem 7.3.2 Emisních podmínek vybrané provozovny Administrátora jak uvedeno v článku 11 těchto Emisních podmínek.

**"Pracovní den"** znamená (a) pro Dluhopisy denominované v českých korunách jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách, (b) pro Dluhopisy denominované v Euro jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET a (c) pro Dluhopisy denominované v jiné měně než v českých korunách nebo v Euro kterýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky a prováděna vypořádání devizových obchodů v České republice a v hlavním Finančním centru pro měnu, v níž jsou Dluhopisy denominovány.

**"První Schůze"** má význam uvedený v článku 12.1.1 těchto Emisních podmínek.

**"PRIBOR"** znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a., která je uvedena na obrazovce "Reuter Screen Service" strana PRBO (nebo jiný oficiální zdroj, kde bude sazba uváděna) jako hodnota fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období, stanovená Českou národní bankou a která je platná pro den, kdy je PRIBOR zjišťován. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není PRIBOR na zmíněné straně PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden, pak PRIBOR určí Agent pro výpočty na základě PRIBORu pro nejbližší delší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden a PRIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden. Pokud není možno PRIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci (A), použije se níže uvedený odstavec (B).
- (B) Pokud nebude v kterýkoli den možné určit sazbu PRIBOR podle výše uvedeného odstavce (A), bude v takový den PRIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodeje českých korunových mezibankovních depozit pro období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období, a příslušnou částku získaných v tento den po 11,00 (jedenácté) hodině pražského času od alespoň 3 (tři) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na pražském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří PRIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se PRIBOR rovnat PRIBORu zjištěnému v souladu s odstavcem (A) výše v nejbližším předchozím Pracovním dnu, v němž byl PRIBOR takto zjištěl.

Pro vyloučení pochybností platí, že v případě, že v důsledku vstupu České republiky do Evropské unie PRIBOR zanikne nebo se přestane obecně na trhu mezibankovních depozit používat, použije se namísto PRIBORU sazba, která se bude namísto něj běžně používat na trhu mezibankovních depozit v České republice.

**"Prospekt"** znamená prospekt Dluhopisového programu připravený v souladu se Zákonem o cenných papírech a schválený Komisí dne 8. 8. 2002, rozhodnutím č.j. 45/N/606/2002/3, jehož nedílnou součástí jsou tyto Emisní podmínky.

**"Případ neplnění závazků"** má význam uvedený v článku 9.1 těchto Emisních podmínek.

**"Referenční sazba"** znamená úrokovou sazbu uvedenou jako takovou v příslušném Doplňku Emisních podmínek. Nemá-li v příslušném Doplňku Emisních podmínek Referenční sazba uvedena, platí, že v případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem, jejichž jmenovitá hodnota je denominována v českých korunách, je Referenční sazbou sazba PRIBOR a v případě Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota je denominována v měně jiné než českých korunách, je Referenční sazbou sazba LIBOR stanovená pro měnu, v níž jsou denominovány příslušné Dluhopisy.

**"Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty"** znamená den jako takový uvedený v příslušném Doplňku Emisních podmínek. Nemá-li Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty v příslušném Doplňku Emisních podmínek stanoven, pak platí, že je jím den, který o jeden měsíc předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti dluhopisů neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

**"Rozhodný den pro výplatu úroku"** znamená den jako takový uvedený v příslušném Doplňku Emisních podmínek. Nemá-li Rozhodný den pro výplatu úroku v příslušném Doplňku Emisních podmínek stanoven, pak platí, že je jím den, který o jeden měsíc předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroků neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

**"Sběrný dluhopis"** má význam uvedený v článku 1.2 těchto Emisních podmínek.

**"Seznam Majitelů Dluhopisů"** je seznam Majitelů Dluhopisů vydaných v listinné podobě ve formě na jméno vedený příslušným Administrátorem nebo jinou k tomu oprávněnou osobou.

**"Schůze"** znamená schůzi Majitelů Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi.

**"Smlouva s administrátorem"** má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

**"Seznam Majitelů Dluhopisů"** je seznam Majitelů Dluhopisů vydaných v listinné podobě ve formě na jméno vedený příslušným Administrátorem nebo jinou k tomu oprávněnou osobou uvedenou v příslušném Doplňku Emisních podmínek.

**"Stanovený den"** znamená:

- (a) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 12.1.2 písm. a) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 měsíců ode dne, kdy Emitent oznámil příslušné změny nebo jejich podstatu Majitelům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek;
- (b) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 12.1.2 písm. b) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 měsíců ode dne, kdy byla přeměna zapsána do obchodního rejstříku;

- (c) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 12.1.2 písm. c) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 měsíců od skončení závaznosti nabídky převzetí;
- (d) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 12.1.2 písm. d) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 měsíců ode dne, kdy rejstříkový soud či jiný příslušný subjekt zveřejnil uložení příslušné smlouvy do sbírky listin;
- (e) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 12.1.2 písm. e) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 měsíců ode dne, kdy prodej podniku či jeho části byl zapsán do obchodního rejstříku, popř. 6 měsíců ode dne, kdy rejstříkový soud či jiný příslušný subjekt zveřejnil uložení smlouvy o nájmu podniku či jeho části do sbírky listin;
- (f) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 12.1.2 písm. f) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 měsíců ode dne, kdy Emitent oznámil příslušné změny nebo jejich podstatu Majitelům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek;
- (g) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 12.1.2 písm. g) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 měsíců ode dne, kdy Emitent oznámil příslušné změny či události nebo jejich podstatu Majitelům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek; nebo
- (h) ve vztahu ke skutečnostem uvedeným v článku 12.1.2 písm. h) těchto Emisních podmínek den, kdy uplynulo 6 měsíců ode dne, kdy se Majitelé Dluhopisů mohli a museli dozvědět, že došlo k Případu neplnění závazků.

**"Středisko"** má význam uvedený v článku 1.2.3 (a) těchto Emisních podmínek.

**"Určená provozovna Administrátora"** znamená určenou provozovnu Administrátora jak uvedeno v článku 11 těchto Emisních podmínek.

**"Výnosové období"** znamená období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úroků (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), až do Dne konečné splatnosti dluhopisů, přičemž však platí že, není-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek stanoveno jinak, pak pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí pracovního dne.

**"Zákon o cenných papírech"** znamená zákon č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů.

**"Zákon o dluhopisech"** znamená zákon č. 530/1990 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

**"Zlomek dní"** znamená pro účely výpočtu úroku z Dluhopisů pro období kratší jednoho roku:

- (a) je-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "Skutečný počet dní/Skutečný počet dní", resp. "Act/Act", podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365 (nebo, v případě, kdy jakákoli část období, za něž je úrok stanovován spadá do přestupného roku, pak součtu (i) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do nepřestupného roku, vyděleného číslem 365);
- (b) je-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "Skutečný počet dní/365 nebo Act/365", podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován a čísla 365;
- (c) je-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "Skutečný počet dní/360" nebo "Act/360", podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový výnos stanovován, a čísla 360;
- (d) je-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "30/360" nebo "360/360", podíl počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech, přičemž ale v případě, že (i) poslední den období, za něž je úrok stanovován připadá na 31. den v měsíci a současně první den téhož období je jiný než 30. nebo 31. den v měsíci, nebude počet dní v měsíci, na jehož 31. den připadá poslední den období, krácen na 30 dnů nebo (ii) je posledním dnem období, za něž je úrok stanovován, únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 dnech);
- (e) je-li v příslušném Doplnku Emisních podmínek jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "30E/360" nebo "BCK Standard 30E/360", podíl počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech a celé období kalendářního roku).

**"Žadatel"** má význam uvedený v článku 12.4.1 těchto Emisních podmínek.

**"Žádost"** má význam uvedený v článku 12.4.1 těchto Emisních podmínek.

## UPISOVÁNÍ A PRODEJ

Emitent je v rámci tohoto dluhopisového programu oprávněn průběžně vydávat jednotlivé emise dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 20 000 000 000 Kč. Dluhopisy vydávané v rámci jednotlivých emisí uskutečňovaných v rámci tohoto dluhopisového programu budou nabízeny případným zájemcům, fyzickým i právnickým osobám, daňovým rezidentům i nerezidentům, k úpisu a koupi v souladu se společnými emisními podmínkami programu a příslušným emisním dodatkem dané emise a příslušnými platnými právními předpisy, a to (i) přímo emitentem nebo případně (ii) prostřednictvím jednoho či více obchodníků s cennými papíry uvedených v příslušném emisním dodatku.

Komise pro cenné papíry schválila společné emisní podmínky tohoto dluhopisového programu, které jsou uvedeny v kapitole „Emisní podmínky programu“ tohoto prospektu a které budou stejné pro všechny emise dluhopisů vydávané v rámci tohoto dluhopisového programu, a tento prospekt. Tato schválení, společně se schváleními jednotlivých emisních dodatků vypracovaných emitentem v souvislosti s každou jednotlivou emisí dluhopisů vydávanou v rámci tohoto dluhopisového programu, opravňují emitenta, případně jednotlivé obchodníky s cennými papíry pověřené emitentem obstaráním jednotlivých emisí dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu, k nabídce dluhopisů v České republice v souladu s právními předpisy platnými v České republice ke dni provedení příslušné nabídky. Tato schválení jsou rovněž, společně s příslušnými schváleními příslušných emisních dodatků, jedním z předpokladů pro přijetí jakýchkoli dluhopisů vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu k obchodování na veřejném trhu v České republice (registraci). Pokud bude v příslušném emisním dodatku uvedeno, že emitent požádal nebo požádá o přijetí dluhopisů k obchodování na určitý trh Burzy cenných papírů Praha, a.s., popřípadě na jiný veřejný trh cenných papírů, a po splnění všech zákonných náležitostí budou dluhopisy na takový veřejný trh skutečně přijaty, stanou se registrovanými cennými papíry.

Rozšiřování tohoto prospektu a nabídka, prodej nebo koupě dluhopisů jednotlivých emisí jsou v některých zemích omezeny zákonem. Pokud není v příslušném emisním dodatku pro jednotlivou emisí dluhopisů výslovně stanoveno jinak, nebudou příslušné dluhopisy registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou Komise pro cenné papíry České republiky a obdobně nebude umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány dle zákona o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou residenty Spojených států amerických jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle tohoto zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá. Osoby, do jejichž držení se tento prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji dluhopisů nebo držení a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k dluhopisům.

Veřejná nabídka dluhopisů, které nejsou přijaty k obchodování na veřejném trhu podle zákona o cenných papírech, může být činěna v souladu s ustanoveními § 78c a § 78e zákona o cenných papírech nejdříve jeden pracovní den po schválení prospektu, resp. příslušného emisního dodatku, Komisí pro cenné papíry a jeho uveřejnění v souladu se zákonem o cenných papírech.

V souladu s ustanovením § 78c zákona o cenných papírech může být veřejná nabídka jakýchkoliv dluhopisů vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu činěna pouze, pokud byl tento prospekt nebo užší prospekt, resp. příslušný emisní dodatek, nejpozději v pracovní den předcházející veřejné nabídce schválen Komisí pro cenné papíry a uveřejněn.

Před schválením a uveřejněním prospektu, resp. příslušného emisního dodatku, jsou emitent, případní obchodníci s cennými papíry a všechny další osoby, které budou mít tento prospekt k dispozici, povinni dodržovat výše uvedené omezení pro veřejnou nabídku a nabízejí-li dluhopisy, musí tak činit výhradně způsobem, který není veřejnou nabídkou. V takovém případě by měli informovat osoby, vůči nimž nabídku dluhopisů činí, o skutečnosti, že prospekt, resp. příslušný emisní dodatek, nebyl dosud schválen Komisí pro cenné papíry a uveřejněn a že taková nabídka není veřejnou nabídkou a, je-li nabídka činěna na základě ustanovení § 78d zákona o cenných papírech, informovat takové osoby též o této skutečnosti.

Jakákoliv případná nabídka jakýchkoli dluhopisů vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu, kterou činí emitent nebo jakýkoli případný obchodník s cennými papíry (včetně distribuce tohoto prospektu nebo příslušných emisních dodatků vybraným investorům na důvěrné bázi) ještě před schválením tohoto prospektu, resp. příslušných emisních dodatků, Komisí pro cenné papíry a jejich uveřejněním, je činěna na základě ustanovení § 78d odst. 1 písm. c) zákona o cenných papírech, a není tedy zamýšlena jako veřejná nabídka ve smyslu ustanovení § 78c odst. 2 zákona o cenných papírech. V souladu s tím emitent upozorňuje všechny případné investory a jiné osoby, že jakékoli dluhopisy vydávané v rámci tohoto dluhopisového programu, pro něž bude činěna jakákoliv nabídka před schválením tohoto prospektu, resp. příslušného emisního dodatku, mohou být nabyty pouze za cenu převyšující částku odpovídající 40 000 EUR na jednoho investora. Emitent nebude vázán jakoukoliv objednávkou případného investora k upsání nebo koupi jakýchkoli takových dluhopisů, pokud by emisní kurz takto poptávaných dluhopisů činil méně než ekvivalent 40 000 EUR v korunách českých.

U každé osoby, která nabývá jakýkoli dluhopis vydávaný v rámci tohoto dluhopisového programu, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že: (i) je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje dluhopisů, které se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, (ii) dále nenabídne k prodeji a dále neprodá dluhopisy, aniž by byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a



prodeje vztahují, a (iii) předtím, než by dluhopisy měla dále nabídnout nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej dluhopisů mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, které je nutno dodržovat.

## **ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE**

*Budoucím nabyvatelům jakýchkoli dluhopisů vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizově právních důsledcích koupě, prodeje a držení dluhopisů a přijímání plateb úroků z dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje dluhopisů mohou být zdaněny.*

*Následující stručné shrnutí zdaňování dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále také jen „zákon o daních z příjmů“) a zákona č. 219/1995 Sb., devizový zákon a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány a známého emitentovi k datu vyhotovení tohoto prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.*

### **Úrok**

Úrok vyplácený majitelům dluhopisů (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem vypláceným při splatnosti dluhopisů) obecně podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. emitentem při úhradě úroků). Sazba této srážkové daně pro osoby, které jsou českými daňovými rezidenty, a pro stále provozovny daňových nerezidentů umístěné v České republice, činí 15%. V případě, že úrok plyne fyzické osobě, která nemá dluhopisy zahrnuté v obchodním majetku, anebo osobě, která není českým daňovým rezidentem (s výjimkou případů, kdy úrok plyne ve prospěch v České republice umístěné stále provozovny osoby, která není českým daňovým rezidentem), představuje výše uvedená srážka daně konečné zdanění úroku v České republice. V ostatních případech se provedená srážka daně považuje za zálohu na celkovou daňovou povinnost daně z příjmů příjemce úroku v daném zdaňovacím období. To znamená, že příjemce úroku zahrne přijatý úrok do svého základu daně v hrubé výši (tj. ve výši před provedenou srážkou daně) a sraženou částku daně započte na svou daňovou povinnost. Za určitých podmínek může majitel dluhopisu požadovat navrácení sražené daně nebo její části, kterou nemohl započíst, u příslušného správce daně jako přeplatek na dani.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroků rezidentem, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně. Nárok na uplatnění daně na základě režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby úroku skutečně vztahuje.

Určité kategorie poplatníků (např. nadace, Garanční fond obchodníků s cennými papíry, atd.) mají za určitých podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů. Podmínkou pro toto osvobození je, že doloží plátcí úroku nárok na toto osvobození v dostatečném předstihu před jeho výplatou.

### **Zisky/ztráty z prodeje**

Zisky, respektive ztráty realizované majitelem dluhopisu při prodeji dluhopisu vstupují do základu daně z příjmů v České republice (i) jsou-li dluhopisy prodávány českým rezidentem anebo českým daňovým nerezidentem prostřednictvím jeho stále provozovny umístěné v České republice, nebo (ii) je-li kupní cena za prodávané dluhopisy hrazena českým rezidentem anebo českým nerezidentem prostřednictvím jeho stále provozovny umístěné v České republice a nestanoví-li příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž rezidentem je osoba prodávající dluhopisy, jinak.

Zisky z prodeje dluhopisů, jsou-li předmětem zdanění v České republice, se zahrnují do obecného základu daně pro zdanění obecnou sazbou daně z příjmů. Ztráty realizované majitelem dluhopisů při jejich prodeji lze zahrnout do základu daně pouze ke snížení zisků z prodeje jiných cenných papírů prodaných v témže zdaňovacím období, popřípadě (s tímž omezením) v následujících třech zdaňovacích obdobích.

Určité kategorie poplatníků (např. fyzické osoby, které dluhopisy nemají zahrnuté ve svém obchodním majetku, atd.) mají zisky z prodeje dluhopisů za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů.

V případě prodeje dluhopisů majitelem dluhopisů, který je českým daňovým nerezidentem, kupujícím, který je českým rezidentem, nebo stále provozovně českého daňového nerezidenta, umístěné v České republice, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 3% z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je majitel dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit. Nárok na uplatnění daně na základě režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

### **Devizová regulace**

Dluhopisy nejsou zahraničními cennými papíry ve smyslu devizového zákona. Jejich vydávání a nabývání není v České republice předmětem devizové regulace. V případě, kdy příslušná mezinárodní dohoda o ochraně a podpoře investic uzavřená mezi Českou republikou a zemí, jejímž rezidentem je příjemce platby, nestanoví jinak, resp. nestanoví výhodnější zacházení, mohou cizozemští majitelé dluhopisů za splnění určitých předpokladů nakoupit peněžní prostředky v cizí měně za českou měnu bez devizových omezení a transferovat tak výnos z dluhopisů, částky zaplacené emitentem v souvislosti s uplatněním práva majitelů dluhopisů na předčasné odkoupení dluhopisů emitentem, případně splacenou jmenovitou hodnotu dluhopisů z České republiky v cizí měně.

### **VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVÍ**

Informace uvedené v této kapitole jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent ani případní obchodníci s cennými papíry a ani jejich poradci nedávají žádné prohlášení týkající se přesnosti nebo úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé jakýchkoli dluhopisů vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu by se neměli spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázku vymáhání soukromoprávních závazků vůči emitentovi v každém příslušném státě.

Emitent neudělil souhlas s příslušností zahraničního soudu v souvislosti s jakýmkoli soudním procesem zahájeným na základě zakoupení jakýchkoli dluhopisů vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu, ani nejmenoval žádného zástupce pro řízení v jakémkoli státě. V důsledku toho může být pro nabyvatele jakýchkoli dluhopisů vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu nemožné podat v zahraničí žalobu nebo zahájit jakékoli řízení proti emitentovi nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti emitentovi nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, které jsou založeny na ustanoveních zahraničních právních předpisů.

V případech, kdy Česká republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutí, je zabezpečen výkon soudních rozhodnutí takového státu v souladu s ustanovením dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených v zákonu č. 97/1963 Sb., o mezinárodním právu soukromém a procesním, ve znění pozdějších předpisů. Podle tohoto zákona nelze rozhodnutí justičních orgánů cizích států ve věcech uvedených v ustanovení § 1 výše zmíněného zákona o mezinárodním právu soukromém a procesním, cizí soudní smíry a cizí notářské listiny (společně dále také jen „cizí rozhodnutí“) uznat a vykonat, jestliže (i) rozhodnutá věc spadá do výlučné pravomoci orgánů České republiky nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, pokud by se ustanovení o příslušnosti soudů České republiky použila na posouzení pravomoci cizího orgánu; nebo (ii) o témže právním poměru bylo orgánem České republiky vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo v České republice uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; nebo (iii) účastník řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla postupem cizího orgánu odňata možnost řádně se účastnit řízení, zejména pokud nebyl řádně obeslán pro účely zahájení řízení; nebo (iv) uznání cizího rozhodnutí by se přičilo veřejnému pořádku České republiky; nebo (v) není zaručena vzájemnost uznávání a výkonu rozhodnutí (vzájemnost se nevyžaduje, nesměruje-li cizí rozhodnutí proti občanu České republiky či právnické osobě se sídlem v České republice). Ministerstvo spravedlnosti ČR může po dohodě s Ministerstvem zahraničních věcí ČR a jinými příslušnými ministerstvy učinit prohlášení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Takové prohlášení je pro soudy České republiky a jiné státní orgány závazné. Pokud toto prohlášení o vzájemnosti není vydáno vůči určité zemi, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Uznání vzájemnosti v takových případech bude záležet na faktické situaci uznávání rozhodnutí orgánů České republiky v dané zemi.

Soudy České republiky by však meritorně nejednaly o žalobě vznesené v České republice na základě jakéhokoli porušení veřejnoprávních předpisů kteréhokoli státu kromě České republiky ze strany emitenta, zejména o jakékoli žalobě pro porušení jakéhokoli zahraničního zákona o cenných papírech.

## VŠEOBECNÉ INFORMACE

1. Dluhopisový program a první tři emise dluhopisů v rámci tohoto dluhopisového programu byly schváleny představenstvem emitenta dne 16. 7. 2002 a usnesením jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady emitenta ze dne 22. 7. 2002.
2. Vydání tohoto dluhopisového programu a jakékoli emise dluhopisů vydávané v rámci tohoto dluhopisového programu se řídí platnými právními předpisy, zejména zákonem č. 530/1990 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů, a předpisy jednotlivých veřejných trhů cenných papírů, na kterých má být příslušná emise dluhopisů obchodována.
3. Společné emisní podmínky programu uvedené v tomto prospektu, které budou stejné pro jednotlivé emise dluhopisů vydávané v rámci tohoto dluhopisového programu, jakož i tento prospekt, byly schváleny 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.
4. V období ode dne 31. 12. 2001 do dne vyhotovení tohoto prospektu nedošlo k žádné negativní změně ve finanční situaci emitenta, která by byla v souvislosti s dluhopisovým programem nebo jakoukoli emisí dluhopisů vydávanou v rámci tohoto dluhopisového programu podstatná.
5. Prospekt byl vyhotoven dne 9. 8. 2002.
6. Skutečnosti důležité pro uplatnění práv majitelů jakýchkoli dluhopisů vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu budou uveřejňovány způsobem stanoveným ve společných emisních podmínkách, případně příslušném emisním dodatku.
7. Kromě uveřejňování ročních a čtvrtletních výsledků hospodaření a informací vyžadovaných právními předpisy bude emitent po dobu, po kterou zůstane jakákoli část dluhopisů vydávaných v rámci tohoto dluhopisového programu nesplacena, na požádání v běžné pracovní době v určené provozovně administrátora zpřístupňovat k nahlédnutí stejnopis smlouvy s administrátorem (bude-li v souvislosti s jednotlivou emisí vydávanou v rámci dluhopisového programu uzavřena) a roční a pololetní zprávy emitenta.
8. Plná znění auditovaných účetních závěrek emitenta včetně příloh a auditorských výroků za období končící dny 31. 12. 1999, 31. 12. 2000 a 31. 12. 2001 jsou do tohoto prospektu zařazena formou odkazů a jsou společně s dalšími dokumenty, na které se prospekt odvolává, po dobu, po kterou zůstane jakákoli emise dluhopisů vydaná v rámci tohoto dluhopisového programu nesplacena, na požádání bezplatně k nahlédnutí v běžné pracovní době v sídle emitenta.
9. Seznam dosud nezapsaných změn údajů, které jsou obsahem zápisu v obchodním rejstříku (od data posledního zápisu):

V představenstvu došlo v porovnání s posledním zápise ke změně ve složení představenstva a dozorčí radě. Ostatní údaje zůstávají beze změn.

V představenstvu byl Franco Brambilla nahrazen Petrem Brávkem (údaje o panu Brávkovi jsou uvedeny v bodu 1.5. tohoto prospektu). David Grund se stal místopředsedou představenstva.

V dozorčí radě byli nahrazeni Erich Hampel, Gerhard Bayreuther, Vincenzo Antonio Gallo a Viktor Farka novými členy, a to Haraldem Nograskem, Friederike Kotz, Willibaldem Czernko a Helenou Šrámkovou. Údaje o nových členech dozorčí rady jsou uvedeny v bodu 1.6. tohoto prospektu.

## 1. ÚDAJE O EMITENTOVĚ

### 1.1. Základní údaje

Obchodní firma: HVB Bank Czech Republic a.s.  
IČ: 64948242  
Sídlo: Praha 1, nám. Republiky 3a/2090  
Datum založení společnosti: 30. 11. 1995  
Datum vzniku společnosti: 1. 1. 1996  
Právní forma: akciová společnost

HVB Bank Czech Republic a.s. (dále také jen „HVB“) byla založena podle českého právního řádu, podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění. HVB byla založena na dobu neurčitou.

HVB je řádně zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 3608. Povolení působit jako banka bylo HVB uděleno s účinností od 1. 1. 1996 rozhodnutím České národní banky č.j. V 40/9-95 ze dne 14. 9. 1995.

Dnem 1. 10. 2001 zanikla výmazem z obchodního rejstříku v důsledku fúze společnost Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. Tímtež dnem, tj. 1. 10. 2001, se stala jejím právním nástupcem společnost HVB Bank Czech Republic a.s. Na HVB Bank Czech Republic a.s. přešlo jmění zaniklé společnosti Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., jakož i veškerá její práva a závazky. (Poznámka: Původní obchodní firma společnosti HVB Bank Czech Republic a.s. do 1. 10. 2001 zněla HypoVereinsbank CZ a.s.)

### 1.2. Uložení dokumentace

Veškeré dokumenty a materiály uváděné v prospektu týkající se emitenta jsou k nahlédnutí u emitenta, v divizi International Markets, odbor Custody, Revoluční 7, Praha 1.

### 1.3. Osoby odpovědné za prospekt

Za správnost a pravdivost prospektu je odpovědné představenstvo HVB. Složení představenstva je uvedeno v článku 1.5.

### 1.4. Osoby odpovědné za ověření účetní závěrky

Rok 2001 – HVB Bank Czech Republic a.s.

Odpovědná osoba: Pavel Závitkovský  
Osvědčení č.: 69  
Rodné číslo: 550719/2350  
Bydliště: Praha 10, Chudenická 1061/26  
Auditorská firma: KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.  
Osvědčení č.: 71  
Sídlo: Praha 2, Jana Masaryka 12

Rok 2000 – HypoVereinsbank CZ a.s.

Odpovědná osoba: Pavel Závitkovský  
Dekret č.: 69  
Rodné číslo: 550719/2350  
Bydliště: Praha 10, Chudenická 1061/26  
Auditorská firma: KPMG Česká republika Audit, spol. s r. o.  
Licence č.: 71  
Sídlo: Praha 2, Jana Masaryka 708/12

Rok 2000 – Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.

Odpovědná osoba: František Dostálek  
Dekret č.: 176  
Rodné číslo: 491123/015  
Bydliště: Praha 4, Tatarkova 731  
Auditorská firma: KPMG Česká republika Audit, spol. s r. o.  
Licence č.: 71  
Sídlo: Praha 2, Jana Masaryka 708/12

Rok 1999 – HypoVereinsbank CZ a.s.

Odpovědná osoba: Pavel Závitkovský  
Dekret č.: 69  
Rodné číslo: 550719/2350  
Bydliště: Praha 10, Chudenická 1061/26  
Auditorská firma: KPMG Česká republika Audit, spol. s r. o.  
Licence č.: 71  
Sídlo: Praha 2, Jana Masaryka 708/12

Rok 1999 – Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.

Odpovědná osoba: František Dostálek  
Dekret č.: 176  
Rodné číslo: 491123/015  
Bydliště: Praha 4, Tatarkova 731  
Auditorská firma: KPMG Česká republika Audit, spol. s r. o.  
Licence č.: 71  
Sídlo: Praha 2, Jana Masaryka 708/12

### 1.5. Představenstvo HVB

**Karel Kratina** - předseda představenstva a výkonný ředitel  
bydliště: Pražského povstání 675/42, Praha  
rodné číslo: 510525/075

**David Grund** – místopředseda představenstva a výkonný ředitel  
bydliště: K lukám 702, Šestajovice  
rodné číslo: 550224/0062

**Hartmut Adolf Hagemann** - člen představenstva a výkonný ředitel  
bydliště: Na Fialce I. 1555/67, Praha 6  
datum narození: 1. 8. 1957

**Manfred Meier** – člen představenstva a výkonný ředitel  
bydliště: K lesu 1350, Praha – Hostivice  
datum narození: 27. 8. 1942

**Petr Brávek** - člen představenstva a výkonný ředitel  
bydliště: Dykova 19, Praha 10  
rodné číslo: 610804/0708

S výjimkou Petra Brávka, který je jednatelem společnosti BAPS, s.r.o. (100% dceřinné společnosti HVB) nevykonává žádný ze členů představenstva jiné obchodní činnosti mimo svou činnost pro emitenta, které by mohly mít význam pro posouzení emitenta.

### 1.6. Dozorčí rada HVB

**Martin Grill** - člen dozorčí rady  
bydliště: Dr. Hans Schürff Gasse 21, 2340 Mödling, Rakousko  
datum narození: 25. 10. 1959

**Wolfgang Haller** - člen dozorčí rady  
bydliště: Rudolfoplatz 3/16, Vídeň, Rakousko  
datum narození: 23. 5. 1951

**Heinz Meindlinger** - člen dozorčí rady  
bydliště: Kalmusweg 46 / Haus 107, 1220 Vídeň, Rakousko  
datum narození: 3. 11. 1955

**Harald Nogrased** - člen dozorčí rady  
bydliště: Leopold Moser Gasse 4/1/158, 1020 Vídeň, Rakousko  
datum narození: 5. 10. 1958

|                         |                                                        |
|-------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Friederike Kotz</b>  | - člen dozorčí rady                                    |
| bydliště:               | Döblinger Hauptstrasse 11, DG 29, 1190 Vídeň, Rakousko |
| datum narození:         | 22. 11. 1962                                           |
| <b>Willibald Cernko</b> | - člen dozorčí rady                                    |
| bydliště:               | Freyung 3/3/7, 1010 Vídeň, Rakousko                    |
| datum narození:         | 7. 7. 1956                                             |
| <b>Helena Šrámková</b>  | - člen dozorčí rady                                    |
| bydliště:               | Liškova 633/8, 142 00 Praha 4                          |
| rodné číslo:            | 545518/2623                                            |
| <b>Jiří Drbohlav</b>    | - člen dozorčí rady                                    |
| bydliště:               | K Haltýři 687/15, 181 00 Praha 8                       |
| rodné číslo:            | 700407/0722                                            |
| <b>Petr Dušek:</b>      | - člen dozorčí rady                                    |
| bydliště:               | Všenorská 1716, 252 28 Černošice                       |
| rodné číslo:            | 620126/0824                                            |

Žádný ze členů dozorčí rady nemá jiné obchodní aktivity v České republice a ani nevykonávají jiné obchodní činnosti mimo svou činnost pro emitenta, které by mohly mít význam pro posouzení emitenta.

### 1.7. Předmět podnikání podle stanov

Předmět podnikání HVB zahrnuje bankovní obchody a poskytování peněžních služeb v plném rozsahu ve smyslu zákona o bankách č. 21/1992 Sb., v platném znění, a ve smyslu devizového zákona č. 219/1995 Sb., v platném znění, a obchody s cennými papíry na vlastní a cizí účet ve smyslu zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, v platném znění, tj.

- (a) činnosti uvedené v § 1 odst. 1 písm. (a) a (b) a odst. 3 písm. (a) až (r) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů,
- (b) vydávání hypotečních zástavních listů podle § 1 odst. 4 zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů
- (c) obchodování s cennými papíry (vlastním jménem na vlastní účet, vlastním jménem na cizí účet, cizím jménem na cizí účet) podle § 45 odst. 1 zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů, a výkon dalších činností povolených zákonem o cenných papírech.

(článek I. bod 2 stanov HVB)

## 2. ÚDAJE O ZÁKLADNÍM KAPITÁLU

### 2.1. Základní kapitál

Výše základního kapitálu HVB činí 5 047 000 000 Kč a skládá se ze

- (a) 100 neregistrovaných, zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 16 320 000 Kč znějících na jméno,
- (b) 200 neregistrovaných, zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 13 375 000 Kč znějících na jméno,
- (c) 74 000 neregistrovaných, zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 10 000 Kč znějících na jméno.

Všechny výše uvedené akcie jsou evidované ve Středisku cenných papírů. Základní kapitál HVB byl plně splacen.

HVB nevydala žádné cenné papíry, které by opravňovaly k uplatnění práva na výměnu za jiné účastnické cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných účastnických cenných papírů.

## 2.2. Popis struktury koncernu

### A/ Akcionář HVB

| Akcionář               | Podíl v Kč       | % podíl |
|------------------------|------------------|---------|
| Bank Austria AG, Vídeň | 5 047 000 000 Kč | 100 %   |

Poznámka: 100% akcionářem Bank Austria AG, Vídeň je německá společnost Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov, jejímiž akcionáři jsou München Rück (podíl 25,59 %), E.ON (podíl 6,54 %), AV-Z (podíl 5,13 %), zbývající podíl na základním kapitálu (62,74 %) je volně rozptýlen po trhu.

### B/ Sesterské společnosti a jim naroveň postavené společnosti

| Společnost               | Adresa                             | Společník / Akcionář (% podíl)                                                                                    |
|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B V Finance Praha s.r.o. | Praha 2, Italská 24                | Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov (100 %)                                                              |
| HVB Reality CZ, s.r.o.   | Praha 5, Elišky Peškové 15/735     | Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov (100 %)                                                              |
| BAWCO, s.r.o.            | Praha 1, Revoluční 15              | Bank Austria AG, Vídeň (100 %)                                                                                    |
| CA IB Securities, a.s.   | Praha 5, nám. Kinských 2/602       | Bank Austria AG, Vídeň (100 %)                                                                                    |
| HVB Leasing s.r.o.       | Praha 2, Vinohradská 938/37        | Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Vídeň (100 %)                                                            |
| CAC Leasing a.s.         | Praha 5, Janáčkovo nábř.<br>55/140 | Komerční banka, a.s. (50 %), Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Vídeň (35 %), Bank Austria AG, Vídeň (15 %) |

### C/ Dceřinné společnosti

| Společnost                    | Adresa                    | Společník / Akcionář (% podíl)                                                       |
|-------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| HYPO stavební spořitelna a.s. | Praha 1, Senovážné nám. 4 | HVB Bank Czech Republic a.s. (60 %), Vereinsbank Victoria Bauspar AG, Mnichov (40 %) |
| BAPS s.r.o.                   | Praha 1, Revoluční 15     | HVB Bank Czech Republic a.s. (100 %)                                                 |

## 3. ÚDAJE O ČINNOSTI

### 3.1. Hlavní oblasti činnosti

|                   |                                                  |
|-------------------|--------------------------------------------------|
| Klientela         | Bankovní produkty a služby                       |
| Firemní klientela | Úvěrové obchody                                  |
|                   | Financování projektů a strukturované financování |
|                   | Mezinárodní obchod                               |
|                   | Dokumentární obchody                             |
|                   | Hypoteční obchod                                 |
|                   | Treasury & Custody služby                        |
|                   | Vklady                                           |
|                   | Služby malobankovnictví                          |
|                   | Platební karty                                   |
|                   | Asset management                                 |

Privátní (soukromá) klientela

Vedení osobních a obchodních (běžných) účtů  
Spořicí účty, spořitelní knížky, termínované vklady  
Kontokorentní úvěr u osobních účtů  
Standardizované spotřebitelské půjčky  
Hypotekové půjčky  
Platební karty  
Homebanking a Phonebanking  
Asset management  
Investiční poradenství (podílové listy)  
Přepážkové služby

### 3.2. Sídlo organizační složky podniku emitenta a popis nemovitostí vlastněných emitentem

HVB Bank Czech Republic a.s. nemá žádné odštěpné závody či organizační složky.

HVB vlastní jedinou nemovitost, a to v Brně, na Lidické ulici č. 59.

### 3.3. Patenty a licence

1/ Rozhodnutí ČNB ze dne 14. 9. 1995, č. j. V 40/9-95, povolení Vereinsbank (CZ) a.s. působit jako banka.

2/ Rozhodnutí Ministerstva financí ČR ze dne 19. 12. 1995, č.j. 104/75 407/95, povolení Vereinsbank (CZ) a.s. k obchodování s cennými papíry a k výkonu dalších činností povolených zákonem o cenných papírech (potvrzující rozhodnutí KCP ze dne 14. 6. 1999, č. j. 521/2703 – k/99).

### 3.4. Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních

HVB nevede ani nevedla žádné soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která měla nebo mohou mít významný vliv na finanční situaci emitenta. HVB, resp. její právní předchůdci, ani nevedli taková řízení v běžném účetním období a dvou předcházejících účetních obdobích.

### 3.5. Údaje o hlavních investicích (v tis. Kč)

| Druh investice                                                   | 2001        | 2000        | 1999        | 1998        |
|------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Cenné papíry                                                     | 6.302.409   | 8.209.531   | 5.664.768   | 5.598.078   |
| z toho: Obligace a jiné CP s pevným výnosem určené k obchodování | 4.587.712   | 5.749.486   | 3.098.966   | 2.594.843   |
| Akcie a jiné CP s proměnlivým výnosem určené k obchodování       | 3.300       | 0           | 7.620       | 80.423      |
| Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem                           | 360.000     | 360.000     | 360.000     | 381.016     |
| Finanční investice do obligací a jiných CP s pevným výnosem      | 1.351.397   | 2.074.629   | 2.172.765   | 2.537.395   |
| Finanční investice do akcií a jiných CP s proměnlivým výnosem    | 0           | 25.416      | 25.417      | 4.401       |
| Informační technologie                                           | 286.843.000 | 307.264.000 | 292.688.000 | 264.622.000 |

- 1) Údaje jsou vždy k 31. 12. příslušného roku a jsou uvedeny v tis. Kč. Údaje z let 2000 - 1998 jsou uvedeny souhrnně za všechny právní předchůdce HVB.
- 2) S výjimkou finančních investic jsou veškeré investice HVB provozního charakteru a jsou financovány z vlastních zdrojů HVB. Investice jsou převážně uskutečňovány v České republice, a proto nejsou geograficky členěny.
- 3) Nejsou zahrnuty majetkové účasti, které nejsou cennými papíry (účasti v s.r.o.)

### 3.6. Údaje o hlavních budoucích investicích s výjimkou finančních investic (plán na rok 2002)

|                                           |                |
|-------------------------------------------|----------------|
| Investice do informačních technologií     | 375.841.000 Kč |
| Ostatní investice (s výjimkou finančních) | 81.937.000 Kč  |
| Celkem                                    | 457.778.000 Kč |

### 3.7. Údaje o tržbách v posledních dvou účetních obdobích

Ve finančních výkazech bank neexistuje položka „tržby“. Emitent se domnívá, že za ekvivalentní tomuto ukazateli lze považovat celkové hrubé výnosy = Výnosy z úroků a podobné výnosy + Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem + Výnosy z poplatků a provizí.



| v tis.Kč                                      | HVB<br>31.12.2001 | HV* -<br>31.12.2000 | BA/CA** -<br>31.12.2000 |
|-----------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy               | 7.725.668         | 3.892.618           | 3.273.247               |
| Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem | 15.300            | 18.728              |                         |
| Výnosy z poplatků a provizí                   | 1.013.640         | 451.625             | 561.178                 |
| <b>Celkové hrubé výnosy</b>                   | <b>8.754.608</b>  | <b>4.362.971</b>    | <b>3.834.425</b>        |

\*) HV – HypoVereinsbank CZ a.s.

\*\*) BA/CA – Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.

#### 4. ÚDAJE O MAJETKU, ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI, ZISKU A ZTRÁTÁCH

##### 4.1. Účetní výkazy za rok 2001 a 2000 (v tis. Kč)

| ROZVAHA   |                                                                                    |                    |                     |                         |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------|
| v tis. Kč |                                                                                    | HVB<br>31.12.2001  | HV* -<br>31.12.2000 | BA/CA** -<br>31.12.2000 |
|           | <b>AKTIVA</b>                                                                      |                    |                     |                         |
| 1         | Pokladní hotovost, vklady u emisních bank, poštovní šekové účty                    | 3.239.062          | 988.796             | 1.194.565               |
| 2         | Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky přijímané ČNB k refinancování | 30.213.670         | 13.394.358          | 10.910.696              |
|           | a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy emitované státem                | 6.906.670          | 6.798.358           | 1.851.696               |
|           | b) jiné pokladní poukázky                                                          | 23.307.000         | 6.596.000           | 9.059.000               |
| 3         | Pohledávky za bankami                                                              | 39.774.628         | 25.710.613          | 21.056.977              |
|           | a) splatné na požádání                                                             | 612.637            | 193.585             | 140.950                 |
|           | b) ostatní pohledávky                                                              | 39.161.991         | 25.517.028          | 20.916.027              |
|           | v tom: podřízená aktiva                                                            |                    |                     |                         |
| 4         | Pohledávky za klienty                                                              | 65.429.204         | 34.240.407          | 33.538.567              |
|           | a) splatné na požádání                                                             | 5.603.134          | 3.150.082           | 3.049.963               |
|           | b) ostatní pohledávky                                                              | 59.826.070         | 31.090.325          | 30.488.604              |
|           | v tom: podřízená aktiva                                                            |                    |                     |                         |
| 5         | Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování                 | 4.587.712          | 1.212.715           | 4.536.771               |
|           | a) vydané bankami                                                                  | 2.150.945          | 884.195             | 2.362.961               |
|           | v tom: vlastní obligace                                                            |                    |                     |                         |
|           | b) vydané ostatními subjekty                                                       | 2.436.767          | 328.520             | 2.173.810               |
| 6         | Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování               | 3.300              |                     |                         |
| 7         | Majetkové účasti s podstatným vlivem                                               |                    |                     |                         |
|           | a) v bankách                                                                       |                    |                     |                         |
|           | b) v ostatních subjektech                                                          |                    |                     |                         |
| 8         | Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem                                             | 375.707            | 360.000             | 16.640                  |
|           | a) v bankách                                                                       | 360.000            | 360.000             |                         |
|           | b) v ostatních subjektech                                                          | 15.707             |                     | 16.640                  |
| 9         | Ostatní finanční investice                                                         | 1.351.397          | 526.461             | 1.573.584               |
| 10        | Nehmotný majetek                                                                   | 288.810            | 68.913              | 240.906                 |
|           | a) zřizovací náklady                                                               |                    |                     |                         |
|           | b) goodwill                                                                        |                    |                     |                         |
|           | c) ostatní                                                                         |                    |                     | 240.906                 |
| 11        | Hmotný majetek                                                                     | 723.585            | 323.314             | 613.464                 |
|           | a) pozemky a budovy pro bankovní činnost                                           | 358.088            | 160.941             | 348.205                 |
|           | b) goodwill                                                                        | 365.497            | 162.373             | 265.259                 |
| 12        | Vlastní akcie                                                                      |                    |                     |                         |
| 13        | Ostatní aktiva                                                                     | 2.820.494          | 1.133.018           | 555.812                 |
| 14        | Upsané základní jmění splatné a nezaplacené                                        |                    |                     |                         |
| 15        | Náklady a příjmy příštích období                                                   | 572.927            | 604.058             | 530.589                 |
|           | <b>AKTIVA CELKEM</b>                                                               | <b>149.380.496</b> | <b>78.562.653</b>   | <b>74.768.571</b>       |

| ROZVAHA   |                        |                   |                     |                         |
|-----------|------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|
| v tis. Kč |                        | HVB<br>31.12.2001 | HV* -<br>31.12.2000 | BA/CA** -<br>31.12.2000 |
|           | <b>PASÍVA</b>          |                   |                     |                         |
| 1         | Závazky k bankám       | 43.520.995        | 33.528.279          | 21.971.545              |
|           | a) splatné na požádání | 1.104.211         | 302.254             | 517.086                 |

|                      |                                                         |                    |                   |                   |
|----------------------|---------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|                      | b) ostatní závazky                                      | 42.416.784         | 33.226.025        | 21.454.459        |
| 2                    | Závazky ke klientům                                     | 63.918.342         | 31.908.330        | 40.972.447        |
|                      | a) úsporné vklady                                       | 2.735.417          | 1.980.761         | 8.448.143         |
|                      | v tom: splatné na požádání                              | 151.654            | 1.980.761         | 1.186.986         |
|                      | b) ostatní závazky                                      | 61.182.925         | 29.927.569        | 32.524.304        |
|                      | v tom: splatné na požádání                              | 24.413.334         | 8.305.489         | 6.733.791         |
| 3                    | Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy                | 21.795.398         | 1.900.000         | 1.341.200         |
|                      | a) vkladové certifikáty                                 |                    |                   |                   |
|                      | b) ostatní                                              | 21.795.398         | 1.900.000         | 1.341.200         |
| 4                    | Výnosy a výdaje příštích období                         | 749.069            | 479.124           | 920.970           |
| 5                    | Rezervy                                                 | 1.505.705          | 1.084.029         | 637.657           |
|                      | a) rezervy na standardní úvěry a záruky                 | 1.436.245          | 1.076.367         | 637.657           |
|                      | b) rezervy na kursové ztráty                            |                    |                   |                   |
|                      | c) rezervy na ostatní bankovní rizika                   | 69.460             |                   |                   |
|                      | d) ostatní rezervy                                      |                    | 7.662             |                   |
| 6                    | Podřízená pasíva                                        | 1.140.759          | 430.590           | 821.106           |
| 7                    | Ostatní pasíva                                          | 6.451.908          | 2.977.166         | 3.980.098         |
| 8                    | Základní kapitál (resp. základní jmění)                 | 5.047.000          | 5.047.000         | 1.996.920         |
|                      | v tom: splacený základní kapitál (resp. základní jmění) | 5.047.000          | 5.047.000         | 1.996.920         |
| 9                    | Ážiový fond                                             | 1.996.920          |                   |                   |
| 10                   | Rezervní fondy                                          | 506.683            | 263.190           | 166.619           |
|                      | a) povinné rezervní fondy                               | 506.683            | 263.190           | 166.619           |
|                      | b) rezervní fondy k vlastním akciím                     |                    |                   |                   |
|                      | c) statutární rezervní fondy                            |                    |                   |                   |
|                      | d) ostatní rezervní fondy                               |                    |                   |                   |
| 11                   | Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku               | 1.540.485          | -59.762           | 1.421.975         |
|                      | a) kapitálové fondy                                     | -223.749           | -59.762           | 59.039            |
|                      | b) ostatní fondy ze zisku                               | 1.764.234          |                   | 1.362.936         |
| 12                   | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let  | 78.475             | 5.269             |                   |
| 13                   | Zisk nebo ztráta za účetní období                       | 1.128.757          | 999.438           | 538.034           |
| <b>PASÍVA CELKEM</b> |                                                         | <b>149.380.496</b> | <b>78.562.653</b> | <b>74.768.571</b> |
| <b>PODROZVAHA</b>    |                                                         |                    |                   |                   |
| 1                    | Budoucí možné závazky k plnění celkem                   | 5.747.611          | 3.380.404         | 2.015.811         |
|                      | v tom:                                                  |                    |                   |                   |
|                      | a) přijaté směnky/akcepty a indosamenty směnek          |                    |                   |                   |
|                      | b) závazky ze záruk                                     | 5.747.611          | 3.380.404         | 2.015.811         |
|                      | c) závazky ze zástav                                    |                    |                   |                   |
| 2                    | Ostatní neodvolatelné závazky                           | 21.605.720         | 13.993.211        | 13.772.333        |
| 3                    | Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací  | 228.325.945        | 83.119.717        | 40.961.041        |
| 4                    | Závazky ze spotových, termínových a opčních operací     | 228.456.766        | 73.603.984        | 40.823.093        |

| VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT |                                                                   |                   |                     |                         |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|
| v tis.Kč            |                                                                   | HVB<br>31.12.2001 | HV* -<br>31.12.2000 | BA/CA** -<br>31.12.2000 |
| 1                   | Výnosy z úroků a podobné výnosy                                   | 7.725.668         | 3.892.618           | 3.273.247               |
|                     | v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy                    | 872.468           | 261.533             | 459.706                 |
| 2                   | Náklady na úroky podobné náklady                                  | -4.695.610        | -2.293.375          | -1.997.151              |
|                     | v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy         | -439.077          | -204.900            |                         |
|                     | <i>Čistý výnos z úroků</i>                                        | 3.030.058         | 1.599.243           | 1.276.096               |
| 3                   | Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem                     | 15.300            | 18.728              |                         |
|                     | a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem   |                   | 3.364               |                         |
|                     | b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem                |                   | 15.364              |                         |
|                     | c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem              | 15.300            |                     |                         |
|                     | d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech          |                   |                     |                         |
| 4                   | Výnosy z poplatků a provizí                                       | 1.013.640         | 451.625             | 561.178                 |
| 5                   | Náklady na placené poplatky a provize                             | -182.368          | -68.869             | -96.995                 |
| 6                   | Zisk (ztráta) z finančních operací                                | 1.019.312         | 452.452             | 694.083                 |
| 7                   | Ostatní výnosy                                                    | 35.313            | 10.284              | 12.619                  |
| 8                   | Všeobecné provozní náklady                                        | -2.758.590        | -995.279            | -1.583.648              |
|                     | a) náklady na zaměstnance                                         | -953.664          | -342.134            | -472.822                |
|                     | aa) mzdy a platy                                                  | -705.040          | -253.778            | -349.024                |
|                     | ab) sociální pojištění                                            | -185.479          | -65.422             | -92.417                 |
|                     | ac) zdravotní pojištění                                           | -63.145           | -22.934             | -31.381                 |
|                     | b) ostatní provozní náklady                                       | -1.804.926        | -653.145            | -1.110.826              |
| 9                   | Tvorba opravných položek a rezerv k hmotnému a nehmotnému majetku | -51.484           |                     |                         |
|                     | a) tvorba rezerv k hmotnému majetku                               | -51.484           |                     |                         |
|                     | b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku                    |                   |                     |                         |
|                     | c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku                  |                   |                     |                         |

|    |                                                                                                                            |                  |                |                |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| 10 | Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku                                                         |                  |                |                |
|    | a) použití rezerv k hmotnému majetku                                                                                       |                  |                |                |
|    | b) použití opravných položek k hmotnému majetku                                                                            |                  |                |                |
|    | c) použití opravných položek k nehmotnému majetku                                                                          |                  |                |                |
| 11 | Ostatní náklady                                                                                                            | -541.549         | -115.833       | -221.744       |
|    | <i>Čisté výnosy z provozních činností před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům a majetkovým účastem</i> | 1.579.632        | 1.352.351      | 641.589        |
| 12 | Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky                                                                     | -509.060         | -369.965       | -137.623       |
| 13 | Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky                                                                    | 631.386          | 335.291        | 204.568        |
| 14 | Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím                                     | -932             |                | -1.577         |
| 15 | Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím                                    |                  |                | 7.795          |
| 16 | Tvorba ostatních opravných položek a rezerv                                                                                | -61.256          | -7.662         | -31.592        |
| 17 | Použití ostatních opravných položek a rezerv                                                                               | 9.887            | 29.958         | 5.618          |
|    | <i>Hospodářský výsledek za běžnou činnost před zdaněním</i>                                                                | 1.649.657        | 1.339.973      | 688.778        |
| 18 | Daň z příjmů z běžné činnosti                                                                                              | -492.993         | -470.526       | -110.989       |
| 19 | <i>Zisk nebo ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění</i>                                                       | 1.156.664        | 869.447        | 577.789        |
| 20 | Mimořádné výnosy                                                                                                           | 33.739           | 151.702        | 13.480         |
| 21 | Mimořádné náklady                                                                                                          | -61.646          | -21.040        | -53.235        |
|    | <i>Mimořádný hospodářský výsledek</i>                                                                                      | -27.907          | 130.662        | -39.755        |
| 22 | Daň z příjmů z mimořádné činnosti                                                                                          |                  | -671           |                |
| 23 | <i>Zisk nebo ztráta z mimořádné činnosti po zdanění</i>                                                                    | -27.907          | 129.991        | -39.755        |
| 24 | <b>Zisk nebo ztráta za účetní období</b>                                                                                   | <b>1.128.757</b> | <b>999.438</b> | <b>538.034</b> |

\*) HV – HypoVereinsbank CZ a.s.

\*\*) BA/CA – Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.

## 4.2. Příloha účetní závěrky za rok 2001

### 1. ZALOŽENÍ A REGISTRACE

HypoVereinsbank CZ a.s. byla sloučena s Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. bez likvidace k 1. říjnu 2001. Obchodní firma sloučené banky byla změněna na HVB Bank Czech Republic a.s. Veškerá práva a závazky zrušené společností Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. přešla na HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy na HVB Bank Czech Republic a.s. (dále jen „banka“), výše základního kapitálu a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v Obchodním rejstříku v Praze oddíl B, vložka 3608 dne 1. října 2001. Majoritním akcionářem banky je Bank Austria Aktiengesellschaft, Vídeň.

### 2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami v ČR. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s opatřením MF ČR č. 282/87 740/1998 z 9. prosince 1998, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Z důvodu fúze a vzniku nové banky v roce 2001 tato účetní závěrka neobsahuje žádné údaje za minulé účetní období.

### 3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka banky byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

#### (a) Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem, státní pokladniční poukázky a jiné pokladniční poukázky a akcie včetně jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem

Státní pokladniční poukázky a jiné pokladniční poukázky jsou účtovány v ceně pořízení včetně časově rozlišeného diskontu.

Ke státním pokladničním poukázkám a jiným pokladničním poukázkám jsou vytvářeny opravné položky ve výši rozdílu ceny pořízení včetně časově rozlišeného diskontu a tržní ceny a to jednotlivě.

Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem a akcie včetně jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem jsou klasifikovány podle záměru banky do portfolia drženého do splatnosti, k obchodování nebo k prodeji. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem. V účetní závěrce jsou pak vykazovány jako finanční investice do cenných papírů nebo cenné papíry k obchodování.

Ážio či diskont u dluhopisů a cenných papírů s pevným výnosem jsou rozpouštěny do výkazu zisků a ztrát od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové sazby. V případě cenných papírů klasifikovaných do portfolia k obchodování, k prodeji a cenných papírů držených do splatnosti se zbytkovou splatností kratší než 1 rok jsou ážio či diskont rozpouštěny do výkazu zisků a ztrát rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Dluhopisy a cenné papíry s pevným výnosem jsou účtovány v ceně pořízení zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a snížené o opravné položky z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížené o částky odepisované z titulu trvalého snížení jejich hodnoty. Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem jsou účtovány v ceně pořízení snížené o opravné položky z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížené o částky odepisované z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

Dluhopisy a cenné papíry s pevným výnosem pořízené se záměrem dlouhodobého držení v majetku jsou zařazeny do „Ostatních finančních investic“. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovosti emitenta, nikoliv změny úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Dluhopisy a cenné papíry s pevným výnosem a akcie včetně jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem držené za účelem obchodování nebo k prodeji jsou klasifikovány jako cenné papíry určené k obchodování. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, o kterou cena pořízení (včetně poměrné částky ážia či diskontu v případě obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem) převyšuje reálnou hodnotu, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Reálná hodnota používaná pro výpočet opravných položek k cenným papírům se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud banka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. banka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

V případě veřejně obchodovaných dlužných cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemi OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru zohledňující riziko emitenta cenného papíru, pokud se jedná o dluhopisy a směnky.

Cena pořízení cenného papíru při prodeji se stanovuje metodou průměrné pořizovací ceny.

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté a poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do "Závazků k bankám" či "Závazků ke klientům". U cenných papírů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě cenných papírů získaných v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou účtovány buď jako "Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky", "Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování" nebo "Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem nakoupené za účelem obchodování". Závazky z cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací jsou zahrnuty v položce "Závazky k bankám" nebo "Závazky ke klientům". Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen jako "Pohledávky za bankami" nebo "Pohledávky za klienty".

Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisků a ztrát jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“.

**(b) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem**

Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je banka většinovým společníkem. Banka má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z podílu na základním jmění, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem jsou účtovány v ceně pořízení snížené o opravné položky vytvořené z důvodu přechodného snížení hodnoty nebo o částky odepsané z důvodu trvalého snížení hodnoty majetkových účastí. Opravné položky k majetkovým účastem s rozhodujícím vlivem jsou vytvářeny v částce, o kterou cena pořízení převyšuje míru účasti na vlastním kapitálu společnosti a to jednotlivě.

**(c) Pohledávky za bankami a za klienty**

Pohledávky jsou účtovány v částkách snížených o opravné položky. Rezervy na poskytnuté pohledávky jsou v rozvaze vykázány na straně pasív.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Rezervy se tvoří ke krytí všeobecných rizik spojených s portfoliem pohledávek banky v souladu s vnitřními směrnici banky. Výše tvorby opravných položek a rezerv pro účetní období vychází z analýzy návratnosti a zahrnuje detailní prověrku jednotlivých pohledávek, posouzení stávajících ekonomických podmínek v České republice, rizikových faktorů charakterizujících příslušnou kategorii pohledávek a jiných případných vlivů, s uplatněním procenta ztrát z úvěrů na čistou úvěrovou angažovanost, rozdělenou do rizikových skupin. Čistá úvěrová angažovanost je hrubá úvěrová angažovanost včetně dlužného úroku a poplatků, snížená o hodnotu zajištění. Rezervy a opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou účtovány na účtu „Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a na záruky“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Daňově odčitatelná část celkové vytvořených rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) zákona o rezervách č. 593/1992 Sb. (ve znění pozdějších dodatků).

Pohledávky jsou odpisovány, pokud vedení banky považuje částky pohledávek za nedobytné, nebo když bylo s klientem ukončeno konkurzní či vyrovnávací řízení podle zákonů a vyhlášek platných pro Českou republiku.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Ostatní náklady“ výkazu zisků a ztrát. O stejnou částku se v případě nedobytných pohledávek z úvěrů snižují rezervy a opravné položky, a to účtováním v položce „Použití rezerv a opravných položek k úvěrům a na záruky“ ve výkazu zisků a ztrát. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisků a ztrát v položce „Ostatní výnosy“.

Diskontovaná a forfaitovaná aktiva jsou účtována v nominální hodnotě. Příslušný diskont se uvádí v rozvaze v „Ostatních pasívech“. Diskont je rovnoměrně rozpouštěn do výkazu zisků a ztrát po dobu držby aktiva.

**(d) Hmotná a nehmotná aktiva**

Hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Doby odpisování pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

|                                |             |
|--------------------------------|-------------|
| Software                       | 4 roky      |
| Budovy a pozemky - vlastní     | 33 let      |
| Přístroje, zařízení a inventář | 4 až 20 let |

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po dobu 10 let, podle toho, který časový úsek je kratší.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

**(e) Přepoččet cizí měny**

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasíva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny ve spotovém kurzu devizy platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasív vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, je vykázán ve výkazu zisků a ztrát jako „Zisk (ztráta) z finančních operací“.

**(f) Podrozvahové transakce**

*Obchodní instrumenty*

Finanční deriváty zařazené do obchodního portfolia jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálné hodnoty jsou zachyceny ve výkazu zisků a ztrát v položce „Zisk (ztráta) z finančních operací“.

*Zajišťovací instrumenty*

Finanční deriváty, které se banka rozhodla zařadit mezi zajišťovací instrumenty a které zároveň splňují předepsaná účetní kritéria, jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálné hodnoty jsou zachyceny přímo do vlastního kapitálu banky v položce „Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku“.

Zisk nebo ztráta ze zajišťovacích instrumentů je vykazována ve výkazu zisků a ztrát ve stejném časovém okamžiku, kdy dojde k zaúčtování výsledku ze zajišťovaných instrumentů.

(g) **Zdanění**

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasív s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(h) **Položky z jiného účetního období a změny účetních metod**

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako mimořádné výnosy nebo náklady ve výkazu zisků a ztrát v běžném účetním období.

4. **VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY**

| tis. Kč                                         | 2001             |
|-------------------------------------------------|------------------|
| Osobní náklady                                  |                  |
| Mzdy a odměny                                   | 705 040          |
| Sociální náklady                                | 248 624          |
|                                                 | 953 664          |
| Ostatní všeobecné provozní náklady (bez odpisů) | 1 313 086        |
| Odpisy                                          | 491 840          |
| <b>Všeobecné provozní náklady</b>               | <b>2 758 590</b> |

Peněžní příjmy vyplacené bankou, Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. a HypoVereinsbank CZ a.s. v roce 2001 členům představenstva, členům dozorčí rady a ostatním členům vedení banky byly následující:

| tis. Kč                      | 2001   |
|------------------------------|--------|
| Členové představenstva banky | 18 116 |
| Členové dozorčí rady         | 1 260  |
| Ostatní členové vedení       | 74 992 |

Průměrný počet zaměstnanců banky (včetně zahraničních pracovníků HVB Group) byl v roce 2001 následující:

|                              | 2001  |
|------------------------------|-------|
| Zaměstnanci                  | 1 289 |
| Členové představenstva banky | 7     |
| Členové dozorčí rady         | 7     |

5. **OSTATNÍ VÝNOSY A NÁKLADY**

| tis. Kč                                                    | 2001           |
|------------------------------------------------------------|----------------|
| Odeps. pohled. za klienty kryté oprávkami - z titulu úvěrů | 312 292        |
| Náklady z postoupených pohled. za klienty                  | 40 701         |
| Jiné provozní náklady - fond pojištění vkladů              | 175 000        |
| Zůstatková hodnota odepsaného majetku                      | 11 408         |
| Ostatní                                                    | 2 148          |
| <b>Celkem ostatní náklady</b>                              | <b>541 549</b> |
| Výnosy z převodu (prodeje) majetku                         | 11 317         |
| Přijaté nájemné                                            | 11 071         |
| Přijaté smluvní pokuty                                     | 8 423          |
| Ostatní                                                    | 4 502          |
| <b>Celkem ostatní výnosy</b>                               | <b>35 313</b>  |

6. **MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY**

| tis. Kč                         | 2001          |
|---------------------------------|---------------|
| <i>Mimořádné náklady:</i>       |               |
| Ztráty a škody                  | 10 504        |
| Náklady minulého období         | 11 508        |
| Náklady spojené s fúzí          | 38 300        |
| Ostatní                         | 1 334         |
| <b>Celkem mimořádné náklady</b> | <b>61 646</b> |
| <i>Mimořádné výnosy:</i>        |               |
| Výnosy minulých let             | 21 930        |
| Ostatní                         | 11 809        |
| <b>Celkem mimořádné výnosy</b>  | <b>33 739</b> |

7. **POHLEDÁVKY ZA BANKAMI**

(a) **Čisté pohledávky za bankami**

| tis. Kč                                  | 2001       |
|------------------------------------------|------------|
| Pohledávky za bankami                    | 39 774 628 |
| Minus:                                   |            |
| Opravné položky k možným ztrátám z úvěrů | -          |

|                                                                                                       |                                                                                    |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|--------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|-------------|------------|
| Čisté pohledávky za bankami                                                                           |                                                                                    | 39 774 628     |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Pohledávky za bankami zahrnují 23 558 443 tis. Kč úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací. |                                                                                    |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| (b)                                                                                                   | Analýza pohledávek za bankami podle zbytkové doby splatnosti                       |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| tis. Kč                                                                                               |                                                                                    | 2001           |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Splatné na požádání                                                                                   |                                                                                    | 612 637        |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Do 3 měsíců                                                                                           |                                                                                    | 38 011 449     |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Od 3 měsíců do 1 roku                                                                                 |                                                                                    | 1 150 542      |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Od 1 roku do 2 let                                                                                    |                                                                                    | -              |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Od 2 roku do 4 let                                                                                    |                                                                                    | -              |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Od 4 roku do 5 let                                                                                    |                                                                                    | -              |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Nad 5 let                                                                                             |                                                                                    | -              |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Celkem                                                                                                |                                                                                    | 39 774 628     |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| (c)                                                                                                   | Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění                                |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| tis. Kč                                                                                               |                                                                                    | 2001           |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Zajištění v držení banky                                                                              |                                                                                    | 23 558 443     |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Nezajištěno                                                                                           |                                                                                    | 16 216 185     |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Čisté pohledávky za bankami                                                                           |                                                                                    | 39 774 628     |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| 8.                                                                                                    | POHLEDÁVKY ZA KLIENTY                                                              |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| (a)                                                                                                   | Čisté pohledávky za klienty                                                        |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| tis. Kč                                                                                               |                                                                                    | 2001           |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Pohledávky za klienty                                                                                 |                                                                                    | 66 902 860     |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Minus:                                                                                                |                                                                                    |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Opravné položky k možným ztrátám z úvěrů                                                              |                                                                                    | (1 473 656)    |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Čisté pohledávky za klienty                                                                           |                                                                                    | 65 429 204     |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Pohledávky za klienty zahrnují 472 247 tis. Kč úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací.    |                                                                                    |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| (b)                                                                                                   | Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| tis. Kč                                                                                               | Na požádání                                                                        | Do 3 měs.      | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 2 let | Od 2 let do 4 let | Od 4 let do 5 let        | Nad 5 let         | Celkem      |            |
| K 31. prosinci 2001                                                                                   |                                                                                    |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Finanční organizace                                                                                   | 218 018                                                                            | 384 852        | 3 723 394           | 1 651 504          | 761 815           | 14 618                   | 191 381           | 6 945 582   |            |
| Nefinanční organizace                                                                                 | 5 718 207                                                                          | 8 383 486      | 6 484 044           | 6 585 996          | 6 706 867         | 3 041 691                | 14 545 054        | 51 465 345  |            |
| Organizace pojištnictví                                                                               | 5                                                                                  | 472 247        | -                   | -                  | -                 | -                        | -                 | 472 252     |            |
| Vládní sektor                                                                                         | 155 238                                                                            | 927 261        | 311 633             | 1 611              | 8 621             | -                        | 607 500           | 2 011 864   |            |
| Neziskové organizace                                                                                  | 7 393                                                                              | 1 337          | 4 168               | 13 624             | 13 852            | 13 354                   | 110 178           | 163 906     |            |
| Domácnosti (živnosti)                                                                                 | 168 828                                                                            | 24 456         | 40 075              | 70 027             | 80 729            | 30 419                   | 299 244           | 713 778     |            |
| Obyvatelstvo (rezidenti)                                                                              | 158 885                                                                            | 59 101         | 158 724             | 201 789            | 411 093           | 206 769                  | 1 910 313         | 3 106 674   |            |
| Nerezidenti                                                                                           | 39 390                                                                             | 366 344        | 11 999              | 3 512              | 19 347            | 33 261                   | 1 131 192         | 1 605 045   |            |
| Organizace bez IČO                                                                                    | 7 583                                                                              | 533            | 1 130               | 1 593              | 3 502             | 1 940                    | 94 703            | 110 984     |            |
| Nezařazeno do sektorů                                                                                 | 307 430                                                                            | -              | -                   | -                  | -                 | -                        | -                 | 307 430     |            |
| Celkem                                                                                                | 6 780 977                                                                          | 10 619 617     | 10 735 167          | 8 529 656          | 8 005 826         | 3 342 052                | 18 889 565        | 66 902 860  |            |
| (c)                                                                                                   | Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle druhu zajištění                          |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| tis. Kč                                                                                               | Bankovní záruka                                                                    | Zástavní právo | Záruka společnosti  | Podpůrné dopisy    | Směnečné ručení   | Zajištění v držení banky | Ostatní zajištění | Nezajištěno | Celkem     |
| K 31. prosinci 2001                                                                                   |                                                                                    |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Finanční organizace                                                                                   | 3 666 723                                                                          | 245 926        | 94 792              | -                  | -                 | -                        | 152 205           | 2 785 936   | 6 945 582  |
| Nefinanční organizace                                                                                 | 7 670 569                                                                          | 7 245 532      | 6 546 643           | 2 546 500          | 10 785            | 1 185 310                | 3 804 572         | 22 455 434  | 51 465 345 |
| Organizace pojištnictví                                                                               | -                                                                                  | -              | -                   | -                  | -                 | -                        | 472 247           | 5           | 472 252    |
| Vládní sektor                                                                                         | -                                                                                  | 3 799          | -                   | -                  | -                 | -                        | 613 764           | 1 394 301   | 2 011 864  |
| Neziskové organizace                                                                                  | -                                                                                  | 85 858         | 476                 | 57 566             | -                 | 7 180                    | -                 | 12 826      | 163 906    |
| Domácnosti (živnosti)                                                                                 | 30 000                                                                             | 401 822        | 85 215              | 21 000             | -                 | 37 954                   | 32 156            | 105 631     | 713 778    |
| Obyvatelstvo (rezidenti)                                                                              | 1 635                                                                              | 2 707 081      | 42 286              | 22 053             | 20                | 32 241                   | 80 660            | 220 698     | 3 106 674  |
| Nerezidenti                                                                                           | 29 918                                                                             | 31 843         | 71 322              | -                  | -                 | 308                      | 264 618           | 1 207 036   | 1 605 045  |
| Organizace bez IČO                                                                                    | -                                                                                  | -              | -                   | -                  | -                 | -                        | -                 | 110 984     | 110 984    |
| Nezařazeno do sektorů                                                                                 | -                                                                                  | 7 972          | -                   | -                  | -                 | 3 486                    | 23 330            | 272 642     | 307 430    |
| Celkem                                                                                                | 11 398 845                                                                         | 10 729 833     | 6 840 734           | 2 647 119          | 10 805            | 1 266 479                | 5 443 552         | 28 565 493  | 66 902 860 |
| (d)                                                                                                   | Odepsané a postoupené pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek       |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Přehled odepsaných a postoupených úvěrů a výnosů z odepsaných úvěrů podle sektorů:                    |                                                                                    |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| tis. Kč                                                                                               |                                                                                    | 2001           |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Odepsané a postoupené pohledávky                                                                      |                                                                                    |                |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Nefinanční organizace                                                                                 |                                                                                    | 253 634        |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Domácnosti (živnosti)                                                                                 |                                                                                    | 139            |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Obyvatelstvo (rezidenti)                                                                              |                                                                                    | 99 170         |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |
| Nerezidenti                                                                                           |                                                                                    | 50             |                     |                    |                   |                          |                   |             |            |

|               |                |
|---------------|----------------|
| <b>Celkem</b> | <b>352 993</b> |
|---------------|----------------|

V roce 2001 banka měla výnosy z odepsaných úvěrů ve výši 1 813 tis. Kč.

(e)

#### Konsorcionální úvěry

| Úvěr          | Financující banka                                                                            | Částka úvěru<br>v tis. Kč     | Rozdělení<br>míry rizika      | Rozdělení<br>úroků            |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| I.            | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>IKB Deutsche Industriebank<br>Živnostenská banka a.s.        | 649 607<br>196 393<br>241 714 | 59,70 %<br>18,10 %<br>22,20 % | 59,70 %<br>18,10 %<br>22,20 % |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>1 087 714</b>              | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |
| II.           | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 34 377<br>194 805             | 15,00 %<br>85,00 %            | 15,00 %<br>85,00 %            |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>229 182</b>                | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |
| III.          | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 39 587<br>224 325             | 15,00 %<br>85,00 %            | 15,00 %<br>85,00 %            |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>263 912</b>                | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |
| IV.           | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Landesbank Girozentrale<br>Česká spořitelna, a.s. | 432 788<br>324 543<br>324 543 | 40,00 %<br>30,00 %<br>30,00 % | 40,00 %<br>30,00 %<br>30,00 % |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>1 081 874</b>              | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |
| V.            | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 25 849<br>146 476             | 15,00 %<br>85,00 %            | 15,00 %<br>85,00 %            |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>172 325</b>                | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |
| VI.           | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 37 697<br>213 620             | 15,00 %<br>85,00 %            | 15,00 %<br>85,00 %            |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>251 317</b>                | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |
| VII.          | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 52 102<br>295 243             | 15,00 %<br>85,00 %            | 15,00 %<br>85,00 %            |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>347 345</b>                | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |
| VIII.         | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 25 455<br>144 245             | 15,00 %<br>85,00 %            | 15,00 %<br>85,00 %            |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>169 700</b>                | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |
| IX.           | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 33 765<br>192 502             | 14,90 %<br>85,10 %            | 14,90 %<br>85,10 %            |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>226 267</b>                | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |
| X.            | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 34 146<br>192 327             | 15,10 %<br>84,90 %            | 15,10 %<br>84,90 %            |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>226 473</b>                | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |
| XI.           | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 24 996<br>141 643             | 15,00 %<br>85,00 %            | 15,00 %<br>85,00 %            |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>166 639</b>                | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |
| XII.          | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Voralberger Landes und Hypothekenbank AG                     | 151 007<br>73 092             | 67,40 %<br>32,60 %            | 67,40 %<br>32,60 %            |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>224 099</b>                | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |
| XIII.         | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 305 240<br>300 023            | 50,40 %<br>49,60 %            | 50,40 %<br>49,60 %            |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>605 263</b>                | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |
| XIV.          | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 68 563<br>102 799             | 40,00 %<br>60,00 %            | 40,00 %<br>60,00 %            |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>171 362</b>                | <b>100 %</b>                  | <b>100 %</b>                  |

(f)

#### Pohledávky za členy představenstva a dozorčí rady

| tis. Kč        | 2001<br>Představenstvo | 2001<br>Dozorčí rada |
|----------------|------------------------|----------------------|
| Úvěry a zálohy | 2 916                  | -                    |
| Vydané záruky  | -                      | -                    |
| <b>Celkem</b>  | <b>2 916</b>           | <b>-</b>             |

(g)

#### Pohledávky za majetkovými účastmi s rozhodujícím vlivem (zbytková splatnost)

| tis. Kč                 | 2001   |
|-------------------------|--------|
| <i>Rozhodující vliv</i> |        |
| Splatné na požádání     | -      |
| Do 3 měsíců             | -      |
| Od 3 měsíců do 1 roku   | 3 680  |
| Od 1 roku do 2 let      | 3 903  |
| Od 2 roku do 4 let      | 8 525  |
| Od 4 roku do 5 let      | 4 661  |
| Nad 5 let               | 46 171 |

|               |               |
|---------------|---------------|
| <b>Celkem</b> | <b>66 940</b> |
|---------------|---------------|

**9. STÁTNÍ POKLADNIČNÍ POUKÁZKY A JINÉ POKLADNÍ POUKÁZKY PŘIJÍMANÉ ČNB K REFINANCOVÁNÍ**

**(a) Čistá hodnota pokladničních poukázek a jiných pokladních poukázek přijímaných ČNB k refinancování**

|                                                          |                   |
|----------------------------------------------------------|-------------------|
| tis. Kč                                                  | 2001              |
| Státní pokladniční poukázky                              | 6 907 504         |
| Jiné pokladní poukázky                                   | 23 307 000        |
| Minus: Opravné položky k pokladničním poukázkám          | (834)             |
| <b>Čistá hodnota pokladničních a pokladních poukázek</b> | <b>30 213 670</b> |

**(b) Klasifikace pokladničních poukázek a jiných pokladních poukázek přijímaných ČNB k refinancování do jednotlivých portfolií podle záměru banky**

|                                                             |                   |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|
| tis. Kč                                                     | 2001              |
| Pokladniční a pokladní poukázky k obchodování               | 27 503 520        |
| Pokladniční a pokladní poukázky k prodeji                   | 2 710 150         |
| Pokladniční a pokladní poukázky určené k obchodování celkem | 30 213 670        |
| Pokladniční a pokladní poukázky držené do splatnosti        | -                 |
| <b>Čistá hodnota pokladničních a pokladních poukázek</b>    | <b>30 213 670</b> |

**(c) Repo a reverzní repo transakce**

V čisté hodnotě pokladničních poukázek a jiných pokladních poukázek jsou zahrnuty poukázky držené v rámci reverzních repo transakcí ve výši 23 307 000 tis. Kč. V hodnotě státních pokladničních poukázek a jiných pokladních poukázek jsou zahrnuty poukázky v hodnotě 2 968 000 tis. Kč, které jsou převedeny v rámci repo transakce.

**10. DLUHOPISY A JINÉ CENNÉ PAPIŘY S PEVNÝM VÝNOSEM**

(včetně finančních investic do dlužných cenných papírů zahrnutých v „Ostatních finančních investicích“)

**(a) Čistá účetní hodnota obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem**

|                                                                               |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| tis. Kč                                                                       | 2001             |
| Účetní hodnota obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem              | 5 945 942        |
| Minus: Opravné položky                                                        | (6 833)          |
| <b>Čistá účetní hodnota obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem</b> | <b>5 939 109</b> |

Účetní hodnota obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem zahrnuje alikvotní úrokový výnos k datu účetní závěrky ve výši 141 946 tis. Kč.

**(b) Repo a reverzní repo transakce**

V čisté hodnotě obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem jsou zahrnuty cenné papíry držené v rámci reverzních repo transakcí ve výši 609 450 tis. Kč. V hodnotě obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 346 050 tis. Kč, které jsou převedeny v rámci repo transakce.

**(c) Klasifikace obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem do jednotlivých portfolií podle záměru banky**

|                                                                        |                  |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|
| tis. Kč                                                                | 2001             |
| Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem k obchodování            | 3 902 410        |
| Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem k prodeji                | 685 302          |
| Obligace určené k obchodování celkem                                   | 4 587 712        |
| Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem držené do splatnosti     | 1 351 397        |
| <b>Čistá hodnota obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem</b> | <b>5 939 109</b> |

**(d) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování**

|                                           | 2001             |                  |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| tis. Kč                                   | Účetní hodnota   | Tržní cena       |
| <b>Vydané finančními institucemi</b>      |                  |                  |
| -Kótované na burze v ČR                   | 2 150 945        | 2 209 057        |
| -Kótované na jiném trhu CP                | -                | -                |
| -Nekótované                               | -                | -                |
|                                           | 2 150 945        | 2 209 057        |
| <b>Vydané nefinančním sektorem</b>        |                  |                  |
| -Kótované na burze v ČR                   | 605 267          | 625 483          |
| -Kótované na jiném trhu CP                | -                | -                |
| -Nekótované                               | -                | -                |
|                                           | 605 267          | 625 483          |
| <b>Vydané vládním sektorem</b>            |                  |                  |
| -Kótované na burze v ČR                   | 1 125 912        | 1 139 499        |
| -Kótované na jiném trhu CP                | -                | -                |
| -Nekótované                               | -                | -                |
|                                           | 1 125 912        | 1 139 499        |
| <b>Vydané organizacemi pojišťovnictví</b> |                  |                  |
| -Kótované na burze v ČR                   | 20 286           | 20 286           |
| -Kótované na jiném trhu CP                | -                | -                |
| -Nekótované                               | -                | -                |
|                                           | 20 286           | 20 286           |
| <b>Celkem</b>                             | <b>3 902 410</b> | <b>3 994 325</b> |



(e) **Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k prodeji**

| 2001                               |                |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| tis. Kč                            | Účetní hodnota | Tržní cena     |
| <b>Vydané nefinančním sektorem</b> |                |                |
| -Kótované na burze v ČR            | -              | -              |
| -Kótované na jiném trhu CP         | 631 537        | 648 784        |
| -Nekótované                        | -              | -              |
|                                    | 631 537        | 648 784        |
| <b>Vydané vládním sektorem</b>     |                |                |
| -Kótované na burze v ČR            | 53 765         | 56 961         |
| -Kótované na jiném trhu CP         | -              | -              |
| -Nekótované                        | -              | -              |
|                                    | 53 765         | 56 961         |
| <b>Celkem</b>                      | <b>685 302</b> | <b>705 745</b> |

(f) **Analýza finančních investic do obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem držených do splatnosti**

| 2001                               |                  |            |
|------------------------------------|------------------|------------|
| tis. Kč                            | Účetní hodnota   | Tržní cena |
| <b>Vydané nefinančním sektorem</b> |                  |            |
| -Kótované na burze v ČR            | -                | -          |
| -Kótované na jiném trhu CP         | -                | -          |
| -Nekótované                        | 1 350 572        | -          |
|                                    | 1 350 572        | -          |
| <b>Vydané vládním sektorem</b>     |                  |            |
| -Kótované na burze v ČR            | 825              | 825        |
| -Kótované na jiném trhu CP         | -                | -          |
| -Nekótované                        | -                | -          |
|                                    | 825              | 825        |
| <b>Celkem</b>                      | <b>1 351 397</b> | <b>825</b> |

Poměr obligací a cenných papírů s pevným výnosem držených do splatnosti se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě těchto cenných papírů je 6,25 %.

11. **AKCIE A JINÉ CENNÉ PAPIŘY S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM**

(a) **Klasifikace akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem do jednotlivých portfolií podle záměru banky**

| tis. Kč                                                                     | 2001         |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem k obchodování               | -            |
| Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem k prodeji                   | 3 300        |
| Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování celkem | 3 300        |
| <b>Čistá hodnota akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem</b>    | <b>3 300</b> |

(b) **Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k prodeji**

| 2001                                   |                |            |
|----------------------------------------|----------------|------------|
| tis. Kč                                | Účetní hodnota | Tržní cena |
| <b>Vydané nefinančními institucemi</b> |                |            |
| - Nekótované                           | 3 300          | -          |
|                                        | 3 300          | -          |
| <b>Celkem</b>                          | <b>3 300</b>   | <b>-</b>   |

Novelou postupů účtování pro banky pro rok 2001 bylo zrušeno tzv. bankovní portfolio akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem. Cenné papíry byly z tohoto portfolia převedeny do portfolia určeného k prodeji.

12. **MAJETKOVÉ ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM**

**Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem**

| tis. Kč                                 |                           | Částka         | % podíl na ZK | Zisk/(ztráta) |
|-----------------------------------------|---------------------------|----------------|---------------|---------------|
| Název                                   | Sídlo                     | 2001           | 2001          | za rok 2001   |
| BAPS s.r.o.                             | Praha 1, Revoluční 15     | 39 000         | 100 %         | (932)         |
| Minus:                                  |                           |                |               |               |
| Opravné položky                         |                           | (23 293)       |               |               |
|                                         |                           | 15 707         |               |               |
| HYPO stavební spořitelna a.s.           | Praha 1, Senovážné nám. 4 | 360 000        | 60%           | 80 897        |
| <b>Čistá hodnota majetkových účastí</b> |                           | <b>375 707</b> |               | <b>79 965</b> |

## 13. NEHMOTNÝ MAJETEK

## Změny nehmotného investičního majetku

| tis. Kč                          | Software       | Pořízení software | Ostatní      | Celkem         |
|----------------------------------|----------------|-------------------|--------------|----------------|
| <b>Pořizovací cena</b>           |                |                   |              |                |
| K 1. lednu 2001                  | 930 394        | 30 099            | 3 339        | 963 832        |
| Přirůstky                        | 92 172         | 42 778            | 939          | 135 889        |
| Převody                          | 28 558         | (28 558)          | -            | -              |
| Úbytky                           | (192 866)      | (405)             | -            | (193 271)      |
| K 31. prosinci 2001              | 858 258        | 43 914            | 4 278        | 906 450        |
| <b>Oprávky a opravné položky</b> |                |                   |              |                |
| K 1. lednu 2001                  | 652 825        | -                 | 1 188        | 654 013        |
| Roční odpisy                     | 155 160        | -                 | 1 123        | 156 283        |
| Úbytky                           | (192 656)      | -                 | -            | (192 656)      |
| K 31. prosinci 2001              | 615 329        | -                 | 2 311        | 617 640        |
| <b>Zůstatková cena</b>           |                |                   |              |                |
| <b>K 31. prosinci 2001</b>       | <b>242 929</b> | <b>43 914</b>     | <b>1 967</b> | <b>288 810</b> |
| <b>K 1. lednu 2001</b>           | <b>277 569</b> | <b>30 099</b>     | <b>2 151</b> | <b>309 819</b> |

## 14. HMOTNÝ MAJETEK

## (a) Změny hmotného investičního majetku

| tis. Kč                          | Budovy a pozemky | Přístroje a zařízení | Inventář       | Neprovozní majetek | Majetek nezařazený do užívání | Celkem         |
|----------------------------------|------------------|----------------------|----------------|--------------------|-------------------------------|----------------|
| <b>Pořizovací cena</b>           |                  |                      |                |                    |                               |                |
| K 1. lednu 2001                  | 1 042 121        | 999 597              | 317 400        | 4 606              | 7 810                         | 2 371 534      |
| Přirůstky                        | 3 814            | 68 336               | 3 886          | -                  | 116 312                       | 192 348        |
| Převody                          | 2 520            | 97 751               | -              | -                  | (100 271)                     | -              |
| Úbytky                           | (80 121)         | (21 102)             | (440)          | (128)              | (5 193)                       | (106 984)      |
| Ostatní změny                    | (363)            | -                    | -              | -                  | (3 207)                       | (3 570)        |
| K 31. prosinci 2001              | 967 971          | 1 144 582            | 320 846        | 4 478              | 15 451                        | 2 453 328      |
| <b>Oprávky a opravné položky</b> |                  |                      |                |                    |                               |                |
| K 1. lednu 2001                  | 532 975          | 701 335              | 196 648        | 3 798              | -                             | 1 434 756      |
| Roční odpisy                     | 97 461           | 219 175              | 17 392         | 70                 | -                             | 334 098        |
| Úbytky                           | (72 037)         | (18 065)             | (365)          | (128)              | -                             | (90 595)       |
| Opravné položky                  | 51 484           | -                    | -              | -                  | -                             | 51 484         |
| Převody                          | -                | (68)                 | -              | 68                 | -                             | -              |
| K 31. prosinci 2001              | 609 883          | 902 377              | 213 675        | 3 808              | -                             | 1 729 743      |
| <b>Zůstatková cena</b>           |                  |                      |                |                    |                               |                |
| <b>K 31. prosinci 2001</b>       | <b>358 088</b>   | <b>242 205</b>       | <b>107 171</b> | <b>670</b>         | <b>15 451</b>                 | <b>723 585</b> |
| <b>K 1. lednu 2001</b>           | <b>509 146</b>   | <b>298 262</b>       | <b>120 752</b> | <b>808</b>         | <b>7 810</b>                  | <b>936 778</b> |

Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku ve výši 491 840 tis. Kč obsahují náklady na pořízení drobného nehmotného a hmotného majetku ve výši 1 459 tis. Kč.

## (b) Hmotný majetek používaný na základě finančního leasingu

Banka používá hmotný investiční majetek v pořizovací ceně 242 tis. Kč, který je předmětem nájemní smlouvy, ve které banka vystupuje jako nájemce. Banka je povinna platit následující splátky z finančního leasingu :

| tis. Kč              | Zaplaceno v roce 2001 | Splatné do 1 roku | Splatné v dalších letech | Celkem ke splacení |
|----------------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|--------------------|
| Přístroje a zařízení | 39                    | 39                | 77                       | 116                |
| <b>Celkem</b>        | <b>39</b>             | <b>39</b>         | <b>77</b>                | <b>116</b>         |

## 15. OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč                             | 2001             |
|-------------------------------------|------------------|
| Ostatní dlužníci                    | 43 239           |
| Hodnoty k inkasu přijaté od klientů | 10 654           |
| Reálná hodnota derivátů (kladná)    | 2 427 181        |
| Odložená daňová pohledávka          | 74 453           |
| Ostatní                             | 268 799          |
| Celkem ostatní aktiva               | 2 824 326        |
| Minus:                              |                  |
| Opravné položky                     | (3 832)          |
| <b>Celkem</b>                       | <b>2 820 494</b> |

## 16. ANALÝZA ZÁVAZKŮ K BANKÁM

## Analýza závazků k bankám podle zbytkové doby splatnosti

| tis. Kč               | 2001              |
|-----------------------|-------------------|
| Splatné na požádání   | 1 104 211         |
| Do 3 měsíců           | 36 596 697        |
| Od 3 měsíců do 1 roku | 2 889 391         |
| Od 1 roku do 2 let    | 357 229           |
| Od 2 let do 4 let     | 1 571 976         |
| Od 4 let do 5 let     | 250 000           |
| Nad 5 let             | 751 491           |
| <b>Celkem</b>         | <b>43 520 995</b> |

Závazky k bankám zahrnují k 31. prosinci 2001 závazky z cenných papírů převedených v rámci reverzních repo operací ve výši 23 468 250 tis. Kč.

## 17. ANALÝZA ZÁVAZKŮ KE KLIENTŮM

## Analýza závazků ke klientům podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti

| tis. Kč                    | Na požádání       | Do 3 měs.         | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 2 let | Od 2 let do 4 let | Od 4 let do 5 let | Nad 5 let     | Celkem            |
|----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| <b>K 31. prosinci 2001</b> |                   |                   |                     |                    |                   |                   |               |                   |
| Finanční organizace        | 193 262           | 2 331 588         | 100                 | -                  | -                 | -                 | -             | 2 524 950         |
| Nefinanční organizace      | 16 066 436        | 5 621 760         | 138 045             | 24 698             | 6 982             | 202               | -             | 21 858 123        |
| Organizace pojištnictví    | 275 492           | 3 252 772         | 245 000             | 30 000             | 17 591            | 18 504            | 8 005         | 3 847 364         |
| Vládní sektor              | 1 323 302         | 4 096 546         | -                   | -                  | -                 | -                 | -             | 5 419 848         |
| Neziskové organizace       | 322 803           | 326 200           | 26 886              | -                  | -                 | 500               | -             | 676 389           |
| Domácnosti (živnosti)      | 2 295 001         | 2 529 251         | 21 400              | 11 110             | -                 | -                 | -             | 4 856 762         |
| Obyvatelstvo (rezidenti)   | 2 668 517         | 18 187 796        | 559 685             | 31 412             | 45 505            | 12 291            | 2 457         | 21 507 663        |
| Nerezidenti                | 1 380 016         | 1 601 283         | 194 928             | 2 732              | 5 517             | 169               | -             | 3 184 645         |
| Organizace bez IČO         | 40 159            | 2 439             | -                   | -                  | -                 | -                 | -             | 42 598            |
| <b>Celkem</b>              | <b>24 564 988</b> | <b>37 949 635</b> | <b>1 186 044</b>    | <b>99 952</b>      | <b>75 595</b>     | <b>31 666</b>     | <b>10 462</b> | <b>63 918 342</b> |

Závazky ke klientům zahrnují k 31. prosinci 2001 závazky z cenných papírů převedených v rámci reverzních repo operací ve výši 448 200 tis. Kč.

## 18. ANALÝZA VKLADOVÝCH CERTIFIKÁTŮ A EMITOVANÝCH DLUHOPISŮ

## (a) Analýza depozitních směnec podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti

| tis. Kč                    | Na požádání | Do 3 měs.         | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 2 let | Od 2 let do 4 let | Od 4 let do 5 let | Nad 5 let | Celkem            |
|----------------------------|-------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| <b>K 31. prosinci 2001</b> |             |                   |                     |                    |                   |                   |           |                   |
| Obyvatelstvo (rezidenti)   | -           | 16 534 282        | 850 244             | 1 736              | 5 951             | 15 298            | -         | 17 407 511        |
| <b>Celkem</b>              | <b>-</b>    | <b>16 534 282</b> | <b>850 244</b>      | <b>1 736</b>       | <b>5 951</b>      | <b>15 298</b>     | <b>-</b>  | <b>17 407 511</b> |

## (b) Analýza emitovaných hypotečních zástavních listů

| Datum emise               | Datum splatnosti | Měna | Částka tis. Kč   | Částka splatná do 1 roku |
|---------------------------|------------------|------|------------------|--------------------------|
| 16.6. 1997                | 16.6. 2002       | Kč   | 200 000          | 200 000                  |
| 15.10. 1997               | 15.10. 2002      | Kč   | 400 000          | 400 000                  |
| 10.12. 1997               | 10.12. 2002      | Kč   | 500 000          | 500 000                  |
| 1.4. 1998                 | 1.4. 2003        | Kč   | 400 000          | -                        |
| 17.6. 1998                | 17.6. 2003       | Kč   | 300 000          | -                        |
| 10.6. 1999                | 10.6. 2004       | Kč   | 2 400 000        | -                        |
| <b>Celkem</b>             |                  |      | <b>4 200 000</b> | <b>1 100 000</b>         |
| Alikvotní úrokové náklady |                  |      | 187 887          |                          |
| <b>Celkem</b>             |                  |      | <b>4 387 887</b> | <b>1 100 000</b>         |

## 19. PODŘÍZENÁ PASÍVA

| tis. Kč                                                      | 2001             |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
| Podřízený úvěr, Bank Austria AG, Vídeň                       | 748 332          |
| Podřízený úvěr, Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov | 392 427          |
| <b>Celkem</b>                                                | <b>1 140 759</b> |

K výše uvedeným podřízeným úvěrům se vztahují následující podmínky:

Dne 1.4. 2000 byla uzavřena s Bank Austria Creditanstalt International AG, Wien nová smlouva o podřízeném dluhu, která nahradila původní smlouvy o podřízeném dluhu. V listopadu 2000 Bank Austria Creditanstalt International AG, Wien splýnula s Bank Austria AG, Wien. Jediné čerpání podřízeného dluhu vyjádřené v nominální hodnotě činí 23 400 tis. EUR a je splatné v březnu 2010. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až dvanácti měsíců, úroková sazba je odvozena z tržních cen na peněžním trhu.

Částka 392 427 tis. Kč představuje podřízený úvěr ve výši 12 271 tis. EUR za úrokovou sazbu šesti měsíční EURIBOR + 0,25 % od Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov. Tento úvěr je splatný 31. prosince 2005.

Oba úvěry splňují požadavky ČNB pro podřízený dluh.

## 20. OSTATNÍ PASÍVA

| tis. Kč                                  | 2001             |
|------------------------------------------|------------------|
| Ostatní krátkodobé závazky vůči klientům | 2 461 245        |
| Dohadné účty pasivní                     | 604 570          |
| Ostatní věřitelé                         | 94 160           |
| Reálná hodnota derivátů (záporná)        | 3 067 741        |
| Závazky ke státnímu rozpočtu             | 147 724          |
| Ostatní                                  | 76 468           |
| <b>Celkem</b>                            | <b>6 451 908</b> |

## 21. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál banky činil k 31. prosinci 2001 5 047 000 tis. Kč. Základní kapitál zaniklé společnosti Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. ve výši 1 996 920 tis. Kč byl převeden do ážiového fondu nástupnické společnosti. V průběhu roku 2001 došlo k převodu akcií z Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov a IntesaBci S.p.A. na Bank Austria AG, Vídeň.

**Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2001:**

| Název                                                             | Sídlo    | Nominální hodnota<br>akcií v tis. Kč | Podíl na<br>ZK v % |
|-------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------------|--------------------|
| Bank Austria AG, Wien                                             | Rakousko | 5 021 825                            | 99,5               |
| Simest-Società Italiana per le Imprese<br>Miste all'estero S.p.A. | Itálie   | 25 175                               | 0,5                |
| <b>Celkem</b>                                                     |          | <b>5 047 000</b>                     | <b>100,00</b>      |

Dne 7. ledna 2002 došlo k převodu 0,5% základního kapitálu ze Simest-Società Italiana per le Imprese Miste all'estero S.p.A. na Bank Austria AG, Vídeň a Bank Austria AG, Vídeň se stala vlastníkem 100% základního kapitálu banky.

## 22. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ

## (a) Rezervy na případné ztráty z úvěrů

| tis. Kč                                                    |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Rezervy na ztráty z úvěrů (daňově odpočitatelné)</b>    |                  |
| Zůstatek k 1. lednu 2001                                   | 1 714 024        |
| Převod do zákonných opravných položek                      | -                |
| Tvorba v průběhu roku                                      | -                |
| Standardní úvěry (1%)                                      | -                |
| Záruky (2%)                                                | -                |
| Použití rezerv v průběhu roku                              | (277 779)        |
| Odpis úvěrů                                                | (276 640)        |
| Krytí ztrát z prodeje úvěrů                                | (1 139)          |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv                             | -                |
| Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2001 | 1 436 245        |
| <b>Celkové rezervy na ztráty z úvěrů</b>                   | <b>1 436 245</b> |

## 22. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ (pokračování)

## (b) Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům

| tis. Kč                                                                        |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Zákonné opravné položky ke klasifikovaným úvěrům (daňově odpočitatelné)</b> |                  |
| Zůstatek k 1. lednu 2001                                                       | 1 188 179        |
| Tvorba v průběhu roku                                                          | 286 557          |
| Sledované úvěry                                                                | 42 569           |
| Nestandardní úvěry                                                             | 22 454           |
| Pochybné úvěry                                                                 | 75 484           |
| Ztrátové úvěry                                                                 | 131 293          |
| Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení                        | 14 757           |
| Použití v průběhu roku                                                         | (75 214)         |
| Odpis úvěrů                                                                    | (35 652)         |
| Krytí ztrát z prodeje úvěrů                                                    | (39 562)         |
| Rozpuštění nepotřebných opravných položek                                      | (108 208)        |
| Kurzové rozdíly                                                                | (42 795)         |
| Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2001          | 1 248 519        |
| <b>Ostatní opravné položky na ztráty z úvěrů (daňově neodpočitatelné)</b>      |                  |
| Zůstatek k 1. lednu 2001                                                       | 172 819          |
| Tvorba v průběhu roku                                                          | 222 503          |
| Použití v průběhu roku                                                         | -                |
| Odpis úvěrů                                                                    | -                |
| Krytí ztrát z úvěrů vyplývajících z prodeje                                    | -                |
| Rozpuštění nepotřebných opravných položek                                      | (170 185)        |
| Kurzové rozdíly                                                                | -                |
| Zůstatek opravných položek daňově neodpočitatelných k 31. prosinci 2001        | 225 137          |
| <b>Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů</b>                               | <b>1 473 656</b> |

### 23. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY, KAPITÁLOVÉ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Banka navrhuje rozdělení zisku z roku 2001 a použití rezervního fondu následujícím způsobem:

| tis. Kč                                                        | Zisk        | Nerozdělený zisk | Zákonný rezervní fond | Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku |
|----------------------------------------------------------------|-------------|------------------|-----------------------|-------------------------------------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2001                                       | -           | 5 269            | 429 809               | 1 362 213                                 |
| Zisk roku 2000                                                 | 1 537 472   |                  |                       |                                           |
| <i>Rozdělení zisku roku 2000 schválené dozorčí radou:</i>      |             |                  |                       |                                           |
| Převod do fondů                                                | (478 006)   | -                | 76 874                | 401 132                                   |
| Dividendy                                                      | (985 000)   |                  |                       |                                           |
| Tantiémy                                                       | (1 260)     |                  |                       |                                           |
| Převod do nerozděleného zisku                                  | (73 206)    | 73 206           |                       |                                           |
| Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů                    |             |                  |                       | (221 755)                                 |
| Ostatní tvorba                                                 | -           | -                | -                     | 1 433                                     |
| Použití prostředků                                             | -           | -                | -                     | (2 538)                                   |
| Zůstatek k 31. prosinci 2001 před rozdělením zisku z roku 2001 | -           | 78 475           | 506 683               | 1 540 485                                 |
| Zisk roku 2001                                                 | 1 128 757   |                  |                       |                                           |
| <i>Návrh rozdělení zisku roku 2001:</i>                        |             |                  |                       |                                           |
| Převod do fondů                                                | (58 938)    | -                | 56 438                | 2 500                                     |
| Převod do nerozděleného zisku                                  | (1 069 819) | 1 069 819        |                       |                                           |
|                                                                |             | <b>1 148 294</b> | <b>563 121</b>        | <b>1 542 985</b>                          |

Podle novely postupů účtování pro banky, které vstoupily v účinnost 1. ledna 2000, jsou deriváty klasifikované do bankovního portfolia (od 1. ledna 2001 zajišťovací deriváty) oceňovány reálnou hodnotou („fair value“) a změny reálné hodnoty jsou účtovány na zvláštní účet, který je součástí vlastního kapitálu banky.

### 24. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití aktuální daňové sazby 31%.

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

| tis. Kč                                         | 2001          |
|-------------------------------------------------|---------------|
| <b>Odložené daňové pohledávky</b>               |               |
| Opravné položky a rezervy k úvěrům              | 69 198        |
| Rezervy nedaňové                                | 9 665         |
| Sociální a zdravotní pojištění k ročním odměnám | 8 446         |
|                                                 | 87 309        |
| <b>Odložené daňové závazky</b>                  |               |
| Rozdíl zůstatkových cen hmotného majetku        | 12 856        |
|                                                 | 12 856        |
| <b>Odložená daňová pohledávka</b>               | <b>74 453</b> |

Vedení banky se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků banky bude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2001.

### 25. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

#### (a) Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty dané do zástavy

| tis. Kč                                    | 2001              |
|--------------------------------------------|-------------------|
| <b>Banky</b>                               |                   |
| Neodvolatelné akreditivy a finanční záruky | 188 332           |
| Ostatní neodvolatelné potenciální závazky  | 558 598           |
|                                            | 746 930           |
| <b>Klienti</b>                             |                   |
| Neodvolatelné závazky z vydaných záruk     | 5 559 279         |
| Ostatní neodvolatelné potenciální závazky  | 21 047 122        |
|                                            | 26 606 401        |
| <b>Celkem</b>                              | <b>27 353 331</b> |

#### (b) Podrozvahové finanční nástroje

| tis. Kč                         | 31. prosince 2001 | Reálná hodnota |
|---------------------------------|-------------------|----------------|
|                                 | Smluvní částky    |                |
| Zajišťovací nástroje            |                   |                |
| Úrokové swapy                   | 6 725 402         | (234 002)      |
| <b>Nástroje k obchodování</b>   |                   |                |
| Úrokové forwardy (FRA) – nákup  | 118 700 000       | (334 961)      |
| Úrokové forwardy (FRA) – prodej | 118 700 000       | 317 460        |
| Úrokové swapy                   | 48 888 140        | (235 370)      |

|                                    |            |             |
|------------------------------------|------------|-------------|
| Termin. měnové operace (prodej)    | 48 042 127 | 928 966     |
| Termin. měnové operace (nákup)     | 47 893 151 | (1 083 114) |
| Terminové operace s cennými papíry | 54 437     | (12)        |
| Cross currency swaps               | 392 565    | 473         |

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou zachyceny přímo v „Kapitálových fondech a ostatních fondech ze zisku“ (viz bod přílohy č. 23) .

#### *Detaily zajišťovacích nástrojů*

Jako zajišťovací instrumenty používala banka v roce 2001 úrokové swapy, a to pro zajištění úrokového rizika vyplývajícího z poskytnutých úvěrů a z držení dluhopisů v portfoliu k prodeji (u těchto úrokových swapů banka platí fixní a přijímá variabilní úrokové platby) a pro zajištění úrokového rizika vyplývajícího z přijatých úvěrů a vkladů (u těchto úrokových swapů banka platí variabilní a přijímá fixní úrokové platby).

#### *Metody řízení finančních rizik*

Banka má pro účely řízení finančních rizik stanoven vlastní systém limitů omezující potenciální ztráty vyvolané nepříznivým vývojem na finančních trzích. Jedná se o základní tržní rizika (tj. úrokové a měnové riziko) s výjimkou akciového rizika, neboť banka na vlastní účet operace s akciovými instrumenty neprovádí, a riziko likvidity. Jako základ pro řízení tržních rizik je používána metoda value-at-risk (VAR) spolu se systémem dílčích limitů (např. BPV limit v případě úrokového rizika, limity na maximální otevřenou pozici v případě měnového rizika). Tyto limity jsou rozděleny na jednotlivé obchodní divize. V případě rizika likvidity jsou stanoveny limity pro peněžní toky v příslušných časových pásmech. Měřením tržních rizik a sledováním dodržování limitů je pověřeno nezávislé oddělení.

#### (c) Zdanění

Česká daňová legislativa se v posledních několika letech podstatně změnila. Daňové zákony byly zčásti novelizovány a existuje nejistota ve výkladu a v postupu finančního úřadu. Důsledky těchto nejasností se nedají přesně určit a lze je posoudit jen na základě budoucí praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

#### 26. HODNOTY PŘIJATÉ DO SPRÁVY

| tis. Kč        | 2001              |
|----------------|-------------------|
| Obligace       | 6 644 001         |
| Akcie          | 12 743 010        |
| Podílové fondy | 4 259 101         |
| <b>Celkem</b>  | <b>23 646 112</b> |

#### 27. DEVIZOVÁ POZICE

| tis. Kč                                | 2001               |
|----------------------------------------|--------------------|
| <b>Aktiva a pasíva v cizích měnách</b> |                    |
| <b>Aktiva</b>                          |                    |
| Vedená v Kč                            | 113 398 983        |
| Vedená v cizí měně                     | 35 981 513         |
|                                        | <b>149 380 496</b> |
| <b>Pasíva</b>                          |                    |
| Vedená v Kč                            | 118 554 166        |
| Vedená v cizí měně                     | 30 826 330         |
|                                        | <b>149 380 496</b> |
| <b>Devizová pozice</b>                 |                    |
| <b>Aktiva v cizí měně</b>              |                    |
| Rozvahové položky                      | 35 981 513         |
| Podrozvahové položky                   | 42 177 834         |
|                                        | <b>78 159 347</b>  |
| <b>Pasíva v cizí měně</b>              |                    |
| Rozvahové položky                      | 30 826 330         |
| Podrozvahové položky                   | 56 768 517         |
|                                        | <b>87 594 847</b>  |

### 4.3. Zpráva o auditu pro akcionáře HVB Bank Czech Republic a.s.

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky HVB Bank Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2001. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán banky. Naši odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných společnostmi a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru, účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje aktiva, závazky, vlastní kapitál a finanční situaci HVB Bank Czech Republic a.s. k 31. prosinci 2001 a výsledek hospodaření za rok 2001 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.“

V Praze, dne 15. března 2002

KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.  
Osvědčení číslo 71

Ing. Pavel Závítkovský  
Osvědčení číslo 69

#### 4.4. Konsolidované účetní výkazy za rok 2001 (v tis. Kč)

| KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA |                                                                                       |                    |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| tis. Kč               |                                                                                       | 31. 12. 2001       |
|                       | <b>AKTIVA</b>                                                                         |                    |
| 1                     | Pokladní hotovost, vklady u emisních bank,<br>poštovní šekové účty                    | 3 281 664          |
| 2                     | Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky<br>přijímané ČNB k refinancování | 30 213 670         |
|                       | a) státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy<br>emitované státem                | 6 906 670          |
|                       | b) jiné pokladní poukázky                                                             | 23 307 000         |
| 3                     | Pohledávky za bankami                                                                 | 43 826 512         |
|                       | a) splatné na požádání                                                                | 617 521            |
|                       | b) ostatní pohledávky                                                                 | 43 208 991         |
|                       | v tom: podřízená aktiva                                                               |                    |
| 4                     | Pohledávky za klienty                                                                 | 65 703 659         |
|                       | a) splatné na požádání                                                                | 5 603 134          |
|                       | b) ostatní pohledávky                                                                 | 60 100 525         |
|                       | v tom: podřízená aktiva                                                               |                    |
| 5                     | Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k<br>obchodování                 | 4 587 712          |
|                       | a) vydané bankami                                                                     | 2 150 945          |
|                       | v tom: vlastní obligace                                                               |                    |
|                       | b) vydané ostatními subjekty                                                          | 2 436 767          |
| 6                     | Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k<br>obchodování               | 3 300              |
| 7                     | Majetkové účasti v ekvivalenci                                                        |                    |
| 8                     | Majetkové účasti v subjektech nezahrnutých do konsolidace                             | 15 707             |
| 9                     | Aktivní konsolidační rozdíl                                                           |                    |
|                       | a) v bankách                                                                          |                    |
|                       | b) v ostatních subjektech                                                             |                    |
| 10                    | Ostatní finanční investice                                                            | 5 140 969          |
| 11                    | Nehmotný majetek                                                                      | 291 166            |
| 12                    | Hmotý majetek                                                                         | 733 528            |
|                       | a) pozemky a budovy pro bankovní činnost                                              | 359 149            |
|                       | b) ostatní                                                                            | 374 379            |
| 13                    | Vlastní akcie                                                                         |                    |
| 14                    | Ostatní aktiva                                                                        | 3 560 716          |
| 15                    | Upsaný základní kapitál splatný a nezaplacený                                         |                    |
| 16                    | Náklady a příjmy příštích období                                                      | 632 708            |
| <b>AKTIVA CELKEM</b>  |                                                                                       | <b>157 991 311</b> |

| KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA |                                          |              |
|-----------------------|------------------------------------------|--------------|
| v tis. Kč             |                                          | 31. 12. 2001 |
|                       | <b>PASÍVA</b>                            |              |
| 1                     | Závazky k bankám                         | 43 314 403   |
|                       | a) splatné na požádání                   | 1 090 619    |
|                       | b) ostatní závazky                       | 42 223 784   |
| 2                     | Závazky ke klientům                      | 71 506 104   |
|                       | a) úsporné vklady                        | 10 323 178   |
|                       | v tom: splatné na požádání               | 160 657      |
|                       | b) ostatní závazky                       | 61 182 926   |
|                       | v tom: splatné na požádání               | 24 413 334   |
| 3                     | Vkladové certifikáty a obdobné dluhopisy | 21 412 548   |
|                       | a) vkladové certifikáty                  |              |
|                       | b) ostatní                               | 21 412 548   |
| 4                     | Výnosy a výdaje příštích období          | 751 367      |
| 5                     | Rezervy                                  | 1 509 069    |
|                       | a) rezervy na standardní úvěry a záruky  | 1 439 609    |
|                       | b) rezervy na kursové ztráty             |              |
|                       | c) rezervy na ostatní bankovní rizika    | 69 460       |

|                      |                                                                                                        |                    |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
|                      | d) ostatní rezervy                                                                                     |                    |
| 6                    | Podřízená pasíva                                                                                       | 1 140 759          |
| 7                    | Ostatní pasíva                                                                                         | 7 713 499          |
| 8                    | Základní kapitál (bez menšinových podílů)                                                              | 5 047 000          |
|                      | v tom: splacený základní kapitál                                                                       | 5 047 000          |
| 9                    | Ážiový fond (bez menšinových podílů)                                                                   | 1 996 920          |
| 10                   | Rezervní fondy (bez menšinových podílů)                                                                | 506 683            |
| 11                   | Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku (bez menšinových podílů)                                     | 1 540 485          |
|                      | a) kapitálové fondy                                                                                    | (223.749)          |
|                      | b) ostatní fondy ze zisku                                                                              | 1 764 234          |
| 12                   | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z minulých let (bez menšinových podílů)                        | 108 223            |
| 13                   | Konsolidační rezervní fond                                                                             |                    |
| 14                   | Pasívní konsolidační rozdíl                                                                            | 106                |
| 15                   | Zisk nebo ztráta za účetního období bez menšinových podílů a podílu na zisku nebo ztrátě v ekvivalenci | 1 162 048          |
| 16                   | Podíl na zisku/ztrátě v ekvivalenci                                                                    |                    |
| 17                   | Menšinový vlastní kapitál                                                                              | 282 097            |
|                      | v tom: menšinový základní kapitál                                                                      | 200 000            |
|                      | menšinový ážiový fond                                                                                  |                    |
|                      | menšinové rezervní fondy                                                                               | 40 000             |
|                      | menšinové kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku                                                    |                    |
|                      | menšinový nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období                                      | 9 738              |
|                      | menšinový zisk/ztráta za účetní období                                                                 | 32 359             |
| <b>PASÍVA CELKEM</b> |                                                                                                        | <b>157 991 311</b> |
| <b>PODROZVAHA</b>    |                                                                                                        |                    |
| 1                    | Budoucí možné závazky k plnění celkem                                                                  | 5 817 223          |
|                      | v tom:                                                                                                 |                    |
|                      | a) přijaté směnky/akcepty a indosamenty smének                                                         |                    |
|                      | b) závazky ze záruk                                                                                    | 5 747 594          |
|                      | c) závazky ze zástav                                                                                   | 69 629             |
| 2                    | Ostatní neodvolatené závazky                                                                           | 21 649 719         |
| 3                    | Pohledávky ze spotových, termínových a opčních operací                                                 | 228 325 945        |
| 4                    | Závazky ze spotových, termínových a opčních operací                                                    | 228 456 766        |

| <b>KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT</b> |                                                                   |              |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------|
| tis. Kč                                  |                                                                   | 31. 12. 2001 |
| 1                                        | Výnosy z úroků a podobné výnosy                                   | 8.105.806    |
|                                          | v tom: úroky z cenných papírů s pevnými výnosy                    | 1.024.343    |
| 2                                        | Náklady na úroky a podobné náklady                                | (4.914.536)  |
|                                          | v tom: náklady na úroky z cenných papírů s pevnými výnosy         | (398.797)    |
|                                          | <i>Čistý výnos z úroků</i>                                        | 3.191.270    |
| 3                                        | Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem                     |              |
|                                          | a) výnosy z akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem   |              |
|                                          | b) výnosy z majetkových účastí s podstatným vlivem                |              |
|                                          | c) výnosy z majetkových účastí s rozhodujícím vlivem              |              |
|                                          | d) výnosy z majetkových účastí v přidružených subjektech          |              |
| 4                                        | Výnosy z poplatků a provizí                                       | 1.358.718    |
| 5                                        | Náklady na placené poplatky a provize                             | (454.234)    |
| 6                                        | Zisk (ztráta) z finančních operací                                | 1.019.312    |
| 7                                        | Ostatní výnosy                                                    | 37.960       |
| 8                                        | Všeobecné provozní náklady                                        | (2.919.445)  |
|                                          | a) náklady na zaměstnance                                         | (985.619)    |
|                                          | aa) mzdy a platy                                                  | (728.648)    |
|                                          | ab) sociální pojištění                                            | (191.251)    |
|                                          | ac) zdravotní pojištění                                           | (65.137)     |
|                                          | ad) jiné sociální náklady                                         | (583)        |
|                                          | b) ostatní provozní náklady                                       | (1.933.826)  |
| 9                                        | Tvorba opravných položek a rezerv k hmotnému a nehmotnému majetku | (51.484)     |
|                                          | a) tvorba rezerv k hmotnému majetku                               |              |
|                                          | b) tvorba opravných položek k hmotnému majetku                    | (51.484)     |
|                                          | c) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku                  |              |



|    |                                                                                                                            |           |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 10 | Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku                                                         |           |
|    | a) použití rezerv k hmotnému majetku                                                                                       |           |
|    | b) použití opravných položek k hmotnému majetku                                                                            |           |
|    | c) použití opravných položek k nehmotnému majetku                                                                          |           |
| 11 | Ostatní náklady                                                                                                            | (557.540) |
|    | <i>Čisté výnosy z provozních činností před tvorbou a použitím rezerv a opravných položek k úvěrům a majetkovým účastem</i> | 1.624.557 |
| 12 | Tvorba opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky                                                                     | (510.470) |
| 13 | Použití opravných položek a rezerv k úvěrům a na záruky                                                                    | 631.665   |
| 14 | Tvorba opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím                                     | (932)     |
| 15 | Použití opravných položek a rezerv k majetkovým účastem a ostatním finančním investicím                                    |           |
| 16 | Tvorba ostatních opravných položek a rezerv                                                                                | (62.910)  |
| 17 | Použití ostatních opravných položek a rezerv                                                                               | 10.707    |
|    | <i>Hospodářský výsledek za běžnou činnost před zdaněním</i>                                                                | 1.692.617 |
|    | Daň z příjmů z běžné činnosti                                                                                              | (472.367) |
|    | <i>Zisk nebo ztráta z běžné činnosti za účetní období po zdanění</i>                                                       | 1.220.250 |
| 18 | Mimořádné výnosy                                                                                                           | 36.187    |
|    | v tom: zúčtování pasivního konsolidačního rozdílu                                                                          | 53        |
| 19 | Mimořádné náklady                                                                                                          | (62.030)  |
|    | v tom: zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu                                                                          |           |
|    | <i>Mimořádný hospodářský výsledek</i>                                                                                      | (25.843)  |
| 20 | Zisk nebo ztráta za účetní období bez menšinových podílů                                                                   | 1.162.048 |
| 21 | Podíl na zisku nebo ztrátě v ekvivalenci                                                                                   |           |
| 22 | Menšinový zisk nebo ztráta běžného účetního období                                                                         | 32.359    |

#### 4.5. Příloha konsolidované účetní závěrky

##### 1. ZALOŽENÍ A REGISTRACE

HypoVereinsbank CZ a.s. byla sloučena s Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. bez likvidace k 1. říjnu 2001. Obchodní firma sloučené banky byla změněna na HVB Bank Czech Republic a.s. Veškerá práva a závazky zrušené společností Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. přešla na HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy na HVB Bank Czech Republic a.s. (dále jen „banka“), výše základního kapitálu a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v Obchodním rejstříku v Praze oddíl B, vložka 3608 dne 1. října 2001. Majoritním akcionářem banky je Bank Austria Aktiengesellschaft, Vídeň.

*Sídlo společnosti:*

Nám. Republiky 3a, č.p. 2090  
110 00 Praha 1

Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- přijímání vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;
- vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta:
  1. s devizovými hodnotami
  2. v oblasti terminovaných obchodů (forwards) a opcí (options) včetně kurzových a úrokových
  3. s převoditelnými cennými papíry
- účast na vydávání akcií a poskytování služeb s nimi souvisejících;
- vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona;
- finanční makléřství;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management);
- uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- výkon funkce depozitáře investičního fondu;
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- pronájem bezpečnostních schránek.

Prostřednictvím dceřině společnosti banka rovněž poskytuje následující druhy služeb:

- přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření;
- poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření;
- poskytování státní podpory fyzickým osobám – účastníkům stavebního spoření;
- poskytování jiných úvěrů účastníkům stavebního spoření, které budou sloužit k dřívější úhradě nákladů na řešení bytové potřeby v případech, kdy účastníkům nevznikl ještě nárok na poskytnutí úvěrů ze stavebního spoření.

##### 2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami v ČR. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s opatřením MF ČR č. 282/9 090/1994 z 18. února 1994, ve znění pozdějších předpisů, kterým se stanoví postupy pro provedení konsolidace účetní závěrky bank.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je konsolidovaná.

Z důvodu fúze a vzniku nové banky v roce 2001 tato účetní závěrka neobsahuje žádné údaje za minulé účetní období.

### 3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka banky byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

#### (a) Principy konsolidace

Významné majetkové účasti s rozhodujícím vlivem (dceřiná společnost) jsou konsolidovány plnou metodou. Majetkovou účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je banka většinovým společníkem. Banka má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z podílu na základním jmění, nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Významné majetkové účasti s podstatným vlivem (přidružená společnost) jsou konsolidovány ekvivalenční metodou. Za majetkovou účast s podstatným vlivem se považuje taková, kdy banka drží, přímo nebo nepřímo, od 20 do 50 % základního kapitálu určitého subjektu.

Majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem ve společnostech, jejichž hospodářské výsledky, vlastní kapitál a finanční pozice byly pro zpracování účetní závěrky nevýznamné, jsou účtovány v ceně pořízení snížené o opravné položky vytvořené z důvodu přechodného snížení hodnoty nebo o částky odepsané z důvodu trvalého snížení hodnoty majetkové účasti. Opravné položky k majetkovým účastem s rozhodujícím vlivem jsou vytvářeny v částce, o kterou cena pořízení převyšuje míru účasti na vlastním kapitálu společnosti a to jednotlivě. Tyto majetkové účasti jsou uváděny jako investiční cenné papíry v položce "Majetkové účasti v subjektech nezahrnutých do konsolidace".

#### (b) Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem, státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky a akcie včetně jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem

Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky jsou účtovány v ceně pořízení včetně časově rozlišeného diskontu.

Ke státním pokladničním poukázkám a jiným pokladním poukázkám jsou vytvářeny opravné položky ve výši rozdílu ceny pořízení včetně časově rozlišeného diskontu a tržní ceny a to jednotlivě.

Dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem a akcie včetně jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem jsou klasifikovány podle záměru banky do portfolia drženého do splatnosti, k obchodování nebo k prodeji. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhopisy a jiné cenné papíry s pevným výnosem. V účetní závěrce jsou pak vykazovány jako finanční investice do cenných papírů nebo cenné papíry k obchodování.

Ážio či diskont u dluhopisů a cenných papírů s pevným výnosem jsou rozpouštěny do výkazu zisků a ztrát od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové sazby. V případě cenných papírů klasifikovaných do portfolia k obchodování, k prodeji a cenných papírů držených do splatnosti se zbytkovou splatností kratší než 1 rok jsou ážio či diskont rozpouštěny do výkazu zisků a ztrát rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Dluhopisy a cenné papíry s pevným výnosem jsou účtovány v ceně pořízení zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a snížené o opravné položky z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížené o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty. Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem jsou účtovány v ceně pořízení snížené o opravné položky z titulu přechodného snížení jejich hodnoty nebo snížené o částky odepsané z titulu trvalého snížení jejich hodnoty.

Dluhopisy a cenné papíry s pevným výnosem pořízené se záměrem dlouhodobého držení v majetku jsou zařazeny do "Ostatních finančních investic". Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Dluhopisy a cenné papíry s pevným výnosem a akcie včetně jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem držené za účelem obchodování nebo k prodeji jsou klasifikovány jako cenné papíry určené k obchodování. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, o kterou cena pořízení (včetně poměrné částky ážia či diskontu v případě obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem) převyšuje reálnou hodnotu, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Reálná hodnota používaná pro výpočet opravných položek k cenným papírům se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud banka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. banka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

V případě veřejně obchodovaných dlužných cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy a současně hodnotě cenného papíru zohledňující riziko emitenta cenného papíru, pokud se jedná o dluhopisy a směnky.

Cena pořízení cenného papíru při prodeji se stanovuje metodou průměrné pořizovací ceny.

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté a poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do "Závazků k bankám" či "Závazků ke klientům". U cenných papírů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě cenných papírů získaných v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou účtovány buď jako "Státní pokladniční poukázky a jiné pokladní poukázky", "Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování" nebo "Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem nakoupené za účelem obchodování". Závazky z cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací jsou zahrnuty v položce "Závazky k bankám" nebo "Závazky ke klientům". Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen jako "Pohledávky za bankami" nebo "Pohledávky za klienty".

Výnosy a náklady vzniklé v rámci repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisků a ztrát jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ nebo „Náklady na úroky a podobné náklady“.

#### (c) Pohledávky za bankami a za klienty

Pohledávky jsou účtovány v částkách snížených o opravné položky. Rezervy na poskytnuté pohledávky jsou v rozvaze vykázány na straně pasív.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Rezervy se tvoří ke krytí všeobecných rizik spojených s portfoliem pohledávek banky v souladu s vnitřními směrnicemi banky. Výše tvorby opravných položek a rezerv pro účetní období vychází z analýzy návratnosti a zahrnuje detailní prověrku jednotlivých pohledávek, posouzení stávajících ekonomických podmínek v České republice, rizikových faktorů charakterizujících příslušnou kategorii pohledávek a jiných případných vlivů, s uplatněním procenta ztrát z úvěrů na čistou úvěrovou angažovanost, rozdělenou do rizikových skupin. Čistá úvěrová angažovanost je hrubá úvěrová angažovanost včetně dlužného úroku a poplatků, snížená o hodnotu zajištění. Rezervy a opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou účtovány na účtu „Tvorba rezerv a opravných položek k úvěrům a na záruky“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Daňově odčitatelná část celkové vytvořených rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) zákona o rezervách č. 593/1992 Sb. (ve znění pozdějších dodatků).

- Pohledávky jsou odpisovány, pokud vedení banky považuje částky pohledávek za nedobytné, nebo když bylo s klientem ukončeno konkurzní či vyrovnávací řízení podle zákonů a vyhlášek platných pro Českou republiku.
- Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Ostatní náklady“ výkazu zisků a ztrát. O stejnou částku se v případě nedobytných pohledávek z úvěrů snižují rezervy a opravné položky, a to účtováním v položce „Použití rezerv a opravných položek k úvěrům a na záruky“ ve výkazu zisků a ztrát. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisků a ztrát v položce „Ostatní výnosy“.
- Diskontovaná a forfaitovaná aktiva jsou účtována v nominální hodnotě. Příslušný diskont se uvádí v rozvaze v „Ostatních pasívech“. Diskont je rovnoměrně rozpouštěn do výkazu zisků a ztrát po dobu držby aktiva.
- (d) Aktivní (pasivní) konsolidační rozdíl**
- Konsolidační rozdíl představuje hodnotu, o kterou se liší cena pořízení majetkové účasti upravená o opravné položky od ocenění podle podílové účasti mateřské banky na skutečné výši vlastního kapitálu dceřiné nebo přidružené společnosti (bez hospodářského výsledku běžného roku) při prvním zařazení dceřiné nebo přidružené společnosti do konsolidačního celku.
- Rozdíl je aktivní nebo pasivní a vypořádává se rozpouštěním ve výši 20% ročně do položky mimořádných nákladů resp. mimořádných výnosů konsolidovaného výkazu zisků a ztrát prostřednictvím položky „Zúčtování aktivního (pasivního) konsolidačního rozdílu“ proti položce „Aktivní konsolidační rozdíl“ resp. „Pasivní konsolidační rozdíl“.
- (e) Hmotná a nehmotná aktiva**
- Hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti.
- Doby odpisování pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:
- |                                |             |
|--------------------------------|-------------|
| Software                       | 4 roky      |
| Budovy a pozemky - vlastní     | 33 let      |
| Přístroje, zařízení a inventář | 4 až 30 let |
- Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po dobu 10 let, podle toho, který časový úsek je kratší.
- Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000,- Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč je účtován do nákladů za období, v kterém byl pořízen.
- (f) Přepočet cizí měny**
- Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny ve spotovém kurzu devizy platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, je vykázan ve výkazu zisků a ztrát jako „Zisk (ztráta) z finančních operací“.
- (g) Podrozvahové transakce**
- Obchodní instrumenty*
- Finanční deriváty zařazené do obchodního portfolia jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálné hodnoty jsou zachyceny ve výkazu zisků a ztrát v položce „Zisk (ztráta) z finančních operací“.
- Zajišťovací instrumenty*
- Finanční deriváty, které se banka rozhodla zařadit mezi zajišťovací instrumenty a které zároveň splňují předepsaná účetní kritéria, jsou vykazovány v reálných hodnotách a zisky (ztráty) ze změny reálné hodnoty jsou zachyceny přímo do vlastního kapitálu banky v položce „Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku“.
- Zisk nebo ztráta ze zajišťovacích instrumentů je vykazována ve výkazu zisků a ztrát ve stejném časovém okamžiku, kdy dojde k zaúčtování výsledku ze zajišťovaných instrumentů.
- (h) Zdanění**
- Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů.
- Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.
- (i) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod**
- Položky z jiného účetního období, než kam daňové a účetní patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako mimořádné výnosy nebo náklady ve výkazu zisků a ztrát v běžném účetním období.

#### 4. SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDACE

Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2001 zahrnuje následující dceřinou společnost zahrnutou do konsolidačního celku banky:

| Název                          | Sídlo společnosti           | Činnost          | Podíl konsol. celku | Metoda konsolidace |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| HYPOT stavební spořitelna a.s. | Praha 1<br>Senovážné nám. 4 | stavební spoření | 60,0%               | plná               |

Při přípravě této konsolidované účetní závěrky byla použita účetní závěrka dceřiné společnosti pro rok končící 31. prosincem 2001.

#### 5. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

| tis. Kč                                         | 2001             |
|-------------------------------------------------|------------------|
| Osobní náklady                                  |                  |
| Mzdy a odměny                                   | 728 648          |
| Sociální náklady                                | 256 971          |
|                                                 | 985 619          |
| Ostatní všeobecné provozní náklady (bez odpisů) | 1 411 996        |
| Odpisy                                          | 521 830          |
| <b>Všeobecné provozní náklady</b>               | <b>2 919 445</b> |

Peněžní příjmy vyplacené bankou, Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. a HypoVereinsbank CZ a.s. v roce 2001 členům představenstva, členům dozorčí rady a ostatním členům vedení banky a dceřiné společnosti byly následující:

| tis. Kč                      | 2001   |
|------------------------------|--------|
| Členové představenstva banky | 18 116 |
| Členové dozorčí rady         | 1 260  |
| Ostatní členové vedení       | 74 992 |

HYPO stavební spořitelna a.s. nevyplatila v roce 2001 členům představenstva HYPO stavební spořitelny a.s. žádné peněžní příjmy.

Průměrný počet zaměstnanců konsolidačního celku (včetně zahraničních pracovníků HVB Group) byl v roce 2001 následující:

|                              | 2001  |
|------------------------------|-------|
| Zaměstnanci                  | 1 348 |
| Členové představenstva banky | 10    |
| Členové dozorčí rady         | 11    |

#### 6. OSTATNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

| tis. Kč                                       | 2001           |
|-----------------------------------------------|----------------|
| Odepsané pohledávky                           | 322 078        |
| Náklady z postoupených pohled. za klienty     | 40 701         |
| Jiné provozní náklady - fond pojištění vkladů | 180 393        |
| Zůstatková hodnota odepsaného majetku         | 11 408         |
| Ostatní                                       | 2 960          |
| <b>Celkem ostatní náklady</b>                 | <b>557 540</b> |
| Výnosy z převodu (prodeje) majetku            | 11 317         |
| Přijaté nájemné                               | 11 071         |
| Přijaté smluvní pokuty                        | 8 423          |
| Ostatní                                       | 7 149          |
| <b>Celkem ostatní výnosy</b>                  | <b>37 960</b>  |

#### 7. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

| tis. Kč                                    | 2001          |
|--------------------------------------------|---------------|
| <i>Mimořádné náklady:</i>                  |               |
| Ztráty a škody                             | 10 508        |
| Oprava výnosů a nákladů minulých let       | 11 799        |
| Náklady spojené s fúzí                     | 38 300        |
| Ostatní                                    | 1 423         |
| <b>Celkem mimořádné náklady</b>            | <b>62 030</b> |
| <i>Mimořádné výnosy:</i>                   |               |
| Oprava výnosů a nákladů minulých let       | 24 249        |
| Zúčtování pasivního konsolidačního rozdílu | 53            |
| Ostatní                                    | 11 885        |
| <b>Celkem mimořádné výnosy</b>             | <b>36 187</b> |

#### 8. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

##### (a) Čisté pohledávky za bankami

| tis. Kč                                  | 2001              |
|------------------------------------------|-------------------|
| Pohledávky za bankami                    | 43 826 512        |
| Minus:                                   |                   |
| Opravné položky k možným ztrátám z úvěrů | -                 |
| <b>Čisté pohledávky za bankami</b>       | <b>43 826 512</b> |

Pohledávky za bankami zahrnují 23 558 443 tis. Kč úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací.

##### (b) Analýza pohledávek za bankami podle zbytkové doby splatnosti

| tis. Kč               | 2001              |
|-----------------------|-------------------|
| Splatné na požádání   | 617 521           |
| Do 3 měsíců           | 39 901 449        |
| Od 3 měsíců do 1 roku | 1 315 542         |
| Od 1 roku do 2 let    | 40 000            |
| Od 2 roku do 4 let    | 1 865 000         |
| Od 4 roku do 5 let    | 87 000            |
| Nad 5 let             | -                 |
| <b>Celkem</b>         | <b>43 826 512</b> |

##### (c) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

| tis. Kč                  | 2001       |
|--------------------------|------------|
| Zajištění v držení banky | 23 558 443 |
| Nezajištěno              | 20 268 069 |

Čisté pohledávky za bankami43 826 512

9.

POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a)

Čisté pohledávky za klienty

|                                            |             |
|--------------------------------------------|-------------|
| tis. Kč                                    | 2001        |
| Pohledávky za klienty - úvěry              | 67 175 545  |
| Pohledávky za účastníky stavebního spoření | 3 370       |
| Minus:                                     |             |
| Opravné položky k možným ztrátám z úvěrů   | (1 475 256) |
| Čisté pohledávky za klienty                | 65 703 659  |

Pohledávky za klienty zahrnují 472 247 tis. Kč úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací.

(b)

Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti

|                          |             |            |                     |                    |                   |                   |            |            |
|--------------------------|-------------|------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------|------------|
| tis. Kč                  | Na požádání | Do 3 měs.  | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 2 let | Od 2 let do 4 let | Od 4 let do 5 let | Nad 5 let  | Celkem     |
| K 31. prosinci 2001      |             |            |                     |                    |                   |                   |            |            |
| Finanční organizace      | 218 018     | 384 852    | 3 723 394           | 1 651 504          | 761 815           | 14 618            | 191 381    | 6 945 582  |
| Nefinanční organizace    | 5 718 207   | 8 383 486  | 6 484 044           | 6 585 996          | 6 706 867         | 3 041 691         | 14 545 054 | 51 465 345 |
| Organizace pojištnictví  | 5           | 472 247    | -                   | -                  | -                 | -                 | -          | 472 252    |
| Vládní sektor            | 155 238     | 927 494    | 312 082             | 1 769              | 8 685             | -                 | 607 500    | 2 012 768  |
| Neziskové organizace     | 7 393       | 1 337      | 4 168               | 13 624             | 13 852            | 13 354            | 110 178    | 163 906    |
| Domácnosti (živnosti)    | 168 828     | 24 456     | 40 075              | 70 027             | 80 729            | 30 419            | 299 244    | 713 778    |
| Obyvatelstvo (rezidenti) | 158 885     | 73 717     | 200 541             | 249 169            | 553 619           | 221 150           | 1 921 374  | 3 378 455  |
| Nerezidenti              | 39 390      | 366 344    | 11 999              | 3 512              | 19 347            | 33 261            | 1 131 192  | 1 605 045  |
| Organizace bez IČO       | 7 583       | 533        | 1 130               | 1 593              | 3 502             | 1 940             | 94 703     | 110 984    |
| Nezařazeno do sektorů    | 307 430     | -          | -                   | -                  | -                 | -                 | -          | 307 430    |
| Celkem                   | 6 780 977   | 10 634 466 | 10 777 433          | 8 577 194          | 8 148 416         | 3 356 433         | 18 900 626 | 67 175 545 |

(c)

Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle druhu zajištění

|                          |                 |                |                    |                 |                 |                          |                   |             |            |
|--------------------------|-----------------|----------------|--------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|-------------------|-------------|------------|
| tis. Kč                  | Bankovní záruka | Zástavní právo | Záruka společnosti | Podpůrné dopisy | Směnečné ručení | Zajištění v držení banky | Ostatní zajištění | Nezajištěno | Celkem     |
| K 31. prosinci 2001      |                 |                |                    |                 |                 |                          |                   |             |            |
| Finanční organizace      | 3 666 723       | 245 926        | 94 792             | -               | -               | -                        | 152 205           | 2 785 936   | 6 945 582  |
| Nefinanční organizace    | 7 670 569       | 7 245 532      | 6 546 643          | 2 546 500       | 10 785          | 1 185 310                | 3 804 572         | 22 455 434  | 51 465 345 |
| Organizace pojištnictví  | -               | -              | -                  | -               | -               | -                        | 472 247           | 5           | 472 252    |
| Vládní sektor            | -               | 4 289          | -                  | -               | -               | 414                      | 613 764           | 1 394 301   | 2 012 768  |
| Neziskové organizace     | -               | 85 858         | 476                | 57 566          | -               | 7 180                    | -                 | 12 826      | 163 906    |
| Domácnosti (živnosti)    | 30 000          | 401 822        | 85 215             | 21 000          | -               | 37 954                   | 32 156            | 105 631     | 713 778    |
| Obyvatelstvo (rezidenti) | 1 684           | 2 782 309      | 42 286             | 22 053          | 20              | 78 722                   | 203 659           | 247 722     | 3 378 455  |
| Nerezidenti              | 29 918          | 31 843         | 71 322             | -               | -               | 308                      | 264 618           | 1 207 036   | 1 605 045  |
| Organizace bez IČO       | -               | -              | -                  | -               | -               | -                        | -                 | 110 984     | 110 984    |
| Nezařazeno do sektorů    | -               | 7 972          | -                  | -               | -               | 3 486                    | 23 330            | 272 642     | 307 430    |
| Celkem                   | 11 398 894      | 10 805 551     | 6 840 734          | 2 647 119       | 10 805          | 1 313 374                | 5 566 551         | 28 592 517  | 67 175 545 |

(d)

Odepsané a postoupené pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

Přehled odepsaných a postoupených úvěrů a výnosů z odepsaných úvěrů podle sektorů:

|                                  |         |
|----------------------------------|---------|
| tis. Kč                          | 2001    |
| Odepsané a postoupené pohledávky |         |
| Nefinanční organizace            | 253 634 |
| Domácnosti (živnosti)            | 139     |
| Obyvatelstvo (rezidenti)         | 99 176  |
| Nerezidenti                      | 50      |
| Celkem                           | 352 999 |

V roce 2001 banka měla výnosy z odepsaných úvěrů ve výši 1 813 tis. Kč.

(f)

Konsorcionální úvěry

|        |                                     |                        |                       |                 |
|--------|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------|
| Úvěr   | Financující banky                   | Částka úvěru v tis. Kč | Rozdělení míry rizika | Rozdělení úroků |
| I.     | HVB Bank Czech Republic a.s.        | 649 607                | 59,70%                | 59,70%          |
|        | IKB Deutsche Industriebank          | 196 393                | 18,10%                | 18,10%          |
|        | Živnostenská banka a.s.             | 241 714                | 22,20%                | 22,20%          |
| Celkem |                                     | 1 087 714              | 100 %                 | 100 %           |
| II.    | HVB Bank Czech Republic a.s.        | 34 377                 | 15,00%                | 15,00%          |
|        | Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | 194 805                | 85,00%                | 85,00%          |
| Celkem |                                     | 229 182                | 100 %                 | 100 %           |

|               |                                                                                              |                               |                            |                            |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| III.          | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 39 587<br>224 325             | 15,00%<br>85,00%           | 15,00%<br>85,00%           |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>263 912</b>                | <b>100 %</b>               | <b>100 %</b>               |
| IV.           | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Landesbank Girozentrale<br>Česká spořitelna, a.s. | 432 788<br>324 543<br>324 543 | 40,00%<br>30,00%<br>30,00% | 40,00%<br>30,00%<br>30,00% |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>1 081 874</b>              | <b>100 %</b>               | <b>100 %</b>               |
| V.            | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 25 849<br>146 476             | 15,00%<br>85,00%           | 15,00%<br>85,00%           |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>172 325</b>                | <b>100 %</b>               | <b>100 %</b>               |
| VI.           | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 37 697<br>213 620             | 15,00%<br>85,00%           | 15,00%<br>85,00%           |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>251 317</b>                | <b>100 %</b>               | <b>100 %</b>               |
| VII.          | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 52 102<br>295 243             | 15,00%<br>85,00%           | 15,00%<br>85,00%           |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>347 345</b>                | <b>100 %</b>               | <b>100 %</b>               |
| VIII.         | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 25 455<br>144 245             | 15,00%<br>85,00%           | 15,00%<br>85,00%           |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>169 700</b>                | <b>100 %</b>               | <b>100 %</b>               |
| IX.           | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 33 765<br>192 502             | 14,90%<br>85,10%           | 14,90%<br>85,10%           |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>226 267</b>                | <b>100 %</b>               | <b>100 %</b>               |
| X.            | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 34 146<br>192 327             | 15,10%<br>84,90%           | 15,10%<br>84,90%           |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>226 473</b>                | <b>100 %</b>               | <b>100 %</b>               |
| XI.           | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 24 996<br>141 643             | 15,00%<br>85,00%           | 15,00%<br>85,00%           |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>166 639</b>                | <b>100 %</b>               | <b>100 %</b>               |
| XII.          | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Voralberger Landes und Hypothekenbank AG                     | 151 007<br>73 092             | 67,40%<br>32,60%           | 67,40%<br>32,60%           |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>224 099</b>                | <b>100 %</b>               | <b>100 %</b>               |
| XIII.         | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 305 240<br>300 023            | 50,40%<br>49,60%           | 50,40%<br>49,60%           |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>605 263</b>                | <b>100 %</b>               | <b>100 %</b>               |
| XIV.          | HVB Bank Czech Republic a.s.<br>Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG                          | 68 563<br>102 799             | 40,00%<br>60,00%           | 40,00%<br>60,00%           |
| <b>Celkem</b> |                                                                                              | <b>171 362</b>                | <b>100 %</b>               | <b>100 %</b>               |

**(f) Pohledávky za členy představenstva a dozorčí rady**

| tis. Kč        | 2001<br>Představenstvo | 2001<br>Dozorčí rada |
|----------------|------------------------|----------------------|
| Úvěry a zálohy | 2 916                  | -                    |
| Vydané záruky  | -                      | -                    |
| <b>Celkem</b>  | <b>2 916</b>           | <b>-</b>             |

**(g) Pohledávky za majetkovými účastmi s rozhodujícím vlivem nezahrnutých do konsolidace (zbytková splatnost)**

| tis. Kč                 | 2001          |
|-------------------------|---------------|
| <i>Rozhodující vliv</i> |               |
| Splatné na požádání     | -             |
| Do 3 měsíců             | -             |
| Od 3 měsíců do 1 roku   | 3 680         |
| Od 1 roku do 2 let      | 3 903         |
| Od 2 roku do 4 let      | 8 525         |
| Od 4 roku do 5 let      | 4 661         |
| Nad 5 let               | 46 171        |
| <b>Celkem</b>           | <b>66 940</b> |

**10. STÁTNÍ POKLADNIČNÍ POUKÁZKY A JINÉ POKLADNÍ POUKÁZKY PŘIJÍMANÉ ČNB K REFINANCOVÁNÍ**

**(a) Čistá hodnota pokladničních poukázek a jiných pokladních poukázek přijímaných ČNB k refinancování**

| tis. Kč                                                  | 2001              |
|----------------------------------------------------------|-------------------|
| Státní pokladniční poukázky                              | 6 907 504         |
| Jiné pokladní poukázky                                   | 23 307 000        |
| Minus:                                                   |                   |
| Opravné položky k pokladničním poukázkám                 | (834)             |
| <b>Čistá hodnota pokladničních a pokladních poukázek</b> | <b>30 213 670</b> |

**(b) Klasifikace pokladničních poukázek a jiných pokladních poukázek přijímaných ČNB k refinancování do jednotlivých portfolií podle záměru banky**

| tis. Kč                                                     | 2001              |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|
| Pokladniční a pokladní poukázky k obchodování               | 27 503 520        |
| Pokladniční a pokladní poukázky k prodeji                   | 2 710 150         |
| Pokladniční a pokladní poukázky určené k obchodování celkem | 30 213 670        |
| Pokladniční a pokladní poukázky držené do splatnosti        | -                 |
| <b>Čistá hodnota pokladničních a pokladních poukázek</b>    | <b>30 213 670</b> |

**(c) Repo a reverzní repo transakce**

V čisté hodnotě pokladničních poukázek a jiných pokladních poukázek jsou zahrnuty poukázky držené v rámci reverzních repo transakcí ve výši 23 307 000 tis. Kč. V hodnotě státních pokladničních poukázek a jiných pokladních poukázek jsou zahrnuty poukázky v hodnotě 2 968 000 tis. Kč, které jsou převedeny v rámci repo transakce.

**11. OBLIGACE A JINÉ CENNÉ PAPIRY S PEVNÝM VÝNOSEM**

(včetně finančních investic do dlužných cenných papírů zahrnutých v „Ostatních finančních investicích“)

**(a) Čistá účetní hodnota obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem**

| tis. Kč                                                                       | 2001             |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Účetní hodnota obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem              | 9 735 514        |
| Minus:                                                                        |                  |
| Opravné položky                                                               | (6 833)          |
| <b>Čistá účetní hodnota obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem</b> | <b>9 728 681</b> |

Účetní hodnota obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem zahrnuje alikvotní úrokový výnos k datu účetní závěrky ve výši 275 994 tis. Kč.

**(b) Repo a reverzní repo transakce**

V čisté hodnotě obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem jsou zahrnuty cenné papíry držené v rámci reverzních repo transakcí ve výši 609 450 tis. Kč. V hodnotě obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem jsou zahrnuty cenné papíry v hodnotě 346 050 tis. Kč, které jsou převedeny v rámci repo transakce.

**(c) Klasifikace obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem do jednotlivých portfolií podle záměru banky**

| tis. Kč                                                                | 2001             |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem k obchodování            | 3 902 410        |
| Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem k prodeji                | 685 302          |
| Obligace určené k obchodování celkem                                   | 4 587 712        |
| Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem držené do splatnosti     | 5 140 969        |
| <b>Čistá hodnota obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem</b> | <b>9 728 681</b> |

**(d) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování**

|                                           | 2001             |                  |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| tis. Kč                                   | Účetní hodnota   | Tržní cena       |
| <b>Vydané finančními institucemi</b>      |                  |                  |
| -Kótované na burze v ČR                   | 2 150 945        | 2 209 057        |
| -Kótované na jiném trhu CP                | -                | -                |
| -Nekótované                               | -                | -                |
|                                           | 2 150 945        | 2 209 057        |
| <b>Vydané nefinančním sektorem</b>        |                  |                  |
| -Kótované na burze v ČR                   | 605 267          | 625 483          |
| -Kótované na jiném trhu CP                | -                | -                |
| -Nekótované                               | -                | -                |
|                                           | 605 267          | 625 483          |
| <b>Vydané vládním sektorem</b>            |                  |                  |
| -Kótované na burze v ČR                   | 1 125 912        | 1 139 499        |
| -Kótované na jiném trhu CP                | -                | -                |
| -Nekótované                               | -                | -                |
|                                           | 1 125 912        | 1 139 499        |
| <b>Vydané organizacemi pojišťovnictví</b> |                  |                  |
| -Kótované na burze v ČR                   | 20 286           | 20 286           |
| -Kótované na jiném trhu CP                | -                | -                |
| -Nekótované                               | -                | -                |
|                                           | 20 286           | 20 286           |
| <b>Celkem</b>                             | <b>3 902 410</b> | <b>3 994 325</b> |

(e) **Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k prodeji**

| tis. Kč                            | 2001           |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | Účetní hodnota | Tržní cena     |
| <b>Vydané nefinančním sektorem</b> |                |                |
| -Kótované na burze v ČR            | -              | -              |
| -Kótované na jiném trhu CP         | 631 537        | 648 784        |
| -Nekótované                        | -              | -              |
|                                    | 631 537        | 648 784        |
| <b>Vydané vládním sektorem</b>     |                |                |
| -Kótované na burze v ČR            | 53 765         | 56 961         |
| -Kótované na jiném trhu CP         | -              | -              |
| -Nekótované                        | -              | -              |
|                                    | 53 765         | 56 961         |
| <b>Celkem</b>                      | <b>685 302</b> | <b>705 745</b> |

(f) **Analýza finančních investic do obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem držených do splatnosti**

| tis. Kč                              | 2001             |                  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
|                                      | Účetní hodnota   | Tržní cena       |
| <b>Vydané finančními institucemi</b> |                  |                  |
| -Kótované na burze v ČR              | 659 500          | 715 903          |
| -Kótované na jiném trhu CP           | -                | -                |
| -Nekótované                          | -                | -                |
|                                      | 659 500          | 715 903          |
| <b>Vydané nefinančním sektorem</b>   |                  |                  |
| -Kótované na burze v ČR              | -                | -                |
| -Kótované na jiném trhu CP           | -                | -                |
| -Nekótované                          | 1 350 572        | -                |
|                                      | 1 350 572        | -                |
| <b>Vydané vládním sektorem</b>       |                  |                  |
| -Kótované na burze v ČR              | 3 130 897        | 3 292 529        |
| -Kótované na jiném trhu CP           | -                | -                |
| -Nekótované                          | -                | -                |
|                                      | 3 130 897        | 3 292 529        |
| <b>Celkem</b>                        | <b>5 140 969</b> | <b>4 008 432</b> |

Poměr obligací a cenných papírů s pevným výnosem držených do splatnosti se zbytkovou splatností do 1 roku na celkové hodnotě těchto cenných papírů je 4,10 %.

12. **AKCIE A JINÉ CENNÉ PAPIŘY S PROMĚNLIVÝM VÝNOSEM**

(a) **Klasifikace akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem do jednotlivých portfolií podle záměru banky**

| tis. Kč                                                                     |  | 2001         |
|-----------------------------------------------------------------------------|--|--------------|
| Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem k obchodování               |  | -            |
| Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem k prodeji                   |  | 3 300        |
| Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování celkem |  | 3 300        |
| <b>Čistá hodnota akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem</b>    |  | <b>3 300</b> |

(b) **Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k prodeji**

| tis. Kč                                | 2001           |            |
|----------------------------------------|----------------|------------|
|                                        | Účetní hodnota | Tržní cena |
| <b>Vydané nefinančními institucemi</b> |                |            |
| - Nekótované                           | 3 300          | -          |
|                                        | 3 300          | -          |
| <b>Celkem</b>                          | <b>3 300</b>   | <b>-</b>   |

Novelou postupů účtování pro banky pro rok 2001 bylo zrušeno tzv. bankovní portfolio akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem. Cenné papíry byly z tohoto portfolia převedeny do portfolia určeného k prodeji.

13. **MAJETKOVÉ ÚČASTI V SUBJEKTECH NAZÁHRNUTÝCH DO KONSOLIDACE**

**Analýza majetkových účastí v subjektech nezahrnutých do konsolidace**

| tis. Kč                               |              | Částka        | % podíl na ZK | Zisk/(ztráta) |
|---------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Název                                 | Sídlo        | 2001          | 2001          | za rok 2001   |
| BAPS s.r.o.                           | Praha 1,     | 39 000        | 100%          | (932)         |
| Minus:                                | Revoluční 15 |               |               |               |
| Opravné položky                       |              | (23 293)      |               |               |
| <b>Čistá hodnota majetkové účasti</b> |              | <b>15 707</b> |               | <b>(932)</b>  |

Konsolidace účetní závěrky dceřiné společnosti BAPS s.r.o. by podle názoru vedení mateřské banky neměla významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku, a proto se mateřská banka rozhodla nezahrnout tuto společnost do konsolidačního celku.



## 14. NEHMOTNÝ MAJETEK

## Změny nehmotného majetku

| tis. Kč                          | Software       | Pořízení software | Ostatní      | Celkem         |
|----------------------------------|----------------|-------------------|--------------|----------------|
| <b>Pořizovací cena</b>           |                |                   |              |                |
| K 1. lednu 2001                  | 1 032 674      | 30 099            | 3 339        | 1 066 112      |
| Přirůstky                        | 105 502        | 42 778            | 939          | 149 219        |
| Převody                          | 28 558         | (28 558)          | -            | -              |
| Úbytky                           | (192 866)      | (405)             | -            | (193 271)      |
| K 31. prosinci 2001              | 973 868        | 43 914            | 4 278        | 1 022 060      |
| <b>Oprávky a opravné položky</b> |                |                   |              |                |
| K 1. lednu 2001                  | 741 180        | -                 | 1 188        | 742 368        |
| Roční odpisy                     | 180 059        | -                 | 1 123        | 181 182        |
| Úbytky                           | (192 656)      | -                 | -            | (192 656)      |
| K 31. prosinci 2001              | 728 583        | -                 | 2 311        | 730 894        |
| <b>Zůstatková cena</b>           |                |                   |              |                |
| <b>K 31. prosinci 2001</b>       | <b>245 285</b> | <b>43 914</b>     | <b>1 967</b> | <b>291 166</b> |
| <b>K 1. lednu 2001</b>           | <b>291 494</b> | <b>30 099</b>     | <b>2 151</b> | <b>323 744</b> |

## 15. HMOTNÝ MAJETEK

## (a) Změny hmotného majetku

| tis. Kč                          | Budovy a pozemky | Přístroje a zařízení | Inventář       | Neprovozní majetek | Majetek nezařazený do užívání | Celkem         |
|----------------------------------|------------------|----------------------|----------------|--------------------|-------------------------------|----------------|
| <b>Pořizovací cena</b>           |                  |                      |                |                    |                               |                |
| K 1. lednu 2001                  | 1 043 784        | 1 032 969            | 323 413        | 4 606              | 7 810                         | 2 412 582      |
| Přirůstky                        | 4 149            | 72 337               | 4 120          | -                  | 116 312                       | 196 918        |
| Převody                          | 2 520            | 97 751               | -              | -                  | (100 271)                     | -              |
| Úbytky                           | (80 993)         | (21 161)             | (564)          | (128)              | (5 193)                       | (108 039)      |
| Ostatní změny                    | (363)            | -                    | -              | -                  | (3 207)                       | (3 570)        |
| K 31. prosinci 2001              | 969 097          | 1 181 896            | 326 969        | 4 478              | 15 451                        | 2 497 891      |
| <b>Oprávky a opravné položky</b> |                  |                      |                |                    |                               |                |
| K 1. lednu 2001                  | 533 061          | 725 941              | 201 728        | 3 798              | -                             | 1 464 528      |
| Roční odpisy                     | 97 500           | 223 565              | 18 054         | 70                 | -                             | 339 189        |
| Úbytky                           | (72 097)         | (18 124)             | (489)          | (128)              | -                             | (90 838)       |
| Opravné položky                  | 51 484           | -                    | -              | -                  | -                             | 51 484         |
| Převody                          | -                | (68)                 | -              | 68                 | -                             | -              |
| K 31. prosinci 2001              | 609 948          | 931 314              | 219 293        | 3 808              | -                             | 1 764 363      |
| <b>Zůstatková cena</b>           |                  |                      |                |                    |                               |                |
| <b>K 31. prosinci 2001</b>       | <b>359 149</b>   | <b>250 582</b>       | <b>107 676</b> | <b>670</b>         | <b>15 451</b>                 | <b>733 528</b> |
| <b>K 1. lednu 2001</b>           | <b>510 723</b>   | <b>307 028</b>       | <b>121 685</b> | <b>808</b>         | <b>7 810</b>                  | <b>948 054</b> |

Celkové odpisy hmotného a nehmotného majetku ve výši 521 830 tis. Kč obsahují náklady na pořízení drobného nehmotného a hmotného majetku ve výši 1 459 tis. Kč.

## (b) Hmotný majetek používaný na základě finančního leasingu

Banka používá hmotný majetek v pořizovací ceně 242 tis. Kč, který je předmětem nájemní smlouvy, ve které banka vystupuje jako nájemce.

Banka je povinná platit následující splátky z finančního leasingu:

| tis. Kč              | Zaplaceno v roce 2001 | Splatné do 1 roku | Splatné v dalších letech | Celkem ke splacení |
|----------------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|--------------------|
| Přístroje a zařízení | 39                    | 39                | 77                       | 116                |
| <b>Celkem</b>        | <b>39</b>             | <b>39</b>         | <b>77</b>                | <b>116</b>         |

## 16. OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč                                                     | 2001             |
|-------------------------------------------------------------|------------------|
| Ostatní dlužníci                                            | 56 066           |
| Hodnoty k inkasu přijaté od klientů                         | 10 654           |
| Reálná hodnota derivátů (kladná)                            | 2 427 181        |
| Odložená daňová pohledávka                                  | 95 079           |
| Dohadná položka aktivní (očekávaný nárok na státní podporu) | 696 684          |
| Ostatní                                                     | 281 538          |
| Celkem ostatní aktiva                                       | 3 567 202        |
| Minus:                                                      |                  |
| Opravné položky                                             | (6 486)          |
| <b>Celkem</b>                                               | <b>3 560 716</b> |

Předpokládaný nárok dceřiné společnosti na státní podporu za rok 2001 od Ministerstva financí byl počítán na základě vkladů jednotlivých klientů s uplatněným nárokem na státní podporu za rok 2001 a je limitován částkou 4 500,- Kč na jednoho účastníka. Dohadná položka vyplývající z předpokládaného nároku na státní podporu byla vypočítána a je evidována v účetní evidenci k 31.12.2001 a je zachycena v bilanci v položce „Ostatní aktiva“ a „Ostatní pasiva“ k 31. prosinci 2001.

## 17. ANALÝZA ZÁVAZKŮ K BANKÁM

### Analýza závazků k bankám podle zbytkové doby splatnosti

| tis. Kč               | 2001              |
|-----------------------|-------------------|
| Splatné na požádání   | 1 090 619         |
| Do 3 měsíců           | 36 596 697        |
| Od 3 měsíců do 1 roku | 2 889 391         |
| Od 1 roku do 2 let    | 357 229           |
| Od 2 let do 4 let     | 1 378 976         |
| Od 4 let do 5 let     | 250 000           |
| Nad 5 let             | 751 491           |
| <b>Celkem</b>         | <b>43 314 403</b> |

Závazky k bankám zahrnují k 31. prosinci 2001 závazky z cenných papírů převedených v rámci reverzních repo operací ve výši 23 468 250 tis. Kč.

## 18. ANALÝZA ZÁVAZKŮ KE KLIENTŮM

### Analýza závazků ke klientům podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti

| tis. Kč                    | Na požádání       | Do 3 měs.         | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 2 let | Od 2 let do 4 let | Od 4 let do 5 let | Nad 5 let     | Celkem            |
|----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| <b>K 31. prosinci 2001</b> |                   |                   |                     |                    |                   |                   |               |                   |
| Finanční organizace        | 193 262           | 2 331 588         | 100                 | -                  | -                 | -                 | -             | 2 524 950         |
| Nefinanční organizace      | 16 066 436        | 5 623 187         | 139 533             | 24 698             | 10 516            | 2 694             | -             | 21 867 064        |
| Organizace pojišťovnictví  | 275 492           | 3 252 772         | 245 000             | 30 000             | 17 591            | 18 504            | 8 005         | 3 847 364         |
| Vládní sektor              | 1 323 302         | 4 097 914         | 1 571               | 233                | 6 733             | 1 462             | -             | 5 431 215         |
| Neziskové organizace       | 322 803           | 326 200           | 26 886              | -                  | -                 | 903               | -             | 676 792           |
| Domácnosti (živnosti)      | 2 295 001         | 2 529 251         | 21 400              | 11 110             | -                 | -                 | -             | 4 856 762         |
| Obyvatelstvo (rezidenti)   | 2 677 521         | 19 037 413        | 1 647 344           | 1 156 017          | 3 223 253         | 1 330 708         | 2 457         | 29 074 713        |
| Nerezidenti                | 1 380 016         | 1 601 283         | 194 928             | 2 732              | 5 517             | 169               | -             | 3 184 645         |
| Organizace bez IČO         | 40 158            | 2 441             | -                   | -                  | -                 | -                 | -             | 42 599            |
| <b>Celkem</b>              | <b>24 573 991</b> | <b>38 802 049</b> | <b>2 276 762</b>    | <b>1 224 790</b>   | <b>3 263 610</b>  | <b>1 354 440</b>  | <b>10 462</b> | <b>71 506 104</b> |

Závazky ke klientům zahrnují k 31. prosinci 2001 závazky z cenných papírů převedených v rámci reverzních repo operací ve výši 448 200 tis. Kč.

## 19. ANALÝZA VKLADOVÝCH CERTIFIKÁTŮ A EMITOVANÝCH DLUHOPISŮ

### (a) Analýza depozitních směnec podle sektorů a podle zbytkové doby splatnosti

| tis. Kč                    | Na požádání | Do 3 měs.         | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 2 let | Od 2 let do 4 let | Od 4 let do 5 let | Nad 5 let | Celkem            |
|----------------------------|-------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| <b>K 31. prosinci 2001</b> |             |                   |                     |                    |                   |                   |           |                   |
| Obyvatelstvo (rezidenti)   | -           | 16 534 282        | 850 244             | 1 736              | 5 951             | 15 298            | -         | 17 407 511        |
| <b>Celkem</b>              | <b>-</b>    | <b>16 534 282</b> | <b>850 244</b>      | <b>1 736</b>       | <b>5 951</b>      | <b>15 298</b>     | <b>-</b>  | <b>17 407 511</b> |

### (b) Analýza emitovaných hypotečních zástavních listů

| Datum emise               | Datum splatnosti | Měna | Částka tis. Kč   | Částka splatná do 1 roku |
|---------------------------|------------------|------|------------------|--------------------------|
| 16. 6. 1997               | 16. 6. 2002      | Kč   | 50 000           | 50 000                   |
| 15. 10. 1997              | 15. 10. 2002     | Kč   | 400 000          | 400 000                  |
| 10. 12. 1997              | 10. 12. 2002     | Kč   | 277 000          | 277 000                  |
| 1. 4. 1998                | 1. 4. 2003       | Kč   | 400 000          | -                        |
| 17. 6. 1998               | 17. 6. 2003      | Kč   | 300 000          | -                        |
| 10. 6. 1999               | 10. 6. 2004      | Kč   | 2 400 000        | -                        |
| <b>Celkem</b>             |                  |      | <b>3 827 000</b> | <b>727 000</b>           |
| Alikvotní úrokové náklady |                  |      | 178 037          |                          |
| <b>Celkem</b>             |                  |      | <b>4 005 037</b> | <b>727 000</b>           |

## 20. PODŘÍZENÁ PASÍVA

| tis. Kč                                                      | 2001             |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
| Podřízený úvěr, Bank Austria AG, Vídeň                       | 748 332          |
| Podřízený úvěr, Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov | 392 427          |
| <b>Celkem</b>                                                | <b>1 140 759</b> |

K výše uvedeným podřízeným úvěrům se vztahují následující podmínky:

Dne 1.4. 2000 byla uzavřena s Bank Austria Creditanstalt International AG, Wien nová smlouva o podřízeném dluhu, která nahradila původní smlouvy o podřízeném dluhu. V listopadu 2000 Bank Austria Creditanstalt International AG, Wien splýnula s Bank Austria AG, Wien. Jediné čerpání podřízeného dluhu vyjádřené v nominální hodnotě činí 23 400 tis. EUR a je splatné v březnu 2010. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až dvanácti měsíců, úroková sazba je odvozena z tržních cen na peněžním trhu.

Částka 392 427 tis. Kč představuje podřízený úvěr ve výši 12 271 tis. EUR za úrokovou sazbu šesti měsíční EURIBOR + 0,25% od Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov. Tento úvěr je splatný 31. prosince 2005.

Oba úvěry splňují požadavky ČNB pro podřízený dluh.

## 21. OSTATNÍ PASÍVA

| tis. Kč                                                         | 2001             |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|
| Ostatní krátkodobé závazky vůči klientům                        | 2 729 225        |
| Dohadné účty pasivní                                            | 882 467          |
| Ostatní věřitelé                                                | 103 765          |
| Reálná hodnota derivátů (záporná)                               | 3 067 741        |
| Závazky ke státnímu rozpočtu                                    | 148 083          |
| Ostatní závazky ke klientům (očekávaný nárok na státní podporu) | 696 684          |
| Ostatní                                                         | 85 534           |
| <b>Celkem</b>                                                   | <b>7 713 499</b> |

## 22. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál banky činil k 31. prosinci 2001 5 047 000 tis. Kč. Základní kapitál zaniklé společnosti Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. ve výši 1 996 920 tis. Kč byl převeden do ážiového fondu nástupnické společnosti. V průběhu roku 2001 došlo k převodu akcií z Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov a IntesaBci S.p.A. na Bank Austria AG, Vídeň.

**Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2001:**

| Název                                                          | Sídlo    | Nominální hodnota akcií v tis. Kč | Podíl na ZK v % |
|----------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------|-----------------|
| Bank Austria AG, Wien                                          | Rakousko | 5 021 825                         | 99,5            |
| Simest-Società Italiana per le Imprese Miste all'estero S.p.A. | Itálie   | 25 175                            | 0,5             |
| <b>Celkem</b>                                                  |          | <b>5 047 000</b>                  | <b>100,00</b>   |

Dne 7. ledna 2002 došlo k převodu 0,5% základního kapitálu ze Simest-Società Italiana per le Imprese Miste all'estero S.p.A. na Bank Austria AG, Vídeň a Bank Austria AG, Vídeň se stala vlastníkem 100% základního kapitálu banky.

## 23. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ

### (a) Rezervy na případné ztráty z úvěrů

| tis. Kč                                                           |                  |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Rezervy na ztráty z úvěrů (daňově odpočitatelné)</b>           |                  |
| Zůstatek k 1. lednu 2001                                          | 1 717 388        |
| Převod do zákonných opravných položek                             | -                |
| Tvorba v průběhu roku                                             | -                |
| Standardní úvěry (1%)                                             | -                |
| Záruky (2%)                                                       | -                |
| Použití rezerv v průběhu roku                                     | (277 779)        |
| Odpis úvěrů                                                       | (276 640)        |
| Krytí ztrát z prodeje úvěrů                                       | (1 139)          |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv                                    | -                |
| <b>Zůstatek rezerv daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2001</b> | <b>1 439 609</b> |
| <b>Celkové rezervy na ztráty z úvěrů</b>                          | <b>1 439 609</b> |

### (b) Opravné položky ke klasifikovaným úvěrům

| tis. Kč                                                                        |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Zákonné opravné položky ke klasifikovaným úvěrům (daňově odpočitatelné)</b> |                  |
| Zůstatek k 1. lednu 2001                                                       | 1 188 334        |
| Tvorba v průběhu roku                                                          | 286 944          |
| Sledované úvěry                                                                | 42 587           |
| Nestandardní úvěry                                                             | 22 469           |
| Pochybné úvěry                                                                 | 75 679           |
| Ztrátové úvěry                                                                 | 131 452          |
| Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení                        | 14 757           |
| Použití v průběhu roku                                                         | (75 214)         |
| Odpis úvěrů                                                                    | (35 652)         |
| Krytí ztrát z prodeje úvěrů                                                    | (39 562)         |
| Rozpuštění nepotřebných opravných položek                                      | (108 295)        |
| Kurzové rozdíly                                                                | (42 795)         |
| <b>Zůstatek opravných položek daňově odpočitatelných k 31. prosinci 2001</b>   | <b>1 248 974</b> |
| <b>Ostatní opravné položky na ztráty z úvěrů (daňově neodpočitatelné)</b>      |                  |
| Zůstatek k 1. lednu 2001                                                       | 173 133          |
| Tvorba v průběhu roku                                                          | 223 526          |
| Použití v průběhu roku                                                         | -                |
| Odpis úvěrů                                                                    | -                |
| Krytí ztrát z úvěrů vyplývajících z prodeje                                    | -                |
| Rozpuštění nepotřebných opravných položek                                      | (170 377)        |
| Kurzové rozdíly                                                                | -                |

**Celkové opravné položky na ztráty z úvěrů****1 475 256****24. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY, KAPITÁLOVÉ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU**

Banka navrhuje rozdělení zisku z roku 2001 a použití rezervního fondu následujícím způsobem:

| tis. Kč                                                         | Zisk        | Nerozdělený zisk | Zákonný rezervní fond | Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|------------------|-----------------------|-------------------------------------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2001                                        | -           | 26 690           | 429 809               | 1 362 213                                 |
| Zisk roku 2000                                                  | 1 548 499   |                  |                       |                                           |
| <i>Rozdělení zisku roku 2000 schválené dozorčí radou:</i>       |             |                  |                       |                                           |
| Převod do fondů                                                 | (478 006)   | -                | 76 874                | 401 132                                   |
| Dividendy                                                       | (985 000)   |                  |                       |                                           |
| Tantiémy                                                        | (1 260)     |                  |                       |                                           |
| Převod do nerozděleného zisku                                   | (81 533)    | 81 533           |                       |                                           |
| Srážková daň zaplacená z vyplacených vnitroskupinových dividend | (2 700)     |                  |                       |                                           |
| Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů                     |             |                  |                       | (221 755)                                 |
| Ostatní tvorba                                                  | -           | -                | -                     | 1 433                                     |
| Použití prostředků                                              | -           | -                | -                     | (2 538)                                   |
| Zůstatek k 31. prosinci 2001 před rozdělením zisku z roku 2001  | -           | 108 223          | 506 683               | 1 540 485                                 |
| Zisk roku 2001                                                  | 1 162 048   |                  |                       |                                           |
| <i>Návrh rozdělení zisku roku 2001:</i>                         |             |                  |                       |                                           |
| Převod do fondů                                                 | (60 438)    | -                | 56 438                | 4 000                                     |
| Převod do nerozděleného zisku                                   | (1 101 610) | 1 101 610        |                       |                                           |
|                                                                 |             | <b>1 209 833</b> | <b>563 121</b>        | <b>1 544 485</b>                          |

Podle novely postupů účtování pro banky, které vstoupily v účinnost 1. ledna 2000, jsou deriváty klasifikované do bankovního portfolia (od 1. ledna 2001 zajišťovací deriváty) oceňovány reálnou hodnotou („fair value“) a změny reálné hodnoty jsou účtovány na zvláštní účet, který je součástí vlastního kapitálu banky.

**25. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA**

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití aktuální daňové sazby 31%.

Odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

| tis. Kč                                                         | 2001          |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Odložené daňové pohledávky</b>                               |               |
| Opravné položky a rezervy k úvěrům                              | 69 412        |
| Daňová ztráta z minulých let                                    | 4 094         |
| Rozdíl zůstatkových cen hmotného majetku                        | 3 105         |
| Rezervy nedaňové                                                | 9 665         |
| Neuhrazené pojistné na sociální a všeobecné zdravotní pojištění | 8 803         |
| <b>Celkem</b>                                                   | <b>95 079</b> |

Vedení banky se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků banky bude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2001.

**26. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY****(a) Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků, hodnoty dané do zástavy**

| tis. Kč                                    | 2001              |
|--------------------------------------------|-------------------|
| <b>Banky</b>                               |                   |
| Neodvolatelné akreditivy a finanční záruky | 188 315           |
| Ostatní neodvolatelné potenciální závazky  | 558 598           |
| Poskytnuté zástavy                         | 3 372             |
|                                            | 750 285           |
| <b>Klienti</b>                             |                   |
| Neodvolatelné závazky z vydaných záruk     | 5 559 279         |
| Ostatní neodvolatelné potenciální závazky  | 21 091 121        |
| Poskytnuté zástavy                         | 66 257            |
|                                            | 26 716 657        |
| <b>Celkem</b>                              | <b>27 466 942</b> |

**(b) Podrozvahové finanční nástroje**

| tis. Kč                         | Smluvní částky | 31. prosince 2001 | Reálná hodnota |
|---------------------------------|----------------|-------------------|----------------|
| <b>Zajišťovací nástroje</b>     |                |                   |                |
| Úrokové swapy                   | 6 725 402      |                   | (234 002)      |
| <b>Nástroje k obchodování</b>   |                |                   |                |
| Úrokové forwardy (FRA) – nákup  | 118 700 000    |                   | (334 961)      |
| Úrokové forwardy (FRA) – prodej | 118 700 000    |                   | 317 460        |

|                                    |            |             |
|------------------------------------|------------|-------------|
| Úrokové swapy                      | 48 888 140 | (235 370)   |
| Termin. měnové operace (prodej)    | 48 042 127 | 928 966     |
| Termin. měnové operace (nákup)     | 47 893 151 | (1 083 114) |
| Terminové operace s cennými papíry | 54 437     | (12)        |
| Cross currency swapy               | 392 565    | 473         |

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou zachyceny přímo v „Kapitálových fondech a ostatních fondech ze zisku“ (viz bod přílohy č. 24) .

#### *Detaily zajišťovacích nástrojů*

Jako zajišťovací instrumenty používala banka v roce 2001 úrokové swapy, a to pro zajištění úrokového rizika vyplývajícího z poskytnutých úvěrů a z držení dluhopisů v portfoliu k prodeji (u těchto úrokových swapů banka platí fixní a přijímá variabilní úrokové platby) a pro zajištění úrokového rizika vyplývajícího z přijatých úvěrů a vkladů (u těchto úrokových swapů banka platí variabilní a přijímá fixní úrokové platby).

#### *Metody řízení finančních rizik*

Banka má pro účely řízení finančních rizik stanoven vlastní systém limitů omezující potenciální ztráty vyvolané nepříznivým vývojem na finančních trzích. Jedná se o základní tržní rizika (tj. úrokové a měnové riziko) s výjimkou akciového rizika, neboť banka na vlastní účet operace s akciovými instrumenty neprovádí, a riziko likvidity. Jako základ pro řízení tržních rizik je používána metoda value-at-risk (VAR) spolu se systémem dílčích limitů (např. BPV limit v případě úrokového rizika, limity na maximální otevřenou pozici v případě měnového rizika). Tyto limity jsou rozděleny na jednotlivé obchodní divize. V případě rizika likvidity jsou stanoveny limity pro peněžní toky v příslušných časových pásmech. Měřením tržních rizik a sledováním dodržování limitů je pověřeno nezávislé oddělení.

#### (c) **Zdanění**

Česká daňová legislativa se v posledních několika letech podstatně změnila. Daňové zákony byly zčásti novelizovány a existuje nejistota ve výkladu a v postupu finančního úřadu. Důsledky těchto nejjasností se nedají přesně určit a lze je posoudit jen na základě budoucí praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

#### **27. HODNOTY PŘIJATÉ DO SPRÁVY**

|                |                   |
|----------------|-------------------|
| tis. Kč        | 2001              |
| Obligace       | 6 644 001         |
| Akcie          | 12 743 010        |
| Podílové fondy | 4 259 101         |
| <b>Celkem</b>  | <b>23 646 112</b> |

#### **28. DEVIZOVÁ POZICE**

|                                        |             |
|----------------------------------------|-------------|
| tis. Kč                                | 2001        |
| <b>Aktiva a pasíva v cizích měnách</b> |             |
| <b>Aktiva</b>                          |             |
| Vedená v Kč                            | 122 009 798 |
| Vedená v cizí měně                     | 35 981 513  |
|                                        | 157 991 311 |
| <b>Pasíva</b>                          |             |
| Vedená v Kč                            | 127 164 981 |
| Vedená v cizí měně                     | 30 826 330  |
|                                        | 157 991 311 |
| <b>Devizová pozice</b>                 |             |
| <b>Aktiva v cizí měně</b>              |             |
| Rozvahové položky                      | 35 981 513  |
| Podrozvahové položky                   | 42 177 834  |
|                                        | 78 159 347  |
| <b>Pasíva v cizí měně</b>              |             |
| Rozvahové položky                      | 30 826 330  |
| Podrozvahové položky                   | 56 768 517  |
|                                        | 87 594 847  |

#### **29. PŘIJATÉ ÚVĚRY ZARUČENÉ AKTIVY SUBJEKTŮ ZAHRNUTÝCH DO KONSOLIDACE**

Konsolidační celek neměl k 31. prosinci 2001 žádné přijaté úvěry zaručené aktivy subjektů zahrnutých do konsolidace.

## **4.6. Další údaje ke konsolidované účetní závěrce**

### **A/ Osoby zahrnuté do konsolidačního celku**

Do konsolidačního celku je zahrnutá dceřinná společnost HYPO stavební spořitelna a.s., sídlem Praha 1, Senovážné nám 4. Jejími akcionáři jsou HVB (60 %) a Vereinsbank Victoria Bauspar AG, Mnichov (40 %).

### **B/ Popis použitých metod konsolidace**

Pro konsolidaci dceřinné společnosti, ve které má HVB rozhodující vliv, se používá plná metoda konsolidace.

Charakteristika metody plné konsolidace:

- začlenění jednotlivých položek rozvahy, výkazu zisků a ztrát konsolidovaných subjektů v plné výši po případném přetřídění a úpravách do rozvahy a výkazu zisků a ztrát HVB,
- vyloučení vzájemných pohledávek a závazků, nákladů a výnosů mezi subjekty konsolidačního celku,
- vypořádání konsolidačního rozdílu,
- rozdělení vlastního kapitálu a hospodářského výsledku běžného účetního období konsolidovaných subjektů na podíl připadající HVB a menšinovým držitelům majetkových účastí v konsolidovaných subjektech,
- vyloučení majetkových účastí HVB v konsolidovaných subjektech a vyloučení jejich vlastního kapitálu, které se vztahuje k těmto majetkovým účastem,
- vypořádání majetkových účastí se zpětnou vazbou.

HVB vykazuje aktiva v čisté účetní hodnotě, tj. hodnotě po snížení o opravné položky a oprávky.

Podle charakteru bude konsolidační rozdíl (rozdíl po první konsolidaci) zahrnut do rozvahové položky „Aktivní konsolidační rozdíl“ nebo „Pasivní konsolidační rozdíl“ a bude rovnoměrně rozpouštěn ve výši 20 % ročně do mimořádných nákladů, resp. do mimořádných výnosů.

#### 4.7. Přehled o změnách vlastního kapitálu (v tis. Kč)

| (údaje jsou vždy k 31. 12.)               | 2001              | 2000              | 1999             |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Základní kapitál                          | 5.047.000         | 7.043.920         | 7.043.920        |
| Ážiový fond                               | 1.996.920         | 0                 | 0                |
| Rezervní fondy                            | 506.683           | 429.809           | 380.585          |
| Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku | 1.540.485         | 1.362.213         | 1.003.940        |
| Nerozdělený zisk                          | 78.475            | 5.269             | 0                |
| Zisk za účetní období                     | 1.128.757         | 1.537.472         | 983.800          |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>             | <b>10.298.320</b> | <b>10.378.683</b> | <b>9.412.245</b> |
| z toho: Bank Austria Creditanstalt        | —                 | 4.123.548         | 3.642.932        |
| HypoVereinsbank                           | —                 | 6.255.135         | 5.769.313        |

#### 4.8. Dosud nesplacené úvěry, přijaté půjčky a ostatní závazky emitenta

##### A/ Přehled přijatých úvěrů

|                         |                                                 |
|-------------------------|-------------------------------------------------|
| Věřitel:                | Evropská investiční banka, Luxemburg            |
| Dlužník:                | HypoVereinsbank CZ a.s.                         |
| Výše úvěru:             | 940.000.000 Kč                                  |
| Úroková sazba:          | PRIBOR – 0,05% (aktuálně 3,75 %)                |
| Datum poskytnutí úvěru: | 15. 6. 1999                                     |
| Datum splatnosti:       | 15. 3. 2009                                     |
| Způsob zajištění:       | bez zajištění*                                  |
| Věřitel:                | Evropská investiční banka, Luxemburg            |
| Dlužník:                | HypoVereinsbank CZ a.s.                         |
| Výše úvěru:             | 677.000.000 Kč                                  |
| Úroková sazba:          | PRIBOR – 0,05 % (aktuálně 3,75 %)               |
| Datum poskytnutí úvěru: | 15. 12. 2000                                    |
| Datum splatnosti:       | 15. 3. 2009                                     |
| Způsob zajištění:       | bez zajištění*                                  |
| Věřitel:                | Evropská investiční banka, Luxemburg            |
| Dlužník:                | Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. |
| Výše úvěru:             | 4.000.000 USD                                   |

|                         |                                                 |
|-------------------------|-------------------------------------------------|
| Úroková sazba:          | EIB POOL RATE** (aktuálně 1,85 %)               |
| Datum poskytnutí úvěru: | 20. 6. 2000                                     |
| Datum splatnosti:       | 15. 6. 2005                                     |
| Způsob zajištění:       | bez zajištění*                                  |
| Věřitel:                | Evropská investiční banka, Luxemburg            |
| Dlužník:                | Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. |
| Výše úvěru:             | 5.862.639,64 EUR                                |
| Úroková sazba:          | EIB POOL RATE** (aktuálně 3,54 %)               |
| Datum poskytnutí úvěru: | 20. 6. 2000                                     |
| Datum splatnosti:       | 15. 6. 2005                                     |
| Způsob zajištění:       | bez zajištění*                                  |
| Věřitel:                | Evropská investiční banka, Luxemburg            |
| Dlužník:                | Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. |
| Výše úvěru:             | 25.000.000 EUR                                  |
| Úroková sazba:          | EIB POOL RATE** (aktuálně 3,53 %)               |
| Datum poskytnutí úvěru: | 15. 6. 2001                                     |
| Datum splatnosti:       | 15. 6. 2009                                     |
| Způsob zajištění:       | bez zajištění*                                  |
| Věřitel:                | Evropská investiční banka, Luxemburg            |
| Dlužník:                | HVB Bank Czech Republic a.s.                    |
| Výše úvěru:             | 100.000.000 EUR (zatím nečerpáno)               |
| Úroková sazba:          | EIB POOL RATE** (aktuálně 3,53 %)               |
| Datum poskytnutí úvěru: | 4. 12. 2001                                     |
| Datum splatnosti:       | 4. 12. 2009                                     |
| Způsob zajištění:       | bez zajištění*                                  |

\*) Na všechny úvěry HypoVereinsbank CZ a.s. vystavila pro EIB garanci Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG Mnichov a na všechny úvěry Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. a HVB Bank Czech Republic a.s. vystavila garanci pro EIB Bank Austria AG Vídeň.

\*\*) EIB POOL RATE je úroková sazba stanovovaná EIB vždy čtvrtletně.

Celková výše úvěrů k 30. 6. 2002

přepočten na Kč s výjimkou posledního zatím nečerpaného úvěru

Kč 2.637.428.836

## **B/ Přehled dosud nesplacených emisí dluhopisů**

|                               |                                               |
|-------------------------------|-----------------------------------------------|
| Emitent:                      | Vereinsbank (CZ) a. s.                        |
| Dluhopis / burzovní označení: | hypoteční zástavní listy / HZL2VEREIN 10,4/02 |
| Kupon:                        | 10,4 %                                        |
| ISIN:                         | CZ0002000037                                  |
| Objem emise                   | 400.000.000 Kč                                |
| Datum emise:                  | 15. 10. 1997                                  |
| Datum splatnosti:             | 15. 10. 2002                                  |
| Způsob zajištění:             | krycí blok hypotečních úvěrů                  |
| Emitent:                      | HYPO-BANK CZ a. s.                            |
| Dluhopis / burzovní označení: | hypoteční zástavní listy / HZL2HYPO 11,0/02   |
| Kupon:                        | 11,0 %                                        |

|                                       |                                                  |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|
| ISIN:                                 | CZ0002000045                                     |
| Objem emise                           | 500.000.000 Kč                                   |
| Datum emise:                          | 10. 12. 1997                                     |
| Datum splatnosti:                     | 10. 12. 2002                                     |
| Způsob zajištění:                     | krycí blok hypotečních úvěrů                     |
| Emitent:                              | HYPO-BANK CZ a. s.                               |
| Dluhopis / burzovní označení:         | hypoteční zástavní listy / HZL3HYPO 11,0/03      |
| Kupon:                                | 11,0 %                                           |
| ISIN:                                 | CZ0002000052                                     |
| Objem emise                           | 400.000.000 Kč                                   |
| Datum emise:                          | 1. 4. 1998                                       |
| Datum splatnosti:                     | 1. 4. 2003                                       |
| Způsob zajištění:                     | krycí blok hypotečních úvěrů                     |
| Emitent:                              | Vereinsbank (CZ) a. s.                           |
| Dluhopis / burzovní označení:         | hypoteční zástavní listy / HZL3VEREIN 10,9/03    |
| Kupon:                                | 10,9 %                                           |
| ISIN:                                 | CZ0002000086                                     |
| Objem emise                           | 300.000.000 Kč                                   |
| Datum emise:                          | 17. 6. 1998                                      |
| Datum splatnosti:                     | 17. 6. 2003                                      |
| Způsob zajištění:                     | krycí blok hypotečních úvěrů                     |
| Emitent:                              | Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a. s. |
| Dluhopis / burzovní označení:         | hypoteční zástavní listy / HZL BACA 8,5/04       |
| Kupon:                                | 8,5 %                                            |
| ISIN:                                 | CZ0002000128                                     |
| Objem emise                           | 2.400.000.000 Kč                                 |
| Datum emise:                          | 10. 6. 1999                                      |
| Datum splatnosti:                     | 10. 6. 2004                                      |
| Způsob zajištění:                     | krycí blok hypotečních úvěrů                     |
| Emitent:                              | HVB Bank Czech Republic a. s.                    |
| Dluhopis / burzovní označení:         | hypoteční zástavní listy / HZL HVB 6,0/09        |
| Kupon:                                | 6,0 %                                            |
| ISIN:                                 | CZ0002000185                                     |
| Objem emise                           | do 10.000.000.000 Kč                             |
| K 30. 6. 2002 vydáno:                 | 1.315.400.000 Kč                                 |
| Datum emise:                          | 4. 2. 2002                                       |
| Datum splatnosti:                     | 4. 2. 2009                                       |
| Způsob zajištění:                     | krycí blok hypotečních úvěrů                     |
| Celkový objem nesplacených dluhopisů: | Kč 5.315.400.000                                 |



#### 4.9. Údaje o zajištění poskytnutém emitentem – údaje k 30. 6. 2002

|                                          |           |
|------------------------------------------|-----------|
| (V tis. Kč)                              |           |
| Poskytnuté záruky a ručení               | 5.255.255 |
| Poskytnuté záruky z otevření akreditivů  | 203.625   |
| Poskytnuté záruky z potvrzení akreditivů | 291.586   |
| Celkem                                   | 5.750.466 |

#### 4.10. Údaje o přímých a nepřímých účastech emitenta nad 10 %

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Společnost:                            | HYPO stavební spořitelna a. s.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Sídlo:                                 | Senovážné nám. 4, Praha 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| IČ:                                    | 61858251                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| předmět podnikání:                     | <p>Předmětem podnikání je provozování stavebního spoření ve smyslu par. 1 zákona č.96/93 Sb. o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření a výkon činností uvedených v par. 9 odst. 1 zákona č. 96/93 Sb.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- a/ přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření</li><li>- b/ poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření</li><li>- c/ poskytování státní podpory fyzickým osobám – účastníkům stavebního spoření</li><li>- d/ poskytování jiných úvěrů účastníkům stavebního spoření, které budou sloužit k dřívější úhradě nákladů na řešení bytové potřeby v případech, kdy účastníkům nevznikl ještě nárok na poskytnutí úvěrů ze stavebního spoření</li><li>- e/ poskytování jiných úvěrů na financování činností v oblasti bytového hospodářství</li><li>- f/ přejímání záruk za půjčky, které byla spořitelna oprávněna sama poskytnout</li><li>- g/ majetkové podílnictví v obchodních společnostech v případech, kdy tato účast bude sloužit k řešení bytových potřeb</li><li>- h/ poskytování úvěrů obchodním společnostem, na nichž má majetkový podíl</li><li>- i/ získávání potřebných zdrojů pro poskytování úvěrů podle písmen d/ a e/ od jiných věřitelů, úvěrových institucí nebo na finančním trhu vydáváním dluhopisů</li></ul> |
| výše upsaného základního kapitálu:     | 500.000.000 Kč                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| výše a druhy rezerv k 31.12.2001:      | rezervy na standard.úvěry a záruky: 3.364.000 Kč<br>povinný rezervní fond: 100.000.000 Kč                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| výše zisku za rok 2001:                | 80.897.000 Kč                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| výše podílu HVB na základním kapitálu: | 60 % (plně splacený)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| výše výnosu z podílu za rok 2001:      | 15.300.000 Kč                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Společnost:                            | BAPS s.r.o.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Sídlo:                                 | Revoluční 15, Praha 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| IČ:                                    | 48591947                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| předmět podnikání:                     | Předmětem podnikání je realitní kancelář                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| výše upsaného základního kapitálu:     | 37.142.000 Kč                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| výše a druhy rezerv k 31.12.2001:      | společnost nezveřejňuje účetní závěrku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| výše zisku za rok 2001:                | společnost nezveřejňuje účetní závěrku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| výše podílu HVB na základním kapitálu: | 100 % (plně splacený)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| výše výnosu z podílu za rok 2001:      | společnost nezveřejňuje účetní závěrku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|                                        |                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Společnost:                            | CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s.                                                                                                                                                                                     |
| Sídlo:                                 | Víta Nejedlého 509/15, Praha 3                                                                                                                                                                                             |
| IČ:                                    | 26199696                                                                                                                                                                                                                   |
| předmět podnikání:                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>- poskytování software,</li> <li>- poradenství v oblasti HW a SW,</li> <li>- automatické zpracování dat,</li> <li>- služby databank,</li> <li>- správa počítačových sítí</li> </ul> |
| výše upsaného základního kapitálu:     | 1.200.000 Kč                                                                                                                                                                                                               |
| výše a druhy rezerv k 31.12.2001:      | společnost nezveřejňuje účetní závěrku                                                                                                                                                                                     |
| výše zisku za rok 2001:                | společnost nezveřejňuje účetní závěrku                                                                                                                                                                                     |
| výše podílu HVB na základním kapitálu: | 25 % (plně splacený)                                                                                                                                                                                                       |
| výše výnosu z podílu za rok 2001:      | společnost nezveřejňuje účetní závěrku                                                                                                                                                                                     |

## 5. ÚDAJE O VÝVOJI ČINNOSTI

HVB Bank Czech Republic a.s. vznikla 1. 10. 2001 fúzí Bank Austria Creditanstalt Czech Republic a.s. a HypoVereinsbank CZ a.s., které obě vznikly fúzí lokálních poboček v letech 1998-99. Všechny čtyři banky byly založeny na začátku 90. let a vyrostly vlastními silami. V současné době zaujímá HVB čtvrté místo na českém bankovním trhu s tržním podílem nad 5%.

HVB je součástí bankovní skupiny HVB Group. V jejím rámci je region střední a východní Evropy (dále jen „CEE“) řízen Bank Austria Creditanstalt Vídeň. Skupina zaujímá dominantní postavení v rámci CEE, jak z hlediska ukazatelů velikosti, tak z hlediska regionálního pokrytí a dosahovaných výsledků. V současné době je skupina kromě klíčových trhů Polska, České republiky, Maďarska a Slovenska (kde v každé zemi zaujímá 3. nebo 4.místo) zastoupena v dalších 4 zemích regionu (Slovinsko, Chorvatsko, Rumunsko, Bulharsko, Jugoslávie), zastoupení v Bosně a Hercegovině bude otevřeno v nejbližší době.

V rámci České republiky působí HVB jako univerzální banka s plnou bankovní licencí od České národní banky. V souladu se strategií HVB Group jsou obchodními pilíři banky obchod s firemními klienty i privátními klienty s výraznějším zaměřením na hypoteční bankovníctví, asset management a strukturované financování.

HVB Bank Czech Republic a.s. poskytuje své firemní klientele komplexní servis v oblasti vkladů, úvěrů, platebního styku, obchodů na kapitálovém trhu a další služby při využití nejmodernějších technologií současného bankovníctví. Klienti banky mohou využívat výhod vyplývajících z mezinárodního propojení bankovní skupiny HVB Bank. V rámci široké nabídky pro firemní klientelu se HVB zaměřuje na podniky působící v oblasti zahraničního obchodu. Služby HVB zajišťují exportérům a importérům nejvyšší možnou ochranu před riziky vyplývajících z obchodních styků se zahraničními partnery, umožňují financování jak jednorázových obchodů, tak i dlouhodobých vývozních kontraktů či profinancování dovozů. Jedná se především o dokumentární a směnečná inkasa, exportní a importní akreditivy, forfaiting a diskontování, předfinancování exportu, exportní financování včetně spolupráce s Českou exportní bankou a EGAP. Pro své klienty nabízí HVB využití mezinárodní sítě bankovní skupiny HVB Group, která pokrývá všechna významná světová finanční centra.

HVB Bank Czech Republic a.s. nabízí své privátní klientele plnou šíři služeb spojených s vedením Osobních účtů. Flexibilitu v disponování s prostředky na Osobním účtu umožňuje široká nabídka platebních karet a produktů telefonního a nově i internetového bankovníctví. Zhodnocování volných prostředků lze realizovat nejen tradičními bankovními produkty typu termínového vkladu nebo vkladní knížky, ale i investicemi do podílových fondů, hypotečních zástavních listů, u větších částek pak dalších produktů kapitálového trhu. V jistém smyslu vrcholem nabídky je asset management, kdy klient svěří prostředky do správy HVB s tím, že investiční strategie je definována na základě priorit klienta. Hypoteční a spotřebitelské úvěry umožní financovat investice do bydlení a další osobní záměry klientů ve střednědobém a dlouhodobém horizontu.

Tradiční spolupráce se stavovskými organizacemi svobodných povolání přivedla HVB k zavedení specifických Účtů svobodných povolání, které respektují zvláštnosti jednotlivých profesí.

Komplexní bankovní servis poskytuje banka rovněž vybraným neziskovým organizacím.

V oblasti Treasury zaujímá HVB tradičně přední místo na českém mezibankovním trhu. HVB je jednou z referenčních bank podílejících se na tvorbě sazeb mezibankovního trhu PRIBOR, působí jako primární dealer na trhu pokladničních poukázek a státních dluhopisů. Zároveň je předním obchodníkem sekundárního trhu pokladničních poukázek a českých

dluhopisů. Orientace na servis klientům se dále prohlubuje, cílem je poskytovat zákazníkům komplexní poradenství ve všech otázkách týkajících se zajištění proti tržním rizikům s tím, že realizované transakce pak reflektují individuální potřeby klientů.

Banka aktivně spolupracuje se specializovanými institucemi typu Evropská investiční banka či Kreditanstalt für Wiederaufbau, které ji umožňují získávat dlouhodobé zdroje za přijatelnou cenu pro financování projektů svých klientů, které jsou v souladu s posláním těchto institucí (= s politikou EU).

HVB dále posiluje svou pozici v oblasti Custody, kde tržní podíl převyšuje 20 %. HVB je často vyhodnocována prestižními odbornými časopisy (Global Investor, Global Custodian, Euromoney) jako jeden z nejlepších custodianů v České republice z hlediska kvality nabízených služeb. Těchto ocenění je dosahováno nejen díky lokálnímu týmu, ale i díky široké spolupráci s ostatními členy HVB Group, zejména ze CEE regionu.

Od roku 1999 je realizována aktivní nabídka asset managementu, jejímž výsledkem je několik významných mandátů od různých klientských skupin.

Za svoji základní silnou stránku pokládá banka oblast řízení rizik a je si vědoma, že pokračování dosavadního úspěšného vývoje závisí na efektivním řízení rizik ve všech oblastech její činnosti. Rizika podléhají zesílenému a přímému dohledu vedoucích pracovníků.

Dlouhodobým strategickým cílem banky je udržet a upevnit svoji pozici jako vedoucí univerzální banka poskytující sofistikované produkty pro vybranou klientelu. I nadále bude HVB Bank zlepšovat bilanční strukturu banky podstatným zvyšováním primárních zdrojů od firemních i privátních klientů. Ve své další činnosti chce dále těžit ze spolupráce v rámci HVB Group a transferu know-how z vyspělých trhů Rakouska a Německa.

#### **5.1. Údaje o obchodních vyhlídkách emitenta do konce účetního období 2002 (podle mezinárodních účetních standardů)**

##### **Rozvaha**

| Aktiva                                                           | (odhad v tis. Kč)  |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Pokladní hotovost, vklady u emisních bank                        | 2 090 000          |
| Pokladniční poukázky státní a emisních bank                      | 5 000 000          |
| Úvěry bankám                                                     | 51 764 000         |
| Úvěry klientům                                                   | 75 970 253         |
| Portfolio cenných papírů obchodní                                | 8 900 000          |
| Z toho: Cenné papíry s pevným výnosem                            | 8 900 000          |
| Cenné papíry s proměnlivým výnosem                               | 0                  |
| Portfolio cenných papírů investiční                              | 1 462 400          |
| Majetkové účasti                                                 | 364 400            |
| Z toho: Majetkové účasti s podstatným vlivem                     | 4 400              |
| Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem                           | 360 000            |
| Dlouhodobé finanční instituce                                    | 1 098 000          |
| Nehmotný majetek                                                 | 0                  |
| Hmotný majetek (včetně leasing)                                  | 1 270 000          |
| Pohledávky za akcionáři a společníky (upsaný nesplacený kapitál) | 0                  |
| Vlastní akcie ke snížení základního kapitálu                     | 0                  |
| Ostatní aktiva                                                   | 770 400            |
| <b>Aktiva celkem</b>                                             | <b>147 227 053</b> |

| Pasíva                                                | (odhad v tis. Kč)  |
|-------------------------------------------------------|--------------------|
| Vklady a přijaté úvěry od bank                        | 46 000 000         |
| Vklady a úvěry přijaté od klientů                     | 80 383 306         |
| Z toho: Úsporné vklady klientů                        | 2 883 306          |
| Emise vkladových certifikátů                          | 0                  |
| Emise obligací                                        | 4 000 000          |
| Rezervy                                               | 20 000             |
| Přijaté dlouhodobé úvěry zvláštního charakteru        | 1 045 006          |
| Základní kapitál                                      | 5 047 000          |
| Fondy kapitálové, rezervní a ostatní tvořené ze zisku | 5 255 192          |
| Ostatní pasíva                                        | 5 476 549          |
| <b>Pasíva celkem</b>                                  | <b>147 227 053</b> |

**Výkaz zisků a ztrát**

|                                                    |                  |
|----------------------------------------------------|------------------|
| Zisk z úroků (banky, klienti, orgány)              | 3 024 889        |
| Zisk z poplatků a provizí (banky, klienti, orgány) | 1 890 721        |
| Zisk z obchodních operací                          | 209 200          |
| Všeobecné provozní náklady                         | -2 639 490       |
| Ostatní provozní ztráta                            | -125 566         |
| Čistá tvorba rezerv a opravných položek            | -422 000         |
| Mimořádný zisk                                     | 0                |
| Daň z příjmů                                       | -542 571         |
| <b>Čistý zisk / ztráta běžného období</b>          | <b>1 395 183</b> |

## **ADRESY**

### **EMITENT**

HVB Bank Czech Republic a. s.  
nám. Republiky 3a / 2090  
Praha 1

### **PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA**

PROCHÁZKA RANDL KUBR  
advokátní kancelář  
Jáchymova 2  
Praha 1

### **AUDITOR EMITENTA**

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Jana Masaryka 12  
Praha 2