



UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Základní prospekt dluhopisového programu v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů 100.000.000.000 Kč s dobou trvání programu 30 let

Tento dokument představuje základní prospekt (dále jen "**Základní prospekt**") pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu zřízeného společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze (dále jen "**Emitent**", "**UniCredit Bank**" nebo "**Společnost**") a dluhopisový program (dále jen "**Dluhopisový program**" nebo "**Program**"). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen "**Emise dluhopisů**" nebo "**Emise**" nebo "**Dluhopisy**"). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 100.000.000.000 Kč. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise dluhopisů v rámci programu, činí 30 let.

Pro každou Emisi Dluhopisů v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent zvláštní dokument (dále jen "**Emisní dodatek**"), který bude obsahovat doplněk Dluhopisového programu, tj. doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**"). V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum, resp. data splatnosti jejich jmenovité, příp. jiné hodnoty, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise. Rozhodne-li Emitent, že požádá o přijetí kterékoli Emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů k datu vydání nebo budou-li Dluhopisy umísťovány formou veřejné nabídky, bude příslušná Emise Dluhopisů vydána v rámci tohoto nabídkového programu a Emisní dodatek bude obsahovat též tzv. konečné podmínky nabídky (dále jen "**Konečné podmínky**") tak, aby Emisní dodatek spolu s tímto Základním prospektem (ve znění případných dodatků) tvořily prospekt příslušné Emise. V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů nebo o přijetí Emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů až po jejím vydání, rozšíří Emitent Emisní dodatek uveřejněný nejpozději k datu emise o Konečné podmínky poté, co rozhodne o takové formě umísťování Dluhopisů nebo o takovém přijetí Emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů.

Dojde-li po schválení tohoto Základního prospektu a před vydáním, resp. ukončením veřejné nabídky Dluhopisů či přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu k podstatným změnám údajů v něm uvedených, bude Emitent tento Základní prospekt aktualizovat, a to formou dodatků k Základnímu prospektu. Každý takový dodatek bude schválen Českou národní bankou (dále také jen "**ČNB**") a uveřejněn v souladu s právními předpisy.

Bude-li v Emisním dodatku uvedeno, že Dluhopisy příslušné Emise mají být cennými papíry přijatými na regulovaný trh, je úmyslem Emitenta požádat o jejich přijetí k obchodování na Burzu cenných papírů Praha, a. s. (dále také jen "**BCPP**"), případně na jiný regulovaný trh cenných papírů, který by BCPP nahradil. Konkrétní trh BCPP, na který mohou být Dluhopisy přijaty k obchodování, bude upřesněn v Emisním dodatku příslušné Emise. V Emisním dodatku může být rovněž uvedeno, že Dluhopisy budou obchodovány na jiném regulovaném trhu cenných papírů nebo nebudou obchodovány na žádném regulovaném trhu cenných papírů.

Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole "**Společné emisní podmínky Dluhopisů**" v tomto Základním prospektu schváleném ČNB (dále jen "**Emisní podmínky**").

Tento Základní prospekt byl vyhotoven dne 15. 12. 2015. Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB ze dne 7. 1. 2016, č.j. 2016/003383/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2015/00042/CNB/572, které nabylo právní moci dne 8. 1. 2016.

Tento Základní prospekt 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 Základním prospektu, ale i na základě dodatků Základního prospektu a Emisního dodatku příslušné Emise.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky a obdobně nemusí být bez dalšího umožněna ani jejich veřejná nabídka s výjimkou České republiky (viz též kapitola "Důležitá upozornění").

TATO STRÁNKA JE ÚMYSLNĚ VYNECHÁNA

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento dokument je Základním prospektem nabídkového programu ve smyslu §36a zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**"), článku 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2003/71/ES a článku 26 Nařízení Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů. Tento Základní prospekt též obsahuje znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu (viz kapitola "Společné emisní podmínky Dluhopisů").

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí jsou v některých zemích omezeny zákonem a obdobně nemusí být umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem 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 rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA. Osoby, do jejichž držení se tento Základní prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci tohoto nabídkového programu vydány, musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených v tomto Základním prospektu, případném dodatku Základního prospektu a v příslušném Emisním dodatku. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v tomto Základním prospektu a jeho dodatcích platí vždy naposledy uveřejněný údaj. 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.

Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi, nabídkovém, resp. Dluhopisovém programu nebo Dluhopisech, než jaká jsou obsažena v tomto Základním prospektu, jeho dodatcích a jednotlivých Emisních dodatcích. Na žádná taková jiná prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Základním prospektu uvedeny k datu vydání tohoto Základního prospektu. Předání Základního prospektu kdykoli po datu jeho vydání neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vydání tohoto Základního prospektu. Tyto informace mohou být navíc dále měněny či doplňovány prostřednictvím jednotlivých dodatků Základního prospektu a upřesňovány či doplňovány prostřednictvím jednotlivých Emisních dodatků.

Informace obsažené v kapitolách "Postavení vlastníka hypotečního zástavního listu v insolvenčním řízení; hypoteční bankovníctví", "Devizová regulace a zdanění v České republice" a "Vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi" jsou uvedeny pouze jako všeobecné a nikoli vyčerpávající informace vycházející ze stavu k datu tohoto Základního prospektu a byly získány z veřejně přístupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo nezávisle ověřeny Emitentem. 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, zemí, jejichž jsou rezidenty, a jiných případně relevantních států a dále všechny relevantní mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

Vlastníci Dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení Dluhopisů, a rovněž 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 souladu s právními předpisy a, v případě přijetí Dluhopisů k obchodování na BCPP, také v souladu s burzovními pravidly, uveřejňovat auditované výroční a neauditované pololetní zprávy o výsledcích svého hospodaření a o své finanční situaci a své úhrnné finanční výkazy (rozvahu a výkaz zisků a ztrát) a plnit ostatní informační povinnosti. Emitent bude uveřejňovat neauditované finanční výkazy na všech svých obchodních místech, v souladu s pravidly ČNB. K datu tohoto Základního prospektu pravidla ČNB zavazují banky uveřejňovat tyto neauditované finanční výsledky čtvrtletně.

Kopie finančních výkazů a auditorských zpráv jsou k dispozici k bezplatnému nahlédnutí v normální pracovní době v sídle Emitenta, popřípadě, bude-li správou Emise pověřen administrátor, v určené provozovně administrátora. Některé hodnoty uvedené v tomto Základním prospektu byly upraveny zaokrouhlením. Hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou v různých tabulkách mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty v některých tabulkách nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

OBSAH

I.	SHRNUTÍ	5
II.	RIZIKOVÉ FAKTORY	14
III.	INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM	29
IV.	SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ	30
V.	VZOR EMISNÍHO DODATKU - KONEČNÝCH PODMÍNEK	52
VI.	INFORMACE O EMITENTOVÍ	60
1.	ODPOVĚDNÉ OSOBY	60
2.	OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI	60
3.	RIZIKOVÉ FAKTORY	60
4.	ÚDAJE O EMITENTOVÍ	60
4.1	HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA	61
4.2	ZÁKLADNÍ KAPITÁL EMITENTA	62
5.	PŘEHLED PODNIKÁNÍ	62
5.1	HLAVNÍ ČINNOSTI	62
5.2	PRODUKTY A SLUŽBY UNICREDIT BANK	62
5.3	NOVINKY V ROCE 2014 A ZAVEDENÍ NOVÝCH PRODUKTŮ NEBO ČINNOSTÍ	63
5.4	HLAVNÍ TRHY	63
5.5	POSTAVENÍ EMITENTA V HOSPODÁŘSKÉ SOUTĚŽI K 31.12.2014	64
5.6	RATING EMITENTA NEBO JEHO DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	65
6.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	65
6.1	HISTORIE SKUPINY	65
6.2	HLAVNÍ SPOLEČNOSTI UNICREDIT BANKING GROUP	66
6.3	HLAVNÍ AKCIONÁŘI UNICREDIT S.P.A.	67
6.4	ZÁVISLOST NA JINÝCH SUBJEKTECH VE SKUPINĚ	67
7.	INFORMACE O TRENDECH	67
8.	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU	68
9.	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY	68
9.1	PŘEDSTAVENSTVO UNICREDIT BANK	69
9.2	DOZORČÍ RADA UNICREDIT BANK	69
9.3	VÝBOR PRO AUDIT	70
9.4	STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ	71
10.	HLAVNÍ AKCIONÁŘ	72
11.	FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA	74
11.1	INFORMACE O HOSPODAŘENÍ BANKY	75
11.2	SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ	77
11.3	VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ SITUACE EMITENTA	77
12.	VÝZNAMNÉ SMLOUVY	77
13.	ÚDAJE TŘETÍCH STRAN A PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ A PROHLÁŠENÍ O JAKÉMKOLI ZÁJMU	77
14.	ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY	77
VII.	POSTAVENÍ VLASTNÍKA HYPOTEČNÍHO ZÁSTAVNÍHO LISTU V INSOLVENČNÍM ŘÍZENÍ; HYPOTEČNÍ BANKOVNICTVÍ	78
VIII.	DEVIZOVÁ REGULACE A ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE	80
IX.	VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVÍ	82
X.	UPISOVÁNÍ A PRODEJ	83
XI.	VŠEOBECNÉ INFORMACE	85

I. SHRnutí

Každé shrnutí se skládá z požadavků, které se nazývají prvky. Tyto prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 – E.7) v tabulkách uvedených níže. Toto shrnutí obsahuje veškeré prvky vyžadované pro shrnutí Emitenta a Dluhopisů. Jelikož některé prvky nejsou pro daného Emitenta nebo Dluhopisy vyžadovány, mohou v číslování prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery. Přes skutečnost, že některý prvek je pro daného Emitenta a Dluhopisy vyžadován, je možné, že pro daný prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného prvku a údaj "nepoužije se".

ODDÍL A – ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

A.1	Upozornění	Toto shrnutí představuje úvod prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt Dluhopisů jako celek, tj. Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) spolu s Emisním dodatkem pro Emisi. V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak. Osoba, která vyhotovila shrnutí prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí prospektu pouze v případě, že je shrnutí prospektu zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi prospektu, nebo že shrnutí prospektu při společném výkladu s ostatními částmi prospektu neobsahuje informace uvedené v § 36 odst. 5 písm. b) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.
A.2	Souhlas Emitenta s použitím prospektu pro následnou nabídku vybranými finančními zprostředkovateli	Nepoužije se; Emitent nehodlá pověřit třetí osobu veřejnou nabídkou jakýchkoli Dluhopisů.

ODDÍL B - EMITENT

B.1	Obchodní firma Emitenta	Emitentem je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	Obchodní firma Emitenta je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Emitent byl založen podle zákonů České republiky a vznikl dne 1. 1. 1996. Emitent je zapsán u Městského soudu v Praze pod sp. zn. B 3608, IČO: 649 48 242. Akcie Emitenta nejsou přijaty k obchodování na jakémkoli regulovaném či jiném trhu. Sídlo společnosti je na adrese Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92. Kontaktní telefonní číslo Emitenta je +420 221 112 111. Webové stránky Emitenta mají adresu www.unicreditbank.cz. Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (dále jen "NOZ"), zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích, dále jen "ZOK"), zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "Zákon o bankách"), a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu. Emitent provedl tzv. opt-in a řídí se tak ZOK jako celkem.
B.4b	Popis známých trendů	Od data zveřejnění poslední účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné negativní změně výhlídek Emitenta. Růst HDP překračoval během prvního pololetí 2015 meziročně 4%, což bylo umožněno mimořádnou souhrou příznivých faktorů zejména ze strany domácí poptávky. Solidním tempem pokračoval v Česku proces ekonomického dohánění zemí západní Evropy. Během letních měsíců 2015 nedošlo v ekonomice k viditelným známkám narušení popsaných pozitivních trendů. Česká národní banka udržovala extrémně uvolněné měnové podmínky. Repo sazba ČNB setrvala na technické nule a kurs EUR/CZK byl devizovými intervencemi udržován nad hranicí 27. Meziroční inflace zůstávala poblíž nuly, což vedlo na finančním trhu k úvahám, zda ČNB neprodlouží horizont svého kurzového závazku dále za horizont druhé poloviny roku 2016. Takové úvahy ale nebránily investorům ve spekulacích na posílení koruny po skončení intervencí, což stlačilo výnosy kratších státních dluhopisů do záporu. Tuzemský bankovní sektor zůstal i v prvním pololetí 2015 kapitálově dobře vybavený a odolný vůči externím šokům. V důsledku devizových intervencí ČNB disponovaly banky rostoucími přebytky likvidity v CZK. Kapitálová ani finanční situace bank nebyla překážkou pro zvýšení úvěrové angažovanosti vůči nefinančnímu sektoru. Meziroční dynamika objemu poskytnutých úvěrů, zejména podnikům, se postupně zvyšovala.

B.5	Skupina Emitenta	Počátky skupiny (dále jen "skupina") sahají až do roku 1473, kdy byl založen bankovní dům Rolo Banca. Novodobá historie UniCredit Group je spojena se sloučením devíti velkých italských bank a s následnou integrací s německou skupinou HVB a italskou bankou Capitalia. Akvizicí polské Bank Pekao začala v roce 1999 expanze skupiny (tehdy pod jménem UniCredito Italiano) do regionu střední a východní Evropy. V roce 2005 se UniCredit spojila s německou skupinou HVB. Ta sama vznikla v roce 1998 sloučením dvou bavorských bank: Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken-und Wechsel-Bank, což z HVB udělalo banku významnou v celoevropském měřítku. Integrace UniCredit se skupinou HVB je pro skupinu motorem dalšího růstu: zvláště vzhledem k fúzi (r. 2000) HVB s rakouskou Bank Austria Creditanstalt, která byla silně zastoupena v mnoha regionech postkomunistické "nové" Evropy. Skupina UniCredit tak může dále posílit své evropské zaměření. Skupina UniCredit patří podle bilanční sumy ve výši přes 875,1 mld. EUR* k největším finančním skupinám v Evropě, má přibližně 7 100 poboček* a 127 000 zaměstnanců*. * zdroj konsolidovaná účetní závěrka UniCredit Group k 30. 6. 2015
B.9	Prognózy či odhady zisku	Nepoužije se; Emitent prognózu ani odhad zisku neučinil.
B.10	Výhrady a jiná upozornění ve zprávě auditora	Výroky auditora k zahajovací rozvaze k 1. 7. 2013 a k účetním závěrkám za účetní období 1. 1. – 30. 6. 2013, 1. 7. – 31. 12. 2013, 1. 1. – 31. 12. 2013 a 1. 1. – 31. 12. 2014 byly bez výhrad. Výrok auditora k účetní závěrce za období 1.1 – 30. 6. 2013 obsahuje zdůraznění následující skutečnosti: „Upozorňujeme na skutečnost, že v roce 2013 banka připravila projekt přeshraniční fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je banka a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. červenec 2013. Tato mimořádná účetní závěrka je sestavena v souladu s § 17 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví ke dni předcházejícímu rozhodnému dni, tj. k 30. červnu 2013 za období od 1. ledna 2013 do 30. června 2013. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu úplného výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím.“ Výrok auditora k účetní závěrce za období 1. 7. – 31. 12. 2013 a za období 1. 1. – 31. 12. 2013 obsahuje zdůraznění následující skutečnosti: „Upozorňujeme na skutečnost, že v roce 2013 banka připravila projekt přeshraniční fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. červenec 2013. Výkaz úplného výsledku a výkaz o peněžních tocích tedy zahrnuje údaje UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za období od 1. ledna 2013 do 30. června 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za období od 1. července 2013 do 31. prosince 2013. Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2013 obsahuje stavy zfúzované banky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Uvedené srovnávací období za rok 2012 zahrnuje údaje samostatné UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. prosinci 2012. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu o finanční pozici, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím.“ Výrok auditora k účetní závěrce za období 1. 1. – 31. 12. 2014 obsahuje zdůraznění následující skutečnosti: „Upozorňujeme na skutečnost, že v roce 2013 banka připravila projekt přeshraniční fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. červenec 2013. Tato účetní závěrka byla sestavena za účetní období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014. Uvedené srovnávací období ve výkazu o úplném výsledku a výkazu o peněžních tocích zahrnuje údaje UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za období od 1. ledna do 30. června 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za období od 1. července do 31. prosince 2013. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím.“
B.12	Vybrané finanční a provozní údaje	V následující tabulce jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z údajů uvedených v auditovaných výročních zprávách Emitenta k 30. 6. 2013 za období 1.1. - 30. 6. 2013, k 31. 12. 2013 za období 1. 1. – 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2014 za období 1. 1. – 31. 12. 2014 a dále z mimořádné účetní závěrky k 31. 12. 2013 za období od 1. 7. – 31. 12. 2013. Ukazatele vychází z finančních výkazů sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS).

Údaje za období 1. 1. – 30. 6. 2013 představují nekonsolidovaná data UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Údaje za období 1. 7. – 31. 12. 2013 představují nekonsolidovaná data zfúzované UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Údaje za období 1. 1. – 31. 12. 2013 představují nekonsolidovaná data UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za období 1. 1. – 30. 6. 2013 a nekonsolidovaná data UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za období 1. 7. – 31. 12. 2013.

Zahajovací rozvaha k 1. 7. 2013 představuje data zfúzované UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., byla sestavena na základě návrhu projektu přeshraniční fúze a dalších pokladů. Sestavení na základě těchto podkladů v souladu s českými právními předpisy bylo ověřeno auditorem.

Banka v roce 2014 nakoupila dceřiné společnosti v rámci reorganizace majetkových účastí v rámci skupiny UniCredit a vznikla jí tak povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, údaje za období 1. 1. – 31. 12. 2014 jsou tedy konsolidované.

	31.12.2014 mil. Kč	1.1.2013 – 31.12.2013 mil. Kč	1.7.2013 – 31.12.2013 mil. Kč	1.1.2013 – 30.6.2013 mil. Kč	1.7.2013 mil. Kč
Hospodářské výsledky					
Čisté úrokové a obdobné výnosy	10 049	7 100	4 039	3 061	
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 557	2 836	1 809	1 027	
Správní náklady	(7 170)	(5 865)	(3 573)	(2 292)	
Výsledek hospodaření před zdaněním	6 030	3 956	2 241	1 715	
Čistý zisk po zdanění	4 911	3 170	1 770	1 400	
Rozvahové ukazatele					
Bilanční suma	508 616	464 622	464 622	316 563	417 844
Pohledávky za klienty	339 510	289 945	289 945	189 934	268 724
Závazky vůči klientům	328 585	306 298	306 298	197 501	264 093
Základní kapitál	8 755	8 755	8 755	8 750	8 767
Poměrové ukazatele*					
Rentabilita průměrných aktiv	1,0%	0,8%	0,5%	0,4%	
Rentabilita průměrného původního kapitálu	10,6%	8,3%	4,6%	4,3%	
Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti *					
Tier 1	47 397	45 260	45 260	32 958	
Kapitál	48 448	46 576	46 576	33 670	
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	14,35%	15,44%	15,44%	16,11%	

*údaje k 30. 6. 2013 a 31. 12. 2013 jsou stanoveny v souladu s Basel II, údaje k 31. 12. 2014 jsou stanoveny v souladu s Basel III

V následující tabulce jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z neauditovaných konsolidovaných finančních údajů Emitenta k 30. 6. 2015. Údaje k 30. 6. 2014 uvedené v tabulce níže jsou neauditované konsolidované. Údaje k 31. 12. 2014 jsou auditované konsolidované. Ukazatele vychází z finančních výkazů sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS).

	30.6.2015 mil. Kč	30.6.2014 mil. Kč
Hospodářské výsledky		
Čisté úrokové a obdobné výnosy	5 200	4 905
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 956	1 751
Správní náklady	(3 646)	(3 466)
Výsledek hospodaření před zdaněním	3 884	2 979
Čistý zisk po zdanění	3 095	2 464

	30.6.2015	31.12.2014
Rozvahové ukazatele		
Bilanční suma	561 766	508 616
Pohledávky za klienty	355 880	339 510
Závazků vůči klientům	333 008	328 585
Základní kapitál	8 755	8 755

		<table><tr><td colspan="3">Poměrové ukazatele *</td></tr><tr><td>Rentabilita průměrných aktiv</td><td>0,6%</td><td>1,0%</td></tr><tr><td>Rentabilita průměrného původního kapitálu</td><td>6,12%</td><td>10,6%</td></tr><tr><td colspan="3">Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti</td></tr><tr><td>Tier 1</td><td>51 792</td><td>47 397</td></tr><tr><td>Kapitál</td><td>52 788</td><td>48 448</td></tr><tr><td>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</td><td>14,85%</td><td>14,35%</td></tr></table> *Poměrové ukazatele nejsou uváděny v anualizované podobě V následující tabulce jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z neauditovaných nekonsolidovaných finančních údajů Emitenta k 30. 9. 2015. Údaje k 30. 9. 2014 uvedené v tabulce níže jsou neauditované nekonsolidované. Údaje k 31. 12. 2014 jsou auditované nekonsolidované. Ukazatele vychází z finančních výkazů sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS). <table><tr><td></td><td>30.9.2015 mil. Kč</td><td>30.9.2014 mil. Kč</td></tr><tr><td colspan="3">Hospodářské výsledky</td></tr><tr><td>Čisté úrokové a obdobné výnosy</td><td>6 911</td><td>6 717</td></tr><tr><td>Čisté výnosy z poplatků a provizí</td><td>2 725</td><td>2 531</td></tr><tr><td>Správní náklady</td><td>(5 100)</td><td>(4 945)</td></tr><tr><td>Výsledek hospodaření před zdaněním</td><td>5 077</td><td>3 900</td></tr><tr><td>Čistý zisk po zdanění</td><td>4 074</td><td>3 207</td></tr></table> <table><tr><td></td><td>30.9.2015</td><td>31.12.2014</td></tr><tr><td colspan="3">Rozvahové ukazatele</td></tr><tr><td>Bilanční suma</td><td>564 915</td><td>480 910</td></tr><tr><td>Pohledávky za klienty</td><td>329 719</td><td>312 133</td></tr><tr><td>Závazky vůči klientům</td><td>336 607</td><td>328 712</td></tr><tr><td>Základní kapitál</td><td>8 755</td><td>8 755</td></tr><tr><td colspan="3">Poměrové ukazatele*</td></tr><tr><td>Rentabilita průměrných aktiv</td><td>0,78%</td><td>0,90%</td></tr><tr><td>Rentabilita průměrného původního kapitálu</td><td>8,36%</td><td>9,50%</td></tr><tr><td colspan="3">Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti</td></tr><tr><td>Tier 1</td><td>50 477</td><td>47 024</td></tr><tr><td>Kapitál</td><td>52 193</td><td>48 036</td></tr><tr><td>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</td><td>14,68%</td><td>15,15%</td></tr></table> *Poměrové ukazatele nejsou uváděny v anualizované podobě Od data posledního auditovaného finančního výkazu Emitent neuveřejnil žádné další auditované finanční informace. Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo k žádné významné negativní změně výhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.	Poměrové ukazatele *			Rentabilita průměrných aktiv	0,6%	1,0%	Rentabilita průměrného původního kapitálu	6,12%	10,6%	Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti			Tier 1	51 792	47 397	Kapitál	52 788	48 448	Ukazatel kapitálové přiměřenosti	14,85%	14,35%		30.9.2015 mil. Kč	30.9.2014 mil. Kč	Hospodářské výsledky			Čisté úrokové a obdobné výnosy	6 911	6 717	Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 725	2 531	Správní náklady	(5 100)	(4 945)	Výsledek hospodaření před zdaněním	5 077	3 900	Čistý zisk po zdanění	4 074	3 207		30.9.2015	31.12.2014	Rozvahové ukazatele			Bilanční suma	564 915	480 910	Pohledávky za klienty	329 719	312 133	Závazky vůči klientům	336 607	328 712	Základní kapitál	8 755	8 755	Poměrové ukazatele*			Rentabilita průměrných aktiv	0,78%	0,90%	Rentabilita průměrného původního kapitálu	8,36%	9,50%	Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti			Tier 1	50 477	47 024	Kapitál	52 193	48 036	Ukazatel kapitálové přiměřenosti	14,68%	15,15%
Poměrové ukazatele *																																																																																			
Rentabilita průměrných aktiv	0,6%	1,0%																																																																																	
Rentabilita průměrného původního kapitálu	6,12%	10,6%																																																																																	
Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti																																																																																			
Tier 1	51 792	47 397																																																																																	
Kapitál	52 788	48 448																																																																																	
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	14,85%	14,35%																																																																																	
	30.9.2015 mil. Kč	30.9.2014 mil. Kč																																																																																	
Hospodářské výsledky																																																																																			
Čisté úrokové a obdobné výnosy	6 911	6 717																																																																																	
Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 725	2 531																																																																																	
Správní náklady	(5 100)	(4 945)																																																																																	
Výsledek hospodaření před zdaněním	5 077	3 900																																																																																	
Čistý zisk po zdanění	4 074	3 207																																																																																	
	30.9.2015	31.12.2014																																																																																	
Rozvahové ukazatele																																																																																			
Bilanční suma	564 915	480 910																																																																																	
Pohledávky za klienty	329 719	312 133																																																																																	
Závazky vůči klientům	336 607	328 712																																																																																	
Základní kapitál	8 755	8 755																																																																																	
Poměrové ukazatele*																																																																																			
Rentabilita průměrných aktiv	0,78%	0,90%																																																																																	
Rentabilita průměrného původního kapitálu	8,36%	9,50%																																																																																	
Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti																																																																																			
Tier 1	50 477	47 024																																																																																	
Kapitál	52 193	48 036																																																																																	
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	14,68%	15,15%																																																																																	
B.13	Popis veškerých nedávných událostí specifických pro Emitenta	V prvním pololetí roku 2014 došlo k nabytí 100% podílu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s., a 71,3% podílu UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (dále společně také jako „UniCredit Leasing“), Emitentem. K uskutečnění této transakce došlo z důvodu reorganizace majetkových účastí v rámci skupiny Emitenta. Hlavní činností obou společností je leasing a splátkový prodej. Cílem akvizice UniCredit Leasing je rozšíření nabídky finančních služeb klientům Emitenta a UniCredit Leasingu vytvořením nového servisního modelu založeného na přístupu ke klientovi z jednoho místa a vytvořením komplexní nabídky služeb, zejména v úvěrové oblasti včetně leasingových služeb. Emitent spojením očekává úspory nákladů, a to především z důvodu synergií v oblasti řízení společnosti, efektivity procesů a zmiňovanému novému servisního modelu. Dalším benefitem akvizice je optimalizace refinancování skupiny. V prvním čtvrtletí 2015 došlo k nabytí 100% podílu společnosti Transfinance a.s. Emitentem, u níž byl následně změněn název na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. Hlavní činností společnosti je factoring. Cílem této akvizice je především																																																																																	

		další rozšíření nabídky produktů a služeb firemního bankovníctví Emitenta o factoring, který je určen zejména pro malé a střední firmy.
B.14	Závislost na subjektech ve skupině	Emitent je součástí skupiny UniCredit. Jako člen skupiny Emitent musí, s výhradou příslušných právních předpisů, plnit nařízení vydávaná ze strany UniCredit Bank Austria AG jakožto subholdingové společnosti Skupiny. Subholdingová společnost dohlíží na řádné plnění a dodržování směrnic vydávaných ze strany UniCredit S.p.A (holdingová společnost). Informace o skupině jsou rovněž uvedeny v prvcích B.5 a B.16.
B.15	Hlavní činnosti Emitenta	Hlavní podnikatelské aktivity Emitenta jsou: - přijímání vkladů od veřejnosti; - poskytování úvěrů; - investování do cenných papírů na vlastní účet; - finanční pronájem (finanční leasing); - platební styk a zúčtování; - vydávání a správa platebních prostředků; - poskytování záruk; - otvírání akreditivů; - obstarávání inkasa; - poskytování investičních služeb: - o přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, - o provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, - o obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, - o obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů, - o upisování emise investičních instrumentů nebo jejich umístování, - o úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, - o poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, - o poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniku, - o služby související s upisováním emisí - o poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů - o provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb - vydávání hypotečních zástavních listů; - finanční makléřství; - výkon funkce depozitáře; - směnárenská činnost (nákup devizových prostředků); - poskytování bankovních informací; - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem; - pronájem bezpečnostních schránek; - činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.
B.16	Ovládající osoba	Hlavním akcionářem Emitenta a osobou ovládající Emitenta je UniCredit Bank Austria AG se sídlem Schottengasse 6-8, 1010 Vídeň, Rakouská republika. Informace o Skupině je rovněž uvedena v prvku B.5.
B.17	Rating Emitenta nebo jeho dluhových cenných papírů	Emitentovi nebyl přidělen rating. Následujícím Dluhopisům vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – Aa3 Moody's Investor Service Inc.: Dluhopisu UCB HZL 6,00/2018 (ISIN CZ0002002520) Dluhopisu UCB HZL 10Y FLOATER/2037 (ISIN CZ0002001910) Dluhopisu UCB HZL 2,00/2020 (ISIN CZ0002003080) Dluhopisu UCB HZL 3,04/2028 (ISIN CZ0002003114) Dluhopisu UCB HZL EUR VAR/2020 (ISIN CZ0002003148) Dluhopisu UCB HZL EUR 2,00/2018 (ISIN CZ0002003262) Dluhopisu UCB HZL EUR 1,875/2018 (ISIN XS1002162136) a dluhopisu UCB HZL EUR 0.625/2020 (ISIN XS1225180949) vydaných v rámci mezinárodního dluhopisového programu Emitenta byl přidělen rating Aa3 společnostmi registrovanými dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – Moody's Investor Service Inc.

		Stejný rating byl přidělen další jedné neveřejné emisi Dluhopisů (hypotečních zástavních listů) vydané v rámci Dluhopisového programu a dvěma neveřejným emisím Dluhopisů (hypotečních zástavních listů) vydaným v rámci mezinárodního dluhopisového programu.
--	--	--

ODDÍL C – CENNÉ PAPIRY

C.1	Dluhopisy	Dluhopisy jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu s maximální celkovou jmenovitou hodnotou nesplacených dluhopisů 100.000.000.000 Kč a dobou trvání Dluhopisového programu 30 let. Dluhopisy jsou [(listinné) / zaknihované] cenné papíry ve formě [na jméno / na řad / na doručitele]. [Dluhopisy jsou zastoupeny Sběrným dluhopisem.] Dluhopisům byl Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., přidělen kód ISIN [●].
C.2	Měna Dluhopisů	[Koruna česká (CZK) / [●]]
C.5	Převoditelnost Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů [ani Kupónů] není omezena.
C.8	Popis práv spojených s Dluhopisy	Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů. S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti [a právo na výnos z Dluhopisů]. Jmenovitá hodnota je splatná [jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů / po částech (Dluhopisy jsou amortizované)]. S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v Případech neplnění povinností předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. emisními podmínkami Dluhopisů. [Pro nepodřízené Dluhopisy se uvede:] [Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů [a Vlastníkům Kupónů] vyplývající z Dluhopisů [a Kupónů] zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a 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 dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.] [Pro podřízené Dluhopisy se uvede:] [Dluhy z Dluhopisů [a Kupónů] představují přímé, nepodmíněné a nezajištěné dluhy Emitenta, podřízené ve smyslu Zákonu o dluhopisech, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem. V případě (i) vstupu Emitenta do likvidace, (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta nebo (iii) povolení vyrovnání budou pohledávky odpovídající právům spojeným s podřízenými Dluhopisy uspokojovány až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti. Pohledávky ze všech podřízených Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se uspokojují podle svého pořadí.] [Pro Dluhopisy vydávané jako hypoteční zástavní listy se uvede:] [Jmenovitá hodnota Emitentem vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu (tj. vydaných v rámci Dluhopisového programu nebo mimo něj), jakož i jejich poměrného výnosu, bude plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo jejich částmi, popřípadě náhradním způsobem podle Zákonu o dluhopisech.]
C.9	Výnos Dluhopisů	[Pro Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem se uvede:] [Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou [●] % p.a.] [Pro dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou se uvede:] [Dluhopisy ponesou pohyblivý úrokový výnos odpovídající hodnotě Referenční sazby [●PRIBOR / ●EURIBOR / ●LIBOR] platné pro příslušné Výnosové období [zvýšené / snížené] o Marži [ve výši [●] % p.a.] [Marže [pro [●] [Výnosové období / Výnosových obdobích]] je rovna [●] % p.a.] NEBO

		[Dluhopisy ponesou pohyblivý úrokový výnos odpovídající pro každé příslušné Výnosové období výsledné hodnotě následujícího vzorce pro výpočet úrokové sazby, do kterého bude dosazena hodnota Referenční sazby, [Marže] [a/nebo koeficientu]: $X = R [+/-/*] [M +/-/* k],$ přičemž proměnné užití ve vzorci mají následující význam: Xsazba pro příslušné Výnosové období (v % p.a.); [Mmarže [pro [●] [Výnosové období / Výnosových období]]; [Marže je omezena [minimální hodnotou [●] / maximální hodnotou [●].] [k koeficient [pro [●] [Výnosové období / Výnosových období]] ve výši [●].] R Referenční sazba, tj. hodnota [●PRIBOR / ●EURIBOR / ●LIBOR] [pro příslušné Výnosové období / pro následující Výnosová období [●].] [Referenční sazba je omezena [minimální hodnotou [●] / maximální hodnotou [●].] [Hranatá závorka u výše uvedených vzorců znamená, že daná proměnná může být využita ve vzorci uvedeném v příslušném Emisním dodatku s jakýmkoli matematickým znaménkem, které následuje, nebo že taková proměnná nemusí být ve vzorci použita vůbec.] [Pro Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu se uvede:] [Dluhopisy nejsou úročeny. Výnos z Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem.] [Pro Dluhopisy s kombinovaným výnosem se uvede:] [Pro [●] Výnosové období bude výnos stanoven jako [uvede se specifikace pevného výnosu / pohyblivého výnosu / výnosu na bázi diskontu, jak je uvedeno výše pro jednotlivá Výnosová období]. [Dnem výplaty úroků je [● a ●] [každého roku]. [Prvním Dnem výplaty úroků je [●].] / [Výnosy z Dluhopisů budou vypláceny jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů / kumulovaně k [●].] Dluhopisy jsou splatné [jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů] / [postupně (tj. jde o amortizované Dluhopisy). Jmenovitá hodnota splácena v [pravidelných / nepravidelných] splátkách, jak je uvedeno níže: [●]. Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je [●]. [Schůze vlastníků Dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej v souladu s právními předpisy společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění emisních podmínek Dluhopisů.] / [Společným zástupcem vlastníků Dluhopisů byl ustanoven [●].]
C.10	Derivátová složka platby úroku	Nepoužije se; Dluhopisy nenesou derivátovou složku výnosu.
C.11	Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh	[Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na [Regulovaném trhu BCPP] / [uvede se příslušný trh či mnohostranný obchodní systém].] / [Dluhopisy byly počínaje [●] přijaty k obchodování na [Regulovaném trhu BCPP] / [uvede se příslušný trh či mnohostranný obchodní systém].] / [Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.]

ODDÍL D – RIZIKA

D.2	Hlavní rizika specifická pro Emitenta	Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující faktory: - globální finanční krize, kreditní krize Eurozóny a s nimi spojený ekonomický pokles měl a nadále může mít negativní efekt na bankovní sektor v České republice, včetně Emitenta; - následné finanční či úvěrové krize globální, v Eurozóně nebo v Česku mohou vést ke zhoršení úvěrové kvality českých finančních institucí včetně Emitenta; - hodnota zajištění úvěrů Emitenta nemusí být dostačující k obnově plné výše úvěrů a půjček v případě neplnění dlužníků; - Emitent nemá záruku, že bude i nadále mít přístup na kapitálové trhy ke zdrojům financování za výhodných podmínek; - sociální, ekonomické či politické změny v České republice by mohly mít negativní dopad na Emitenta; - právní a regulační opatření v České republice nejsou plně vyvinuté ve srovnání s některými západoevropskými zeměmi; - změny v zajišťovacích standardech v Evropské centrální bance či v ČNB mohou mít nepříznivý účinek na financování Emitenta a jeho přístup k likviditě; - riziko poklesu výkonnosti české ekonomiky může negativně ovlivnit výsledek podnikání Emitenta, což by v závažných případech mohlo vést ke snížené schopnosti či k úplné neschopnosti Emitenta plnit dluhy vyplývající z Dluhopisů; - závislost Emitenta na úvěrových podmínkách v klientském sektoru do značné míry ovlivněné faktory, které jsou mimo kontrolu Emitenta, jako je např. celková hospodářská výkonnost a makroekonomická situace v České republice a/nebo regulace ze strany České národní banky; - úrokové riziko spočívá zejména v poklesu výnosů plynoucích z úvěrů, který však nemusí být přímo úměrný poklesu úrokových sazeb placených vkladatelům a dalším věřitelům; - měnové riziko spočívá ve využívání souboru limitů stanovených podle standardů Skupiny Emitenta. Limity jsou stanovené na jednotlivé měny a na celkovou měnovou pozici. Interní limity na devizovou pozici respektují v plné míře limity stanovené lokálním regulátorem; - riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit Emitenta a řízení jeho pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat jeho aktiva nástroji s vhodnou splatností, tak i jeho schopnost prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu; - riziko neplnění povinností protistran může vést ke ztrátám, které mohou převýšit předpoklady a maximální výši ztrát predikovanou Emitentem v rámci jeho procesů řízení rizika a negativně ovlivnit hospodaření Emitenta; - ovlivnění aktivit Emitenta v důsledku tržních výkyvů, konkrétně se jedná o příjmy, které Emitent generuje ze svých transakcí často závislých na vývoji tržních cen, jež jsou důsledkem řady faktorů, které jsou mimo kontrolu Emitenta; - v bankovním a finančním sektoru na území České republiky čelí Emitent velké míře konkurence, která dále postupně narůstá, díky nově vznikajícím bankám a bankám, které jsou na lokálním trhu ještě málo zavedené a pokouší se posílit své tržní postavení; - dodržování pravidel legalizace výnosů z trestné činnosti, boje proti korupci a pravidel proti financování terorismu vyžaduje značné průběžné náklady a úsilí a její nedodržování může mít závažné právní a reputační důsledky; - operační rizika spojená s bankovním sektorem plynoucích zejména z volatilních nebo nelikvidních trhů, kterým musí Emitent čelit a rovněž z řady rizik jako je riziko podvodů na straně klienta a/nebo zaměstnanců, chyby nebo zneužití na straně zaměstnanců, rizika vyplývající ze selhání protistrany, apod.; - riziko ztráty klíčových zaměstnanců ohrožuje potenciál růstu a schopnost úspěšně implementovat zvolenou strategii, zároveň zde existuje riziko získání nových zaměstnanců;
-----	---------------------------------------	--

		- závislost na informačních technologiích, zejména možné vystavení řadě problémů, jako je nefunkčnost hardwaru či softwaru, fyzické zničení klíčových IT systémů, útoky počítačových hackerů, počítačové viry, apod.; - Emitent je závislý na existenci udělení bankovní licence a dalších licencích nezbytných pro účely podnikatelské činnosti Emitenta; - Emitent podléhá řadě regulatorních předpisů, ze kterých vyplývá dodržování pravidel v oblasti kapitálové přiměřenosti, obezřetného podnikání, řízení likvidity a jiných pravidel vytvořených za účelem omezení rizik, kterým bankovní činnost Emitenta podléhá; - Emitent je účastníkem řady soudních sporů, jejichž dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky Emitenta nebo jeho finanční skupiny nemůže být s přiměřenou jistotou určen; - rating Dluhopisů (bude-li udělen) nemusí odrážet všechna rizika spojená s Emitentem, vychází z finanční situace Emitenta a odráží pouze názory příslušných ratingových agentur. V prvním pololetí roku 2014 došlo k nabytí 100% majetkové účasti ve společnostech UniCredit Leasing CZ, a.s. a UniCredit Leasing Slovakia, a.s. Akvizicí UniCredit Leasing Emitent do svého konsolidačního celku dále zvýšil úvěrové riziko vyplývající z pohledávek UniCredit Leasing za svými klienty čímž zvýšil i své riziko ztráty. Jestliže ztráty významně převýší objem ztrát předpokládaný Emitentem při akvizici, může dojít k negativním materiálním dopadům na Emitentovo hospodaření, hospodářské výsledky, finanční pozici, likviditu či kapitálovou přiměřenost. Konsolidovaná kapitálová přiměřenost činí k 30.9.2015 14,54 %.
D.3	Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující faktory: - Dluhopisy jsou komplexním finančním nástrojem a vhodnost takové investice musí investor s ohledem na své znalosti a zázemí pečlivě uvážit. - Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. - Obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než obchodování s jinými dluhovými cennými papíry. - Změna právních předpisů v budoucnu může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů. - Od 1. 1. 2014 došlo v České republice k rozsáhlé rekonstrukci soukromého práva, včetně právních předpisů, které se budou vztahovat na Emitenta a vztahy mezi Emitentem a vlastníky Dluhopisů. Absence relevantní judikatury a neustálenost výkladu nových právních předpisů - a z toho vyplývající právní nejistota - mohou mít negativní vliv na splnění dluhů vyplývajících z Dluhopisů. - Investiční aktivity některých investorů jsou předmětem regulace a je na uvážení takového investora, zda je pro něj investice do Dluhopisů přípustná. - Návratnost investic do Dluhopisů mohou negativně ovlivnit různé poplatky třetích stran (např. zprostředkovatelské poplatky nebo poplatky za vedení evidence Dluhopisů). - Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna daňovým zatížením. - Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna výší inflace. [Pro Dluhopisy jako hypoteční zástavní listy se uvede:] - [Zvýhodněné postavení vlastníka hypotečních zástavních listů v případném insolvenčním řízení vůči Emitentovi je závislé na úspěšnosti výkonu zástavního práva k nemovitostem, které slouží k zajištění hypotečních úvěrů použitých pro řádné krytí.] [Pro Dluhopisy denominované v cizí měně se uvede:] - [Dluhopisy jsou vystaveny riziku změn směnných kurzů.] [Pro Dluhopisy, u nichž má Emitent možnost je předčasně splatit nebo má opci na odkoupení před splatností se uvede:] - [Emitent může [Dluhopisy předčasně splatit] [nebo] / [uplatnit call opci na odkup Dluhopisů před splatností], a tím vystavit investora riziku nižšího než předpokládaného výnosu.] [Pro Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem se uvede:]

		- [Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku poklesu jejich ceny v důsledku změny tržních úrokových sazeb.] [Pro Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem se uvede:] - [Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku pohybu úrokových sazeb nebo jiných podkladových aktiv a nejistotě ve výši úrokového příjmu.] [Pro Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu se uvede:] - [Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu jsou vystaveny riziku snížení jejich ceny v důsledku změny tržních úrokových sazeb.] [Pro podřízené Dluhopisy se uvede:] - [Za určitých podmínek budou pohledávky z podřízených Dluhopisů uspokojeny až po uspokojení všech nepodřízených pohledávek.] - [Obchodování s podřízenými Dluhopisy na [BCPP / [●]] může být méně likvidní než v případě nepodřízených Dluhopisů.]
--	--	--

ODDÍL E - NABÍDKA

E.2b	Důvody nabídky a použití výnosů	Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta[, včetně poskytování hypotečních úvěrů].
E.3	Popis podmínek nabídky	[Nepoužije se; Dluhopisy nebudou nabízeny veřejně ve smyslu příslušných právních předpisů.] [V případě veřejné nabídky se uvede:] [Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. [Emitent bude Dluhopisy až do [objemu [●] / celkové jmenovité hodnoty Emise] nabízet [tuzemským [a] zahraničním] [kvalifikovaným / jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům], v rámci [primárního / sekundárního] trhu.] [Při veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy [rovna [●] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů [po dobu [●] a pak následně]] / [určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta v sekci [●]].]
E.4	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce	[Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.] [[●] působí též v pozici [Administrátora, Agenta pro výpočty a Kotačního agenta Emise]. [[●] vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu.]] / [●]
E.7	Odhad nákladů účtovaných investorovi	[●]

II. RIZIKOVÉ FAKTORY

Investoři zvažující koupi Dluhopisů by se měli pečlivě seznámit s rizikovými faktory, které ohrožují budoucí podnikatelskou činnost Emitenta a schopnost dostát svým dluhům plynoucím z emise Dluhopisů. Investor by se měl zejména seznámit s tímto Základním prospektem (ve znění případných dodatků) i s příslušným konkrétním Emisním dodatkem, ve kterých Emitent s nejlepším vědomím předkládá výčet nejzávažnějších rizikových faktorů, které mohou významným způsobem negativně ovlivnit podnikatelskou činnost Emitenta.

Úpis, nákup, držba a případný další prodej Dluhopisů představují standardní podnikatelskou činnost, která je svou podstatou spojena s množstvím rizik. Rizika, která Emitent považuje za nejdůležitější v souvislosti s podnikáním s finančními produkty, mezi které patří i Dluhopisy, jsou uvedena dále v této části Základního prospektu. Uvedená rizika ohrožují Emitenta jako protistranu transakce úpisu/koupe Dluhopisu, a tím ohrožují podnikání držitele Dluhopisu. Výčet rizik není úplný a popis vyčerpávající. Nezastupuje odbornou analýzu ani nepředstavuje investiční doporučení. Neomezuje práva nebo povinnosti vyplývající z emisních podmínek Dluhopisů jednotlivých Emisí. Rozhodnutí o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí by mělo být učiněno až po vlastním zvážení výnosnosti, rizikovosti, likviditních požadavků a časového horizontu investice. Rozhodnutí by mělo předcházet důkladné prostudování informací uvedených v tomto dokumentu, konkrétním Emisním dodatku, podmínkách nabídky Dluhopisů jednotlivých Emisí a rovněž na podnět analýze právních či daňových poradců.

Uvedením rizikových faktorů v textu Základního prospektu se Emitent snaží poskytnout co možná nejširší rozsah informací týkajících se investice a předejít neopodstatněným nárokům souvisejícím s úpisem/koupí Dluhopisů.

A) RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K CENNÉMU PAPIŘU

Rizika spojená s Dluhopisy mohou být rozdělena do následujících kategorií.

Obecná rizika spojená s Dluhopisy

Potenciální investor do Dluhopisů si musí sám podle svých poměrů určit vhodnost takové investice. Každý investor by měl především:

- a) mít dostatečné znalosti a zkušenosti k účelnému ocenění Dluhopisů, výhod a rizik investice do Dluhopisů, a ohodnotit informace obsažené v tomto Základním prospektu (včetně jeho případných dodatků) a příslušném Emisním dodatku přímo nebo odkazem;
- b) mít znalosti o přiměřených analytických nástrojích k ocenění a přístup k nim, a to vždy v kontextu své konkrétní finanční situace, investice do Dluhopisů a jejího dopadu na své celkové investiční portfolio;
- c) mít dostatečné finanční prostředky a likviditu k tomu, aby byl připraven nést všechna rizika investice do Dluhopisů, a to včetně Dluhopisů v cizích měnách;
- d) úplně rozumět podmínkám Dluhopisů (především Emisním podmínkám, tomuto Základnímu prospektu, jeho případným dodatkům a příslušnému Emisnímu dodatku a být seznámen s chováním či vývojem jakéhokoliv příslušného ukazatele nebo finančního trhu; a
- e) být schopen ocenit (buď sám nebo s pomocí finančního poradce) možné scénáře dalšího vývoje ekonomiky, úrokových sazeb nebo jiných faktorů, které mohou mít vliv na jeho investici a na jeho schopnost nést možná rizika.

Dluhopisy jako komplexní finanční nástroj

Některé Dluhopisy mohou být navrženy tak, že představují komplexní finanční nástroj. Institucionální investoři obvykle nekupují komplexní finanční nástroje jako své jediné investice. Institucionální investoři nakupují komplexní finanční nástroje s přeměřeným rizikem, jehož výše jsou si vědomi, s cílem snížit riziko nebo zvýšit výnos svých celkových portfolií. Potenciální investor by neměl investovat do Dluhopisů, které jsou komplexním finančním nástrojem, bez odborného posouzení (které učiní sám či spolu s finančním poradcem) vývoje výnosu Dluhopisu za měnících se podmínek determinujících hodnotu Dluhopisů a dopadu, který bude taková investice mít na investiční portfolio potenciálního investora.

Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem

Neexistuje žádné významné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího nepodřízeného dluhového financování Emitenta, které by vyplývalo z Emisních podmínek. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů.

Riziko likvidity

Pokud budou Dluhopisy kterékoli Emise vydávány jako dluhopisy, které mají být přijaty k obchodování na regulovaném trhu, zamýšlí Emitent požádat o jejich přijetí k obchodování na BCPP. Konkrétní segment regulovaného trhu BCPP, na kterém mohou být Dluhopisy takto přijaty k obchodování, bude upřesněn v příslušném Emisním dodatku. Emisní dodatek může rovněž stanovit, že Dluhopisy takové Emise budou obchodovány na jiném regulovaném trhu cenných papírů nebo nebudou obchodovány na žádném regulovaném trhu cenných papírů. Bez ohledu na přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat. Skutečnost, že Dluhopisy mohou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu, nemusí nutně vést k vyšší likviditě takových

Dluhopisů oproti Dluhopisům nepřijatým k obchodování na regulovaném trhu. V případě Dluhopisů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu může být naopak obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu.

Měnové riziko

Držitel Dluhopisu denominovaného v cizí měně je vystaven riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit konečný výnos či výši částky při splacení takových Dluhopisů. Například změna v hodnotě jakékoliv cizí měny vůči české koruně vyústí v příslušnou změnu korunové hodnoty Dluhopisu denominovaného v této cizí měně a příslušnou změnu hodnoty jistiny a úrokových plateb učiněných v této cizí měně dle pravidel takových Dluhopisů. Pokud se výchozí směnný kurz sníží a hodnota koruny v důsledku toho vzroste, cena Dluhopisu a hodnota jistiny a úrokových plateb vyjádřených v korunách v tomto případě klesne.

Poplatky

Celková návratnost investic do Dluhopisů může být ovlivněna úrovní poplatků účtovaných zprostředkovatelem emise Dluhopisů nebo zprostředkovatelem koupě/prodeje Dluhopisů nebo účtovaných relevantním zúčtovacím systémem používaným investorem. Taková osoba nebo instituce si může účtovat poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, převody cenných papírů, služby spojené s úschovou cenných papírů, apod. Emitent proto doporučuje budoucím investorům do Dluhopisů, aby se seznámili s podklady, na jejichž základě budou účtovány poplatky v souvislosti s Dluhopisy.

Riziko předčasného splacení

V Emisním dodatku bude stanoveno, zda má Emitent právo splatit Dluhopisy příslušné Emise před datem jejich splatnosti či odkoupit na základě opce (option call right). Pokud Emitent splatí či odkoupí jakékoliv Dluhopisy některé Emise před datem jejich splatnosti, je držitel Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení či odkoupení. Emitent může například vykonat své opční právo, pokud se výnos srovnatelných dluhopisů na kapitálových trzích sníží, což znamená, že investor může být schopen reinvestovat splacené výnosy pouze do dluhopisů s nižším výnosem.

Zdanění

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou být nuceni zaplatit daně nebo jiné nároky či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů, nebo jiného v dané situaci relevantního státu. V některých státech nemusí být k dispozici žádná oficiální stanoviska daňových úřadů nebo soudní rozhodnutí k finančním nástrojům, jako jsou Dluhopisy. Potenciální investoři by se neměli při získání, prodeji či splacení těchto Dluhopisů spoléhat na stručné shrnutí daňových otázek obsažené v tomto Základním prospektu nebo případně v příslušném Emisním dodatku, ale měli by jednat podle doporučení svých daňových poradců ohledně jejich individuálního zdanění. Zvážení investování podle rizik uvedených v této části by mělo být učiněno minimálně po zvážení kapitoly "Devizová regulace a zdanění v České republice" tohoto Základního prospektu a případných dalších kapitol o zdanění obsažených v příslušném Emisním dodatku.

Inflace

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že pokud Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku, může reálná hodnota investice do Dluhopisů klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů. Pokud výše inflace překročí výši nominálních výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní.

Zákonnost koupě

Potenciální kupující Dluhopisů (zejména zahraniční osoby) by si měli být vědomi, že koupě Dluhopisů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost jejich nabytí. Emitent ani kterýkoliv člen jeho koncernu, nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním kupujícím Dluhopisů, ať už podle zákonů státu (jurisdikce) jeho založení nebo státu (jurisdikce), kde je činný (pokud se liší). Potenciální kupující se nemůže spoléhat na Emitenta nebo kteréhokoliv člena jeho koncernu v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti získání Dluhopisů.

Změna práva

Emisní podmínky Dluhopisů se řídí českým právem platným k datu tohoto Základního prospektu. Nemůže být poskytnuta jakákoliv záruka ohledně důsledků jakéhokoliv soudního rozhodnutí nebo změny českého práva nebo úřední praxe po datu tohoto Základního prospektu.

Rekodifikace soukromého práva

Od 1. 1. 2014 došlo v České republice k rozsáhlé rekodifikaci soukromého práva, zejména nabytí účinnosti nový občanský zákoník (zákon č. 89/2012 Sb.), zákon o obchodních korporacích (zákon č. 90/2012 Sb.) a řada dalších souvisejících právních předpisů, které se budou vztahovat na Emitenta a vztahy mezi Emitentem a vlastníky Dluhopisů. Nové právní předpisy, mimo jiné, představily řadu nových právních institutů, změnily do značné míry koncept absolutní a relativní neplatnosti právních jednání a kogentnosti a dispozitivnosti právních norem.

V současné době neexistuje k novým institutům a právním situacím relevantní rozhodovací praxe soudů a právní výklady a komentáře k jednotlivým ustanovením nových právních předpisů se v řadě případů významně liší. Absence relevantní judikatury a neustálenost výkladu nových právních předpisů - a z toho vyplývající právní nejistota - mohou mít negativní vliv na splnění dluhů vyplývajících z jakýchkoli Dluhopisů.

Zvláštní rizika spojená s různými druhy Dluhopisů

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou

Držitel Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Zatímco je nominální úroková sazba stanovená v příslušném Emisním dodatku po dobu existence Dluhopisů fixována, aktuální úroková sazba na kapitálovém trhu ("**Tržní úroková sazba**") se zpravidla denně mění. Se změnou Tržní úrokové sazby se také mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou, ale v opačném směru. Pokud se tedy Tržní úroková sazba zvýší, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou zpravidla klesne na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven Tržní úrokové sazbě. Pokud se Tržní úroková sazba naopak sníží, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou se zpravidla zvýší na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven Tržní úrokové sazbě.

Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou

Držitel Dluhopisu s pohyblivou úrokovou sazbou je vystaven riziku pohybu úrokových sazeb nebo hodnot podkladových aktiv a nejistým úrokovým příjmům. Pohyblivé úrokové sazby nedávají jistotu určení výnosu Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou předem. Dluhopisy, jejichž výnos je závislý na vývoji hodnot úrokových sazeb (PRIBOR/EURIBOR/LIBOR) jsou sofistikovaným dluhovým instrumentem, u něhož je výnos, či jeho část, závislý na vývoji hodnoty vybraných úrokových sazeb, a to s cílem zvýšit výnosový potenciál Dluhopisů. Investování do těchto Dluhopisů s sebou však nese riziko, které není spojováno s obdobným investováním do běžných dluhopisů, a to že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší, než výnos běžných dluhopisů za stejné období.

Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nejsou spojeny s právem na vyplácení úroku, ale jejich emisní kurz je pod úrovní jejich jmenovité hodnoty. Namísto pravidelných plateb úroků je tedy úrokový příjem do splatnosti tvořen rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu (tedy částkou obdrženou při splacení) a jeho nižším emisním kurzem a reflektuje Tržní úrokovou sazbu. Držitel Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu je vystaven riziku snížení ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb.

Podřízené Dluhopisy

Dluhopisy mohou být podřízenými dluhopisy ve smyslu ustanovení § 34 Zákona o dluhopisech. Podřízenost Dluhopisů znamená, že v případě vstupu Emitenta do likvidace či zahájení insolvenčního řízení vůči Emitentovi bude pohledávka odpovídající právům s tímto Dluhopisem spojeným uspokojena až teprve poté, co budou uspokojeny všechny ostatní pohledávky za Emitentem, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti. Pohledávky z podřízených Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, by se uspokojovaly podle svého pořadí (tj. podle okamžiku vzniku).

Nelze zaručit, že podřízené Dluhopisy budou na veřejném trhu obchodovány stejně aktivně jako běžné dluhopisy. To může vést k tomu, že vlastníci takových podřízených Dluhopisů nebudou schopni takové Dluhopisy na trhu prodat vůbec nebo jen za cenu nižší, než by tomu bylo u běžných dluhopisů.

Limitace zvýhodněného postavení vlastníků hypotečních zástavních listů v případném insolvenčním řízení vůči Emitentovi

Hypotečními zástavními listy jsou dluhopisy, jejichž jmenovitá hodnota a poměrný výnos (dále jen "**Dluhy z hypotečních zástavních listů**") jsou plně kryty (i) pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částí těchto pohledávek (tzv. "**řádné krytí**") a (ii) popřípadě též náhradním způsobem (do 10 % jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů v oběhu vydaných jedním emitentem, tzv. "**náhradní krytí**"). Pro řádné krytí souhrnu Dluhů ze všech hypotečních zástavních listů Emitenta v oběhu (vč. Dluhopisů) mohou být použity pouze pohledávky z hypotečních úvěrů nebo jejich části nepřevyšujících 70 % zástavní hodnoty zastavených nemovitostí zajišťujících tyto pohledávky. Pohledávky z hypotečních zástavních listů tvoří zvláštní hypoteční podstatu a jsou v případě prohlášení úpadku emitenta zvýhodněné oproti ostatním pohledávkám. Zástavní hodnotu zastavených nemovitostí stanovuje Emitent jako cenu obvyklou s přihlédnutím k trvalým a dlouhodobě udržitelným vlastnostem zastavené nemovitosti, výnosu dosažitelnému třetí osobou při řádném hospodaření s ní, právům a závadám s nemovitostí spojeným a místním podmínkám trhu s nemovitostmi včetně jeho vlivů a předpokládaného vývoje. Za cenu obvyklou se považuje cena, která by byla dosažena při prodeji stejné nebo obdobné nemovitosti ke dni ocenění podle jejího stavu a kvality. Je možné, že významné zhoršení situace na realitním trhu by mohlo vést ke snížení výtěžku realizace zástavních práv zajišťujících pohledávky z hypotečních úvěrů. To by znamenalo snížení objemu prostředků určených k rozdělení mezi vlastníky hypotečních zástavních listů v rámci insolvenčního řízení vůči Emitentovi.

B) RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K EMITENTOVÍ

Globální finanční krize, kreditní krize Eurozóny a s nimi spojený ekonomický pokles měl a nadále může mít negativní efekt na bankovní sektor v České republice, včetně Emitenta

Extrémní volatilita a narušení globálního kapitálu a úvěrových trhů od poloviny roku 2007 měly významný negativní dopad na výkon mezinárodního bankovního sektoru. Tyto faktory ovlivnily finanční trhy po celém světě a vedly k bezprecedentnímu snížení likvidity a nárůstu kreditní rizikové premie (credit risk premium) pro mnoho účastníků trhu. Navzdory opatřením zavedeným vládami Eurozóny a Spojených států amerických, které ukládaly Evropské centrální bance a dalším centrálním bankám stabilizaci finančních trhů však volatilita a narušení kapitálových a dluhových trhů dále pokračovaly. Tyto podmínky následně výrazně snížily dostupnost financování soukromých finančních institucí a přimělo mnoho finančních institucí a průmyslových podniků se obrátit k vládám a centrálním bankám kvůli poskytnutí likvidity. Přestože finanční trhy příznivě reagovaly na opatření přijatá vládami, finanční podmínky na trhu zůstaly náročné a v některých ohledech se i zhoršily. Velké státní dluhy, nebo fiskální schodky v některých evropských zemích vyvolaly obavy o finanční situaci evropských finančních institucí. Česká národní banka snížila svoji hlavní úrokovou sazbu třikrát během roku 2012. Poslední pokles v listopadu 2012 zakotvil repo sazbu na 0,05%, tzv. „technické nule“. Společně s významnými poklesy na nemovitostních trzích v Eurozóně (zejména v Portugalsku, Španělsku, Řecku, Itálii a Kypru), ve Spojených státech a dalších zemích přispěly tyto události k významným odpisům hodnoty aktiv ze strany finančních institucí včetně státních subjektů a hlavních komerčních a investičních bank. Tyto odpisy donutily mnoho finančních institucí hledat dodatečný kapitál, spojit se s většími institucemi či vyhlásit bankrot. Mnozí věřitelé a institucionální investoři podstatně snížili či v některých případech zastavili financování svým dlužníkům.

České finanční instituce, včetně Emitenta byly vystaveny globální finanční krizi, úvěrové krizi v eurozóně a souvisejícímu hospodářskému poklesu především prostřednictvím snížení hodnoty svých investic do dluhopisů, akcií, podílových listů a nemovitostí. Vlády a centrální banky některých dalších zemí reagovaly na nahromadění ztrát v globální finanční soustavě s četnými opatřeními zaměřenými na posílení bilanční likvidity a platební schopnosti klíčových finančních institucí. Česká republika v současnosti nemá zapotřebí přijímat zásadní opatření k posílení solventnosti bankovního sektoru. Jestliže se navrátí narušení trhu, nestálosti či hospodářský pokles, nebo se jinak zhorší finanční a ekonomické podmínky globálně či v České republice, mohla by taková skutečnost mít významný negativní dopad na podnikání, výsledky operací, finanční situaci vyhlídky nebo pověst českých finančních institucí, včetně Emitenta.

Následné finanční či úvěrové krize globální, v Eurozóně nebo v Česku mohou vést ke zhoršení úvěrové kvality českých finančních institucí včetně Emitenta.

Bezprostředním dopadem finančních či úvěrových krizí globálně, v Eurozóně nebo v Česku bývá hospodářský pokles. Ten mívá podobu snížení soukromé spotřeby a korporátních investic a zároveň zvýšení míry nezaměstnanosti. Může proto negativně ovlivnit kvalitu úvěrového portfolia Emitenta.

Finanční instituce jakou je i Emitent jsou vystaveni riziku, že dlužníci nebudou splácet své půjčky podle smluvních podmínek a že proud jejich příjmů nebo zabezpečení takových půjček nemusí být dostatečný. V důsledku hospodářského poklesu obvykle dochází u českých bank a finančních institucí k nárůstu nesplacených úvěrů, stejně jako k oslabení dříve vysoce hodnocených úvěrů do níže hodnocených kategorií. V současnosti je riziko zmírněno silným růstem v české ekonomice. Jeho výrazné zpomalení by ovšem s časovým odstupem nejspíš vedlo ke zhoršování kvality úvěrového portfolia Emitenta a nárůstu objemu nesplacených úvěrů. Tato poškození by mohla mít negativní dopad na podnikání Emitenta, výsledky jeho operací, jeho finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu a jeho vyhlídky nebo pověst.

Přístup na kapitálové trhy

Financování Emitenta závisí částečně na umístění veřejných a neveřejných emisí dluhopisů na místních trzích. Schopnost Emitenta získávat přístup k takovým zdrojům financování za výhodných ekonomických podmínek je závislá na celé řadě faktorů, včetně faktorů mimo jeho kontrolu, jako jsou například aktuální podmínky na trhu. Neexistuje žádná záruka, že Emitent bude i nadále mít přístup k těmto zdrojům financování za výhodných podmínek v budoucnu.

Sociální, ekonomické či politické změny v České republice by mohly mít negativní dopad na Emitenta

Operace Emitenta v České republice jsou vystaveny rizikům, jako je například kolísání měny, regulační změny, inflace, deflace, ekonomická recese, narušení místního trhu, sociální nepokoje, změny v disponibilním příjmu nebo hrubém národním produktu, rozdíly v úrokové sazbě a daňové politice, úroveň hospodářského růstu a dalších podobných faktorů. Nepříznivé důsledky těchto faktorů mohou vést ke zvýšení defaultu u klientů Emitenta a tím i ke snížení jeho výdělku.

Nemůže existovat žádná záruka, že v České republice nedojde k politické nebo ekonomické nestabilitě, která negativně ovlivní podnikání Emitenta, včetně výsledků jeho hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, jeho vyhlídky či pověst.

Vzhledem k tomu, že podnikání Emitenta probíhá zejména v České republice, je Emitent obzvláště vystaven makroekonomickým nebo jiným faktorům, které mohou negativně ovlivnit růst na českém bankovním trhu a úvěrovou spolehlivost (credit-worthiness) českých retailových i korporátních zákazníků.

Snížení úvěrové spolehlivosti klientů Emitenta nebo snížení počtu jeho klientů může mít negativní efekt na Emitentovo podnikání, včetně výsledků jeho hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, jeho vyhlídky či pověst.

Negativní vliv na hospodářské výsledky Emitenta z důvodu poklesu výkonnosti ekonomiky České republiky

Hospodářské výsledky Emitenta jsou ovlivněny celkovou hospodářskou situací v České republice, jako je pokles hrubého domácího produktu, výrazně sníženou soukromou spotřebou a snížením firemních investic či zvýšením míry nezaměstnanosti. Emitent vyvíjí aktivity ve větší míře v České republice. Převážná část příjmů Emitenta je tak generována v České republice. Celkový pokles hospodářské výkonnosti v České republice může negativně ovlivnit výsledek podnikání Emitenta, což by v závažných případech mohlo vést ke snížené schopnosti či k úplné neschopnosti Emitenta plnit povinnosti vyplývající z Dluhopisů. Vzhledem k nejistotě, týkající se zotavení z hospodářské recese v České republice, je i nadále obtížné odhadnout rozsah jakéhokoliv potenciálního zhoršení výsledků hospodaření Emitenta.

Závislost Hospodářských výsledků Emitenta na úvěrových podmínkách v klientském sektoru

Významný podíl na provozním výsledku Emitenta má čistý úrokový výnos tvořený především úrokovými příjmy z klientských úvěrů a úrokovými výnosy z dluhových cenných papírů. Úvěrové podmínky v klientském sektoru jsou do značné míry závislé na faktorech, které jsou mimo kontrolu Emitenta, jako je např. celková hospodářská výkonnost a makroekonomická situace v České republice a/nebo regulace ze strany České národní banky. Přestože Emitent uplatňuje konzervativní obchodní a úvěrovou politiku, platí, že případné zhoršení úvěrových podmínek v klientském sektoru nebo některé jeho části by mohlo mít negativní dopad na hospodářský výsledek a finanční situaci Emitenta. To by mohlo v závažných případech vést ke snížené schopnosti či k úplné neschopnosti Emitenta plnit dluhy vyplývající z Dluhopisů.

Právní a regulační opatření v České republice nejsou plně vyvinutá ve srovnání s některými západoevropskými zeměmi

V posledních letech došlo v České republice k významným změnám v právních a regulačních opatřeních. Tyto opatření nejsou v mnoha případech tak vyspělé, jako v zemích s více rozvinutou demokracií nebo legislativními nebo soudními systémy, což může nepříznivě ovlivnit právní vymahatelnost stávajících zákonů a předpisů. V některých případech navíc nemusí být možné včas (či vůbec) účinně právně vymáhat smluvní nebo jiná práva. Přestože se právní a regulační systémy, které jsou charakteristické pro parlamentní demokracii v České republice, začaly rozvíjet, nedostatek institucionální historie zůstává problémem. To má za následek těžší předvídatelnost posunů ve vládní politice a platných předpisů než ve státech s více rozvinutou demokracií. Nedostatek právní jistoty nebo nemožnost získání účinné právní prostředky včas nebo vůbec může mít negativní dopad na podnikání Emitenta, výsledky operací, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, jeho vyhlídky nebo pověst.

Riziko neplnění povinností protistran může vést ke ztrátám, které mohou převýšit předpoklady a maximální výši ztrát predikovanou Emitentem v rámci jeho procesů řízení rizika a negativně ovlivnit hospodaření Emitenta

Emitent je vystaven riziku, že nebudou v plné míře plněny povinnosti třetích osob, které jsou vůči Emitentovi dlužníkem. Emitent je vystaven tomuto riziku protistran na základě poskytování finančních služeb. Protistranami mohou být klienti Emitenta, komerční banky, investiční banky a ostatní věřitelé.

Riziková expozice může vzniknout na základě poskytování úvěrů, přijímání depozit, obchodování, vypořádání a na základě dalších aktivit Emitenta při výkonu předmětu své podnikatelské činnosti. Emitent v důsledku neplnění povinností protistrany může realizovat ztráty. Jestliže ztráty významně převýší objem ztrát předpokládaný Emitentem v rámci procesů řízení rizik, může dojít k negativním materiálním dopadům na Emitentovo hospodaření, hospodářské výsledky, finanční pozici, likviditu či kapitálovou přiměřenost. Riziko se může zhoršit, jestliže není možné, aby byl Emitent uspokojen na základě držby kolaterálu takové půjčky, nebo může být tento kolaterál realizován za nižší cenu než je úroveň nutná k pokrytí plné výše půjčky, či objemu jiného typu expozice.

Obchodní a finanční stabilita finančních institucí je vzájemně propojená, a to z důvodu vzájemných úvěrových vztahů, obchodování či jiných vztahů. Následně může vést i pouze vnímaný nedostatek bonity k problémům s likviditou na celém trhu. To může na Emitenta klást nárok zvýšit svůj kapitál, avšak současně za podmínek, které toto zvýšení ztěžují. Pokud by došlo k opětovnému zvýšení rizika neplnění povinností protistran, ať už v důsledku krize v Eurozóně nebo jinak, mohlo by to mít významný negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho provozní výsledky, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, výhled či pověst.

Za nejvýznamnější zdroje svého úvěrového rizika Emitent považuje:

- Koncentrace v portfoliu, a to jak na úrovni jednotlivých dlužníků / ekonomicky spjatých skupin, tak na úrovni odvětví, zejména v oblasti financování komerčních nemovitostí,
- Riziko externích šoků na trhu rezidenčních nemovitostí,
- Riziko jiného než očekávaného makroekonomického vývoje s dopady na bonitu firemních klientů a disponibilní příjmy domácností.

Pokud jde o strukturu pohledávek za klienty, lze úvěrové portfolio Emitenta k 31. 12. 2014 charakterizovat následovně:

- Přibližně ¾ portfolia představují pohledávky za korporátními klienty, ¼ pak pohledávky za klienty retailového bankovníctví,
- Míra expozice v selhání se na úrovni celého portfolia pohybuje pod úrovní 6%, přičemž je nižší u retailových pohledávek oproti pohledávkám korporátním,
- Klientskými odvětvími s nejvyšším zastoupením v úvěrovém portfoliu Emitenta jsou Financování nemovitostí, Energetika, Finanční služby, Velkoobchod, Doprava a Automobilový průmysl,

- Zhruba 80% úvěrové expozice Emitenta za klienty retailového bankovníctví představují pohledávky z hypotéčních úvěrů poskytnutých nepodnikajícím fyzickým osobám,
- Podíl expozice v selhání se v jednotlivých ekonomických odvětvích liší (nejvyšší ve Financování nemovitostí, nejnižší ve Finančních službách a Energetice), v žádném z největších deseti odvětví však nepřesahuje 10%,
- Téměř polovina úvěrového portfolia Emitenta je tvořena pohledávkami za klienty s pravděpodobností selhání nižší než 1%.

Průměrná expozicí vážená pravděpodobnost selhání pohledávek za klienty se pohybuje mírně nad 2%.

Emitent nadále zdokonaluje své systémy a procesy řízení úvěrových rizik následujícím způsobem:

- Úprava specifických úvěrových politik pro klienty působící ve vybraných odvětvích (např. financování komerčních nemovitostí, energetika, automobilový průmysl, stavebnictví, strojírenství apod.),
- Změna vybraných produktových parametrů u úvěrových produktů v retailovém bankovníctví,
- Zpřesnění procesu identifikace úvěrových podvodů,
- Posílení procesu monitoringu úvěrového portfolia (včasné identifikace varovných signálů) a procesu vymáhání úvěrových pohledávek,
- Průběžné zdokonalování vlastních odhadů rizikových parametrů (PD, LGD, EAD),

Používání pokročilého (A-IRB) přístupu k výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku bankovního portfolia (vyjma portfolia zahraniční pobočky Emitenta).

Úrokové riziko Emitenta

Obdobně jako u jiných bank, jedním ze zdrojů zisku Emitenta je rozdíl mezi úroky z úvěrů a jiných aktiv a úroky placenými vkladatelům a dalším věřitelům banky. Pokud úrokové sazby klesají, úrokové výnosy Emitenta plynoucí z úvěrů a dalších aktiv klesají. Zároveň by měly klesat i úroky placené vkladatelům a dalším věřitelům, tento pokles však nemusí být přímo úměrný poklesu výnosů plynoucích z úvěrů. Pokles úrokových sazeb tak může negativně ovlivnit úrokové příjmy Emitenta. Limity úrokového rizika jsou nastaveny tak, aby reflektovaly aktuální vývoj aktiv a pasiv Emitenta, ale neumožňovaly vystavení se úrokovému riziku nad rámec plynoucího z každodenní činnosti. Rovněž přetrvávající období nízkých úrokových sazeb může ohrozit schopnost Emitenta generovat další růst v oblasti úrokových příjmů a snížit tak schopnost Emitenta generovat rostoucí zisk.

Emitent pravidelně testuje úrokové riziko za účelem jeho lepší predikce a následného minimalizování. Emitent provádí týdenní stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích, interně definované nepravděpodobné scénáře a skupinové makro scénáře a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek Emitenta. S ohledem na skutečnost, že Emitent vstupuje do transakcí s deriváty za účelem zajištění úrokového rizika na úrovni celé úrokově citlivé části rozvahy, provádí stress testy na agregované bázi za celou úrokově citlivou část rozvahy. Standardní stresový scénář odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů u hlavních měn (CZK, EUR, USD) a hlavní alternativní scénář (money market stress test) odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 250 bazických bodů krátkého konce výnosové křivky hlavních měn (CZK, EUR, USD) se splatností do dvou let.

Následující tabulka představuje dopad paralelního posunu výnosové křivky na hospodářský výsledek banky. Jako základní měnu pro stresové testování banky používá EUR. Hodnoty k 31. prosinci 2014 a maximální a minimální hodnoty jsou přepočteny do CZK kurzem ČNB k 31. prosinci 2014 resp. 31. prosinci 2013 (2014: 27,725 CZK/EUR; 2013: 27,425 CZK/EUR). Průměrné hodnoty jsou přepočteny do CZK průměrnou hodnotou denních kurzů CZK/EUR za příslušný rok (průměr 2014: 27,533 CZK/EUR; průměr 2013: 25,976 CZK/EUR):

mil. Kč	Základní stress test		MM stress test
	-200bp	+200bp	+250bp
Hodnota k 31. 12. 2014	383	(2.070)	(1.149)
Průměr za rok	181	(1.298)	(584)
Maximální hodnota	388	(681)	19
Minimální hodnota	35	(2.070)	(1.149)
Hodnota k 31. prosinci 2013	(240)	237	(32)
Průměr za rok	(210)	222	(95)
Maximální hodnota	(80)	363	16
Minimální hodnota	(347)	35	(217)

Operační riziko Emitenta

Operační riziko je definováno jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidí a systémů nebo vlivem vnějších událostí. Tato definice zahrnuje i právní riziko, nezahrnuje však riziko strategické ani reputační. Právní riziko zahrnuje mj. riziko pokut, sankcí nebo exemplární náhrady škody vyplývající z opatření dohledu, jakož i ze soukromoprávního vyrovnání. Emitentova činnost je závislá na schopnosti zpracovávat velké množství komplexních transakcí napříč různými trhy v mnoha měnách. Operační

ztráty, včetně peněžních ztrát, nákladů, přímých či nepřímých finančních ztrát a/nebo odpisů mohou být důsledkem nedostatků nebo pochybení v interních procesech či systémech, např. ICT (*Information and Communication Technology*) systémech, licencí externích dodavatelů, podvodů nebo jiných protiprávních činů, chyb zaměstnanců, outsourcingu nebo pochybení ve smluvní dokumentaci s klienty, prodejci, sub-kontraktory, partnery a ostatními třetími stranami, či pochybení v obstarání nebo udržení nezbytných oprávnění, selhání v dodržování regulačních požadavků, včetně ale nikoliv výlučně, předpisů týkajících se praní špinavých peněz, nahrávání dat, ochrany údajů a soutěžních regulací, dodržování obchodních pravidel, či selhání ve fyzické a bezpečnostní ochraně, přírodních pohrom nebo selhání externích systémů, včetně systémů dodavatelů a protistran, a selhání v dodržení všech povinností, ať už smluvních či jiných.

Ačkoliv Emitent implementoval preventivní kontroly rizik a podnikl jiné kroky ke zmírnění nebo eliminaci svých expozic, hrozeb a/nebo ztrát, nemůže poskytnout záruky, že tyto kroky budou účinné v každé rizikové oblasti, které Emitent čelí nebo že Emitentova pověst nebude poškozena v důsledku vyskytnutí operačního rizika.

V rámci své činnosti Emitent poskytuje svým klientům investiční poradenství, přístup k externě vedeným fondům a slouží jako custody fondů třetích stran.

V případě ztrát klientů z důvodu investiční rady poskytnuté Emitentem nebo nesprávného či podvodného chování externích manažerů fondů mohou Emitentovi klienti požadovat po Emitentovi kompenzaci. Tato kompenzace může být požadována i v případě, že Emitent nemá žádnou přímou expozici vůči těmto rizikům nebo klientovi nedoporučoval takovou protistranu. Jakékoliv nároky v této souvislosti by mohly mít nepříznivý vliv na podnikání Emitenta a na její výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst.

Emitentovy strategie a postupy pro řízení rizik se mohou ukázat jako nedostatečné nebo selhávající

Emitentovy strategie a postupy pro řízení úvěrového rizika, tržního rizika, likviditního rizika a operačního rizika se mohou ukázat jako nedostatečné nebo selhávající. Některé z Emitentových metod pro řízení rizik jsou založené na pozorování historického chování trhu. Emitent při hodnocení rizik aplikuje na pozorování také statistické metody při kvantifikaci svých rizikových expozic, avšak tyto metody nemusí expozice kvantifikovat přesně. S tím, jak se další informace stávají dostupnými, se může stát, že Emitent bude nucen zavést další pravidla, pokud se bude míra úvěrového selhání zvyšovat více, než je očekáváno. Pokud nastanou okolnosti, které Emitent dříve neidentifikoval, neočekával nebo nesprávně zhodnotil při vývoji svých statistických modelů, ztráty mohou být vyšší než maximální ztráty naplánované v rámci systému řízení rizik. Jakýkoliv podstatný nedostatek v Emitentově řízení rizik nebo jiných interních postupech kontroly jej může vystavit značnému úvěrovému, likviditnímu, tržnímu nebo operačnímu riziku, které pak mohou mít významný negativní dopad na podnikání Emitenta, výsledky operací, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, její vyhlídky nebo pověst.

Pokud kromě toho není některý z nástrojů a strategií, které Emitent využívá k zajištění své expozice vůči různým typům rizik účinný, můžou Emitentovi vzniknout ztráty. Neočekávaný vývoj trhu může také nepříznivě ovlivnit efektivitu Emitentovy zajišťovací strategie a Emitent se může rozhodnout, že nebude zajišťovat všechny své rizikové expozice ve všech prostředích trhu nebo proti všem druhům nebezpečí. Kromě toho může metodologie, za pomoci které jsou zaznamenány zisky a ztráty z určitých neefektivních zajištění, mít za následek dodatečnou volatilitu ve výsledcích operací reportovaných Emitentem. Pokud se opatření užívaná k hodnocení a zmírnění rizik ukážou nedostatečná či selhávající, může u Emitenta dojít k neočekávaným ztrátám, které by mohly mít nepříznivý vliv na podnikání Emitenta a na její výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst.

Hodnota zajištění úvěrů Emitenta nemusí být dostačující k obnově plné výše úvěrů a půjček v případě neplnění dlužníků

Zhoršení hospodářských podmínek v České republice nebo pokles na některých trzích mohou snížit hodnotu zajištění půjček a zvyšují riziko, že Emitent nebude schopen obnovit plnou výši těchto úvěrů a záloh v případě defaultu Emitenta.

Emitent má významné expozice zejména v oblasti půjček na nemovitosti, včetně hypotečních úvěrů v České republice. Ceny nemovitostí v České republice klesaly v letech 2008 a 2009 s následnou stagnací až do roku 2012. Developeři byli v těchto letech nuceni zastavit nebo odložit výstavbu plánovaných projektů z důvodu chybějících vlastních zdrojů, malé poptávky po pronájmu komerčních prostor, neschopnosti získat financování na výstavbu a v neposlední řadě rovněž v důsledku omezené poptávky investorů a spotřebitelů po nákupu dokončených a pronajatých komerčních nemovitostí nebo bytů. Všechny tyto faktory vedly k poklesu a následné stagnaci cen nemovitostí, doprovázených poklesem objemů nově poskytovaných hypoték a jiných půjček na nemovitosti. V době poklesu a stagnace trhu byli aktivní zejména lokální oportunističtí investoři. Trh nemovitostí se od roku 2012 navrátil k postupnému růstu, který akceleroval v letech 2014 a 2015, kdy se významným způsobem zvýšila poptávka převážně zahraničních institucionálních investorů po komerčních nemovitostech v České republice a obnovila se důvěra spotřebitelů a ochota investovat do rezidenčních nemovitostí.

Vzhledem k výše uvedenému může mít Emitent potíže s realizací zajištění svých půjček do nemovitostí, včetně hypotečních úvěrů, v případě neplnění dlužníků.

Případný negativní vývoj hospodářských podmínek v České republice může vést k poklesu hodnoty zajištění u půjček do nemovitostí (včetně hypoték). Pokles hodnoty a likvidity zajištění úvěrů, včetně hypotečních úvěrů, by mohl mít významný negativní dopad na podnikání Emitenta, výsledky operací, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, její vyhlídky nebo pověst.

Emitent také poskytuje určité typy půjček bez hmotného zajištění a spoléhá se přitom na osobní záruky, které mohou být nedostatečné na pokrytí dlužné částky v případě neplnění. To neznamená, že v případě neplnění takové půjčky se nemůže Emitent uchýlit k zajištění, avšak likvidační hodnota takového zajištění může být omezena (např. postoupení pohledávek či zástava movitých věcí). V důsledku toho v případě, že by se velká část těchto dlužníků dostala do prodlení z důvodu zhoršujících se ekonomických podmínek nebo z jiných důvodů, mohla by tato situace mít nepříznivý vliv na podnikání Emitenta a na její výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst.

Emitent je vystaven měnovému riziku

Emitent využívá soubor limitů stanovených podle standardů Skupiny. Limity jsou stanovené na jednotlivé měny a na celkovou měnovou pozici. Interní limity na devizovou pozici respektují v plné míře limity stanovené lokálním regulátorem. Uvedené limity jsou navíc doplněny sledováním měnového rizika na bázi Value at Risk. Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici Emitenta vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Emitent nastavil systém limitů na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách. Emitent stanovil limit ve výši 45 mil. EUR na celkovou čistou měnovou pozici Emitenta. Pro pozice v jednotlivých hlavních měnách (CZK, EUR, USD) Emitent nastavil limit ve výši 40 mil. EUR pro CZK, 45 mil EUR pro EUR a ve výši 25 mil. EUR pro USD. Pro ostatní měny platí limity ve výši 2 až 9 mil. EUR dle rizikovosti dané měny.

Následující tabulka shrnuje strukturu aktiv a závazků podle měn:

mil. Kč	CZK	EUR	USD	CHF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2014						
Peníze a peněžní prostředky	1 778	2 005	221	32	99	4 135
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	6 157	5 153	892	0	777	12 979
z toho:						
- určená k obchodování	5 099	4 939	892	0	777	11 707
- neurčená k obchodování	1 058	214	-	-	-	1 272
Realizovatelné cenné papíry	52 051	36 294	-	-	-	88 345
Cenné papíry držené do splatnosti	-	191	-	-	-	191
Pohledávky za bankami	37 502	10 656	301	16	307	48 782
Pohledávky za klienty	162 485	169 531	3 354	1 868	2 272	339 510
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 893	1 530	-	-	-	5 423
Investice v přidružených společnostech	542	-	-	-	-	542
Hmotný majetek	3 075	1 607	-	-	-	4 682
Nehmotný majetek	31	66	-	-	-	97
Daňové pohledávky	112	990	-	-	-	1 102
Ostatní aktiva	1 642	780	336	16	54	2 828
Celkem aktiva	269 268	228 803	5 104	1 932	3 509	508 616
Závazky vůči bankám	18 614	34 110	1 042	950	26	54 742
Závazků vůči klientům	185 628	123 576	13 071	1 064	5 246	328 585
Vydané dluhové cenné papíry	33 325	13 837	123	-	-	47 285
Finanční závazky určené k obchodování	4 429	2 696	403	-	24	7 552
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 682	1 763	-	-	-	3 445
Daňové závazky	1 500	235	-	-	-	1 735
Ostatní pasiva	1 672	3 542	230	12	93	5 549
Rezervy	1 268	45	-	-	-	1 313
Vlastní kapitál	44 847	13 561	2	-	-	58 410
Celkem závazky a vlastní kapitál	292 965	193 365	14 871	2 026	5 389	508 616
Gap	(23 967)	35 438	(9 767)	(94)	(1 880)	-

mil. Kč	CZK	EUR	USD	CHF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2013						
Peníze a peněžní prostředky	1 763	1 920	139	42	105	3 969
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	12 253	3 160	26	20	15	15 474
z toho:						
- určená k obchodování	5 910	2 938	26	20	15	8 909
- neurčená k obchodování	6 343	222	-	-	-	6 565
Realizovatelné cenné papíry	49 302	25 233	-	-	-	74 535
Cenné papíry držené do splatnosti	-	1 128	-	-	-	1 128
Pohledávky za bankami	48 286	21 270	772	478	654	71 460
Pohledávky za klienty	137 076	148 478	3 561	586	244	289 945
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 321	1 015	-	-	-	3 336
Hmotný majetek	1 010	907	-	-	-	1 917
Nehmotný majetek	4	8	-	-	-	12
Daňové pohledávky	256	597	-	-	-	853
Ostatní aktiva	1 023	567	326	26	51	1 993
Celkem aktiva	253 294	204 283	4 824	1 152	1 069	464 622
Závazky vůči bankám	14 502	34 638	507	-	151	49 798
Závazků vůči klientům	174 412	121 466	7 425	738	2 257	306 298
Vydané dluhové cenné papíry	36 114	6 820	107	-	-	43 041
Finanční závazky určené k obchodování	3 688	1 662	16	19	3	5 388
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	591	2 557	-	9	-	3 157
Daňové závazky	215	-	-	-	-	215
Ostatní pasiva	1 611	2 717	281	7	55	4 671
Rezervy	1 134	173	-	-	-	1 307
Vlastní kapitál	38 499	12 256	1	2	(11)	50 747
Celkem závazky a vlastní kapitál	270 766	182 289	8 337	775	2 455	464 622
Gap	(17 472)	21 994	(3 513)	377	(1 386)	-

Emitent je vystaven riziku likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit Emitenta a řízení jeho pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Emitenta nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost banky likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Emitent každý rok plánuje svou likviditní pozici na konsolidované bázi (Funding Plan) v rámci tvorby rozpočtu na daný rok a tento plán podléhá schválení výborem ALCO. V průběhu roku probíhá revize plnění tohoto plánu.

Emitent má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit na viděnou, termínovaných depozit, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu Emitenta. Tato diverzifikace dává Emitentovi flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Emitent pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo Emitenta. Emitent dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky, státní dluhopisy a další likvidní dluhopisy, a to v souladu se směrnicí Evropské unie o kapitálových požadavcích¹ („CRD IV“) a nařízením Evropské unie o kapitálových požadavcích² („CRR“).

Emitent pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity prostřednictvím analýzy rozdílů reziduálních splatností aktiv a pasiv. Uplatňuje při tom dva pohledy: krátkodobý a dlouhodobý (strukturální). V krátkodobém pohledu Emitent sleduje rozdíl přílivů a odlivů likvidity v denním detailu v horizontu nejbližších týdnů/měsíců. Má stanovené limity pro kumulativní rozdíl přílivů a odlivů. Při překročení limitů Emitent přijme opatření pro snížení likviditního rizika. V dlouhodobém (strukturálním) pohledu Emitent sleduje rozdíl splatností aktiv a pasiv v periodách nad jeden rok na konsolidované a individuální bázi. Vedle těchto interně stanovených limitů

¹ Směrnice CRD IV (Capital Requirements Directive), neboli směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky. Směrnice CRD IV byla uveřejněna v Úředním věstníku 27. června 2013 a je platná od 17. července 2013. Členské státy mají povinnost do 31. prosince 2013 přijmout a zveřejnit předpisy nezbytné pro dosažení souladu s touto směrnicí. Tyto předpisy mají být účinné od 1. ledna 2014..

² Nařízení CRR (Capital Requirements Regulation), neboli nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky, bylo uveřejněno v Úředním věstníku 27. června 2013 a je platné od 28. června 2013. Nařízení CRR je přímo účinným předpisem, použije se od 1. ledna 2014 s výjimkou několika málo ustanovení, která se použijí od 1. ledna 2015, resp. 1. ledna 2016.

Emitent řídí svou likviditní pozici tak, aby plnila ukazatel likviditního krytí³ („LCR“) dle aktuální definice vycházející z regulace (CRD IV/CRR IV) nebo jiný, odpovědným regulátorem stanovený ukazatel likvidity, a to na konsolidované nebo individuální bázi. Na produkty s nespécifikovanou splatností (např. běžné účty) Emitent vyvinul model pro jejich očekávanou reziduální splatnost. I v tomto pohledu má Emitent nastavené ukazatele a při jejich překročení přijímá adekvátní opatření, např. opatření k získání dlouhodobých finančních zdrojů.

Pro případ likviditní krize má Emitent připraven kontingenční plán. Tento plán definuje role, odpovědnosti a proces řízení krize a zároveň definuje možná opatření, která budou posuzována při řízení krizové situace.

Emitent provádí na týdenní bázi stresové testování krátkodobé likvidity. Stresové testy prověřují schopnost Emitenta ustát extrémní situace, jako je systémové přerušení aktivit mezibankovního peněžního trhu, snížení ratingu banky, výpadky v IT systémech, reputační riziko banky a kombinace výše uvedených scénářů. Scénáře jsou ročně aktualizovány. Výsledky stresových scénářů jsou prezentovány na ALCO.

Hodnota LCR k 31. 12. 2014 je 104,37%.

Následující tabulka ukazuje nediskontované cash-flow aktiv a závazků, vydaných garancí a úvěrových linek:

mil. Kč	Účetní hodnota	Čistý peněžní tok	Do 3měs.	3 měs.- 1 rok	1-5let	Nad 5 let	Nespecifik.
K 31. prosinci 2014							
Peníze a peněžní prostředky	4 135	4 135	4 135	-	-	-	-
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	12 979	13 489	833	2 291	4 550	5 780	35
z toho:							
- určená k obchodování	11 707	12 206	652	1 194	4 545	5 780	35
- neurčená k obchodování	1 272	1 283	181	1 097	5	-	-
Realizovatelné cenné papíry	88 345	96 661	2 014	20 467	41 461	32 712	7
Cenné papíry držené do splatnosti	191	233	2	7	224	-	-
Pohledávky za bankami	48 782	48 814	44 595	1 486	2 710	-	23
Pohledávky za klienty	339 510	378 924	46 085	60 364	140 333	129 639	2 503
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 423	5 423	9	150	2 225	3 039	-
Přidružené společnosti	542	542	-	-	-	-	542
Hmotný majetek	4 682	4 682	-	-	-	-	4 682
Nehmotný majetek	97	97	-	-	-	-	97
Daňové pohledávky	1 102	1 102	-	1 102	-	-	-
Ostatní aktiva	2 828	2 828	34	-	-	-	2 794
Závazky vůči bankám	54 742	54 822	24 428	5 214	17 685	7 495	-
Závazky vůči klientům	328 585	328 989	300 649	20 610	4 652	362	2 716
Vydané dluhové cenné papíry	47 285	51 836	1 021	13 088	31 909	5 506	312
Finanční závazky určené k obchodování	7 552	7 552	395	704	2 295	4 158	-
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 445	3 445	21	118	1 500	1 806	-
Daňové závazky	1 735	1 735	-	1 735	-	-	-
Ostatní pasiva	5 549	5 549	281	21	-	-	5 247
Rezervy	1 313	1 313	-	-	-	-	1 313
Vlastní kapitál	58 410	58 410	-	-	-	-	58 410
Nečerpané úvěrové rámce	108 242	108 242	16 252	56 032	18 149	17 809	-
Bankovní záruky	35 635	35 635	4 152	11 293	16 268	3 917	5

³ V anglickém jazyce „liquidity coverage ratio“ je ukazatel požadovaný novou evropskou regulací Basel III (bližší viz kapitola Rizikové faktory), který vyjadřuje poměr vysoce kvalitních likvidních aktiv a očekávaných budoucích čistých výdajů. Tento ukazatel má zajistit, aby banky udržovaly dostatečnou výši vysoce kvalitních likvidních aktiv za účelem likviditních potřeb v případě nutnosti krizového scénáře v horizontu min. 30 dní.

mil. Kč	Účetní hodnota	Čistý peněžní tok	Do 3měs.	3 měs. - 1 rok	1-5let	Nad 5 let	Nespecifik.
K 31. prosinci 2013							
Peníze a peněžní prostředky	3 969	3 969	3 969	-	-	-	-
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	15 474	17 364	3 392	5 029	5 455	3 416	72
z toho:							
- určená k obchodování	8 909	9 613	752	1 282	4 428	3 079	72
- neurčená k obchodování	6 565	7 751	2 640	3 747	1 027	337	-
Realizovatelné cenné papíry	74 535	80 243	3 390	9 909	44 143	22 663	138
Cenné papíry držené do splatnosti	1 128	1 190	8	951	39	192	-
Pohledávky za bankami	71 460	72 000	67 453	720	3 777	26	24
Pohledávky za klienty	289 945	328 582	34 653	58 225	119 387	107 849	8 468
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 336	3 336	48	111	1 898	1 279	-
Hmotný majetek	1 917	1 917	-	-	-	-	1 917
Nehmotný majetek	12	12	-	-	-	-	12
Daňové pohledávky	853	853	-	853	-	-	-
Ostatní aktiva	1 993	1 998	37	-	-	-	1 961
Závazky vůči bankám	49 798	50 370	35 206	3 552	4 612	6 997	3
Závazky vůči klientům	306 298	307 139	282 482	17 627	5 230	130	1 670
Vydané dluhové cenné papíry	43 041	48 170	3 061	4 266	35 720	4 699	424
Finanční závazky určené k obchodování	5 388	5 388	481	772	2 109	2 025	1
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 157	3 157	22	328	950	1 857	-
Daňové závazky	215	215	-	215	-	-	-
Ostatní pasiva	4 671	4 671	157	-	-	-	4 514
Rezervy	1 307	1 307	714	-	-	-	593
Vlastní kapitál	50 747	50 747	-	-	-	-	50 747
Nečerpané úvěrové rámce	102 319	102 319	15 393	44 909	18 757	23 260	-
Bankovní záruky	39 227	39 227	3 841	11 674	20 759	2 953	-

Ovlivnění obchodní a investiční aktivity Emitenta v důsledku tržních výkyvů

Emitent uzavírá řadu investičních a obchodních transakcí na dluhových, akciových, peněžních i derivátových trzích. Uzavírání transakcí na všech těchto trzích předpokládá, že Emitent bude činit odhady o těchto finančních trzích a jejich dalším vývoji. Příjmy, které Emitent generuje ze svých transakcí, často závisí na vývoji tržních cen, jež jsou důsledkem řady faktorů, které jsou mimo kontrolu Emitenta. V případě, že se tržní ceny budou pohybovat směrem, který je v rozporu s očekáváními Emitenta, může tato skutečnost vést ke ztrátám Emitenta, k negativnímu dopadu na hospodářské výsledky Emitenta a schopnosti Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.

Emitent čelí v bankovním a finančním sektoru ve velké míře konkurenci, která ještě postupně narůstá díky nově vznikajícím bankám a bankám, které jsou na lokálním trhu ještě málo zavedené a pokouší se posílit své tržní postavení

Na bankovním a finančním trhu České republiky Emitent pozoruje zvýšenou konkurenci, což může vést ke snížení úrokových marží, cen úvěrů a dalších produktů, poklesu výnosů z poplatků, provizí a obchodních objemů, jakož i zvýšení nákladů na vklady a jiné zdroje financování. V současné době je český bankovní trh vysoce koncentrovaný.

Nedávno český bankovní trh zaznamenal vznik několika tzv. nízkonákladových bank zaměřených především na poskytování internetových bankovních služeb. Schopnost Emitenta účinně konkurovat těmto subjektům závisí především na její schopnosti rychle se přizpůsobit tomuto novému trhu a trendům v odvětví. Pokud se Emitentovi nepodaří účinně konkurovat těmto subjektům, tak to může mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání Emitenta a na její výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst.

Změny v právních či regulačních opatřeních v České republice, na Slovensku či Evropské unii, včetně legislativy finančního a bankovního sektoru, může mít negativní dopad na Emitenta

Emitent podléhá řadě zákonů a předpisů, včetně mimo jiné bankovních předpisů, které jsou navrženy tak, aby zachovávaly bezpečnost a finanční stabilitu bank a omezovaly jejich vystavení riziku. Emitent podléhá také předpisům týkajícím se poskytování finančních služeb, cenných papírů či daňovým, účetním a reportingovým předpisům. Změny v těchto právních předpisech nejsou zcela předvídatelné a jakákoliv takováto změna by mohla mít negativní dopad na podnikání Emitenta, jeho provozní výsledky, finanční stabilitu, likviditu, kapitálovou základnu či budoucí výhled Emitenta.

Mimo to může nová česká vláda navrhnout zvýšení stávajících přímých daní, zavedení nových přímých daní vztahujících se na regulovaná odvětví včetně finančního a bankovního sektoru. Uzákonění takového zvýšení daně či zavedení nové daně by mohlo negativně ovlivnit český bankovní trh, včetně Emitenta (ať už přímo či nepřímo prostřednictvím dopadu takové regulace na hrubý domácí produkt České republiky / Slovenské republiky).

Právní a regulační nároky mohou mít negativní dopad na podnikání Emitenta

Emitent je v běžném rámci své podnikatelské činnosti předmětem regulačního dohledu a rizika odpovědnosti. Emitent provádí operace prostřednictvím několika právních subjektů v řadě jurisdikcí a v každé takové jurisdikci podléhá regulaci. Regulatorní požadavky jsou stále novelizovány a na Emitenta jsou kladeny stále nové požadavky, včetně avšak nikoliv výlučně, předpisy týkající se vedení podnikání, opatření proti praní špinavých peněz, platebního styku, spotřebitelských úvěrů, kapitálových požadavků, výkaznictví a corporate governance. Emitent je zapojen v různé míře v soudních sporech, sporech z pohledávek, řízení a vládních vyšetřováních v jurisdikcích, kde je aktivní. Tyto typy nároků a řízení vystavují Emitenta riziku peněžních náhrad škod, přímých nebo nepřímých nákladů (včetně nákladů na právní zastoupení), přímých či nepřímých finančních ztrát, občanských či trestních postihů, ztráty licencí a povolení či ztráty pověsti, které by mohly mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání Emitenta a na její výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst. Nepříznivé regulatorní opatření vůči Emitentovi či nepříznivé rozhodnutí soudu ve sporu, ve kterém je Emitent stranou, může mít za následek omezení Emitentovy činnosti nebo by mohly mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání Emitenta a na její výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst.

Změny v zajišťovacích standardech v Evropské centrální bance (ECB) či v České národní bance (ČNB) mohou mít nepříznivý účinek na financování Emitenta a jeho přístup k likviditě

Evropská centrální banka v současné době přijímá určité dluhové nástroje, jako například vybrané české státní dluhopisy pro zajištění repo operací. V případě, kdy by ECB či ČNB zavedla přísnější požadavky nebo podmínky pro určení způsobilého zajištění, nebo pokud by měly zvýšit požadavky na hodnocení pro cenné papíry jako zástavu, mohla by tato skutečnost významně zvýšit náklady na financování Emitenta a omezit přístup k likviditě, zejména pak v případě, že vklady nebo jiné zdroje likvidity jsou nedostatečné v krátkodobém horizontu, což by mohlo mít významný negativní dopad na podnikání Emitenta, výsledky operací, finanční situaci, kapitálovou základnu, její vyhlídky nebo pověst.

Rada Evropské unie přijala směrnici č. 2014/59/EU, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, jejímž účelem je umožnit podniknout úvěrovým institucím a investičním podnikům sérii kroků v případě rizika jejich selhání. Implementace směrnice či podnikání v ní obsažených kroků může mít významný dopad na hodnotu Dluhopisů.

Dne 6. května 2014 přijala Rada Evropské unie směrnici zakotvující evropský rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků („Bank Recovery and Resolution Directive“ či „BRRD“). BRRD byla přijata 6. května 2014 a zveřejněna v Úředním věstníku EU 12. června 2014. BRRD se stala účinnou dnem 2. července 2014 a požadavek na implementaci členskými státy byl stanoven do 1. ledna 2015 až na tzv. „rekapitalizační“ („bail-in“) ustanovení, která mají být implementována do 1. ledna 2016. BRRD je navržena tak, aby poskytovala příslušným orgánům státu soubor nástrojů, díky kterým budou moci včasné a rychle zasáhnout při selhávání instituce tak, aby mohly zajistit pokračování nezbytných finančních a ekonomických funkcí této instituce, a to za současného minimalizování dopadu selhání instituce na ekonomický a finanční systém členského státu.

BRRD obsahuje čtyři hlavní nástroje a pravomoci řešení, které mohou být použity samostatně či společně, pokud příslušný orgán dojde k závěru, že (a) u instituce dochází k selhání či je pravděpodobné, že selže, (b) neexistuje rozumná vyhlídka, že by alternativní opatření soukromého sektoru mohla zabránit selhání takové instituce v rozumném časovém výhledu, a (c) zásah orgánu je ve veřejném zájmu, pak může příslušný orgán nařídit: (i) převod činnosti, který umožní příslušnému orgánu přímý prodej instituce jako celku či její části za obchodních podmínek; (ii) zřízení překlenovací instituce, která umožní příslušnému orgánu převést zcela či částečně činnost instituce na „překlenovací instituci“ (entita vytvořená pro tento účel plně či částečně vlastněná veřejným orgánem); (iii) oddělení aktiv, které příslušnému orgánu umožní přesunout problematická aktiva na jednu či více veřejně vlastněných společností pro správu aktiv, a (iv) rekaptalizaci z vnitřních zdrojů, která přisuzuje příslušnému orgánu pravomoc odepsat určité pohledávky nezajištěných věřitelů selhávající instituce a konvertovat určité nezajištěné pohledávky včetně dluhopisů na kapitál.

Instituce je považovaná za selhávající či je zde pravděpodobnost, že selže, pokud: je nebo je pravděpodobné, že v blízké budoucnosti bude v rozporu s požadavky na udržení své licence; její aktiva jsou nebo je pravděpodobné, že v blízké budoucnosti budou nižší než její pasiva; není nebo je pravděpodobné, že v blízké budoucnosti nebude schopna platit své splatné dluhy; nebo instituce vyžaduje výjimečnou finanční veřejnou podporu (kromě několika výjimek).

Pravomoci stanovené v BRRD budou mít dopad na řízení úvěrových institucí a investičních společností a za určitých podmínek také na práva věřitelů.

S implementací BRRD tak mohou být vlastníci dluhopisů zasaženi odpisem či konverzí dluhopisů na kapitál, což může vést ke ztrátě části či celé investice vlastníka dluhopisu. Výkon pravomoci v rámci BRRD či návrh takového výkonu tak může nepříznivě ovlivnit práva vlastníků dluhopisů, cenu či hodnotu jejich investice do dluhopisů a/nebo schopnost emitenta uspokojit závazky z dluhopisů. Vzhledem k tomu, že implementace BRRD je nařízena do 1. ledna 2015, resp. 1. ledna 2016 pro rekapitalizační nástroje, zůstává nejasný rozsah a povaha zmíněných pravomocí po implementaci a jejich dopad na emitenta a dluhopisy. Stejně tak není nyní možné posoudit plný dopad směrnice BRRD jako takové. Není možné dát jakékoliv záruky, že implementace směrnice nebude mít nepříznivý dopad na cenu či hodnotu dluhopisů a/nebo schopnost emitenta uspokojit pohledávky vlastníků dluhopisů.

Odstoupení nebo ztráta klíčových zaměstnanců mohou mít negativní vliv na schopnost Emitenta vykonávat svou strategii

Kvalita klíčových zaměstnanců Emitenta, zejména členů představenstva Emitenta a dalších členů vrcholového vedení Emitenta, je podstatná při vytváření a uskutečňování Emitentovy klíčové strategie. Jejich pokračování v činnosti v UniCredit Bank může být rozhodující pro celkové řízení Emitenta a jeho schopnosti pokračovat ve své strategii. Jejich odchod nebo neschopnost získat či udržet vhodný tým kvalifikovaného managementu by mohlo mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání Emitenta a jeho výsledky hospodaření.

Emitent může mít potíže se získáním nebo udržením kvalifikovaných zaměstnanců

Pokračující růst stávajících činností Emitenta a jeho schopnost úspěšně rozšířit své podnikání závisí na jeho schopnosti udržet stávající zaměstnance a určit, získat a udržet další jednotlivce, kteří mají potřebnou kvalifikaci a úroveň zkušeností v oboru. Zvyšující se konkurence na pracovním trhu v České republice z jiných finančních institucí může způsobit obtíže Emitentovi přilákat a udržet si kvalifikované zaměstnance a mohla by vést ke zvýšení mzdových nákladů.

Emitent může mít potíže odhalovat nebo odradit zaměstnance před zneužitím informací

Emitent dále čelí riziku ztráty v důsledku nedostatku znalostí svých zaměstnanců, chyb zaměstnanců, včetně administrativních chyb, úmyslného nebo nedbalostního porušení zákonů, pravidel, předpisů a vnitřních norem a postupů nebo díky jinému nesprávnému chování. Pochybení zaměstnanců může zahrnovat, mimo jiné, nesprávné použití nebo prozrazení důvěrných informací, porušení zákonů a předpisů týkajících se finančního zneužívání, včetně obchodování zasvěcených osob, praní špinavých peněz, zpronevěru a podvody, z nichž každé by mohlo vést k regulačním sankcím a pokutám, jakož i závažnému poškození dobré pověsti a finanční újmy. Pochybení zaměstnanců, včetně porušení vnitřního řízení rizik nebo jiných politik a postupů by také mohlo obsahovat transakce, které přesahují povolené limity nebo představují nepřijatelná rizika, nebo skrývají neoprávněné nebo neúspěšné činnosti, které v obou případech, mohou mít za následek neznámá a neřízená rizika a ztráty.

Ne vždy je možné odradit zaměstnance od nesprávného chování a opatření, které Emitent za tímto účelem zavedl, či nemusí být opatření dostatečně účinné. Vzhledem k velkému množství bankovních transakcí, které Emitent provádí, se mohou chyby opakovat nebo kumulovat dříve než budou odhaleny a napraveny. Navíc je mnoho bankovních transakcí plně automatizováno, což ještě více zvyšuje riziko, že lidská chyba při vložení informace bude multiplikována, což může vést ke ztrátám, jež nebudou rychle nebo vůbec identifikovatelné. Přímé či nepřímé náklady na nesprávné chování zaměstnanců a poškození pověsti Emitenta tak mohou být značné.

Operační rizika spojená s podnikáním v bankovním sektoru, jímž je Emitent vystaven

Z povahy bankovního podnikání vyplývá řada podstatných operačních rizik, plynoucích zejména z volatilních trhů a změn v externím podnikatelském prostředí, kterým musí Emitent čelit. Emitent rovněž čelí řadě rizik jako je riziko podvodů na straně klienta a/nebo zaměstnanců, chyby nebo zneužití na straně zaměstnanců, rizika vyplývající ze selhání protistrany, apod. I když Emitent implementoval řadu procedur, opatření a vnitřních kontrolních mechanismů k zamezení těchto rizik, není vyloučeno, že v budoucnu bude k těmto jevům docházet a že Emitent utrpí ztráty z nich plynoucí.

V roce 2015 a 2016 bude proces integrace mezi českou a slovenskou částí UniCredit Bank probíhat i na úrovni sbližování k cílové strategické skupinové technologické platformě a informačních systémů, které se po spojení obou předchozích právních subjektů zintenzívnilo. Sjednocení, resp. implementace nových informačních systémů, na úrovni jednotné technologické platformy je plánováno a realizováno v souladu s dlouhodobou strategií skupiny UniCredit Group a Emitenta, a s ohledem na případný dopad na operační riziko u Emitenta. Zmírňování dopadu tohoto operačního rizika je řízeno jak na úrovni projektu fúze – rozsah technologické změny, cílové technologické řešení, kapacitní zajištění požadované podpory, časování implementace technologické změny – tak na úrovni jednotlivých projektů při samotné migraci nebo tvorbě nových informačních systémů – standardními projektovými nástroji řízení rizik.

Banky a finanční instituce, včetně Emitenta, jsou závislé na vysoce sofistikovaných informačních a komunikačních (ICT) systémech. Tyto ICT systémy jsou náchylné k řadě problémů, jako je nefunkčnost softwaru a hardwaru, útoky počítačových hackerů, fyzické poškození klíčových center, informačních a komunikačních technologií počítačovým virem. Pokud ICT systémy selžou, a to i na krátkou dobu, nemusí být Emitent schopen obsluhovat některé nebo všechny požadavky svých zákazníků včas a mohl by tak ohrozit své podnikání. Stejně tak může dočasné odstavení ICT systémů způsobit dodatečné náklady, které jsou nezbytné pro získávání informací nebo jejich ověřování. ICT systémy vyžadují pravidelnou modernizaci, aby splňovaly potřeby měnících se obchodních a regulatorních požadavků s tím, že musí držet tempo odpovídající stávajícím operacím bank a finančních institucí. UniCredit Bank nebo její poskytovatelé služeb nemusí být schopna zavést nezbytná vylepšení včas, a upgrady nemusí fungovat, jak bylo plánováno.

Kromě nákladů v důsledku jakékoli poruchy nebo přerušení jeho ICT systémů, může Emitent čelit pokutám ze strany ČNB, pokud jeho ICT systémy nebudou v souladu s platnými bankovními či jinými předpisy.

Emitent je navíc vystaven značným rizikům vyplývajícím ze selhání vnitřních procesů nebo systémů, provozních chyb (včetně administrativních chyb nebo chyb v evidenci způsobených závadným počítačem nebo telekomunikačním systémem), datových ztrát, klientských pochybení, stejně jako rizikům spojeným se selháním protistrany plnit své povinnosti. Neexistuje žádná záruka, že postupy a kontroly zavedené v Emitentovi účinně zabrání nebo předejdou všem operačním rizikům, kterým Emitent čelí. Jakákoliv výsledná ztráta by mohla mít významný negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst.

Dodržování pravidel legalizace výnosů z trestné činnosti, boje proti korupci a pravidel proti financování terorismu vyžaduje značné průběžné náklady a úsilí a její nedodržování může mít závažné právní a reputační důsledky

Emitent musí dodržovat pravidla v souladu s národními a mezinárodními předpisy týkajícími se praní špinavých peněz, boje proti korupci a financování terorismu. V posledních letech byly tyto pravidla a předpisy postupně zpřísněna a je možné že mohou být dále posílena a více prosazována v budoucnu. Dodržování těchto pravidel a předpisů klade značnou finanční zátěž na banky a ostatní finanční instituce a představuje významné technické problémy. Jakékoli porušení těchto nebo podobných pravidel nebo pouze podezření z takových porušení, může mít závažné právní, měnové a reputační důsledky, včetně sankcí uložených ČNB. Takový stav by mohl mít významný negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho výsledky hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, vyhlídky nebo pověst.

Insolvenční a další zákony a předpisy upravující práva věřitelů v České republice mohou omezit schopnost Emitenta získat finanční prostředky z nevyplacených dluhů

Insolvenční řízení v České republice často trvá několik let a úroveň uspokojení věřitelů je relativně nízká. Proto nemůže Emitent zajistit, že jeho věřitelská práva v insolvenčním řízení budou dostatečná na to, aby Emitent úspěšně získal finanční prostředky, které dluží dlužníkům. Navíc může být Emitent subjektem v soudních sporech a náklady vyplývající z úpdkového řízení se mohou podstatně zvýšit v důsledku jakýchkoli nově přijatých a nevyzkoušených postupů a případných změn v nařízení. To by mohlo mít nepříznivý vliv na podnikání Emitenta, jeho výsledek hospodaření, finanční situaci, likviditu, základ kapitálu, vyhlídky nebo pověst.

Emitent je závislý na bankovních a dalších licencích

Bankovníctví a ostatní činnosti vykonávané Emitentem vyžadují získání licence od ČNB a dalších českých správních orgánů. Převážná většina podnikání Emitenta je závislá na bankovní licenci ČNB. Pokud Emitent ztratí všeobecnou bankovní licenci nebo mu bude odebrána, nebude schopen provádět žádné bankovní operace. Ačkoli se Emitent je přesvědčen, že má potřebná oprávnění k poskytování služeb bankovníctví a dalších operací, a že je v současné době v souladu s jeho stávající licencí a oznamovacími povinnostmi, neexistuje žádná záruka, že bude potřebné licence vlastnit v budoucnu. Ztráta licence, porušení podmínek jakékoli licence nebo nezískání nebo neobnovení všech požadovaných licencí, může mít v budoucnu podstatný či nepříznivý vliv na podnikání Emitenta.

Riziko spojené s akvizicí UniCredit Leasing

Banka dne 14. února 2014 podepsala smlouvy o nákupu 100% podílu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. v pořizovací ceně 3 211 mil. Kč a 71,3% podílu UniCredit Leasing Slovakia, a.s. v pořizovací ceně 16 mil. EUR. Hlavní činností obou společností je leasing a splátkový prodej. Smlouvy byly podepsány mezi bankou a UniCredit Leasing SpA.; tyto transakce jsou tak transakcemi pod společnou kontrolou. Ve stejné době obě leasingové společnosti koupily české, resp. slovenské nemovitostní projektové společnosti od jejich původního vlastníka UniCredit Leasing SpA, tyto transakce rovněž představují transakce pod společnou kontrolou. Prodeje společností v rámci skupiny UniCredit se uskutečnily z důvodu reorganizace majetkových účastí v rámci skupiny UniCredit s cílem vytvořit silnou finanční skupinu na lokálních trzích s posílením obchodního potenciálu. Banka následně převedla 91,2% podíl ve společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (nakoupený podíl 71,3 % a podíl 19,9 %, který byl v majetku banky již ke konci roku 2013 a vykázáný v položce Realizovatelné cenné papíry) jako nepeněžitý vklad do základního kapitálu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a dne 18. dubna 2014 se tímto hodnota investice banky ve společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. zvýšila o 570 mil. Kč ve srovnání s pořizovací cenou k datu 14. února 2014. Jelikož již před transakcí byl UniCredit Leasing CZ, a.s. držitelem 8,8% podílu na UniCredit Leasing Slovakia, a.s., stal se po transakci 100% vlastníkem.

Akvizicí UniCredit Leasing Emitent do svého konsolidačního celku dále zvýšil úvěrové riziko vyplývající z pohledávek UniCredit Leasing za svými klienty čímž zvýšil i své riziko ztráty. Jestliže ztráty významně převýší objem ztrát předpokládaný Emitentem při akvizici, může dojít k negativním materiálním dopadům na Emitentovo hospodaření, hospodářské výsledky, finanční pozici, likviditu či kapitálovou přiměřenost.

Skupina ke dni pořízení společností převzala následující významná aktiva a závazky:

Aktiva	mil. Kč.
Pohledávky za klienty (hrubá hodnota)	41 074
Ztráty ze snížení pohledávek za klienty	(2 288)
Hmotný majetek	2 320
Závazky	
Závazky vůči bankám	29 081
Závazky vůči klientům	750

Soudní spory, jimž je Emitent účastníkem

Proti Emitentovi jsou vedeny soudní spory, vznikající v rámci jeho běžné činnosti. Dále proti Emitentovi probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy, včetně nároků uplatňovaných minoritními akcionáři vyplývajících zejména z procesu přeshraničního sloučení Emitenta s původní slovenskou UniCredit Bank Slovakia a.s. Emitent se rovněž hájí proti různým právním aktivitám týkajícím se smluvních sporů. Přestože se Emitent domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojen, nebudou mít významný dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky, konečný výsledek těchto sporů a jejich dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky nemůže být s přiměřenou jistotou určen.

Rating Emitenta nebo dluhopisů nemusí odrážet veškerá rizika spojená s investicí do těchto dluhopisů

Ratingové agentury mohou udělit ratingové hodnocení jak Emitentovi, tak všem nebo části jím vydaných Dluhopisů. Hodnocení přisuzované ratingovými agenturami vychází z finanční situace Emitenta a odráží pouze názory příslušných ratingových agentur. Ratingy hodnotí pravděpodobnost úplného a včasného splacení úroků v termínech splatnosti úroků a splacení jistiny v konečném termínu splacení jistiny. Neexistuje žádná záruka, že tyto posudky budou v platnosti neomezeně dlouho nebo že nebudou příslušnými ratingovými agenturami revidovány, přehodnoceny, zrušeny nebo zcela anulovány v důsledku změněné situace nebo nedostatku nezbytných informací či pokud tak budou podle mínění ratingových agentur okolnosti vyžadovat. Další ratingové agentury mohou Emitenta rovněž hodnotit, a pokud jsou taková "nevyžádaná hodnocení" horší než srovnatelné posudky vypracované k tomu pověřenými ratingovými agenturami, takovéto stínové ratingy mohou mít nepříznivý dopad na hodnotu Dluhopisů.

III. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

Výroční zpráva 2013 UniCredit Bank Czech Republic, a. s., včetně výroku auditora za období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013

Nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 19 – 22

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 23 – 64

Výrok auditora se nachází na stranách 66 – 67

https://www.unicreditbank.cz/files/download/vyrocnizpravy/VZ_UCB_2013_CZ.pdf

Mimořádná výroční zpráva za 1. pololetí 2013, včetně výroku auditora za období od 1. 1. 2013 do 30. 6. 2013

Nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 15 - 18

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 19 - 57

Výrok auditora se nachází na stranách 59 - 60

https://www.unicreditbank.cz/files/download/vyrocnizpravy/VZ_UCB_1H_2013_CZ.pdf

Zahajovací rozvaha ke dni 1. 7. 2013, včetně zprávy nezávislého auditora k zahajovací rozvaze

Pro-forma zahajovací rozvaha k 1. 7. 2013 se nachází na straně 4

Komentář k pro-forma zahajovací rozvaze k 1. 7. 2013 se nachází na stranách 5 – 7

Výrok auditora se nachází na straně 2

https://www.unicreditbank.cz/files/download/povinne-udaje-o-bance/Zahajovaci_rozvaha_k_1_7_2013.pdf

Mimořádná účetní závěrka, včetně výroku auditora za období od 1. 7. 2013 – 31. 12. 2013

Nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 3 - 6

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 7 - 73

Výrok auditora se nachází na stranách 1 – 2

https://www.unicreditbank.cz/files/download/o-bance/valna_hromada/UCB_CS_Ucetni_zaverka_7-12_2013.pdf

Výroční zpráva 2014 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., včetně výroku auditora za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014

Konsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 25 - 28

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 29 - 74

Nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 76 - 79

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 80 - 122

Výrok auditora se nachází na stranách 124 – 126

https://www.unicreditbank.cz/files/download/vyrocnizpravy/VZ_UCB_2014_CZ.pdf

Pololetní zpráva 2015 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.,

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 4 - 10

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 11 - 25

https://www.unicreditbank.cz/files/download/povinne-udaje-o-bance/Pololetni_zprava_2015_06_Consol.pdf

Údaje k 30. 9. 2015 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. podle vyhlášky 163/2014,

Rozvaha a výkaz zisku a ztráty na listech označených I. Část 6 a I. Část 7

https://www.unicreditbank.cz/files/download/o-bance/pdf/Povinne_udaje_UCB3Q2015.xlsx

Údaje k 30. 9. 2014 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. podle vyhlášky 163/2014,

Rozvaha a výkaz zisku a ztráty na listech označených I. Část 6 a I. Část 7

http://www.unicreditbank.cz/files/download/o-bance/pdf/Povinne_udaje_UCB3Q2014.xlsx

IV. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze (dále také jen "**Emitent**"). Dluhopisy se řídí těmito Emisními podmínkami a dále příslušným Doplněkem dluhopisového programu. Tyto Emisní podmínky se použijí pouze na Dluhopisy vydané po 1. 11. 2015.

Rozhodne-li tak Emitent v případě konkrétní emise Dluhopisů nebo budou-li tak vyžadovat v případě kterékoli emise Dluhopisů právní předpisy, bude Dluhopisům a Kupónům (budou-li vydávány) Centrálním depozitářem, případně jinou osobou pověřenou přidělováním kódů ISIN, přidělen samostatný kód ISIN. Informace o přidělených kódech ISIN, případně o jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům a Kupónům (budou-li vydávány) bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu. V Doplněku dluhopisového programu bude také uvedeno, zda Emitent požádá některého organizátora regulovaného trhu o přijetí příslušné emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu, tj. zda učiní všechny kroky nutné k tomu, aby Dluhopisy takové emise byly cennými papíry přijatými k obchodování na regulovaném trhu. V Doplněku dluhopisového programu bude dále uvedeno, zda příslušná emise Dluhopisů bude nabízena formou veřejné nabídky či nikoli. Pro odstranění pochybností platí, že termíny "regulovaný trh" a "veřejná nabídka" mají význam, jaký je jim přisuzován v Zákoně o podnikání na kapitálovém trhu.

Tyto Emisní podmínky budou vždy pro každou emisi Dluhopisů upřesněny Doplněkem dluhopisového programu. Emisní podmínky každé emise Dluhopisů budou tedy tvořeny ustanoveními těchto Emisních podmínek a ustanoveními Doplněku dluhopisového programu.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, bude vydávání jednotlivých emisí Dluhopisů zabezpečovat Emitent, jakožto obchodník s cennými papíry, sám.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami výnosů a splacením Dluhopisů zajišťovat sám Emitent. Pro kteroukoli emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb administrátora Dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (Emitent nebo taková jiná osoba dále také "**Administrátor**"), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále také jen "**Smlouva s administrátorem**"). Stejnopis Smlouvy s administrátorem bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) v běžné pracovní době v určené provozovně Administrátora (dále také jen "**Určená provozovna**"), jak je uvedena v článku 11.1.1 těchto Emisních podmínek. Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) se doporučuje, aby se se Smlouvou s administrátorem, bude-li uzavřena, důkladně obeznámili.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2 těchto Emisních podmínek, pak činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k emisím Dluhopisů s pohyblivým či kombinovaným úrokovým výnosem zajistí sám Emitent. Pro kteroukoli emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty ve vztahu k některým emisím Dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (Emitent nebo taková jiná osoba dále také jen "**Agent pro výpočty**").

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.3.2 těchto Emisních podmínek, pak činnosti kotečního agenta spočívající v uvedení emise Dluhopisů na příslušný regulovaný trh zajistí Emitent sám. Emitent může pověřit výkonem služeb kotečního agenta spočívajících v uvedení Dluhopisů příslušné emise na příslušný regulovaný trh jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (Emitent nebo taková jiná osoba dále také jen "**Koteční agent**").

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. Zaknihované Dluhopisy mohou být vydávány ve formě na doručitele nebo na jméno. Listinné Dluhopisy budou cennými papíry na řad. Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě, v počtu a číslování (pokud bude relevantní) uvedeném v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Měna Dluhopisů, případné ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů, včetně podmínek tohoto zvýšení, budou rovněž uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva. Název každé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu bude uveden v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

V příslušném Doplnku dluhopisového programu bude uvedeno, zda bude jmenovitá hodnota Dluhopisů dané emise splacena jednorázově nebo postupně (amortizované Dluhopisy).

1.2 Vlastníci Dluhopisů a Vlastníci Kupónů, převod Dluhopisů a Kupónů

1.2.1 Oddělení práv na výnos z Dluhopisů

Možnost oddělení práva na výnos z Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu formou vydání kupónů (dále také jen "**Kupóny**") jako samostatných cenných papírů, s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu, bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Na každém z Kupónů musí být vyznačeno, jaké právo je s ním spojeno a rozhodný den pro uplatnění tohoto práva.

1.2.2 Převoditelnost Dluhopisů a Kupónů

Převoditelnost Dluhopisů ani Kupónů (budou-li vydávány) není nijak omezena.

1.2.3 Vlastníci a převody zaknihovaných Dluhopisů a Kupónů

- (a) V případě zaknihovaných Dluhopisů a zaknihovaných Kupónů (budou-li vydávány) se "**Vlastníkem Dluhopisu**" a "**Vlastníkem Kupónu**" rozumí osoba, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis, resp. Kupón (budou-li vydávány), evidován. Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu nebo Vlastník Kupónu (budou-li vydávány) nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent i Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu a Vlastníka Kupónu (budou-li vydávány) za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu nebo vlastníky Kupónu (budou-li vydávány) a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány jako vlastníci v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům či Kupónům (budou-li vydávány) neprodleně informovat Emitenta.
- (b) K převodu zaknihovaných Dluhopisů na doručitele i na jméno a Kupónů (budou-li vydávány) dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových Dluhopisů na doručitele i na jméno a Kupónů (budou-li vydány) zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka.

1.2.4 Vlastníci a převody listinných Dluhopisů a Kupónů

- (a) Pokud nebude v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, budou listinné Dluhopisy zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě bez Kupónů (dále také jen "**Sběrný dluhopis**"). Sběrný dluhopis bude uložen a evidován u Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu). Na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu se Vlastníci Dluhopisů podílejí určitým počtem kusů Dluhopisů, aniž je těmto Dluhopisům přidělováno pořadové číslo. Sběrný dluhopis je společným vlastnictvím vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu. V případě zvýšení nebo snížení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů se u opatrovatele na Sběrném dluhopisu uvedou informace o rozhodné události, o změně celkové výše Emise a případně doplňující informace o Emisi; tyto změny se provedou i v příslušné evidenci. Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu je vlastníkem takového počtu jednotlivých Dluhopisů, který odpovídá velikosti jeho podílu na Sběrném dluhopisu, a má veškerá práva, která přísluší Vlastníkovi Dluhopisu (včetně práva na výplatu výnosu z Dluhopisu).
- (b) Práva spojená s listinnými Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále také jen "**Vlastník Dluhopisu**"), kterou je osoba uvedená v Seznamu Vlastníků Dluhopisů. V případě existence Sběrného dluhopisu je pak Vlastníkem Dluhopisů osoba, která je v evidenci Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové

činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) vedena jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů (dále také jen "**Vlastník Dluhopisu**"). Vlastníkem listinného Kupónu (dále také jen "**Vlastník Kupónu**") je osoba, která předloží/odevzdá příslušný Kupón.

- (c) K převodu podílů, kterými se příslušný Vlastník Dluhopisů podílí na Sběrném dluhopisu, dochází registrací tohoto převodu v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu). Jakákoli změna v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.
- (d) K převodu listinných Kupónů (budou-li vydávány) dochází jejich předáním.
- (e) K převodu konkrétních listinných Dluhopisů dochází jejich rubopisem ve prospěch nového Vlastníka Dluhopisů a jejich předáním; vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka Dluhopisů v Seznamu Vlastníků Dluhopisů. Jakákoli změna v Seznamu Vlastníků Dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.
- (f) Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu nebo Vlastník Kupónu (budou-li Kupóny vydávány) nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu a Vlastníka Kupónu (budou-li Kupóny vydávány) za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou vlastníky listinného Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu Vlastníků Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta.

2. Datum a způsob emise Dluhopisů, emisní kurz

2.1 Datum emise; Emisní lhůta; Dodatečná emisní lhůta

Datum emise každé emise Dluhopisů a Emisní lhůta budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty, a to i postupně (v tranších), není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak. Emitent má právo v průběhu Emisní lhůty vydat Dluhopisy (i) v menší celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů než předpokládané celkové jmenovité hodnotě, pokud se nepodaří předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů upsat, nebo (ii) ve větší celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, pokud Doplněk dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí. Emitent má právo stanovit Dodatečnou emisní lhůtu a v této lhůtě (i) vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty příslušné emise Dluhopisů, a/nebo (ii) vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů, pokud Doplněk dluhopisového programu některé z těchto práv Emitenta nevyloučí. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné emisní lhůty je Emitent povinen oznámit způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větší celkové jmenovité hodnotě, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, objem tohoto zvýšení nepřekročí 25 (dvacet pět) % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů příslušné emise, neurčí-li Emitent v Doplnku dluhopisového programu jiný rozsah případného zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty nebo případné Dodatečné emisní lhůty oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu, celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi Dluhopisů, 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 všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude stanoven v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise během Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty 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 předání Dluhopisů

Způsob a místo úpisu, způsob a lhůta předání Dluhopisů (respektive jejich připsání na účet investora) a splácení emisního kurzu Dluhopisů jednotlivé emise Dluhopisů, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, budou stanoveny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

3. Status Dluhopisů; Prohlášení a povinnosti Emitenta týkající se Dluhopisů a Krycího bloku

3.1 Status Dluhopisů

Dluhopisy (a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů, případně Vlastníkům Kupónů, budou-li vydávány, vyplývající z Dluhopisů, případně z Kupónů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a 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 dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů nebo příslušný Doplněk dluhopisového programu. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů a Vlastníky Kupónů (budou-li vydávány) stejné emise Dluhopisů stejně.

3.2 Prohlášení a povinnosti Emitenta týkající se Dluhopisů

Emitent se zavazuje Vlastníkům Dluhopisů, resp. Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány), vyplácet výnosy (nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu) a Vlastníkům Dluhopisů splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů, a to způsobem a v místě uvedeném v emisních podmínkách příslušné emise Dluhopisů.

3.3 Prohlášení a povinnosti Emitenta týkající se Krycího bloku (budou-li některé Dluhopisy vydávány jako hypoteční zástavní listy)

Emitent prohlašuje, že jmenovitá hodnota všech jím dosud vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu (tj. vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nebo mimo něj), jakož i jejich poměrného výnosu, je plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo jejich částmi, popřípadě náhradním způsobem podle Zákona o dluhopisech (dále též "Krycí blok").

V případě, že by z jakéhokoli důvodu výše Krycího bloku přestala plně krýt jmenovitou hodnotu a hodnotu poměrného a dosud nevyplaceného výnosu všech již vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu a nebude možné Krycí blok zvýšit, Emitent bude odkupovat Dluhopisy (vydané jako hypoteční zástavní listy v rámci tohoto Dluhopisového programu) nebo jiné jím vydané hypoteční zástavní listy, dokud nebude výše v té době existujícího Krycího bloku plně krýt jmenovitou hodnotu a poměrný výnos všech již vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu.

3.4 Status podřízených Dluhopisů

Budou-li některé Dluhopisy v rámci Dluhopisového programu vydávány jako podřízené Dluhopisy, budou dluhy z takových Dluhopisů představovat přímé, nepodmíněné a nezajištěné dluhy Emitenta, podřízené ve smyslu Zákona o dluhopisech, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) mezi sebou navzájem.

V případě (a) vstupu Emitenta do likvidace nebo (b) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta budou pohledávky odpovídající právům spojeným s podřízenými Dluhopisy uspokojeny až po uspokojení všech ostatních pohledávek vůči Emitentovi, s výjimkou těch pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti jako pohledávky z podřízených Dluhopisů. Pohledávky z podřízených Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se v případech uvedených pod písm. (a) a (b) výše v tomto odstavci uspokojují podle svého pořadí. V příslušném Doplněku dluhopisového programu pro Emisi, pro kterou nebude Emitent povinen vyhotovit prospekt cenného papíru, může být určeno jiné pořadí uspokojení pohledávek z podřízených Dluhopisů, a to i ve vztahu k uspokojení ostatních pohledávek, včetně pohledávek z jiných podřízených dluhopisů, či rozdílně ve vztahu k pohledávce odpovídající právu na splacení dluhopisu a jiným právům s dluhopisem spojeným.

Započtení pohledávky věřitele z podřízeného Dluhopisu proti jeho dluhům vůči Emitentovi nebo členovi regulovaného konsolidačního celku Emitenta není přípustné.

4. Povinnost zdržet se zřízení zajištění

Emitent se zavazuje, že do doby plného splacení všech svých dluhů 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 (to se pro vyloučení pochyb netýká řádného či náhradního krytí u hypotečních zástavních listů vydávaných Emitentem), pokud zároveň obdobným způsobem nezajistí dluhy z dosud nesplacených Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) vydaných podle těchto Emisních podmínek.

V souladu se Zákonem o dluhopisech se Emitent dále zavazuje, že majetkové hodnoty představující Krycí blok nezastaví ani jinak nepoužije jako zajištění.

5. Výnos

5.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplnku dluhopisového programu, resp. pevnými úrokovými sazbami uvedenými pro jednotlivá Výnosová období v takovém Doplnku dluhopisového programu.
- (b) Úrokové výnosy budou rovnoměrně narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě uvedené v odstavci (a) shora.
- (c) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v Den výplaty úroků. Je-li to však stanoveno v příslušném Doplnku dluhopisového programu, bude úrokový výnos za všechna či vybraná Výnosová období vyplacen kumulovaně ve vybraný Den výplaty úroků nebo ve vybrané Dny výplaty úroků nebo v Den konečné splatnosti dluhopisů; tím není jakkoli dotčena definice Výnosového období pro účely stanovení úrokového výnosu za příslušné Výnosové období.
- (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 odstavcích (a) až (b) shora až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům 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) (nebude-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu uvedeno, že se příslušný zlomek dní aplikuje i pro výpočet částky úrokového výnosu za období jednoho běžného roku). 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

5.2.1 Úročení Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající (i) příslušné hodnotě Referenční sazby zvýšené nebo snížené o příslušnou Marži (je-li relevantní), nebo (ii) výsledné hodnotě vzorce pro výpočet úrokové sazby blíže specifikovaného v Doplnku dluhopisového programu, do kterého bude dosazena hodnota Referenční sazby a příslušné Marže a/nebo koeficientu (je-li relevantní), vždy během jednotlivých na sebe navazujících Výnosových období. Při výpočtu úrokové sazby dle bodu (ii) tohoto odstavce bude Emitent vycházet z následujícího vzorce:

$$X = R [+/*] [M +/-/* k],$$

přičemž proměnné užitá ve vzorci mají následující význam:

Xsazba pro příslušné Výnosové období (v % p.a.);

Mmarže pro příslušné Výnosové období (Marže může být pro účely stanovení úrokové sazby omezena maximální a/nebo minimální hodnotou);

k koeficient specifikovaný v Doplnku dluhopisového programu;

R Referenční sazba pro příslušné Výnosové období (Referenční sazba může být pro účely stanovení úrokové sazby omezena maximální a/nebo minimální hodnotou).

Hranatá závorka u výše uvedených vzorců znamená, že daná proměnná může být využita ve vzorci uvedeném v Doplnku dluhopisového programu s jakýmkoli matematickým znaménkem, které následuje, nebo že taková proměnná nemusí být ve vzorci použita vůbec.

- (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) Hodnotu Referenční sazby platnou pro každé Výnosové období stanoví Agent pro výpočty v Den stanovení Referenční sazby a v hodinu, kdy je to obvyklé pro příslušnou měnu ve Finančním centru. Úroková sazba pro každé Výnosové období bude Agentem pro výpočty zaokrouhlena na základě matematických pravidel na 2 (dvě) desetinná místa podle 3. (třetího) desetinného místa. Příslušný Doplněk dluhopisového programu může stanovit pro zaokrouhlení jiné pravidlo, avšak za podmínky, že úroková sazba pro Výnosové období bude zaokrouhlena maximálně na celé jednotky. Úrokovou

sazbu pro každé Výnosové období sdělí Agent pro výpočty ihned po jejím stanovení Administrátorovi, který ji bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek.

- (d) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v Den výplaty úroků. Je-li to však stanoveno v příslušném Doplnku dluhopisového programu, bude úrokový výnos za všechna či vybraná Výnosová období vyplacen kumulovaně ve vybraný Den výplaty úroků nebo ve vybrané Dny výplaty úroků nebo v Den konečné splatnosti dluhopisů; tím není jakkoli dotčena definice Výnosového období pro účely stanovení úrokového výnosu za příslušné Výnosové období.
- (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 odstavcích (a) až (c) shora až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům 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) (nebude-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu uvedeno, že se příslušný Zlomek dní aplikuje i pro výpočet částky úrokového výnosu za období jednoho běžného roku). 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.

5.2.2 Minimální úroková sazba Dluhopisů

Pokud příslušný Doplněk dluhopisového programu stanoví minimální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo minimální výši Referenční sazby, pak v případě, že by úroková sazba Dluhopisů nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) vypočtená Agentem pro výpočty pro jakékoli příslušné Výnosové období byla nižší, než minimální výše úrokové sazby Dluhopisů nebo minimální výše Referenční sazby stanovená v takovém Doplnku dluhopisového programu, bude úroková sazba Dluhopisů nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období rovna minimální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo minimální výši Referenční úrokové sazby (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období. Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, platí, že minimální výše úrokové sazby Dluhopisů nebo minimální výše Referenční sazby (podle toho, co bude relevantní) platí pro všechna Výnosová období.

5.2.3 Maximální úroková sazba Dluhopisů

Pokud příslušný Doplněk dluhopisového programu stanoví maximální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo maximální výši Referenční sazby, pak v případě, že by úroková sazba Dluhopisů nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) vypočtená Agentem pro výpočty pro jakékoli příslušné Výnosové období byla vyšší, než maximální výše úrokové sazby Dluhopisů nebo maximální výše Referenční sazby stanovená v takovém Doplnku dluhopisového programu, bude úroková sazba Dluhopisů nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období rovna maximální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo maximální výši Referenční úrokové sazby (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období. Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, platí, že maximální výše úrokové sazby Dluhopisů nebo maximální výše Referenční sazby (podle toho, co bude relevantní) platí pro všechna Výnosová období.

5.3 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a nižším emisním kurzem 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 Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky, nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům 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 dluhopisového programu.

5.4 Dluhopisy s kombinovaným výnosem

Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s kombinovaným výnosem ponесou výnos stanovený kombinací výnosů dle článků 5.1 až 5.3 těchto Emisních podmínek uvedenou v příslušném Doplnku dluhopisového programu pro jednotlivá Výnosová období. Výnos Dluhopisů s kombinovaným výnosem tak bude stanoven na základě kombinace diskontního a/nebo pevného a/nebo pohyblivého úrokového výnosu.

6. Splacení Dluhopisů

6.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem z důvodů stanovených v těchto Emisních podmínkách, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě jiná hodnota, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplátí Vlastníkům 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 dluhopisového programu stanoveno jinak, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě jiná hodnota, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplátí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti Dluhopisů) splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

6.2 Amortizované Dluhopisy

- (a) Jmenovitá hodnota Dluhopisů označených v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako amortizované Dluhopisy bude splácena postupně ve splátkách, tj. nikoli jednorázově.
- (b) Nebude-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, bude splacení jmenovité hodnoty rozvrženo do takového počtu splátek, který odpovídá počtu Výnosových období takových Dluhopisů.
- (c) Nebude-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, bude příslušná splátka jmenovité hodnoty splatná vždy spolu s výnosem Dluhopisů v Den výplaty úroků příslušného Výnosového období.
- (d) Výše všech dílčích splátek jmenovité hodnoty bude spolu s uvedením jejich příslušného Dne výplaty uvedena ve splátkovém kalendáři, který bude tvořit součást příslušného Doplnku dluhopisového programu. Bude-li to relevantní, bude takový splátkový kalendář obsahovat též částku výnosu splatnou spolu se splátkou příslušné části jmenovité hodnoty.

6.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

6.3.1 Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Emitenta

Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, Emitent není oprávněn na základě svého rozhodnutí splatit Dluhopisy přede dnem konečné splatnosti dluhopisů dané emise Dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v majetku Emitenta v souladu s článkem 6.6 těchto Emisních podmínek. Za předčasné splacení Dluhopisů se také nepovažuje případ, kdy v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu nemá být jmenovitá hodnota splacena jednorázově ale postupně (amortizované Dluhopisy).

6.3.2 Oznámení o předčasném splacení

Je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu 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 Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (nebo v takových kratších lhůtách uvedených v příslušném Doplnku dluhopisového programu) (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

6.3.3 Předčasné splacení

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle článku 6.3.2 těchto Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny Dluhopisy dané emise v souladu s ustanoveními tohoto článku 6.3 a příslušného Doplnku dluhopisového programu. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v hodnotě stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem (pokud je to 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 Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi 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 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů

6.4.1 Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů

Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, Vlastník 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 a 12.4.1 těchto Emisních podmínek.

6.4.2 Oznámení o předčasném splacení

Je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů, pak má kterýkoli Vlastník 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 Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (nebo v takových kratších lhůtách uvedených v příslušném Doplnku dluhopisového programu) (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

6.4.3 Předčasné splacení

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů podle článku 6.4.2 těchto Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Vlastníka Dluhopisu přijmout předčasné splacení všech Dluhopisů dané emise, o jejichž předčasnou splatnost požádal v oznámení dle článku 6.4.2 shora, v souladu s ustanoveními tohoto článku 6.4 a příslušného Doplnku dluhopisového programu a poskytnout Emitentovi případně Administrátorovi veškerou součinnost, kterou Emitent případně Administrátor mohou v souvislosti s takovým předčasným splacením požadovat. V takovém případě, avšak vždy pouze proti vrácení příslušného Dluhopisu, budou všechny takové nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v hodnotě stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu 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 Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi 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.

6.5 Odkoupení Dluhopisů

Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

Bude-li to uvedeno v příslušném Doplnku dluhopisového programu, bude mít každý Vlastník Dluhopisů právo na odprodej části nebo všech svých Dluhopisů před splatností Emitentovi k datům odkupu uvedeným v takovém Doplnku dluhopisového programu (put opce) (každý takový den pro účely tohoto odstavce dále jen "**Den odkupu**"). V takovém případě bude Vlastník Dluhopisu oprávněn ve lhůtě nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 40 (čtyřicet) dní před příslušným Dnem odkupu (nebudou-li v Doplnku dluhopisového programu uvedeny kratší lhůty) písemně (nebo jiným způsobem dohodnutým individuálně s Emitentem) vyzvat Emitenta k odkoupení všech nebo určitého počtu jím vlastněných Dluhopisů k nejbližší následujícímu Dni odkupu a Emitent má povinnost Dluhopisy uvedené v takovém oznámení od Vlastníka Dluhopisu k takovému Dni odkupu odkoupit. Výzva Vlastníka Dluhopisu k odkupu musí obsahovat alespoň jednoznačnou identifikaci Vlastníka Dluhopisu, jednoznačnou identifikaci Dluhopisů, počet a celkovou jmenovitou hodnotu Dluhopisů, o jejichž odkoupení žádá. Odkupní cena za jeden Dluhopis je stanovena ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu, nebude-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanovena jiná cena. K vypořádání převodu dojde v příslušný Den odkupu. Pokud by ovšem Den odkupu připadl na den, který není Pracovní den, potom bude převod Dluhopisů vypořádán v nejbližší následující Pracovní den. Prodávající Vlastník Dluhopisů i Emitent nesou každý své náklady spojené s vypořádáním převodu. Pro účely odprodeje Dluhopisů poskytne Vlastník Dluhopisu Emitentovi veškerou potřebnou součinnost, zejména mu doručí veškeré potřebné dokumenty, které jsou nezbytné pro vypořádání odkupu a vyznačení změn v příslušné evidenci o Dluhopisech. V míře, ve které to nebude odporovat kogentním právním předpisům, se příslušný Vlastník Dluhopisu zavazuje Dluhopisy, o jejichž odkup bylo požádáno, nepřevést na třetí osobu, a to počínaje doručením výzvy Vlastníka Dluhopisu o uplatnění svého práva na odprodej.

Bude-li to uvedeno v příslušném Doplnku dluhopisového programu, bude mít Emitent právo na odkup Dluhopisů před jejich splatností od Vlastníků Dluhopisů k datům uvedeným v takovém Doplnku dluhopisového programu (call opce) (každý takový den pro účely tohoto odstavce dále jen "**Den odkupu**"). V takovém případě Emitent vyzve Vlastníky Dluhopisů k odprodeji (všech nebo části jimi vlastněných Dluhopisů (v takovém případě však vždy poměrně (pro rata) k celkové jmenovité hodnotě Dluhopisů vlastněných každým Vlastníkem Dluhopisů) ve lhůtě nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 40 (čtyřicet) dní před příslušným Dnem odkupu (nebudou-li v Doplnku dluhopisového programu uvedeny kratší lhůty) k nejbližší následujícímu Dni odkupu a Vlastníci Dluhopisů mají povinnost Dluhopisy uvedené v takovém oznámení Emitenta k takovému Dni odkupu Emitentovi odprodat. Oznámení Emitenta o uplatnění jeho práva na odkup Dluhopisů bude uveřejněno způsobem uvedeným v článku 13 Emisních podmínek; bude-li identita Vlastníků Dluhopisů Emitentovi známa, může být jednotlivým Vlastníkům Dluhopisů zasláno oznámení navíc i písemně. Odkupní cena za jeden Dluhopis je stanovena ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu, nebude-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanovena jiná cena. K vypořádání převodu dojde v příslušný Den odkupu. Pokud by ovšem Den odkupu připadl na den, který není Pracovní den, potom bude převod Dluhopisů vypořádán v nejbližší následující Pracovní den. Prodávající Vlastník Dluhopisů i Emitent nesou každý své náklady spojené s vypořádáním převodu. Pro účely odprodeje Dluhopisů poskytne Vlastník Dluhopisu Emitentovi veškerou potřebnou součinnost, zejména mu doručí veškeré potřebné dokumenty, které jsou nezbytné pro vypořádání odkupu a vyznačení změn v příslušné evidenci o Dluhopisech. V míře, ve které to nebude odporovat kogentním právním předpisům, se příslušní Vlastníci Dluhopisů zavazují Dluhopisy, o jejichž odkup Emitent požádá, nepřevést na třetí osobu, a to počínaje doručením či uveřejněním (podle toho, co bude jako první relevantní) oznámení Emitenta o uplatnění svého práva na odkup.

V případě porušení povinnosti prodat příslušné Dluhopisy Emitentovi, může být Emitent oprávněn požadovat po porušujícím Vlastníkovi Dluhopisu vedle náhrady jakékoli případné újmy i smluvní pokutu případně uvedenou v příslušném Doplnku dluhopisového programu (příčemž Emitent je oprávněn započíst svoji splatnou pohledávku na zaplacení smluvní pokuty nebo její části proti jakékoli splatné pohledávce porušujícího Vlastníka Dluhopisu vůči Emitentovi), resp. rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů, ohledně nichž došlo k porušení povinnosti prodat takové Dluhopisy Emitentovi. V rozhodnutí o předčasném splacení Dluhopisů Emitent stanoví pro dané Dluhopisy datum předčasného splatnosti (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**"), který nesmí předcházet dni rozhodnutí Emitenta a nesmí následovat 30 (třicet) dní po oznámení tohoto data příslušnému Vlastníkovi Dluhopisu (způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek a/nebo písemně přímo takovému Vlastníkovi Dluhopisu). Na předčasné splacení se použije obdobně článek 6.3.3, resp. 6.4.3, těchto Emisních podmínek.

6.6 Zrušení Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené v souladu s ustanovením článku 6.4 těchto Emisních podmínek nebo Dluhopisy jinak nabyté Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém vlastnictví a případně je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku z titulu splnutí práva a povinnosti. Nerozhodne-li Emitent o dřívějším zániku jím vlastněných Dluhopisů podle předchozí věty, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem až v okamžiku jejich splatnosti.

6.7 Domněnka splacení

V případě, že Emitent 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 bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) a naběhlých úrokových či jiných výnosů (pokud je relevantní) splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení článků 5, 6, 9 a 12.4.1 těchto Emisních podmínek a v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu, všechny dluhy 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 či jiný 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 bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplnku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů, není-li podle příslušného Doplnku dluhopisového programu přípustné vyplácení úrokového či jiného 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 bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) v jiné měně nebo měnách. Úrokový či jiný výnos (pokud je relevantní) bude vyplácen Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům 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 bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) bude splacena Vlastníkům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami ve znění příslušného Doplnku dluhopisového programu a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že jakákoliv měna nebo národní měnová jednotka, ve které jsou Dluhopisy denominovány a/nebo ve které mají být v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny dluhy z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům Dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek nebo Doplnku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění povinností dle těchto Emisních podmínek.

7.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů (pokud je 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 dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách a v příslušném Doplnku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen "**Den výplaty úroků**") (s výjimkou uvedenou v člácích 5.1 písm. (c) a 5.2.1 písm. (d) těchto Emisních podmínek, kdy se úrokový výnos vyplácí kumulovaně ve vybraný Den výplaty úroků nebo vybrané Dny výplaty úroků nebo v Den konečné splatnosti dluhopisů) 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 dluhopisového programu 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 dluhopisového programu 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 dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne "**Upravená následující**"; nebo
- (c) je nejbližší předcházejícím Pracovním dnem, a to v případě, že v Doplnku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne "**Předcházející**";

přičemž 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 (viz články 9.2 a 12.4.1 těchto Emisních podmínek), oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné 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, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu 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, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Kupóny evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce úrokového či jiného výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně Data ex-kupón.
- (b) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak (viz články 9.2 a 12.4.1 těchto Emisních podmínek), 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 bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů), jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány 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 Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-jistina, včetně tohoto dne, až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.
- (c) V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty zaknihovaných Dluhopisů, osoby (není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak - viz články 9.2 a 12.4.1 těchto Emisních podmínek), na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty úroků.

7.3.2 Listinné Dluhopisy

- (a) V případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos z Dluhopisu, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy z listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném Dluhopisu nebo konkrétních listinných Dluhopisů (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), osoby, které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty úroků. V souladu s článkem 1.2.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi v případě listinných Dluhopisů) v průběhu příslušného Dne výplaty úroků. Pokud budou vydány Kupóny, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů, osoby (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), které odevzdají příslušný Kupón.
- (b) V případě vydání listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném Dluhopisu nebo konkrétních listinných Dluhopisů 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 bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při

splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) osoby (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), které budou Vlastníci Dluhopisů k počátku příslušného Dne splatnosti dluhopisů a, v případě vydání konkrétních kusů Dluhopisů, které odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně Administrátora. V souladu s článkem 1.2.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi v případě listinných Dluhopisů) v průběhu příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

- (c) V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu nebo konkrétních listinných Dluhopisů, osoby (není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak - viz články 9.2 a 12.4.1 těchto Emisních podmínek), které budou Vlastníci Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty úroků a, v případě vydání konkrétních kusů Dluhopisů a splatnosti poslední splátky jmenovité hodnoty, které odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně Administrátora (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). V souladu s článkem 1.2.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi) v průběhu příslušného Dne výplaty úroků.

7.4 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám (i) bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice nebo (ii) v hotovosti na místech uvedených v příslušném Doplnku dluhopisového programu (dále také jen "**Platební místo**").

7.4.1 Bezhotovostní platby

- (a) Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora věrohodným způsobem. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést a bude doloženo originálem nebo úředně ověřenou kopií potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ne starší 3 (tři) měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a potvrzením o daňovém domicilu a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen "**Instrukce**"). V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (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. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. 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) V případě zaknihovaných Dluhopisů nebo zaknihovaných Kupónů je Instrukce podána včas, pokud je Administrátorovi doručena nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Ohledně listinných Dluhopisů je Instrukce podána včas, pokud je Administrátorovi doručena (i) nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty v případech, kdy je platba prováděna na základě odevzdání listinného Dluhopisu nebo listinného Kupónu, nebo (ii) v příslušný Den výplaty v ostatních případech.

V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty. V případě listinných Kupónů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve dnem odevzdání příslušného listinného Kupónu.

- (c) Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti se zaknihovanými Dluhopisy nebo zaknihovanými Kupóny se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou a včas podanou Instrukcí podle odstavce (a) tohoto článku a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky (i) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky, nebo (ii) odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v zákonné měně České republiky. Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s listinnými Dluhopisy, listinnými Kupóny nebo listinnými Dluhopisy zastoupenými Sběrným dluhopisem se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle odstavce (a) tohoto článku a pokud je (i) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky, nebo (ii) odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v zákonné měně České republiky, 5. (pátý) Pracovní den poté, co Administrátor obdržel řádnou a účinnou Instrukci, avšak nejdříve v příslušný Den výplaty. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi včas řádnou Instrukci v souladu s článkem 7.4.1 těchto Emisních podmínek, pak povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle článku 7.4.1 těchto

Emisních podmínek a pokud je nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Administrátora.

- (d) Emitent ani Administrátor neodpovídají za jakýkoli časový odklad způsobený Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním řádné Instrukce, pozdním předložením/odevzdáním listinného Dluhopisu/Kupónu. Emitent ani Administrátor také neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v tomto článku 7.4.1 nebo (ii) tím, že Instrukce nebo takové související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo (iii) skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor ovlivnit. Z těchto důvodů nemá Oprávněná osoba nárok na jakýkoli úrok či jinou náhradu za časový odklad příslušné platby.

7.4.2 Hotovostní platby

- (a) V případě, že je tak uvedeno v příslušném Doplňku dluhopisového programu, bude na žádost Oprávněné osoby Administrátor provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněné osobě v hotovosti v Platebním místě. Administrátor je oprávněn požadovat identifikaci Oprávněné osoby nebo dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která požaduje platbu v hotovosti je oprávněna jménem Oprávněné osoby platbu v hotovosti přijmout. V tomto ohledu je Administrátor oprávněn požadovat (i) předložení dokumentu prokazujícího totožnost Oprávněné osoby (v případě fyzické osoby občanský průkaz nebo pas), je-li Oprávněnou osobou právnická osoba zapsaná do obchodního rejstříku, je třeba předložit i originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku takové osoby ne starší 3 (tří) měsíců, (ii) originál nebo úředně ověřenou kopii potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období, a v případě, že Oprávněná osoba bude zastoupena, též (iii) plnou moc s úředně ověřeným podpisem. 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 připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho co je relevantní). Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent 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. Provádění hotovostních plateb v souvislosti s Dluhopisy se řídí obchodními podmínkami Administrátora platnými v době jejich výplaty.
- (b) Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud může být příslušná částka vyplacena v hotovosti Oprávněné osobě v souladu s odstavcem (a) tohoto článku v příslušný Den výplaty nebo v takový den, ve kterém je to z hlediska technických možností Administrátora možné. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nepředloží Administrátorovi veškeré dokumenty požadované Administrátorem v souladu s odstavcem (a) tohoto článku, Administrátor platbu neprovede, přičemž v takovém případě platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či jinou náhradu za takový časový odklad příslušné platby.
- (c) V případě provádění jakýchkoli plateb na základě odevzdání nebo předložení konkrétních kusů listinných Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) je podmínkou hotovostní platby v den její splatnosti v souladu s odstavcem (b) tohoto článku, že příslušné listinné Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány) budou odevzdány nebo předloženy příslušnou Oprávněnou osobou Administrátorovi v souladu s článkem 7.3.2. těchto Emisních podmínek v Den výplaty. Další podmínky tohoto článku 7.4.2 týkající se včasného doručení požadovaných dokumentů Administrátorovi zůstávají nedotčeny.
- (d) Emitent ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nepředložila či nedodala Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány), dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4.2, (ii) takové Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány), dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, přičemž Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli úrok či jinou náhradu za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně provádění plateb. Taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů nebo Vlastníkům kupónů (budou-li vydávány) újmu. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) oznámeno v souladu s ustanovením článku 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 Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplátí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) a výplaty úrokových či jiných 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 účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků, pokud v příslušném Doplňku dluhopisového programu není stanoveno jinak.

9. Předčasná splatnost Dluhopisů v Případech neplnění povinností

9.1 Případy neplnění povinností

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

(a) *Neplacení*

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 Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora; nebo

(b) *Porušení jiných povinností*

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli povinnost (jinou 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 Vlastníkem dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora; nebo

(c) *Neplnění ostatních dluhů Emitenta*

jakýkoliv splatný dluh nebo dluhy Emitenta, včetně dluhů vyplývajících z ručení poskytnutého Emitentem, přesahující ve svém úhrnu částku 100.000.000 Kč (jednoho sta miliónů korun českých) (nebo jí odpovídající částku v jiné měně), nebude Emitentem řádně uhrazen i přes předchozí upozornění dané Emitentovi věřitelem, že takový dluh nebo dluhy jsou splatné, a tento dluh nebo dluhy 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 dluhu 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) *Ukončení činnosti*

Emitent přestane podnikat nebo na základě pravomocného rozhodnutí příslušného orgánu přestane být oprávněn podnikat jako banka; nebo

(e) *Insolvence*

Emitent navrhne soudu prohlášení konkurzu na svůj majetek, povolení reorganizace či povolení oddlužení či podá obdobný insolvenční návrh; nebo soud či jiný orgán příslušné jurisdikce prohlásí na majetek Emitenta konkurs, povolí reorganizaci či oddlužení nebo vydá jiné obdobné rozhodnutí; nebo takový insolvenční návrh je soudem zamítnut z toho důvodu, že Emitentův majetek nepokrývá ani náklady řízení; nebo

(f) *Zrušení Emitenta*

bylo vydáno pravomocné rozhodnutí nebo přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací;

pak:

(i) může kterýkoli Vlastník Dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (dále také jen "**Oznámení o předčasném splacení**") požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů), jejichž je vlastníkem a které od té doby nezciží, a dosud nevyplaceného narostlého úrokového či jiného výnosu na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5.1(e) nebo 5.2.1(f) těchto Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým či jiným výnosem) takto splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek. 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 Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Dluhopisu, 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, může kterýkoli Vlastník Dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (dále také jen "**Oznámení o předčasném splacení**") požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezciží, a to ve výši Diskontované hodnoty takových Dluhopisů (popřípadě v takové jiné hodnotě, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů) ke Dni

předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek.

9.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem příslušnému Vlastníkovi Dluhopisů dle písmena (i) nebo (ii) předcházejícího článku 9.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém takový Vlastník Dluhopisů doručil Administrátorovi do Určené provozovny Administrátora příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

9.3 Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem Dluhopisů písemně vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jeho Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 9.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Takové odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků Dluhopisů.

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 a Kupónů (budou-li vydány) se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

11. Administrátor, Agent pro výpočty a Kotační agent

11.1 Administrátor

11.1.1 Administrátor a Určená provozovna Administrátora

Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Emisních podmínek, je Administrátorem UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 Emisních podmínek, je Určená provozovna Administrátora na následující adrese:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Želetavská 1525/1
140 92 Praha 4

11.1.2 Změna Administrátora, Určené provozovny a Platebního místa

Emitent, resp. Administrátor na základě Smlouvy s administrátorem, může kdykoli určit jinou nebo další Určenou provozovnu Administrátora nebo jiné nebo další Platební místo. Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora. Před vydáním jakékoli konkrétní emise Dluhopisů budou případná jiná či další Určená provozovna Administrátora, Platební místo a jiný či další Administrátor uvedeni v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Pokud dojde ke změně Administrátora nebo Určené provozovny Administrátora nebo Platebního místa u již vydané konkrétní emise Dluhopisů, oznámí Emitent (prostřednictvím Administrátora) Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny Administrátora, Platebního místa a/nebo Administrátora stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů, a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) 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 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy či Kupóny (budou-li vydávány) nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.

11.1.3 Vztah Administrátora k Vlastníkům Dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem uzavřené mezi Emitentem a Administrátorem (jiným než Emitentem) jedná Administrátor jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

11.2 Agent pro výpočty

11.2.1 Agent pro výpočty

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2 těchto Emisních podmínek je Agentem pro výpočty UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

11.2.2 Další a jiný Agent pro výpočty

Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Před vydáním jakékoli emise Dluhopisů bude případný jiný nebo další Agent pro výpočty uveden v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Pokud dojde ke změně Agentu pro výpočty u již vydané emise Dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Agentu pro výpočty stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů, a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní 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 15 (patnáct) kalendářních dní před nebo po dni, kdy má Agent pro výpočty provést jakýkoliv výpočet v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 15. (patnáctým) kalendářním dnem po takovém dnu, kdy provedl Agent pro výpočty takový výpočet.

11.2.3 Vztah Agentu pro výpočty k Vlastníkům Dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s agentem pro výpočty uzavřené mezi Emitentem a Agentem pro výpočty (jiným než Emitentem) jedná Agent pro výpočty jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

11.3 Kotační agent

11.3.1 Kotační agent

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.3.2 těchto Emisních podmínek, je Kotačním agentem UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

11.3.2 Další a jiný Kotační agent

Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Kotačního agenta. Před vydáním jakékoli emise Dluhopisů bude případný jiný nebo další Kotační agent uveden v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

11.3.3 Vztah Kotačního agenta k Vlastníkům Dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s kotačním agentem uzavřené mezi Emitentem a Kotačním agentem (jiným než Emitentem) jedná Kotační agent jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

12. Schůze a změny Emisních podmínek

12.1 Působnost a svolání Schůze

12.1.1 Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů (dále jen "**Schůze**", přičemž ve vztahu ke schůzi Vlastníků Dluhopisů svolávané Emitentem zahrnuje tento pojem i společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů, vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů a je-li oprávněn takovou společnou schůzi svolat), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami, příslušným Doplnkem dluhopisového programu a platnými právními předpisy. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpis jinak. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám. Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci 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 emisi, 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) respektive úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů v případě návrhu změny emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek dle zákona vyžaduje (přičemž jde o změnu zásadní povahy ve smyslu § 21 odst. 7 Zákona o dluhopisech).

12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 13 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů (nebo Vlastníci Dluhopisů), je svolavatel povinen doručit v dostatečném předstihu (minimálně však 20 (dvacet) kalendářních dní před navrhovaným dnem

konání Schůze) oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny a Emitent bez zbytečného prodlení zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem a ve lhůtě uvedené v první větě tohoto článku 12.1.3 (Emitent však v žádném případě neodpovídá za obsah takového oznámení a za jakékoli prodlení či nedodržení zákonných lhůt ze strany Vlastníka Dluhopisu, který je svolavatelem). Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN (není-li přidělen, pak jiný údaj identifikující Dluhopis), a v případě společné Schůze tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze a datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod., (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna emisních podmínek ve smyslu článku 12.1.2, vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a (v) rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Zásaditosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků Dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat.

Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

12.2.1 Zaknihované Dluhopisy

Není-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Schůze oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů dané emise v zaknihované podobě (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který byl evidován jako Vlastník Dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání příslušné Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazník v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.

12.2.2 Listinné Dluhopisy

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisů dané emise v listinné podobě (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který v případě listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopise, byl evidován v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**") případně ta osoba, která potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. V případě vydání konkrétních kusů Dluhopisů v listinné podobě je oprávněn se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisu ke dni konání Schůze (den konání Schůze je v případě vydání konkrétních kusů listinných Dluhopisů nazýván jako "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), přičemž příslušná osoba musí být uvedena v Seznamu Vlastníků Dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi. K převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží. K převodům konkrétních listinných Dluhopisů oznámeným Emitentovi v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.

12.2.3 Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezaknily z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.5 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze a stanovení počtu hlasů Vlastníků Dluhopisů pro účely rozhodování. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací práva spojená s Dluhopisy, které vlastní.

12.2.4 Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Vlastníci Kupónů (budou-li vydávány) jsou oprávněni účastnit se Schůze bez hlasovacího práva. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, společný zástupce Vlastníků Dluhopisů ve smyslu článku 12.3.3 Emisních podmínek (není-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem nebo Administrátorem.

12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

12.3.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníků Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise nesplacených k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nezapočítávají se hlasy náležející společnému zástupci (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) do celkového počtu hlasů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na Schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami nebo příslušným Doplňkem dluhopisového programu oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

12.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem Dluhopisu nebo Vlastníky Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolávajícím Vlastníkem Dluhopisů nebo svolávajícími Vlastníky Dluhopisů, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze nesvolané Emitentem.

12.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se zákonem oprávněn (i) uplatňovat jménem všech Vlastníků Dluhopisů dané emise práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném rozhodnutím Schůze, (ii) kontrolovat plnění emisních podmínek Dluhopisů ze strany Emitenta a (iii) činit jménem všech Vlastníků Dluhopisů dané emise další úkony nebo chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze. 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. K přijetí usnesení, jímž se schvaluje změna emisních podmínek Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi, k níž je v souladu s článkem 12.1.2 těchto Emisních podmínek zapotřebí schválení Schůze, nebo k ustavení a odvolání společného zástupce, je třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud nestanoví zákon jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

12.3.5 Odročení Schůze

Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna.

Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně emisních podmínek Dluhopisů dle článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek, během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o změně emisních podmínek dle článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v článku 12.3.1.

12.4 Některá další práva Vlastníků Dluhopisů

12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Pokud Schůze souhlasila se změnou emisních podmínek dle článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen "Žadatel"), může 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 bude případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnoty, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) dané emise, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizí, jakož i poměrného

úrokového či jiného výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami (pokud bude relevantní). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění takového usnesení Schůze v souladu s článkem 12.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

12.4.2 Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem či osobami oprávněnými jednat jménem či za Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 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 Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se předčasná splatnost podle článku 12.4.1 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 svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že svolavatelem Schůze je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze a to způsobem stanoveným v článku 13 těchto Emisních podmínek a způsobem, jakým uveřejnil tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu. Pokud Schůze projednávala usnesení o změně emisních podmínek uvedené v článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápisu uvedena jména Osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů příslušné emise, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

13. Oznámení

Jakékoliv oznámení Vlastníkům Dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webové stránce Emitenta www.unicreditbank.cz. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění. Má se za to, že oznámení Vlastníkům Kupónů (jsou-li vydávány) byla řádně učiněna prostřednictvím oznámení Vlastníkům Dluhopisů provedeným v souladu s tímto článkem.

14. Rozhodné právo, jazyk

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů a z Kupónů (budou-li vydávány) (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi) se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů nebo Vlastníky Kupónů (budou-li vydávány) v souvislosti s Dluhopisy, vyplývajících z těchto Emisních podmínek a kteréhokoli Doplnku dluhopisového programu (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a sporů týkajících se jejich existence a platnosti), je Městský soud v Praze. Tyto Emisní podmínky a Doplnky dluhopisového programu mohou být přeloženy do angličtiny 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.

"**Centrální depozitář**" znamená společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČO: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 4308 vedenou Městským soudem v Praze.

"**ČNB**" znamená Českou národní banku, která vykonává dohled nad kapitálovým trhem v souladu se zákonem č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů, případně jinou osobu, která může mít v budoucnosti příslušné pravomoci České národní banky.

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

"**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 výnosu, přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-kupón se Datum ex-kupón neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

"**Den odkupu**" má význam uvedený v článku 6.4 těchto Emisních podmínek.

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

"**Den předčasné splatnosti dluhopisů**" má význam uvedený v člancích 6.3.2, 6.4.2, 6.5, 7.2, 9.2 a 12.4.1 těchto Emisních podmínek a dále každý případný další den označený jako takový v Doplňku dluhopisového programu.

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

"**Den stanovení Referenční sazby**" znamená den, ke kterému se stanovuje Referenční sazba pro příslušné Výnosové období a který je uveden jako takový v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Nestanoví-li Doplňek dluhopisového programu nebo tyto Emisní podmínky jinak, pak platí, že Dnem stanovení Referenční sazby pro příslušné Výnosové období je 2. (druhý) Pracovní den před prvním dnem takového 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 dluhopisového programu, 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 dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplňku dluhopisového programu 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 maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených 100.000.000.000 Kč (nebo ekvivalent této částky v jiných měnách) s dobou trvání programu 30 let.

"**Dodatečná emisní lhůta**" znamená dodatečnou lhůtu pro upisování stanovenou Emitentem poté, co již uplynula Emisní lhůta, ve které mohou být vydány Dluhopisy dané emise, a to i nad původně předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise. Dodatečná emisní lhůta v každém případě skončí nejpozději v rozhodný den pro splacení Dluhopisů dané emise v případě zaknihovaných Dluhopisů resp. v Den konečné splatnosti dluhopisů v ostatních případech.

"**Doplňek dluhopisového programu**" znamená doplněk Dluhopisového programu ve vztahu ke kterékoli jednotlivé emisi Dluhopisů, tj. tu část emisních podmínek Dluhopisů, která je specifická pro danou emisi Dluhopisů.

"**Emisní lhůta**" znamená lhůtu pro upisování emise Dluhopisů v délce 24 (dvacet čtyři) měsíců po Datu emise, během které mohou být vydávány Dluhopisy dané emise, nestanoví-li Doplňek dluhopisového programu jinak.

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

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

"EURIBOR" znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a. nabídnutou pro EUR, která je uvedena na monitoru "Reuters Screen Service", str. EURIBOR (resp. na jakékoli případné nástupnické straně, nebo v jiném Zdroji Referenční sazby uvedeném v Doplňku dluhopisového programu) 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 za použití lineární interpolace na základě EURIBORu pro nejbližší delší období, pro které je EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden a EURIBOR 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 kterýkoli 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 prodej mezibankovních depozit v EUR pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a příslušnou částku získaných v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině dopoledne bruselského času od alespoň tří bank dle volby Agentu pro výpočty působících na relevantním 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 dni, v němž byl EURIBOR takto zjistitelný.

"Finanční centrum" pro jednotlivou měnu znamená místo uvedené v příslušném Doplňku dluhopisového programu, kde se převážně kotují Referenční sazby pro danou měnu a kde se vypořádávají mezibankovní platby v takové měně.

"Hodnota nevráceného kupónu" znamená částku úrokového či jiného výnosu 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 nesplatných Kupónů k takovému Dni předčasné splatnosti byla vyšší než jmenovitá hodnota (popřípadě taková jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů) Dluhopisu, k němuž takové nesplatné Kupóny náleží.

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

"Konec účetního dne" znamená okamžik, po němž Centrální depozitář, resp. osoba, která vede samostatnou či navazující evidenci Vlastníků Dluhopisů nebo podílů na Sběrném dluhopisu nebo Seznam Vlastníků Dluhopisů (podle toho, co je ve vztahu k dané emisi Dluhopisů relevantní), by provedla, v souladu s pro něj závaznými právními předpisy a pravidly, registraci převodu Dluhopisu nebo podílu na Sběrném dluhopisu až k následujícímu dni.

"Kotací agent" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

"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 (resp. na jakékoli případné nástupnické straně, nebo v jiném Zdroji Referenční sazby uvedeném v Doplňku dluhopisového programu) 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 za použití lineární interpolace 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 prodej mezibankovních depozit v příslušné měně pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a příslušnou částku získaný v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině dopoledne 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 dni, v němž byl LIBOR takto zjistitelný.

"Marže" znamená marži v souvislosti s Referenční sazbou vyjádřenou v procentech p.a. stanovenou v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

"Oprávněné osoby" má význam uvedený v článku 7.3 těchto Emisních podmínek, nestanoví-li zákon jinak.

"Osoba oprávněná k účasti na Schůzi" má význam uvedený v článkách 12.2.1 a 12.2.2 těchto Emisních podmínek.

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

"Platební místo" má význam uvedený v článku 7.4 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 EUR jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET2 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.

"PRIBOR" znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a., která je uvedena na obrazovce "Reuter Screen Service" strana PRBO (resp. na jakékoli případné nástupnické straně, nebo v jiném Zdroji Referenční sazby uvedeném v Doplnku dluhopisového programu) 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 uveden, pak PRIBOR určí Agent pro výpočty za použití lineární interpolace na základě PRIBORu pro nejbližší delší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně PRBO uveden a PRIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně PRBO 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 prodej českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a příslušnou částku získaných v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině dopoledne pražského času od alespoň 3 (tří) 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 dni, v němž byl PRIBOR takto zjištělý.

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.

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

"Referenční sazba" znamená sazbu uvedenou jako takovou v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Referenční sazbou může být PRIBOR, EURIBOR či LIBOR.

"Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty" znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o 30 (třicet) dní (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší časový úsek) 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 výnosu" znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o 30 (třicet) dní (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší časový úsek) předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu výnosu se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

"Rozhodný den pro účast na Schůzi" má význam uvedený v člancích 12.2.1 a 12.2.2 těchto Emisních podmínek.

"Sběrný dluhopis" má význam uvedený v článku 1.2.4 písm. (a) těchto Emisních podmínek.

"Seznam Vlastníků Dluhopisů" je seznam Vlastníků Dluhopisů vydaných v listinné podobě vedený příslušným Administrátorem nebo jinou k tomu oprávněnou osobou uvedenou v příslušném Doplnku dluhopisového programu, která je Emitentem pověřena uložením a vedením Seznamu Vlastníků Dluhopisů. Seznamem Vlastníků Dluhopisů vydaných v zaknihované podobě je evidence Centrálního depozitáře. V případě, že listinné Dluhopisy jsou zastoupeny podílem na Sběrném dluhopisu, je Seznamem Vlastníků Dluhopisů právě Sběrný dluhopis.

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

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

"Určená provozovna Administrátora" znamená určenou provozovnu a výplatní místo Administrátora.

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

"Vlastník Kupónu" má význam uvedený v článku 1.2 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 dluhopisového programu stanoveno jinak, pak pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí pracovního dne.

"Zákon o dluhopisech" znamená zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění.

"Zákon o podnikání na kapitálovém trhu" znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

"Zdroj Referenční sazby" znamená zdroj uvedený v Emisních podmínkách nebo v Doplnku dluhopisového programu, ze kterého Agent pro výpočty zjistí hodnotu Referenční sazby.

"Zlomek dní" znamená pro účely výpočtu úrokového či jiného výnosu z Dluhopisů pro období kratší jednoho roku:

- (a) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "Skutečný počet dní/Skutečný počet dní", resp. "Act/Act", podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, a čísla 365 (nebo v případě, kdy jakákoli část období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, spadá do přestupného roku, pak součtu (i) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, která spadá do nepřestupného roku, vyděleného číslem 365);
- (b) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu 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 dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "Skutečný počet dní/360" nebo "Act/360", podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, a čísla 360;
- (d) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "30/360" nebo "360/360", podíl počtu dní v období, za něž je úrokový či jiný výnos 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 úrokový či jiný výnos 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) připadá poslední den období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 dnech);
- (e) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "30E/360" nebo "BCK Standard 30E/360", podíl počtu dní v období, za něž je úrokový či jiný výnos 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.

V. VZOR EMISNÍHO DODATKU - KONEČNÝCH PODMÍNEK

Níže je uveden vzor Emisního dodatku obsahujícího konečné podmínky nabídky Dluhopisů, který bude vyhotoven pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto nabídkového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru. Součástí Emisního dodatku bude i shrnutí dané Emise.

Konečné podmínky nabídky budou v souladu se zákonem sděleny ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt.

Důležité upozornění: *Následující text představuje vzor Emisního dodatku (bez krycí strany, kterou bude každý Emisní dodatek obsahovat), obsahujícího konečné podmínky nabídky dané emise Dluhopisů, tzn. těch podmínek, které budou pro danou Emisi specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol "●", jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol "●", budou chybějící údaje doplněny v příslušném Emisním dodatku. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušném Emisním dodatku.*

EMISNÍ DODATEK – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky nabídky ve smyslu §36a odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**"), vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"). Komplettní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) tímto Emisním dodatkem a (ii) základním prospektem společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsané v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze (dále jen "**Emitent**"), schváleným rozhodnutím ČNB č.j. [●] ze dne [●]2015, které nabylo právní moci dne [●]2015, [ve znění dodatku č. [●] schváleným rozhodnutím ČNB č.j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] (dále jen "**Základní prospekt**"). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s tímto Emisním dodatkem jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta www.unicreditbank.cz.

Tento Emisní dodatek (konečné podmínky Emise) byl vypracován pro účely čl. 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č.2003/71/ES a musí být vykládán ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tento Emisní dodatek byl v souladu s § 36a odst. 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu uveřejněn shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta www.unicreditbank.cz, a byl v souladu s právními předpisy oznámen ČNB.

Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s tímto Emisním dodatkem (konečnými podmínkami Emise).

Součástí tohoto Emisního dodatku je shrnutí Emise Dluhopisů.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů 100.000.000.000 Kč a dobou trvání programu 30 let (dále jen "**Dluhopisový program**"). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu počínaje 1. 11. 2015, je uvedeno v kapitole "**Společné emisní podmínky Dluhopisů**" v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen "**Emisní podmínky**").

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

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole Základního prospektu "**Rizikové faktory**".

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven dne [doplnit datum] a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností Emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu tohoto Emisního dodatku by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Emisního dodatku a Základního Prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu tohoto Emisního dodatku uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování tohoto Emisního dodatku a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádá a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Emisního dodatku v jiném státě a Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou ČNB.

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

(a) Osoby odpovědné za údaje uvedené v Emisním dodatku

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení tohoto Emisního dodatku je Emitent, tedy společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze.

(b) Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou dle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v tomto Emisním dodatku k datu jeho vyhotovení správné a nebyly v něm zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze dne [●]

Za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Jméno: [●]
Funkce: [●]

2. DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**") představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen "**Zákon o dluhopisech**").

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím "nepoužije se".

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména Zákona o dluhopisech.

Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplněku dluhopisového programu pro danou emisi Dluhopisů, tzn. vzor té části emisních podmínek dané Emise, která bude pro takovou Emisi specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol "●", jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol "●", budou chybějící údaje doplněny v příslušném Emisním dodatku.

- | | |
|---|---|
| 1. ISIN Dluhopisů: | [●] |
| 2. ISIN Kupónů (je-li požadováno): | [●/ nepoužije se] |
| 3. Podoba Dluhopisů: | [zaknihovaná; centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář] / [listinná; Dluhopisy [ne]budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, evidenci o Sběrném dluhopisu vede [● / Administrátor] |
| 4. Forma Dluhopisů: | [na doručitele / na jméno / na řad] |
| 5. Status Dluhopisů: | [podřízené / nepodřízené] |
| 6. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | [●] |
| 7. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů: | [●] |
| 8. Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: | [ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 2.1 Emisních podmínek přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí [●] / [●] % / 25 % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů / ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů] |

9. Počet Dluhopisů: [•] ks
10. Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy nezastoupené Sběrným dluhopisem): [• / nepoužije se]
11. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: [koruna česká (CZK) / •]
12. Způsob vydání Dluhopisů: [Dluhopisy [budou / byly] vydány [jednorázově k Datu emise] / Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise, avšak v případě, že se umístění celé jmenovité hodnoty Emise k Datu emise nezdaří, mohou být vydávány i po Datu emise v tranších v průběhu Emisní lhůty [, resp. Dodatečné emisní lhůty] / Dluhopisy budou vydávány v tranších v průběhu Emisní lhůty, [resp. Dodatečné emisní lhůty] / Dluhopisy budou vydávány průběžně během Emisní lhůty, [resp. Dodatečné emisní lhůty] / [•]
13. Název Dluhopisů: [•]
14. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů: [ano / ne]
15. Datum emise: [•]
16. Emisní lhůta (lhůta pro upisování): [dle článku 15 Emisních podmínek / • / nepoužije se]
17. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, resp. cena v rámci veřejné nabídky (je-li relevantní): [•] % jmenovité hodnoty k Datu emise.
[Při veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy [rovna [•] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů [po dobu [•] a pak následně]] / [určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta v sekci [•]].]
18. Úrokový výnos: [pevný / pohyblivý / na bázi diskontu / kombinovaný [popis kombinace]]
19. Zlomek dní: [•] [; Zlomek dní se aplikuje i pro výpočet částky úrokového výnosu za období jednoho běžného roku]
20. *Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:* [použije se / nepoužije se]
- 20.1 Úroková sazba Dluhopisů: [• % p.a.]
- 20.2 Výplata úrokových výnosů: [jednou ročně / pololetně / čtvrtletně / měsíčně zpětně / k určeným Dnům výplaty úroků / kumulovaně]
- 20.3 Den výplaty úroků: [• [; úrokový výnos však bude v souladu s článkem 5.1 písm. (c) Emisních podmínek vyplacen kumulovaně k [• / Dni konečné splatnosti dluhopisů]]
21. *Jedná-li se o Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:* [použije se / nepoužije se]
- 21.1 Referenční sazba: [•PRIBOR / •EURIBOR / •LIBOR] [s výhradou uvedenou v bodě 21.2 níže]
- 21.2 Maximální/minimální Referenční sazba: [Bude-li hodnota Referenční sazby ke Dni stanovení Referenční sazby vyšší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Referenční sazby (R) [•].]
[Bude-li hodnota Referenční sazby ke Dni stanovení Referenční sazby nižší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Referenční sazby (R) [•].]
/ nepoužije se]
- 21.3 Zdroj Referenční sazby: [• / dle článku 15 Emisních podmínek]
- 21.4 Marže: [• % p.a. / nepoužije se]
- 21.5 Maximální/minimální Marže: [Bude-li hodnota Marže ke Dni stanovení Referenční sazby vyšší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové

		sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Marže (M) [•].]
		[Bude-li hodnota Marže ke Dni stanovení Referenční sazby nižší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Marže (M) [•].]
		/ nepoužije se]
21.6	Den stanovení Referenční sazby:	[• / dle článku 15 Emisních podmínek]
21.7	Způsob stanovení úrokové sazby platné pro jednotlivá Výnosová období:	[Referenční sazba [plus/minus] Marže / vzorec pro výpočet pohyblivého výnosu pro příslušná Výnosová období ve smyslu čl. 5.2.1(a) bod (ii) Emisních podmínek, doplněný o chybějící parametry]
21.8	Výplata úrokových výnosů:	[jednou ročně / pololetně / čtvrtletně / měsíčně zpětně / k určeným Dnům výplaty úroků / kumulovaně]
21.9	Den výplaty úroků:	[• / nepoužije se]
21.10	Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období:	[• / dle článku 5.2.1(c) Emisních podmínek]
21.11	Minimální úroková sazba:	[• ; přičemž minimální výše úrokové sazby platí pouze pro [•] Výnosové období] / nepoužije se]
21.12	Maximální úroková sazba:	[• ; přičemž maximální výše úrokové sazby platí pouze pro [•] Výnosové období] / nepoužije se]
21.13	Hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů:	[• / nepoužije se]
21.14	Místo, kde lze získat údaje o minulém a dalším vývoji podkladového nástroje a jeho nestálosti:	[•]
22.	Jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:	[použije se / nepoužije se]
22.1	Diskontní sazba:	[• / dle článku 15 Emisních podmínek]
23.	Jedná-li se o Dluhopisy s kombinovaným výnosem:	[použije se / nepoužije se]
23.1	Způsob určení výnosu pro jednotlivá Výnosová období:	[popis kombinace výše uvedených typů úrokového výnosu pro jednotlivá Výnosová období / nepoužije se]
23.2	Pevná úroková sazba Dluhopisů:	[• % p.a. / nepoužije se]
23.3	Diskontní sazba:	[• / nepoužije se]
23.4	Referenční sazba:	[•PRIBOR / •EURIBOR / •LIBOR] [s výhradou uvedenou v bodě 23.5 níže)]
23.5	Maximální/minimální Referenční sazba:	[Bude-li hodnota Referenční sazby ke Dni stanovení Referenční sazby vyšší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Referenční sazby (R) [•].] [Bude-li hodnota Referenční sazby ke Dni stanovení Referenční sazby nižší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Referenční sazby (R) [•].] / [nepoužije se]
23.6	Zdroj Referenční sazby:	[• / dle článku 15 Emisních podmínek / nepoužije se]
23.7	Marže:	[• % p.a. / nepoužije se]
23.8	Maximální/minimální Marže:	[Bude-li hodnota Marže ke Dni stanovení Referenční sazby vyšší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Marže (M) [•].] [Bude-li hodnota Marže ke Dni stanovení Referenční sazby nižší než [•], pak bude pro účely stanovení úrokové

		sazby použita pro dané Výnosové období hodnota Marže (M) [•.] / nepoužije se]
23.9	Den stanovení Referenční sazby:	[• / dle článku 15 Emisních podmínek / nepoužije se]
23.10	Způsob stanovení pohyblivé úrokové sazby platné pro příslušná Výnosová období:	[Referenční sazba [plus/minus] Marže / vzorec pro výpočet pohyblivého výnosu pro příslušná Výnosová období ve smyslu čl. 5.2.1(a) bod (ii) Emisních podmínek, doplněný o chybějící parametry]
23.11	Výplata úrokových výnosů:	[jednou ročně / pololetně / čtvrtletně / měsíčně zpětně / k určeným Dnům výplaty úroků / kumulovaně]
23.12	Den výplaty úroků:	[• / [; úrokový výnos však bude v souladu s článkem 5.1 písm. (c) Emisních podmínek vyplacen kumulovaně k [• / Dni konečné splatnosti dluhopisů]] / nepoužije se]
23.13	Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období:	[• / dle článku 5.2.1(c) Emisních podmínek / nepoužije se]
23.14	Minimální úroková sazba:	[• [; přičemž minimální výše úrokové sazby platí pouze pro [•] Výnosové období] / nepoužije se]
23.15	Maximální úroková sazba:	[• [; přičemž maximální výše úrokové sazby platí pouze pro [•] Výnosové období] / nepoužije se]
23.16	Hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů:	[• / nepoužije se]
23.17	Místo, kde lze získat údaje o minulém a dalším vývoji podkladového nástroje a jeho nestálosti:	[• / nepoužije se]
24.	Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti ("jiná hodnota"):	[• / nepoužije se]
25.	Den konečné splatnosti Dluhopisů:	[•]
26.	Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v článku 15 Emisních podmínek):	[• / nepoužije se]
27.	Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v článku 15 Emisních podmínek):	[• / nepoužije se]
28.	Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů:	[nepoužije se / Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena v [•] [pravidelných / nepravidelných] splátkách vždy k [[•] / příslušnému Datu výplaty úroků / datům uvedeným níže], a to následovně: [•]]
29.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta:	[ano/ ne]
29.1	Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.3.2 Emisních podmínek):	[• / nepoužije se]
30.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů:	[ano/ ne]
30.1	Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny/ lhůty pro oznámení o	[• / nepoužije se]

předčasném splacení (pokud jiné než v článku 6.4.2 Emisních podmínek):

31. Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota (popřípadě Diskontovaná hodnota či jiná hodnota) Dluhopisů (pokud jiná, než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány): [• / nepoužije se]
32. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: [Následující / Upravená následující / Předcházející]
33. Způsob provádění plateb: [bezhotovostní / [a] hotovostní (s omezeními vyplývajícími z právních předpisů)]
34. Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb): [• / nepoužije se]
35. Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Emisních podmínek): [ano / nepoužije se]
36. Administrátor: [UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. / •]
37. Určená provozovna Administrátora: [dle článku 11.1.1 Emisních podmínek / •]
38. Agent pro výpočty: [UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. / •]
39. Kotační agent: [UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. / •]
40. Finanční centrum: [• / nepoužije se]
41. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): [ano; emise Dluhopisů byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – [•] / nepoužije se (emise Dluhopisů nebyl přidělen rating)]
42. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: [• / viz článek 12.3.3 Emisních podmínek]
43. Interní schválení emise Dluhopisů: [Vydání emise Dluhopisů schválilo [představenstvo / [•]] Emitenta dne [•].]
44. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů / podmínky nabídky: [•]
Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent sám.
45. Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů: [• / nepoužije se]
46. Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům: [Investoři budou oslovováni Emitentem (zejména poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku) [v rámci smluvních vztahů s Emitentem (zejména podle komisionářských smluv uzavřených s Emitentem)] a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit [• Kč]. Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem v objednávce je omezena celkovou jmenovitou hodnotou nabízených Dluhopisů.

Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celou cenu za původně v objednávce požadované Dluhopisy, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).

Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku).] / [•] / [nepoužije se]
47. Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů: [• / nepoužije se]

48. Uveřejnění výsledků nabídky: [Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne [●], na webové stránce Emitenta v sekci [●.] / [nepoužije se]
49. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: [●]
50. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy: [● / nepoužije se]
51. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh: [● / nepoužije se]
52. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: [Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.]
[[●] působí též v pozici [Administrátora, Agentu pro výpočty a Kotečního agenta Emise]. [[●] vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu.]] / [●]
53. Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů: [Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta[, včetně poskytování hypotečních úvěrů]. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca [●] Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celého předpokládané jmenovité hodnoty emise) bude cca [●] Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.] / [●]
54. Náklady účtované investorovi: [● / nepoužije se]
55. Koordinátoři nabídky nebo jejích jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna: [● / nepoužije se]
56. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém: [Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na [Regulovaném trhu BCPP] / [●.] / [Dluhopisy byly počínaje [●] přijaty k obchodování na [Regulovaném trhu BCPP] / [●.] / [Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.]
57. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): [● / Žádná osoba nepřijala povinnost jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).]
58. Poradci: Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně tohoto Emisního dodatku.
59. Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku / zdroj informací: [nepoužije se] / [Některé informace uvedené v Emisním dodatku pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedeného péče zjistit. *[doplnit zdroj informací]*]
60. Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise: [● / nepoužije se]
61. Právo Emitenta na odkup Dluhopisů od Vlastníků Dluhopisů (call opce) / Dny odkupu / odkupní cena / lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v [Ano; Dny odkupu jsou [●]. [Odkupní cena za jeden Dluhopis je [●].] [Emitent může uplatnit své právo nejdříve [●] dní a nejpozději [●] dní před příslušným Dnem odkupu.] [V případě porušení povinnosti Vlastníka

článku 6.5 Emisních podmínek / smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta:

Dluhopisy převést Dluhopisy na Emitenta uhradí porušující Vlastník Dluhopisu Emitentovi smluvní pokutu [ve výši [●]] / [, jejíž výše bude rovna částce naběhlého a nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na takových Dluhopisech za dobu prodlení porušujícího Vlastníka Dluhopisu se splněním povinnosti vypořádat převod Dluhopisů]. [Emitent má právo rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta ve smyslu článku 6.5 Emisních podmínek] / nepoužije se]

62. Právo Vlastníka Dluhopisů na odprodej Dluhopisů Emitentovi (put opce) / Dny odkupu / odkupní cena / lhůty pro uplatnění (pokud jiné než uvedené v článku 6.5 Emisních podmínek / smluvní pokuta v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy / právo Emitenta rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta:

[Ano; Dny odkupu jsou [●]. [Odkupní cena za jeden Dluhopis je [●].] [Vlastník Dluhopisu může uplatnit své právo nejdříve [●] dní a nejpozději [●] dní před příslušným Dnem odkupu.] [V případě porušení povinnosti Vlastníka Dluhopisy převést Dluhopisy na Emitenta uhradí porušující Vlastník Dluhopisu Emitentovi smluvní pokutu [ve výši [●]] / [, jejíž výše bude rovna částce naběhlého a nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na takových Dluhopisech za dobu prodlení porušujícího Vlastníka Dluhopisu se splněním povinnosti vypořádat převod Dluhopisů]. [Emitent má právo rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů v případě porušení povinnosti převést Dluhopisy na Emitenta ve smyslu článku 6.5 Emisních podmínek] / nepoužije se]

VI. INFORMACE O EMITENTOVÍ

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

Tento Základní prospekt připravila a vyhotovila a za údaje v něm uvedené je odpovědná UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Osoba odpovědná za Základní prospekt prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v Základním prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Jméno:	Ing. Jiří Kunert	Jméno:	Ing. David Grund
Funkce:	předseda představenstva	Funkce:	člen představenstva

2. OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI

Účetní závěrka Emitenta za rok 2013 k 31. 12. 2013, mimořádná účetní závěrka k 30. 6. 2013, účetní závěrka za období 1. 7. 2013 – 31. 12. 2013 a účetní závěrka za rok 2014 k 31. 12. 2014 byla auditována:

Auditorská firma:	Deloitte Audit s.r.o.
Osvědčení č.:	79
Sídlo:	Karolinská 654/2, Praha 8
Členství v profesní organizaci:	Komora auditorů České republiky
Odpovědná osoba:	Diana Rádl Rogerová
Osvědčení č.:	2045
Bydliště:	Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8

3. RIZIKOVÉ FAKTORY

Jsou uvedeny v úvodu tohoto Základního prospektu – Rizikové faktory.

4. ÚDAJE O EMITENTOVÍ

4.1 HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., zahájila svoji činnost na českém trhu 5. listopadu 2007. Ke změně jména na UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. došlo po sloučení se slovenskou UniCredit Bank Slovakia a.s., k 1. prosinci 2013. Rozhodným datem fúze byl 1. červenec 2013. Samostatná UniCredit Bank Czech Republic, a.s. vznikla sloučením HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s. Na společnost HVB Bank Czech Republic a.s., jako nástupnickou společnost, přešlo v důsledku fúze sloučením jmění zanikající společnosti Živnostenská banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 113 80, IČ: 000 01 368, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1350.

HVB Bank Czech Republic a. s. vznikla sloučením HypoVereinsbank CZ a.s. a Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., bez likvidace k 1. říjnu 2001. Veškerá práva a povinnosti zrušené společnosti Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., přešly na HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy, výše základního kapitálu a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 dne 1. října 2001.

Živnostenská banka byla založena v roce 1868 jako banka zaměřená na financování malých a středních českých podniků. Byla první bankou v Rakousku-Uhersku s výhradně českým kapitálem. V roce 1945 byla stejně jako ostatní banky znárodněna. V období 1950 –1956 Živnostenská banka sice existovala jako právnická osoba, ale její aktivity byly výrazně omezeny. Vyhláškou č. 36/1956 Sb. byly upraveny některé majetkové poměry Živnostenské banky a následně § 27 zák. č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách, byla potvrzena její právní kontinuita. Ke dni zápisu Živnostenské banky do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce 1350, tj. k 1. březnu 1992, na ni přešlo oprávnění působit jako banka na základě zák. č. 21/1992 Sb., o bankách, v návaznosti na zák. č. 92/1991 Sb. a na usnesení vlády č. 1 z 9. ledna 1992, jímž byl schválen privatizační projekt Živnostenské banky. V únoru 2003 dokončila banka UniCredito Italiano SpA akvizici 85,16 % podílu na základním kapitálu Živnostenské banky, a.s., od Bankgesellschaft Berlin AG. Nejstarší česká banka se stala součástí skupiny UniCredito Italiano.

Emitent v roce 2013 připravil projekt přeshraniční fúze sloučením s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (Emitent po změně firmy) a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. červenec 2013. V důsledku fúze vzrostla aktiva Emitenta o 31,99 % na 417, 844 mil. Kč., půjčky a pohledávky za klienty vzrostly o 41, 48 % na 268,724 mil. Kč, vklady klientů vzrostly o 33,72 % na 264, 093 mil. Kč a vlastní

kapitál Emitenta se zvýšil o 31,9 % na 48,346 mil. Kč. Tato data jsou zpracována na základě údajů z mimořádné účetní závěrky ze dne 30.6.2013.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., je silnou a rychle se rozvíjející bankou, která nabízí širokou škálu kvalitních produktů pro firemní zákazníky i privátní klientelu v Česku i na Slovensku. Je jednou z nejsilnějších bank na obou trzích v oblasti projektového, strukturovaného a syndikovaného financování Corporate Finance.

Společnost má rovněž silné know-how v oblasti financování nemovitostních projektů, kde se podílí na financování významných projektů pro domácí i mezinárodní developery a investory. Mimo jiné lze jmenovat projekty Florentinum a Quadrio v centru Prahy, jejichž výstavba probíhala v roce 2013. V letech 2011, 2012 a 2013 byl Emitent vyhodnocen časopisem Construction and Investment Journal vydávaným společností Roberts Publishing Media Group, s.r.o. jako vítěz v kategorii "Financial Service Provider of the Year". Cena byla udělena na základě hlasování profesionálů v daném sektoru s tím, že hlasování bylo monitorováno ze strany společnosti PricewaterhouseCoopers. Zákazníci UniCredit Bank mají, mimo jiné, možnost využívat nabídku služeb pro financování projektů ze strukturálních fondů EU nabízených prostřednictvím Evropského kompetenčního centra UniCredit Bank.

V oblasti služeb pro privátní klientelu je UniCredit Bank významným hráčem na trhu privátního bankovníctví či cenných papírů a v retailovém segmentu je výrazným hráčem na poli spotřebitelských úvěrů, hypoték a kreditních karet. Velmi dobře si vede také v oblasti služeb pro zákazníky působící v oborech svobodných povolání (lékaři, soudci, advokáti, notáři apod.). Klientům těchto profesí se věnuje Kompetenční centrum pro svobodná povolání.

Obchodní firma: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92

IČO: 649 48 242

Obchodní rejstřík: zápis v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze 3608

DIČ: CZ64948242

Datum vzniku: 1. 1. 1996, banka byla založena na dobu neurčitou

Právní forma: akciová společnost

Internetová adresa: www.unicreditbank.cz

E-mail: info@unicreditgroup.cz

Telefon: +420 955 911 111

Fax: +420 221 112 132

Emitent je akciová společnost založená podle českého právního řádu.

UniCredit Bank se sloučila se společností UniCredit Bank Slovakia a.s., akciovou společností založenou podle práva Slovenské republiky, se sídlem na adrese Bratislava, Šancová 1/A, PSČ 813 33, IČO: 00 681 709, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 34/B. Rozhodným datem fúze byl 1. červenec 2013. V důsledku této přeshraniční přeměny sloučením dle § 61 zákona č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev ve znění pozdějších předpisů a § 69aa slovenského zákona č. 513/1991 Zb., obchodní zákoník, v platném znění došlo k uvedenému datu k zániku UniCredit Bank Slovakia a.s. a přechodu jejího jmění na UniCredit Bank.

UniCredit Bank plní veškeré své dluhy řádně a včas. V minulosti nedošlo k žádným změnám, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména NOZ, ZOK, Zákonem o bankách, a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu. Emitent provedl tzv. opt-in a řídí se tak ZOK jako celkem. Na slovenském trhu, kde UniCredit Bank působí od 1. prosince 2013 prostřednictvím své organizační složky, se při své činnosti taktéž řídí příslušnými slovenskými právními předpisy.

4.2 ZÁKLADNÍ KAPITÁL EMITENTA

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu činí výše základního kapitálu UniCredit Bank 8.754.617.898 Kč a skládá se ze:

- (a) 100 zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 16.320.000 Kč znějících na jméno,
- (b) 200 zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 13.375.000 Kč znějících na jméno,
- (c) 436.500 zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 10.000 Kč znějících na jméno,
- (d) 10 zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 7.771.600 Kč znějících na jméno, a
- (e) 106.563 zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 46 Kč znějících na jméno.

Akcie Emitenta nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Všechny výše uvedené akcie jsou evidované v centrálním depozitáři. Základní kapitál UniCredit Bank byl plně splacen.

UniCredit Bank 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.

UniCredit Bank nedrží žádné vlastní účastnické cenné papíry a takové cenné papíry banky nedrží ani osoby, na které má Emitent přímý či nepřímý podíl přesahující 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv.

K převodu akcií UniCredit Bank je potřeba předchozího souhlasu dozorcí rady. Hlasovací práva s nimi spojená nejsou nijak omezena.

5. PŘEHLED PODNIKÁNÍ

5.1 HLAVNÍ ČINNOSTI

Mezi hlavní aktivity Emitenta patří:

- přijímání vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- finanční pronájem (finanční leasing);
- platební styk a zúčtování;
- vydávání a správa platebních prostředků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- poskytování investičních služeb:
 - o přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka,
 - o provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet,
 - o obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet,
 - o obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů,
 - o upisování emise investičních instrumentů nebo jejich umísťování,
 - o úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů,
 - o poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty,
 - o poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniku,
 - o služby související s upisováním emisí,
 - o poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů,
 - o provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb;
- vydávání hypotečních zástavních listů;
- finanční makléřství;
- výkon funkce depozitáře;
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem;
- pronájem bezpečnostních schránek;
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.

5.2 PRODUKTY A SLUŽBY UNICREDIT BANK

UniCredit Bank je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v české, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice, na Slovensku a dalších zemích Evropské unie. Detailní popis jednotlivých produktů a služeb je k dispozici na internetových stránkách banky. Produkty a služby v hlavních oblastech činnosti lze shrnout následovně:

Firemní, investiční a privátní bankovníctví

- Úvěrové obchody
- Financování komerčních nemovitostí
- Financování projektů a strukturované financování
- Obchodní a exportní financování
- Dokumentární obchody
- Treasury & Custody služby
- Asset management
- EU fondy
- Vedení účtů a vklady
- Platební styk
- Elektronické bankovníctví
- Přímé bankovníctví

- Swiftové služby
- Cash Pooling
- Platební karty
- Card Acquiring
- Obchody na Energetické burze Praha
- Kompletní nabídka bankovních produktů pro privátní klienty
- Komplexní správa majetku klientů včetně obhospodařování portfolií
- Global Investment Strategy – strategické poradenství v oblasti investic na kapitálových trzích
- Otevřená architektura investičních produktů
- Art Banking

Retailové bankovníctví

- Osobní účty a konta;
- Podnikatelské účty a konta;
- Hypoteční, spotřebitelské úvěry, včetně PRESTO Půjčky, studentské půjčky a kontokorentní úvěry pro soukromou klientelu;
- Provozní, investiční a hypoteční úvěry pro podnikatelskou klientelu;
- Platební karty (debetní, kreditní a partnerské), včetně pojištění;
- Vkladové, spořicí a investiční produkty (vlastní či ve spolupráci s Pioneer Investments);
- Internetové, telefonní a mobilní bankovníctví;
- Pokladní a směnárenské operace a doplňkové služby.

5.3 NOVINKY V LETECH 2014-2015 A ZAVEDENÍ NOVÝCH PRODUKTŮ NEBO ČINNOSTÍ

Úvěry

V březnu 2014 UniCredit Bank představila novinku v optimalizaci spotřebitelských úvěrů. Kromě snížení měsíčních splátek nebo získání dalších financí při stejných splátkách navíc klienti při optimalizaci získají až 18 měsíčních splátek nazpět.

V květnu 2014 jsme uvedli na trh novou hypotéku s úrokovou sazbou ve výši 1,99 % p.a. a dvouletou fixací. U nově nabízené hypotéky také není účtován poplatek za správu a vedení úvěru.

UniCredit Bank dále v první polovině roku 2014 uzavřela smlouvu s rozvojovou Bankou Rady Evropy, která umožní klientům Emitenta z řad firem a municipalit čerpat úvěry v objemu až 50 milionů Kč. Úvěry je možno čerpat např. na tvorbu pracovních míst, ochranu životního prostředí v městech a obcích či na jiné projekty v oblasti posilování sociální soudržnosti.

V rámci soutěže Zlatá koruna jsme získali 3. místo za tzv. „Převratnou hypotéku“. „Rychlý Business Investiční Úvěr“ určený především pro drobné podnikatele a živnostníky se rovněž umístil na 3. místě v kategorii podnikatelských úvěrů.

Od poloviny října 2014 představuje UniCredit Bank novou nabídku v oblasti spotřebitelského financování. Při převedení půjčky do UniCredit Bank mohou klienti ušetřit až 30 % na měsíční splátce při zachování stejné doby splatnosti.

Konta

V dubnu 2014 představila UniCredit Bank U KONTO, které je bez poplatku za vedení účtu a zdarma jsou také veškeré online transakce. Podmínkou využívání těchto benefitů je zaslání si klientem na účet částku v minimální výši 12 tisíc Kč měsíčně. Banka garantuje dané podmínky po dobu 10 let.

Investice a depozita

UniCredit Bank rozšířila nabídku podílových fondů zajištěných v českých korunách fondy jako např. Pioneer Funds – Hvězdné fondy. Dále bylo představeno nové investiční pojištění STELLAR FUNDS. Zaveden byl také Program DUET PLUS, který je zvýhodněnou kombinací termínovaného vkladu a investice do podílových fondů nebo investičního životního pojištění.

Online kanály

Online prodejní kanál UniCredit Shop.cz prošel celou řadou vylepšení z pohledu nových funkcionalit a dostupných produktů. UniCredit Bank připravila novou možnost pro užívání Online Banking, tzv. Smart klíč, který je určen pro přihlašování a podepisování plateb v Online Banking, Telebanking a pro automatické ověření identity při telefonické komunikaci na klientské lince. Kódy pro vstup a podepisování plateb lze nyní jednoduše generovat ve svém mobilním telefonu.

Platební karty

V říjnu 2014 zavedla UniCredit Bank inovativní službu Card Balance Transfer. Ta umožňuje převést zůstatky na kreditních kartách z jiných finančních institucí na kreditní kartu UniCredit Bank s nulovým úročením převedené částky během prvních šesti měsíců užívání.

Od července 2015 začala UniCredit Bank vydávat bezkontaktní debetní i kreditní platební karty od asociace MasterCard.

5.4 HLAVNÍ TRHY

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., působí ve všech regionálních městech v České republice i na Slovensku a měla ke konci roku 2014 173 poboček a 375 bankomatů. Pobočková síť banky pokračuje v růstu s cílem ještě více rozšířit dostupnost UniCredit Bank i v menších městech jednotlivých regionů. V roce 2014 byla otevřena 3 franšízová obchodní místa s označením UniCredit Bank Expres a 17 obchodních míst založených na spolupráci s finanční společností Partners.

Spojená banka zaujímá 9% podíl na bankovním trhu ČR (zdroj: databáze ARAD ČNB) s velikostí bilanční sumy téměř 481 mld. Kč. Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v české koruně, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice, na Slovensku a dále v zemích Evropské unie.

5.5 POSTAVENÍ EMITENTA V HOSPODÁŘSKÉ SOUTĚŽI K 31. 12. 2014

	Zisk po zdanění za 2014		Celková aktiva	
	v mil. Kč	v %	v mil. Kč	v %
Bankovní sektor ČR	63 092	100	5 309 466	100
UniCredit Bank CZ & SK *	4 361	6,91	480 910	9,06

Zdroj: Databáze ARAD České národní banky

* jedná se o nekonsolidované údaje

5.6 RATING EMITENTA NEBO JEHO DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Emitentovi nebyl přidělen rating.

Následujícím dluhopisům vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – Aa3 Moody's Investor Service Inc.:

Dluhopisu UCB HZL 6.00/2018 (ISIN CZ0002002520)
Dluhopisu UCB HZL 10Y FLOATER/2037 (ISIN CZ0002001910)
Dluhopisu UCB HZL 2,00/2020 (ISIN CZ0002003080)
Dluhopisu UCB HZL 3,04/2028 (ISIN CZ0002003114)
Dluhopisu UCB HZL EUR VAR/2020 (ISIN CZ0002003148)
Dluhopisu UCB HZL EUR 2,00/2018 (ISIN CZ0002003262)

Dluhopisu UCB HZL EUR 1.875/2018 (ISIN XS1002162136) a dluhopisu UCB HZL EUR 0.625/2020 (ISIN XS1225180949) vydaných v rámci mezinárodního dluhopisového programu Emitenta byl přidělen rating Aa3 společnostmi registrovanými dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – Moody's Investor Service Inc.

Stejný rating byl přidělen další jedné neveřejné emisi Dluhopisů (hypotečních zástavních listů) vydané v rámci Dluhopisového programu a dvěma neveřejným emisím Dluhopisů (hypotečních zástavních listů) vydaným v rámci mezinárodního dluhopisového programu.

6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Emitent je součástí skupiny UniCredit (dále jen "**Skupina**"). Jako člen Skupiny Emitent musí, s výhradou příslušných právních předpisů, plnit nařízení vydávaná ze strany UniCredit Bank Austria AG jakožto subholdingové společnosti skupiny ("**Subholdingová společnost**"). Subholdingová společnost dohlíží na řádné plnění a dodržování směrnic ("**Směrnice holdingu**") vydávaných ze strany UniCredit S.p.A ("**Holdingová společnost**") v rámci Emitenta.

Směrnice holdingu jsou pravidla, která definují řízení, organizační schéma a odpovědnost vedoucích pracovníků v rámci klíčových procesů ve Skupině, která jsou vydávána při výkonu pravomocí Holdingové společnosti v oblasti dohledu nad Skupinou a koordinace Skupiny, a to v souladu s pokyny vydávanými italským orgánem dozoru s cílem zachovat stabilitu Skupiny.

Emitent je jediným akcionářem společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s a společnosti UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.

6.1 HISTORIE SKUPINY

Počátky skupiny sahají až do roku 1473, kdy byl založen bankovní dům Rolo Banca. Novodobá historie UniCredit Banking Group je spojena se sloučením devíti velkých italských bank a s následnou integrací s německou skupinou HVB a italskou bankou Capitalia. Akvizicí polské Bank Pekao začala v roce 1999 expanze skupiny (tehdy pod jménem UniCredito Italiano) do regionu střední a východní Evropy.

V následujících letech pak růst pokračoval: jednak prostřednictvím akvizice skupiny Pioneer Investment, z níž byl pak vytvořen Pioneer Global Asset Management, a také cestou dalších strategických akvizic uskutečněných postupně v Bulharsku, na Slovensku, v Chorvatsku, Rumunsku, České republice a Turecku.

V roce 2005 se UniCredit spojila s německou skupinou HVB. Ta sama vznikla v roce 1998 sloučením dvou bavorských bank: Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken-und Wechsel-Bank, což z HVB udělalo banku významnou v celoevropském měřítku. Integrace UniCredit se skupinou HVB je pro skupinu motorem dalšího růstu: zvláště vzhledem k fúzi (r. 2000) HVB s rakouskou Bank Austria Creditanstalt, která byla silně zastoupena v mnoha regionech postkomunistické "nové" Evropy. Skupina UniCredit tak může dále posílit své evropské zaměření.

Spojením se skupinou Capitalia (třetí největší italskou bankovní skupinou), uskutečněným v roce 2007, UniCredit ještě více konsolidovala a upevnila své postavení na jednom ze svých nejdůležitějších trhů – v Itálii. Capitalia byla založena v roce 2002 integrací dvou předtím samostatných subjektů, skupiny Bancaroma group, která zase byla výsledkem fúze několika nejstarších římských bank (Banco di Santo Spirito, Cassa di Risparmio di Roma a Banco di Roma), a skupiny Bipop-Carire.

Skupina UniCredit patří podle bilanční sumy ve výši přes 875,1 mld. EUR* k největším finančním skupinám v Evropě, má přibližně 7 100 poboček* a 127 000 zaměstnanců*.

* zdroj konsolidovaná účetní závěrka UniCredit Group k 30. 6. 2015

6.2 HLAVNÍ SPOLEČNOSTI SKUPINY UNICREDIT

Rakousko	UniCredit Bank Austria AG UniCredit Leasing GmbH Bank Austria Private Banking LEASFINANZ GmbH Schoellerbank AG
Ázerbájdžán	Yapi Kredi Azerbaijan CJSC
Bosna & Hercegovina	UniCredit Bank d.d. UniCredit Bank a.d. Banjaluka UniCredit Leasing d.o.o.
Bulharsko	UniCredit Bulbank AD UniCredit Leasing AD UniCredit Factoring EAD UniCredit CAIB Bulgaria EOOD
Chorvatsko	Zagrebacka Banka d.d. UniCredit Leasing Croatia d.o.o.
Německo	UniCredit Bank AG UniCredit Leasing GmbH Bankhaus Neelmeyer AG DAB Bank AG Mobility Concept GmbH UniCredit Leasing GmbH
Maďarsko	UniCredit Bank Hungary Zrt. UniCredit Leasing Hungary Zrt
Irsko	UniCredito Italiano Bank Ireland PLC
Itálie	UniCredit SpA UniCredit Corporate Banking SpA UniCredit Leasing SpA UniCredit Factoring SpA UniCredit Credit Management Bank SpA UniCredit Private Banking SpA FinecoBank SpA, Milano Fineco Leasing SpA, Brescia
Japonsko	UniCredit Bank AG – Tokyo Branch
Lotyšsko	SIA UniCredit Leasing
Lucembursko	UniCredit Luxembourg S.A.
Nizozemí	Yapi Kredi Bank N.V.
Polsko	Pekao Leasing Sp.zo.o Bank Pekao S.A. UniCredit CAIB Poland S.A.
Rumunsko	UniCredit Tiriatic Bank S.A. UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.
Rusko	UniCredit Bank Yapi Kredi Bank Moscow UniCredit Leasing OOO ZAO Locat Leasing Russia
Srbsko	UniCredit Bank Serbia JSC UniCredit Leasing Srbija d.o.o. Beograd
Singapur	UniCredit Bank AG - Singapore Branch
Slovinsko	UniCredit Leasing, leasing d.o.o UniCredit Banka Slovenija d.d. UniCredit CAIB Slovenija d.o.o
Turecko	Yapi Kredi Bank Yapi Kredi Leasing
Velká Británie	UniCredit Bank AG
Ukrajina	UniCredit Bank Ukraine UniCredit Leasing TOB
USA	UniCredit SpA New York Branch UniCredit Bank AG

6.3 HLAVNÍ AKCIONÁŘI UNICREDIT S.P.A.

Vlastníci více než 2 % akcií UniCredit S.p.A

	Akcionáři UniCredit S.p.A	Kmenové akcie (počet)	Podíl k 29.9.2015
1.	Aabar Luxembourg S.A.R.L.	301.280.851	5,049 %
2.	BlackRock Inc.	299.912.608	5,026 %
3.	Fondazione Cassa di Risparmio Verona, Vicenza, Belluno e Ancona	206.864.640	3,467 %
4.	Central Bank of Libya	174.765.354	2,929 %
5.	Fondazione Cassa di Risparmio di Torino	150.467.668	2,522 %
6.	Norges Bank	123.906.629	2,076 %
7.	People's Bank of China	119.657.792	2,005 %

Zdroj: UniCredit Group – září 2015

6.4 ZÁVISLOST NA JINÝCH SUBJEKTECH VE SKUPINĚ

Emitent je součástí Skupiny UniCredit. Jako člen skupiny Emitent musí, s výhradou příslušných právních předpisů, plnit nařízení vydávaná ze strany UniCredit Bank Austria AG jakožto Subholdingové společnosti Skupiny. Subholdingová společnost dohlíží na řádné plnění a dodržování směrnic vydávaných ze strany UniCredit S.p.A (Holdingová společnost).

7. INFORMACE O TRENDECH

Od data uveřejnění poslední auditované účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta.

Růst HDP překračoval během prvního pololetí 2015 meziročně 4%, což bylo umožněno mimořádnou souhrou příznivých faktorů zejména ze strany domácí poptávky. Solidním tempem pokračoval v Česku proces ekonomického dohánění zemí západní Evropy. Během letních měsíců 2015 nedošlo v ekonomice k viditelným známkám narušení popsanych pozitivních trendů.

Česká národní banka udržovala extrémně uvolněné měnové podmínky. Repo sazba ČNB setrvávala na technické nule a kurs EUR/CZK byl devizovými intervencemi udržován nad hranicí 27. Meziroční inflace zůstávala poblíž nuly, což vedlo na finančním trhu k úvahám, zda ČNB neprodlouží horizont svého kursového závazku dále za horizont druhé poloviny roku 2016. Takové úvahy ale nebránily investorům ve spekulacích na posílení koruny po skončení intervencí, což stlačilo výnosy kratších státních dluhopisů do záporu.

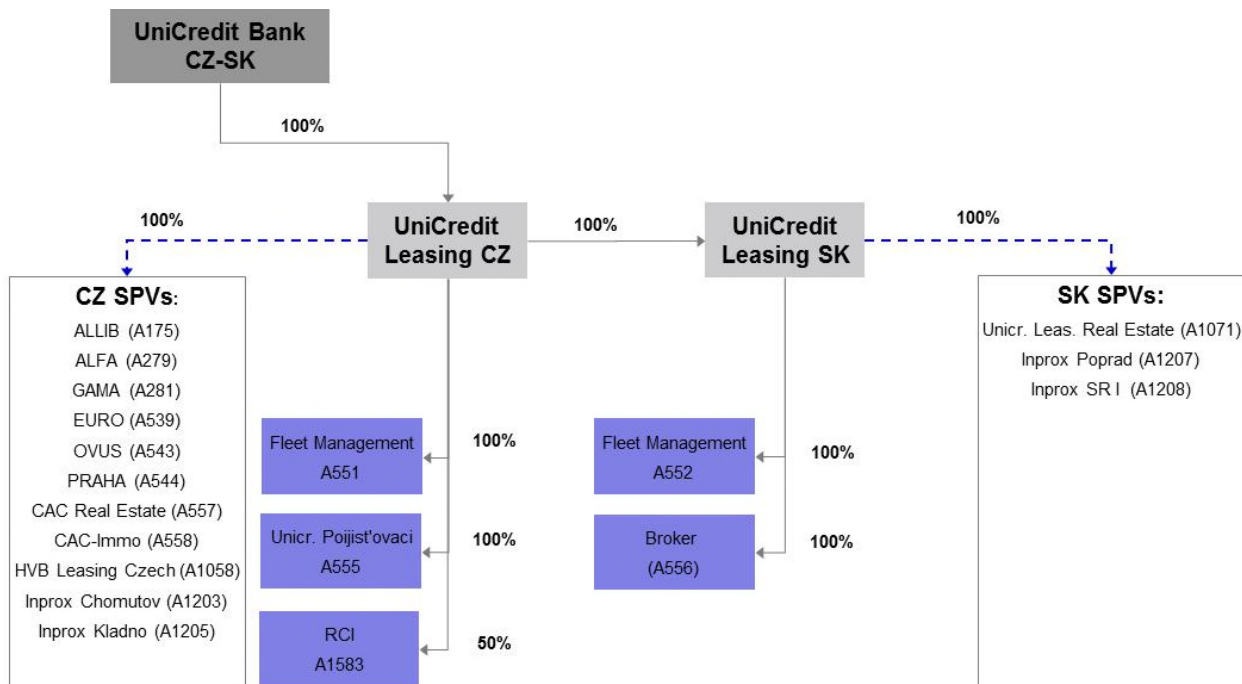
Tuzemský bankovní sektor zůstal i v prvním pololetí 2015 kapitálově dobře vybavený a odolný vůči externím šokům. V důsledku devizových intervencí ČNB disponovaly banky rostoucími přebytky likvidity v CZK. Kapitálová ani finanční situace bank nebyla překážkou pro zvýšení úvěrové angažovanosti vůči nefinančnímu sektoru. Meziroční dynamika objemu poskytnutých úvěrů, zejména podnikům, se postupně zvyšovala

Důležitým projektem v roce 2014 se stala akvizice UniCredit Leasing CZ, a.s. Emitent podepsal dne 14. února 2014 smlouvy o koupi 100% podílu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. za pořizovací cenu 3,211 mld. Kč a 71,3 % podílu ve společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. za pořizovací cenu 16 mil. EUR (dále společně také jako „UniCredit Leasing“). Smlouvy byly uzavřeny mezi Emitentem a UniCredit Leasing S.p.A. a tyto transakce jsou tedy transakcemi pod společnou kontrolou. Prodej obou výše zmíněných společností Emitentovi se uskutečnil z důvodu reorganizace majetkových účastí v rámci skupiny Emitenta. V rámci transakce došlo k následnému převodu 91,2 % podílu ve společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (tento podíl je roven 71,3 % koupeného podílu a podílu ve výši 19,9 %, který byl v majetku Emitenta již ke konci roku 2013) jako nepeněžitého vkladu do základního kapitálu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a dne 18. června 2014 se tímto hodnota investice banky ve společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. (dále jen „UniCredit Leasing“) zvýšila o 570 mil. Kč ve srovnání s pořizovací cenou k datu 14. února 2014. Jelikož již před transakcí byl UniCredit Leasing CZ, a.s. držitelem 8,8% podílu na UniCredit Leasing Slovakia, a.s., stal se po transakci 100% vlastníkem.

Hlavním cílem akvizice UniCredit Leasing je rozšíření nabídky finančních služeb klientům Emitenta a UniCredit Leasingu vytvořením nového servisního modelu založeného na přístupu ke klientovi z jednoho místa a vytvořením komplexní nabídky služeb, zejména v úvěrové oblasti včetně leasingových služeb. Emitent spojením očekává úspory nákladů, a to především z důvodu synergií v oblasti řízení společnosti, efektivity procesů a zmiňovanému novému servisního modelu. Dalším benefitem akvizice je optimalizace refinancování skupiny. Kombinace Emitenta s přebytkem likviditních zdrojů a leasingové společnosti, plně závislé na externích refinančních zdrojích vytváří prostor pro nárůst čistého úrokového výnosu Emitenta a UniCredit Leasing.

Fúzí Emitenta s UniCredit Bank Slovakia a.s. na konci roku 2013 spolu s akvizicí UniCredit Leasing CZ, a.s. a UniCredit Leasing Slovakia, a.s. vytvořila skupina na trhu České a Slovenské republiky silný subjekt s širokou nabídkou finančních služeb. Tato strategie je dobrým základem pro růst profitability, tržního podílu a udržení likviditní a kapitálové stability přes očekávané obtížné ekonomické prostředí nízkých úrokových sazeb a nízkého ekonomického růstu.

Výsledná struktura po akvizici UniCredit Leasing CZ, a.s. a UniCredit Leasing Slovakia, a.s.:



S účinností od 20. ledna 2015 byla dokončena akvizice společnosti Transfinance, a.s., která patří mezi poskytovatele provozního financování formou factoringu tuzemských a zahraničních pohledávek. S účinností od 28. května 2015 došlo ke změně názvu na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. Cílem této akvizice je pro UniCredit Bank především další rozšíření nabídky produktů a služeb firemního bankovníctví o factoring, který je určen zejména pro malé a střední firmy. Emitent v souvislosti s touto akvizicí plánuje nejenom poskytnout factoring stávajícím či novým klientům, ale také nově zavést další produkty, například reverzní factoring.

8. PROGNOZY NEBO ODHADY ZISKU

Emitent prognózu ani odhad zisku neučinil.

9. SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY

Orgány Emitenta jsou:

- valná hromada,
- dozorčí rada,
- představenstvo, a
- výbor pro audit.

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Rozhoduje o všech záležitostech Emitenta, které příslušný zákon nebo statuty Emitenta zahrnují do jeho působnosti.

Do výlučné působnosti valné hromady patří:

- rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Emitentovi proti pohledávce na splacení emisního kursu,
- rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání vyměnitelných a prioritních dluhopisů,
- volba a odvolání členů dozorčí rady, členů výboru pro audit a jiných orgánů určených statuty,
- schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty a stanovení podílů na zisku členům představenstva a dozorčí rady,
- rozhodování o odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit,
- rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů Emitenta k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
- rozhodnutí o zrušení Emitenta s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
- schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu předmětu podnikání nebo činnosti Emitenta,
- schválení smlouvy o tiché společnosti, jejích změn a jejího zrušení,
- určovat na základě doporučení výboru pro audit auditory Emitenta,

- l) rozhodnutí o zřizování nepovinných fondů Emitenta a o postupech jejich tvorby a čerpání, a
- m) rozhodnutí o dalších otázkách, které ZOK nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

9.1 PŘEDSTAVENSTVO UNICREDIT BANK

Představenstvo Emitenta má 7 členů. Členové představenstva vykonávají svou funkci osobně. Členové představenstva jsou voleni dozorčí radou na dobu 3 let. Bez ohledu na délku funkčního období je dozorčí rada oprávněna kdykoli odvolat kteréhokoliv člena představenstva z jeho funkce. Členem představenstva může být jmenována pouze osoba splňující zákonem a stanovami dané podmínky. Představenstvo rozhoduje usnesením, které se zpravidla přijímá na zasedáních představenstva.

V souvislosti s přeshraniční fúzí se společností UniCredit Bank Slovakia a.s. byl ke dni 1. prosince 2013 rozšířen počet členů představenstva na sedm a do představenstva byl zvolen Ing. Miroslav Štorkendl.

Členové představenstva Emitenta k datu vyhotovení Základního prospektu jsou:

Ing. Jiří Kunert bydliště: datum narození:	předseda představenstva a generální ředitel Jihovýchodní III 789/60, Záběhlice, Praha 4, PSČ 141 00 31. 1. 1953
Paolo Iannone bydliště: datum narození:	místopředseda představenstva, náměstek generálního ředitele a obchodní ředitel Praha 4 - Michle, Baarova 1540/48, PSČ 14000 15. 12. 1960
Ing. David Grund bydliště: datum narození:	člen představenstva a ředitel korporátního, investičního a privátního bankovníctví Šestajovice, K lukám 702, okres Praha-východ, PSČ 25092 24. 2. 1955
Ing. Aleš Barabas bydliště: datum narození:	člen představenstva a ředitel divize risk managementu U dubu 1371/98, Braník, Praha 4, PSČ 147 00 28. 3. 1959
Mgr. Jakub Dusílek, MBA bydliště: datum narození:	člen představenstva a ředitel Global Banking Services Praha 10 - Uhřetěves, Měsíční 1366/10, PSČ 10400 17. 12. 1974
Gregor Peter Hofstätter-Pobst bydliště: datum narození:	člen představenstva a finanční ředitel Praha 6 - Nebušice, K vinicím 698, PSČ 16400 15. 4. 1972
Miroslav Štorkendl bydliště: datum narození:	člen představenstva a vedoucí organizační složky banky na Slovensku Bratislava, Charkovská 7, 84107, Slovenská republika 12. 11. 1958

9.2 DOZORČÍ RADA UNICREDIT BANK

Dozorčí rada má 9 členů, přičemž 6 členů volí a odvolává valná hromada a 3 členy volí a odvolávají zaměstnanci společnosti v souladu s obecně závaznými právními předpisy a volebním řádem Emitenta. Členové dozorčí rady vykonávají svou funkci osobně. Členové dozorčí rady jsou voleni na dobu 3 let. Znovuzvolení členů dozorčí rady je možné. Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jejích členů. K platnosti usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady. Hlas předsedy je při rovnosti hlasů rozhodující. V případě nepřítomnosti předsedy je při rovnosti hlasů rozhodující hlas místopředsedy.

V případě, že s tím všichni členové souhlasí, se dozorčí rada může usnášet v sídle nebo mimo sídlo společnosti pomocí jakéhokoli prostředku komunikace, který umožňuje všem členům dozorčí rady současně se vidět a slyšet během zasedání (tj. např. pomocí videokonference), nebo písemně, bez konání zasedání (per rollam); hlasující jsou pokládáni za přítomné.

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro odměňování, který je tvořen dvěma členy dozorčí rady (Francesco Giordano, Heinz Meidlinger). Výbor pro odměňování každoročně schvaluje principy odměňování členů představenstva a výši jejich odměn.

Do výlučné působnosti valné hromady patří:

- a) posuzuje konkrétní směry činnosti a obchodní politiky Emitenta a dohlíží na její provádění,
- b) je oprávněna ověřovat postup ve věcech Emitenta,
- c) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku či úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě,
- d) je oprávněna prostřednictvím kteréhokoliv člena nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Emitenta,
- e) kontroluje, zda účetní záznamy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost Emitenta se uskutečňuje v souladu s právními předpisy a stanovami,
- f) svolává valnou hromadu, vyžadují-li to zájmy Emitenta a navrhuje valné hromadě potřebná opatření,
- g) dozorčí rada určí svého člena, který zastupuje Emitenta v řízení před soudy a jinými orgány proti členu představenstva,
- h) vydává, pokud to uzná za vhodné, jednací řád dozorčí rady, který nesmí být v rozporu se stanovami,

- i) schvaluje případný jednací řád představenstva,
- j) volí a odvolává členy představenstva. Nové členy představenstva volí z kandidátů, které může navrhnout kterýkoliv člen dozorčí rady. O odvolání členů představenstva rozhoduje rovněž na návrh kteréhokoliv člena dozorčí rady,
- k) navrhuje kandidáty na předsedu a místopředsedu představenstva,
- l) v souladu s opatřeními České národní banky a právními normami vyhlášenými ve Sbírce zákonů České republiky stanovuje všeobecné podmínky aktivit banky a podmínky pro dodržování rizikové úvěrové angažovanosti,
- m) schvaluje založení a zrušení dceřiných společností Emitenta nebo o jejich převodu na jiné osoby,
- n) schvaluje smlouvy o výkonu funkce uzavírané mezi Emitentem a členy jeho představenstva a případná plnění Emitenta ve prospěch členů jeho představenstva podle § 61 odst. 1 ZOK,
- o) rozhoduje o odměňování členů představenstva a stanoví zásady odměňování ředitele úseku vnitřního auditu,
- p) zakládá výbory dozorčí rady a určuje jejich úkoly, a
- q) dohlíží na účinnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Emitenta,
- r) dává předchozí souhlas se jmenováním a odvoláním prokuristů Emitenta,
- s) může požádat předsedu výboru pro audit, aby svolal zasedání výboru pro audit, a
- t) plní další povinnosti stanovené zákonem, těmito stanovami a skupinovými pravidly.

Členové dozorčí rady k datu vyhotovení Základního prospektu:

Mirko Bianchi bydliště: datum narození:	předseda dozorčí rady Via Violetta 1, Appartamento Aniro 6976, Lugano-Castagnola, Švýcarsko 10. 6. 1962
Heinz Meidlinger bydliště: datum narození:	místopředseda dozorčí rady Kalmusweg 46/Haus 107, 1220 Vídeň, Rakouská republika 6. 9. 1955
Suzanne Malibas bydliště: datum narození:	členka dozorčí rady Pfarrwiesengasse 21/6, A-1190 Vídeň, Rakouská republika 14. 7. 1967
Eva Mikulková bydliště: datum narození:	člen dozorčí rady Dlouhá 512, Kladno – Kročehlavy, PSČ 272 01 29. 1. 1957
Mgr. Miloš Bádál bydliště: datum narození:	člen dozorčí rady Podhorská 88/19, Motol, Praha 5, PSČ 150 00 11. 4. 1970
Ing. Jana Szászová bydliště: datum narození:	členka dozorčí rady Bratislava, Hany Meličkovej 2989/18 , 84105, Slovenská republika 17. 1. 1963
Benedetta Navarra bydliště: datum narození:	členka dozorčí rady Via del Gambero 23 00187 Řím, Itálie 24. 3. 1967
Csilla Ihász bydliště: datum narození:	členka dozorčí rady Franz Josef Kai 39, 1010 Vídeň, Rakousko 10. 1. 1968
Enrico Minniti bydliště: datum narození:	člen dozorčí rady Schleifmuhlgasse 4/23, 1040 Vídeň, Rakousko 7. 6. 1970

9.3 VÝBOR PRO AUDIT

Výbor pro audit je nezávislý výbor, jehož úkolem je dohlížet, monitorovat a radit v závažných záležitostech týkajících se účetnictví a finančního výkaznictví, vnitřní kontroly, auditu a řízení rizika, vnějšího auditu a monitorování dodržování zákonů, předpisů Emitenta a Kodexu chování. Výbor pro audit se skládá z 3 členů, které jmenuje valná hromada z řad členů dozorčí rady nebo třetích osob na dobu 3 let a které valná hromada rovněž odvolává. Většina členů výboru pro audit musí být nezávislá na Emitentovi a musí mít nejméně 3 roky praktické zkušenosti v oblasti účetnictví nebo povinného auditu.

Výbor pro audit je usnášeníschopný, pokud se jeho jednání účastní většina jeho členů osobně nebo prostřednictvím videokonference. Rozhodnutí výboru pro audit jsou přijímána prostou většinou hlasů přítomných členů výboru, s výjimkou přijímání rozhodnutí "per rollam", kdy musí být takové rozhodnutí schváleno všemi členy výboru pro audit. Aniž by to jakkoli ovlivnilo odpovědnosti členů představenstva nebo dozorčí rady, výbor pro audit je konkrétně povinen:

- a) sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,

- b) hodnotit efektivnost a účinnost systému vnitřní kontroly Emitenta, vnitřního auditu a systému řízení rizik,
- c) sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- d) posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb Emitentovi, které jdou za rámec ročního auditu,
- e) doporučovat valné hromadě auditora ke jmenování.

K datu tohoto Základního prospektu jsou členy výboru pro audit:

Cotini Stefano bydliště: datum narození:	předseda výboru pro audit Viale Zugna 6, 38068 Rovereto Tn, Italská republika 31. 3. 1951
Heinz Meidlinger bydliště: datum narození:	člen výboru pro audit Kalmusweg 46/Haus 107, 1220 Vídeň, Rakouská republika 6. 9. 1955
Bernadetta Navarra bydliště: datum narození:	člen výboru pro audit Via del Gambero 23, 00187 Řím, Itálie 24. 3. 1967

9.4 STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ

Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. UniCredit Bank má vypracovaný Etický kodex, který stanoví, jak při případném střetu zájmů postupovat.

10. HLAVNÍ AKCIONÁŘ

Ovládající osobou Emitenta je UniCredit Bank Austria AG se sídlem Schottengasse 6-8, 1010 Vídeň, Rakouská republika, s podílem 99,96 %.

Žádný z akcionářů nemá podle stanov Emitenta možnost ovlivňovat činnost Emitenta jinak než vahou svých hlasů. Před možným zneužitím postavení jednotlivých akcionářů je společnost chráněna standardními zákonnými mechanismy. Emitent není stranou ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku.

Povaha kontroly ze strany ovládající osoby, kterou je UniCredit Bank Austria AG, vyplývá z přímo vlastněného podílu ve výši 99,96 % akcií Emitenta. Proti zneužití kontroly ovládající osoby využívá Emitent zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (zpráva o vztazích mezi propojenými osobami). Žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad Emitentem, nejsou známa.

UniCredit Bank Austria

UniCredit Bank Austria, člen Skupiny UniCredit, která patří k největším bankovním skupinám v Evropě. Hlavním akcionářem UniCredit Bank Austria je UniCredit S.p.A. s podílem 99,996 % k 30. červnu 2015. Jako moderní a dynamická univerzální banka otevírá UniCredit Bank Austria svým klientům přístup na mezinárodní finanční trhy. V rámci Skupiny je UniCredit Bank Austria odpovědná za růstový region střední a východní Evropy (CEE) s výjimkou Polska.

Historie

Bank Austria vznikla fúzí několika velkých a zavedených rakouských bank. Historie těchto bank sahá do roku 1855, kdy byl nejprve založen bankovní ústav "k.k. privilegierte Oesterreichische Credit-Anstalt für Handel und Gewerbe", respektive do roku, 1880, kdy vznikla "k.k. privilegierte Oesterreichische Laenderbank", a 1905, což je datum vzniku "Zentral-Sparkasse der Gemeinde Wien". V roce 1991 došlo ke sloučení Zentralsparkasse und Kommerzialbank a Oesterreichische Laenderbank, které spolu vytvořily Bank Austria. V roce 1997 pak tato Bank Austria převzala tehdy druhou největší banku v Rakousku Creditanstalt. Od listopadu 2005 je Bank Austria členem skupiny UniCredit. Tímto spojením byla vytvořena nová, skutečně evropská banka, v níž Bank Austria díky působení na růstových trzích střední a východní Evropy hraje klíčovou roli. V průběhu roku 2008 změnila banka obchodní jméno z Bank Austria Creditanstalt AG na UniCredit Bank Austria AG.

Vedoucí postavení na rakouském trhu

UniCredit Bank Austria AG je moderní a dynamická univerzální banka. Na základě svého postavení významné mezinárodní banky otevírá svým klientům přístup na mezinárodní finanční trhy. Na rakouském trhu patří mezi největší banky s celkovými aktivy EUR 191,4 mld. ke dni 30. 6. 2015.

Největší síť ve střední a východní Evropě

UniCredit Bank Austria AG byla první západní bankou, která zahájila obchodní aktivity v zemích bývalé RVHP. Od roku 1975, kdy UniCredit Bank Austria AG otevřela zastoupení v Budapešti, a zejména od doby zásadních politických a hospodářských změn v letech 1989/90 sledovala banka ve střední a východní Evropě systematickou strategii expanze. Brzký vstup do regionu se vyplatil:

v současnosti má UniCredit Bank Austria AG spolu se skupinou UniCredit ve střední a východní Evropě největší bankovní síť, kterou představuje více než 2400 poboček.

11. FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA

Finanční údaje za poslední dva finanční roky tj. za roky 2013 a 2014 jsou ve formě účetních závěrek ověřených auditorem k dispozici na webové stránce Emitenta, kde jsou dostupné i zprávy auditora (viz kapitola VI. Prospektu - "Informace zahrnuté odkazem").

Emitent sestavil nekonsolidovanou mimořádnou účetní závěrku dle pravidel IFRS za období od 1.1 do 30. 6. 2013 (den předcházející rozhodnému datu podle českých zákonů). Tato účetní závěrka byla sestavena pouze pro účely fúze a jejímu zapsání do Obchodního rejstříku a obsahuje údaje za UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Účetní závěrka byla auditována s výrokem auditora bez výhrad. Auditor uvedl zdůraznění skutečnosti, že v roce 2013 banka připravila projekt přeshraniční fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je Emitent a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. červenec 2013. Mimořádná účetní závěrka byla sestavena v souladu s § 17 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví ke dni předcházejícímu rozhodnému dni, tj. k 30. červnu 2013 za období od 1. ledna do 30. června 2013. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu úplného výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím.

Emitent sestavil nekonsolidovanou účetní závěrku za období šesti měsíců od 1. července do 31. prosince 2013. Důvodem sestavení této účetní závěrky byl požadavek České národní banky prezentovat údaje od data fúze (tj. od 1. července 2013) do konce účetního období (tj. do 31. prosince 2013) za spojenou banku. Tato účetní závěrka byla sestavena podle IFRS a auditována s výrokem bez výhrad. Auditor uvedl upozornění na skutečnost, že v roce 2013 banka připravila projekt přeshraniční fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. červenec 2013. Výkaz úplného výsledku a výkaz o peněžních tocích tedy zahrnuje údaje UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za období od 1. ledna 2013 do 30. června 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za období od 1. července 2013 do 31. prosince 2013. Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2013 obsahuje stavy zfúzované banky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Uvedené srovnávací období za rok 2012 zahrnuje údaje samostatné UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. prosinci 2012. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu o finanční pozici, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím.

Emitent sestavil nekonsolidovanou účetní závěrku za období od 1. ledna do 31. prosince 2013 v souladu s IFRS. Tato účetní závěrka byla auditována s výrokem bez výhrad. Auditor uvedl zdůraznění skutečnosti, že v důsledku přeshraniční fúze (viz výše) výkaz o úplném výsledku a výkaz o peněžních tocích zahrnuje údaje UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za období od 1. ledna do 30. června 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za období od 1. července do 31. prosince 2013. Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2013 obsahuje stavy zfúzované banky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Uvedené srovnávací období za rok 2012 zahrnuje údaje samostatné UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. prosinci 2012. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu o finanční pozici, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím.

Emitent sestavil konsolidovanou účetní závěrku za období od 1. ledna do 31. prosince 2014 podle pravidel. V průběhu roku 2014 Emitent podepsal smlouvy o nákupu 100% podílu ve společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a 71,3% podílu UniCredit Leasing Slovakia, a.s. Smlouvy byly podepsány mezi Emitentem a UniCredit Leasing S.p.A., tyto transakce jsou tak transakcemi pod společnou kontrolou. Ve stejné době obě leasingové společnosti koupily české, resp. slovenské nemovitostní projektové společnosti od jejich původního vlastníka UniCredit Leasing S.p.A., tyto transakce rovněž představují transakce pod společnou kontrolou. V roce 2014 tedy Emitentovi vznikla povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku. Tato závěrka byla auditována s výrokem bez výhrad. Auditor uvedl zdůraznění skutečnosti v souvislosti s nákupem dceřiných společností a přeshraniční fúzí (viz výše) týkající se srovnávacího období ve výkazu o finanční situaci, který obsahuje údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia k 31. prosinci 2013, srovnávacího období ve výkazu o úplném výsledku a výkazu o peněžních tocích, které obsahují údaje UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za období od 1. ledna do 30. června 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za období od 1. července do 31. prosince 2013. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu o finanční pozici, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím.

Emitent sestavil zahajovací rozvahu k 1. červenci 2013 z důvodu přeshraniční fúze (viz. výše), tj. k rozhodnému datu fúze v souladu s § 17 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Sestavení této zahajovací rozvahy bylo auditováno s výrokem bez výhrad.

11.1 INFORMACE O HOSPODAŘENÍ BANKY

ÚDAJE O UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA, A.S., K 30.6.2013* ZA OBDOBÍ 1.1.2013 – 30.6.2013, K 31.12.2013 ZA OBDOBÍ 1.7.2013 – 31.12.2013, K 31.12.2013*** ZA OBDOBÍ 1.1.2013 – 31.12.2013, A K 31.12.2014**** ZA OBDOBÍ 1.1.2014 – 31.12.2014**

Údaje uvedené níže jsou auditované a jsou sestaveny v souladu s mezinárodními výkazy finančního účetnictví IFRS (International Financial Reporting Standards) a obsahují informace o hospodaření banky, zejména údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci, zisku a ztrátách banky a výkaz o peněžních tocích.

* pouze ČR (nekonsolidovaná)

** spojená banka ČR + SR (nekonsolidovaná)

*** spojená banka ČR + SR (nekonsolidovaná, ve Výkazu a úplném výsledku a Výkazu o peněžních tocích zahrnuje SR pouze za druhou polovinu roku 2013)

**** spojená banka ČR + SR (konsolidovaná)

ČR samostatně znamená UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

SR samostatně znamená UniCredit Slovakia, a.s.

spojená banka ČR + SR znamená UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	Konsolidované	Individuální	Individuální	Individuální	Pro-forma
	1.1. - 31.12.2014	1.1. - 31.12.2013	1.7. - 31.12.2013	1.1. - 30.6.2013	1.7.2013
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
AKTIVA					
Peníze a peněžní prostředky	4 135	3 969	3 969	1 639	5 020
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	12 979	15 474	15 474	13 830	15 271
- určená k obchodování	11 707	8 909	8 909	7 143	8 584
- neurčená k obchodování	1 272	6 565	6 565	6 687	6 687
Realizovatelné cenné papíry	88 345	74 535	74 535	63 887	78 008
Cenné papíry držené do splatnosti	191	1 128	1 128	-	1 246
Pohledávky za bankami	48 782	71 460	71 460	40 442	40 940
Pohledávky za klienty	339 510	289 945	289 945	189 934	268 724
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 423	3 336	3 336	3 409	3 492
Investice v přidružených společnostech	542	-	-	-	172
Hmotný majetek	4 682	1 917	1 917	1 049	1 945
Nehmotný majetek	97	12	12	2	36
Daňové pohledávky, z toho:	1 102	853	853	660	1 197
- splatná daň	115	210	210	16	16
- odložená daň	987	643	643	644	1 181
Ostatní aktiva	2 828	1 993	1 993	1 711	1 793
Aktiva celkem	508 616	464 622	464 622	316 563	417 844
CIZÍ ZDROJE					
Závazky vůči bankám	54 742	49 798	49 798	27 306	44 382
Závazky vůči klientům	328 585	306 298	306 298	197 501	264 093
Vydané dluhové cenné papíry	47 285	43 041	43 041	38 417	41 994
Finanční závazky určené k obchodování	7 552	5 388	5 388	4 873	5 552
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 445	3 157	3 157	2 300	2 902
Daňové závazky, z toho:	1 735	215	215	973	1 000
- splatná daň	393	-	-	452	472
- odložená daň	1 342	215	215	521	528
Ostatní pasiva	5 549	4 671	4 671	7 704	8 010
Rezervy	1 313	1 307	1 307	836	1 565
Závazky celkem	450 206	413 875	413 875	279 910	369 498
VLASTNÍ KAPITÁL					
Základní kapitál	8 755	8 755	8 755	8 750	8 767
Emisní ážio	3 495	3 495	3 495	3 483	3 483
Fondy z přecenění	5 635	2 951	2 951	2 257	2 269
Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy	35 614	32 376	32 376	20 763	32 514
Zisk za účetní období	4 911	3 170	3 170	1 400	1 313
Vlastní kapitál celkem	58 410	50 747	50 747	36 653	48 346
Závazky a vlastní kapitál celkem	508 616	464 622	464 622	316 563	417 844

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Konsolidované 1.1. - 31.12.2014 mil. Kč	Individuální 1.1. -31.12. 2013 mil. Kč	Individuální 1.7. – 31.12. 2013 mil. Kč	Individuální 1.1. – 30.6. 2013 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	13 232	9 687	5 499	4 188
Úrokové a obdobné náklady	(3 183)	(2 587)	(1 460)	(1 127)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	10 049	7 100	4 039	3 061
Výnosy z poplatků a provizí	4 703	3 763	2 341	1 422
Náklady na poplatky a provize	(1 146)	(927)	(532)	(395)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 557	2 836	1 809	1 027
Výnosy z dividend	1	26	26	-
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	1 621	1 758	1 014	744
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	(15)	13	(7)	20
Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků	(18)	432	440	(8)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování	(8)	(2)	1	(3)
Provozní výnosy	15 187	12 163	7 322	4 841
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	(2 236)	(2 129)	(1 340)	(789)
Správní náklady	(7 170)	(5 865)	(3 573)	(2 292)
Tvorba a rozpuštění rezerv	(81)	(10)	(12)	2
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku	(355)	(194)	(130)	(64)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	(22)	(28)	(28)	-
Ostatní provozní výnosy a náklady	635	21	2	19
Provozní náklady	(6 993)	(6 076)	(3 741)	(2 335)
Zisk/ztráta z majetkových účastí v přidružených společnostech	71	-	-	-
Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv	1	(2)	-	(2)
Výsledek hospodaření před zdaněním	6 030	3 956	2 241	1 715
Daň z příjmů	(1 119)	(786)	(471)	(315)
Výsledek hospodaření po zdanění	4 911	3 170	1 770	1 400
Výsledek hospodaření po zdanění připadající vlastníkům skupiny	4 908	3 168	1 768	1 400
Výsledek hospodaření po zdanění připadající menšinovým podílům	3	2	2	-
Ostatní úplný výsledek				
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledku hospodaření:				
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:	1 310	(774)	39	(813)
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku	1 068	(747)	31	(778)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření	242	(27)	8	(35)
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:	1 271	(1 150)	(43)	(1 107)

Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku	1 211	(966)	117	(1 083)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření	60	(184)	(160)	(24)
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky	141	685	685	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění	2 722	(1 239)	681	(1 920)
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům skupiny	2 720	(1 238)	682	(1 920)
Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým podílům	2	(1)	(1)	-
Celkový úplný výsledek	7 633	1 931	2 451	(520)
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům skupiny	7 628	1 930	2 450	(520)
Celkový úplný výsledek připadající menšinovým podílům	5	1	1	-

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Konsolidované 1.1. – 31.12.2014 mil. Kč	Individuální 1.1. – 31.12.2013 mil. Kč	Individuální 1.7. – 31.12.2013 mil. Kč	Individuální 1.1. – 30.6.2013 mil. Kč
Zisk po zdanění	4 911	3 170	1 770	1 400
<i>Úpravy o nepeněžní operace:</i>				
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek a finančních investic	2 236	2 129	1 340	789
Přecenění cenných papírů a derivátů	725	55	18	37
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	25	10	172	(162)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	377	222	158	64
Zisk/ztráta z prodaného hmotného a nehmotného majetku	(1)	2	-	2
Daně	1 119	787	472	315
Ostatní nepeněžní změny	(115)	1 541	2 235	(694)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	9 277	7 916	6 165	1 751
Finanční aktiva a závazky určené k obchodování	(1 361)	(1 132)	(566)	(566)
Pohledávky za bankami	23 163	(33 693)	(29 892)	(3 801)
Úvěry a pohledávky za klienty	(19 297)	(29 750)	(23 742)	(6 008)
Ostatní aktiva	(480)	12	(200)	212
Závazky vůči bankám	(24 125)	(2 144)	4 780	(6 924)
Závazky vůči klientům	22 189	45 027	42 646	2 381
Ostatní pasiva	(20)	360	(2 004)	2 364
Placená daň z příjmů	(700)	(1 172)	(1 076)	(96)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	8 646	(14 576)	(3 889)	(10 687)
Změna stavu realizovatelných cenných papírů a ostatních finančních aktiv	(6 594)	12 128	3 596	8 532
Nákup dceřiné společnosti	(3 645)	-	-	-
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	315	16	(2)	18
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(1 390)	(134)	(25)	(109)
Přijaté dividendy	107	26	26	-
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(11 207)	12 036	3 595	8 441

Vyplacené dividendy	(1 585)	(1 763)	(1 763)	0
Vydané dluhové cenné papíry	4 312	3 229	1 006	2 223
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	2 727	1 466	(757)	2 223
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	3 969	1 662	1 639	1 662
Přírůstek z titulu fúze	-	3 381	3 381	-
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	8 646	(14 576)	(3 889)	(10 687)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(11 207)	12 036	3 595	8 441
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	2 727	1 466	(757)	2 223
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	4 135	3 969	3 969	1 639
Přijaté úroky	12 904	9 408	5 199	4 209
Placené úroky	(3 599)	(2 200)	(1 412)	(788)

ÚDAJE O UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA, A.S., K 30.6.2015 A ZA OBDOBÍ 1.1.2015 – 30.6.2015

Údaje uvedené níže k datu 30.6.2015 a k datu 30.6.2014 jsou neauditované, konsolidované a jsou sestaveny v souladu s mezinárodními výkazy finančního účetnictví IFRS (International Financial Reporting Standards) a obsahují informace o hospodaření banky, zejména údaje o aktivech a závazcích a zisku a ztrátách banky. Údaje k 31.12.2014 jsou auditované konsolidované. Ukazatele vychází z finančních výkazů sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS).

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	30.6.2015 mil. Kč	31.12.2014 mil. Kč
AKTIVA		
Peníze a peněžní prostředky	4 182	4 135
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	11 729	12 979
- určená k obchodování	9 404	11 707
- neurčená k obchodování	2 325	1 272
Realizovatelné cenné papíry	95 020	88 345
Cenné papíry držené do splatnosti	182	191
Pohledávky za bankami	80 694	48 782
Pohledávky za klienty	355 880	339 510
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 722	5 423
Investice v přidružených společnostech	575	542
Hmotný majetek	4 628	4 682
Nehmotný majetek	282	97
Daňové pohledávky, z toho:	1 143	1 102
- splatná daň	172	115
- odložená daň	971	987
Ostatní aktiva	2 729	2 828
Aktiva celkem	561 766	508 616
CIZÍ ZDROJE		
Závazky vůči bankám	76 227	54 742
Závazky vůči klientům	333 008	328 585
Vydané dluhové cenné papíry	67 811	47 285
Finanční závazky určené k obchodování	7 297	7 552
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 110	3 445

Daňové závazky, z toho:	1 692	1 735
- splatná daň	677	393
- odložená daň	1 015	1 342
Ostatní pasiva	13 619	5 549
Rezervy	1 225	1 313
Závazky celkem	503 989	450 206

VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál	8 755	8 755
Emisní ážio	3 495	3 495
Fondy z přecenění	4 062	5 635
Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy	38 370	35 614
Zisk za účetní období	3 095	4 911
Vlastní kapitál celkem	57 777	58 410

Závazky a vlastní kapitál celkem	561 766	508 616
---	----------------	----------------

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	1.1.- 30.6.2015 mil. Kč	1.1. -30.6.2014 mil. Kč
Úrokové výnosy	6 538	6 570
Úrokové náklady	(1 338)	(1 665)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	5 200	4 905
Výnosy z poplatků a provizí	2 518	2 278
Náklady na poplatky a provize	(562)	(527)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 956	1 751
Výnosy z dividend	-	-
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	1 133	766
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	(5)	(6)
Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků	(6)	(22)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování	(5)	(3)
Provozní výnosy	8 273	7 391
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	(762)	(1 224)
Správní náklady	(3 646)	(3 466)
Tvorba a rozpuštění rezerv	26	(78)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku	(345)	(38)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	(13)	(11)
Ostatní provozní výnosy a náklady	319	367
Provozní náklady	(3 659)	(3 226)
Zisk/ztráta z majetkových účastí v přidružených společnostech	31	36
Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv	1	2
Výsledek hospodaření před zdaněním	3 884	2 979

Daň z příjmů	(789)	(515)
Výsledek hospodaření po zdanění	3 095	2 464
Výsledek hospodaření po zdanění připadající vlastníkům skupiny	3 094	2 463
Výsledek hospodaření po zdanění připadající menšinovým podílům	1	1
Ostatní úplný výsledek		
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledku hospodaření:		
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:	(698)	1 004
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázána v ostatním úplném výsledku	(719)	993
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření	21	11
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:	(656)	827
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázána v ostatním úplném výsledku	(655)	762
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření	(1)	65
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky	(219)	11
Ostatní úplný výsledek po zdanění	(1 573)	1 842
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům skupiny	(1 572)	1 841
Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým podílům	(1)	1
Celkový úplný výsledek	1 522	4 306
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům skupiny	1 521	4 304
Celkový úplný výsledek připadající menšinovým podílům	1	2

ÚDAJE O UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA, A.S., K 30.9.2015 A ZA OBDOBÍ 1.1.2015 – 30.9.2015

Údaje uvedené níže k datu 30.9.2015 a k datu 30.9.2014 jsou neauditované, nekonsolidované a jsou sestaveny v souladu s mezinárodními výkazy finančního účetnictví IFRS (International Financial Reporting Standards) a obsahují informace o hospodaření banky, zejména údaje o aktivech a závazcích a zisku a ztrátách banky. Údaje k 31.12.2014 jsou auditované nekonsolidované. Ukazatele vychází z finančních výkazů sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS).

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	30.9.2015	31.12.2014
	mil. Kč	mil. Kč
AKTIVA		
Peníze a peněžní prostředky	32 627	4 135
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	9 489	12 992
- určená k obchodování	9 247	11 72
- neurčená k obchodování	242	1 272
Realizovatelné cenné papíry	87 681	88 345
Cenné papíry držené do splatnosti	184	191
Pohledávky za bankami	89 576	48 728
Pohledávky za klienty	329 719	312 133
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 306	5 423
Investice v přidružených společnostech	3 983	3 781
Hmotný majetek	2 059	2 195
Nehmotný majetek	192	6

Daňové pohledávky, z toho:	917	814
- splatná daň	-	-
- odložená daň	917	814
Ostatní aktiva	3 182	2 167
Aktiva celkem	564 915	480 910
CIZÍ ZDROJE		
Závazky vůči bankám	62 419	30 358
Závazky vůči klientům	336 607	328 712
Vydané dluhové cenné papíry	82 648	47 285
Finanční závazky určené k obchodování	8 344	7 552
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 368	3 445
Daňové závazky, z toho:	1 449	1 178
- splatná daň	735	391
- odložená daň	714	787
Ostatní pasiva	11 329	4 847
Rezervy	1 237	1 294
Závazky celkem	507 401	424 671
VLASTNÍ KAPITÁL		
Základní kapitál	8 755	8 755
Emisní ážio	3 495	3 495
Fondy z přecenění	5 049	5 667
Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy	36 141	33 961
Zisk za účetní období	4 074	4 361
Vlastní kapitál celkem	57 514	56 239
Závazky a vlastní kapitál celkem	564 915	480 910

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	1.1.- 30.9.2015	1.1.-30.9.2014
	mil. Kč	mil. Kč
Úrokové výnosy	8 790	8 879
Úrokové náklady	(1 879)	(2 162)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	6 911	6 717
Výnosy z poplatků a provizí	3 628	3 331
Náklady na poplatky a provize	(903)	(800)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 725	2 531
Výnosy z dividend	-	-
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	1 528	1 151
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	(5)	(13)
Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků	7	(71)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování	-	(5)
Provozní výnosy	11 166	10 310
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	(870)	(1 498)
Správní náklady	(5 100)	(4 945)

Tvorba a rozpuštění rezerv	31	(79)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku	(168)	91
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	(2)	(4)
Ostatní provozní výnosy a náklady	29	29
Provozní náklady	(5 210)	(4 908)
Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv	(9)	(4)
Výsledek hospodaření před zdaněním	5 077	3 900
Daň z příjmů	(1 003)	(693)
Výsledek hospodaření po zdanění	4 074	3 207
Výsledek hospodaření po zdanění připadající vlastníkům banky	4 072	3 205
Výsledek hospodaření po zdanění připadající menšinovým podílům	2	2
Ostatní úplný výsledek		
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledku hospodaření:		
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:	(206)	989
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku	(191)	942
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření	(15)	47
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:	(150)	1 343
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku	(97)	1 282
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření	(53)	61
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky	(262)	37
Ostatní úplný výsledek po zdanění	(618)	2 369
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům banky	(618)	2 368
Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým podílům	-	1
Celkový úplný výsledek	3 456	5 576
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům banky	3 454	5 573
Celkový úplný výsledek připadající menšinovým podílům	2	3

11.2 SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

Emitent k 31. 12. 2014 posoudil soudní spory proti němu vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny odpovídající rezervy. Kromě těchto sporů byl Emitent vystaven žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Emitent neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici Emitenta. Emitent nevede ani za období posledních 12 měsíců nevedl žádná soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která by, dle jeho názoru, mohla mít, nebo v posledních 12 měsících měla, významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta.

11.3 VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ SITUACE EMITENTA

Od zveřejnění ověřené účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2014 nedošlo k žádné významné změně finanční situace Emitenta.

12. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

UniCredit Bank nemá uzavřeny takové smlouvy, které by mohly vést ke vzniku dluhu nebo nároku kteréhokoli člena Skupiny, který by byl podstatný pro schopnost UniCredit Bank plnit dluhy k držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

13. ÚDAJE TŘETÍCH STRAN A PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ A PROHLÁŠENÍ O JAKÉMKOLI ZÁJMU

Do dokumentu není, s výjimkou zpráv auditora zahrnutých odkazem, zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec.

Některé informace uvedené v Základním prospektu pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

14. ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY

Plné znění povinných auditovaných finančních výkazů Emitenta včetně příloh a auditorských výroků k nim jsou na požádání k nahlédnutí v pracovní době v sídle Emitenta a na jeho internetových stránkách.

Tamtéž jsou k dispozici výroční a pololetní zprávy a čtvrtletní povinné informace. Historické finanční údaje Emitenta a jeho dceřiných společností za každý ze dvou finančních roků předcházejících uveřejnění tohoto Základního prospektu jsou rovněž k nahlédnutí v sídle Emitenta. Zde je též možné nahlédnout do zakladatelských dokumentů a stanov Emitenta, resp. jeho právních předchůdců.

Veškeré dokumenty uvedené v tomto bodě budou na uvedených místech k dispozici po dobu platnosti tohoto Základního prospektu.

VII. POSTAVENÍ VLASTNÍKA HYPOTEČNÍHO ZÁSTAVNÍHO LISTU V INSOLVENČNÍM ŘÍZENÍ; HYPOTEČNÍ BANKOVNICTVÍ

Postavení vlastníka hypotečního zástavního listu v insolvenčním řízení

Uspokojení pohledávek z hypotečních zástavních listů je v případě úpadku emitenta hypotečních zástavních listů zvýhodněno v souladu se zákonem č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), v platném znění. Je-li dlužníkem banka, které byla odňata licence, majetek sloužící ke krytí hypotečních zástavních listů podle Zákona o dluhopisech tvoří tzv. hypoteční podstatu. Z výtěžku zpeněžení hypoteční podstaty se kdykoli uspokojí náklady spojené se správou a zpeněžováním hypoteční podstaty a po jejím zpeněžení pohledávky vlastníků hypotečních zástavních listů. Nepostačuje-li výtěžek zpeněžení hypoteční podstaty k uspokojení pohledávek vlastníků hypotečních zástavních listů v plné výši, uspokojí se tyto pohledávky poměrně. Neuspokojená část těchto pohledávek se při rozvrhu zařadí mezi ostatní pohledávky.

Právní úprava hypotečních zástavních listů a hypotečních úvěrů

Úprava hypotečních zástavních listů je v současné době obsažena v Zákoně o dluhopisech. Zákon o dluhopisech také stanovuje podrobnější podmínky hypotečního úvěrování.

Podle Zákona o dluhopisech jsou hypotečními zástavními listy dluhopisy (a obdobně cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky vydávané podle práva cizího státu), jejichž jmenovitá hodnota a poměrný výnos jsou plně kryty pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částí těchto pohledávek (tzv. "**Řádné krytí**"), a popřípadě též náhradním způsobem podle zákona (tzv. "**Náhradní krytí**"). Součástí názvu tohoto cenného papíru je označení "hypoteční zástavní list".

Hypotečním úvěrem je podle Zákona o dluhopisech úvěr, jehož splacení včetně příslušenství je zajištěno zástavním právem k nemovitosti, i rozestavěné, když pohledávka z úvěru nepřevyšuje dvojnásobek zástavní hodnoty zastavené nemovitosti. Úvěr se považuje za hypoteční úvěr dnem vzniku právních účinků zástavního práva. Nemovitosti podle předchozí věty se musí nacházet na území České republiky, členského státu Evropské unie nebo jiného státu, tvořícího Evropský hospodářský prostor.

Ke krytí dluhů z vydaných hypotečních zástavních listů může emitent použít jen pohledávky z některých vybraných hypotečních úvěrů splňujících další podmínky. Emitent hypotečních zástavních listů zajišťuje dostatečné krytí dluhů z hypotečních zástavních listů v oběhu tak, aby součet pohledávek z hypotečních úvěrů nebo jejich částí, sloužících k Řádnému krytí, a celkového Náhradního krytí nepoklesl pod celkovou výši dluhů ze všech jím vydaných hypotečních zástavních listů v oběhu.

Na zastavené nemovitosti nesmí váznout zástavní právo třetí osoby, které by bylo ve stejném nebo v přednostním pořadí před zástavním právem zajišťujícím pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část, zahrnutou do krytí dluhů z hypotečních zástavních listů v oběhu. Výjimku z toho pravidla představují zástavní práva zajišťující úvěr poskytnutý stavební spořitelnou jakož i úvěr poskytnutý Státním fondem rozvoje bydlení na výstavbu družstevních bytů podle zvláštního právního předpisu, a dále úvěr poskytnutý na výstavbu bytů postavených s finanční, úvěrovou a jinou pomocí podle zvláštních právních předpisů za předpokladu, že stavební spořitelna nebo věřitel úvěru na družstevní bytovou výstavbu s přednostním pořadím svého zástavního práva dali emitentovi hypotečních zástavních listů ke zřízení zástavního práva v dalším pořadí předchozí písemný souhlas. Bez tohoto souhlasu nelze pohledávku do krytí zahrnout. Převod zastavené nemovitosti nesmí být omezen dříve vzniklým omezením převodu nemovitosti. Tyto podmínky musí být splněny po celou dobu, po kterou je pohledávka z hypotečního úvěru do krytí hypotečních zástavních listů zahrnuta. Jestliže zástavním právem k nemovitosti zajištěná pohledávka třetí osoby zanikne v důsledku použití hypotečního úvěru k jejímu splacení, nemovitost se nepovažuje za zatíženou tímto dříve vzniklým zástavním právem nebo omezením převodu nemovitosti.

Souhrn všech dluhů ze všech hypotečních zástavních listů v oběhu vydaných jedním emitentem musí být plně kryt pohledávkami nebo jejich částmi z hypotečních úvěrů (Řádné krytí), popřípadě též náhradním způsobem (Náhradní krytí). Pro Řádné krytí souhrnu dluhů ze všech hypotečních zástavních listů v oběhu mohou být použity pouze pohledávky z hypotečních úvěrů nebo jejich části nepřevyšující ve svém souhrnu 70 % zástavní hodnoty zastavených nemovitostí zajišťujících tyto pohledávky. Zástavní hodnotu zastavených nemovitostí stanoví emitent hypotečních zástavních listů (hypoteční banka, která poskytuje hypoteční úvěr) jako cenu obvyklou s přihlédnutím k trvalým a dlouhodobě udržitelným vlastnostem zastavené nemovitosti, výnosu dosažitelného třetí osobou při řádném hospodaření s ní, právům a závadám s nemovitostí spojeným a místním podmínkám trhu s nemovitostmi včetně jeho vlivu a předpokládaného vývoje. Za cenu obvyklou se považuje cena, která by byla dosažena při prodeji stejné nebo obdobné nemovitosti v obvyklém obchodním styku v tuzemsku ke dni ocenění podle jejího stavu a kvality. Do ceny obvyklé by se přitom neměly promítnout mimořádné okolnosti trhu nebo osobní vztahy mezi účastníky, subjektivní zhodnocení zájmu jednoho z účastníků či zvláštní obliba. Zástavní hodnota nemovitosti nesmí přesahovat její cenu obvyklou.

Pokud na některé ze zastavených nemovitostí již vázne ve stejném nebo v přednostním pořadí zástavní právo, kterým je zajištěn úvěr ze stavebního spoření nebo úvěr na družstevní bytovou výstavbu a tento věřitel dal ke zřízení zástavního práva k zajištění hypotečního úvěru v dalším pořadí svůj předchozí písemný souhlas, lze pro účely krytí dluhů ze všech emisí hypotečních zástavních listů v oběhu zahrnout pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část maximálně ve výši rozdílu mezi 70 % zástavní hodnoty zastavené nemovitosti a pohledávkou z úvěru poskytnutého stavební spořitelnou nebo z úvěru na družstevní či individuální bytovou výstavbu. Pokud na některé nemovitosti váznou současně zástavní práva, kterými jsou zajištěny úvěr ze stavebního spoření a úvěr na družstevní či individuální bytovou výstavbu, lze pro účely krytí dluhů ze všech emisí hypotečních zástavních listů v oběhu zahrnout pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část maximálně ve výši rozdílu mezi 70 % zástavní hodnoty zastavené nemovitosti a součtem pohledávek z úvěru poskytnutého stavební spořitelnou a z úvěru na družstevní či individuální bytovou výstavbu.

Náhradní krytí dluhů z hypotečních zástavních listů v oběhu vydaných jedním emitentem je možné pouze do výše 10 % jejich jmenovité hodnoty, a to jen emitentovou hotovostí, jeho vklady u ČNB, u centrální banky členského státu Evropské unie nebo jiného státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo u Evropské centrální banky, státními dluhopisy nebo dluhopisy vydanými ČNB, cennými papíry vydanými členskými státy Evropské unie nebo jinými státy tvořícími Evropský hospodářský prostor, jejich

centrálními bankami a Evropskou centrální bankou a dluhopisy vydanými finančními institucemi založenými mezinárodní smlouvou, jejíž smluvní stranou je Česká republika, nebo finančními institucemi, s nimiž má Česká republika uzavřenou mezinárodní smlouvu, které jsou ve vlastnictví emitenta.

Na základě vydaného hypotečního zástavního listu nevzniká zástavní právo a vlastník hypotečního zástavního listu nemá ani postavení zástavního věřitele ani jiný vztah k nemovitostem, tvořícím zástavu hypotečního úvěru, jehož pohledávka slouží ke krytí hypotečních zástavních listů. Majetkové hodnoty sloužící ke krytí dluhů z hypotečních zástavních listů v oběhu nesmí hypoteční banka zastavit ani jinak použít jako zajištění a je povinna vést o krytí souhrnu všech dluhů z jím vydaných hypotečních zástavních listů v oběhu samostatnou a průkaznou evidenci. Obsah evidence stanoví ČNB svým opatřením.

Hypoteční zástavní listy může vydávat pouze banka, která získala povolení podle Zákona o bankách. Prospekt hypotečních zástavních listů schvaluje ČNB.

Hypoteční banka jako zástavní věřitel

Hypoteční banka může realizovat zástavní právo (i) v souladu se zákonem č. 292/2013 Sb., o zvláštních řízeních soudních, v platném znění, prodejem nemovité věci v soudní dražbě nebo (ii) v souladu se zákonem č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, v platném znění, prodejem nemovité věci ve veřejné dražbě nebo (iii) v souladu se zákonem č. 120/2001 Sb., o soudních exekutorech a exekuční činnosti, v platném znění (exekuční řád), prodejem nemovité věci v exekučním řízení nebo (iv) po 1. 1. 2014 i jiným způsobem dohodnutým mezi hypoteční bankou a zástavcem (včetně ponechání si předmětu zástavy), není-li takový výkon zástavního práva v rozporu s právními předpisy.

Pohledávky z hypotečních úvěrů, sloužící ke krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů, požívají při realizaci zástavního práva zvýšené ochrany. Po prodeji zastavené nemovitosti v dražbě se pohledávky z hypotečních úvěrů sloužící ke krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů uspokojují z výtěžku dražby hned za náklady dražby či řízení a před dalšími pohledávkami zajištěnými zástavním právem.

Pokud by se dlužník z hypotečního úvěru dostal do úpadku, bude hypoteční banka v procesu jeho insolvence v postavení zajištěného věřitele. Zajištění věřitelé mají v celém průběhu řízení výhodnější postavení než věřitelé ostatní. Nároky zajištěného věřitele (banky) se uspokojují ze zpeněžení věci, kterou byla jeho pohledávka zajištěna (zástavy), a to po odečtení nákladů správy a zpeněžení zástavy a odměny insolvenčního správce. Tyto náklady mohou činit nejvýše 9 % z výtěžku prodeje zástavy. Na uspokojení ze zpeněžení věci (zástavy) mohou za určitých podmínek participovat i věřitelé z poskytnutého úvěrového financování. Insolvenční správce je vázán pokyny zajištěného věřitele, které vedou k řádné správě věci, ze které má být zajištěný věřitel uspokojen. Insolvenční správce je vázán pokyny zajištěného věřitele, které směřují ke zpeněžení věci nebo práva, z něhož má být zajištěný věřitel uspokojen.

Regulace hypotečních bank

Činnost hypoteční banky, jako každé jiné banky, je regulována Zákonem o bankách a podléhá dohledu ze strany ČNB.

K řadě závažných rozhodnutí je banka povinna vyžádat si předchozí souhlas ČNB. Banky dále plní vůči ČNB řadu informačních povinností. Například jsou povinny informovat ČNB o zamýšlené změně stanov týkající se skutečností, které musí být ve stanovách uvedeny na základě zákona, o návrzích personálních změn ve statutárním orgánu banky a na místech vedoucích zaměstnanců banky, o záměru otevřít pobočku nebo zastoupení v zahraničí, či o záměru založit právnickou osobu v zahraničí nebo se na ní majetkově podílet. Banky jsou dále povinny vypracovat a předkládat informace o svém podnikání v rozsahu a termínech stanovených ČNB.

Na základě zákonného zmocnění vydala ČNB za účelem regulace činnosti bank řadu opatření týkajících se obezřetného podnikání. ČNB zapracovala a průběžně zapracovává do tuzemských předpisů, závazných pro emitenty, všechny nařízení, směrnice, pravidla, normativy, zásady a doporučení EU a Evropské komise, které regulují činnosti emitentů – bank, zejména v oblasti jejich obezřetného podnikání, včetně např. pravidel BASEL II. Takto jsou upraveny např. (a) standardy řízení likvidity a tvorba povinných minimálních rezerv, (b) kapitálová přiměřenost a úvěrová angažovanost nebo (c) klasifikace pohledávek z úvěrů a tvorby rezerv a opravných položek k těmto pohledávkám. Na pobočky zahraničních bank se uvedená opatření vztahují v nich uvedeném rozsahu. ČNB také vydala opatření upravující způsob vedení evidence krytí hypotečních zástavních listů, tzv. registru krytí.

ČNB dohlíží na činnost hypoteční banky také z pozice orgánu státního dohledu nad kapitálovým trhem. Z toho důvodu je každá hypoteční banka, jejíž hypoteční zástavní listy jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, povinna ČNB zasílat zprávy o výsledcích svého hospodaření a o své finanční situaci za uplynulý rok nebo pololetí a neprodleně oznamovat mimo jiné změny ve své finanční situaci.

Porušení povinností hypoteční banky, nad jejichž dodržováním vykonává bankovní dohled ČNB, je tzv. nedostatkem v činnosti banky. Při zjištění nedostatku v činnosti banky může ČNB přijmout některé opatření podle Zákona o bankách. ČNB může pro zjednaní nápravy po bance mimo jiné požadovat (i) omezení povolených činností či ukončení nepovolených činností, (ii) vytvoření odpovídající výše opravných položek a rezerv, (iii) udržování kapitálu nad minimální úrovní stanovenou zákonem, (iv) snížení základního kapitálu ve stanoveném rozsahu či (v) použití zisku po zdanění přednostně k doplnění rezervních fondů nebo ke zvýšení základního kapitálu. Kromě toho ČNB může bance změnit licenci, nařídit mimořádný audit či uložit pokutu až 50 mil. Kč.

VIII. DEVIZOVÁ REGULACE A ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE

Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto nabídkového 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 držby 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, v platném znění, a zákona č. 219/1995 Sb., devizový zákon, v platném znění (dále také jen "Devizový zákon"), a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Základního 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 Základního 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.

V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu. Pokud bude Emitent na základě změny právních předpisů nebo jejich výkladů povinen provést srážky nebo odvody daně z příjmů z Dluhopisů, nevznikne Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníkům Dluhopisů povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem Dluhopisů pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy).

Úrok

Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplácenou při splatnosti dluhopisů a jeho nižším emisním kurzem, dále jen "Úrok") vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň nedosahuje Úroky prostřednictvím stálé provozovny v České republice, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě Úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %, pokud, v případě daňového nerezidenta, příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Pokud je příjemcem úroku fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, nedosahuje Úroky prostřednictvím stálé provozovny v České republice a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalšího státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo třetího státu/jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů 35 %. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění Úroku v České republice. Základ srážkové daně a srážková daň se u jednotlivého příjemce nezaokrouhlují a celková částka daně sražená plátcem se zaokrouhluje na celé Kč dolů.

Režim zdanění Úroku vypláceného fyzické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň dosahuje Úroky prostřednictvím stálé provozovny v České republice, je nejasný v tom ohledu, zda tyto Úroky podléhají srážkové dani v sazbě 15 % (která v tom případě představuje konečné zdanění úroku v České republice), nebo zda tyto Úroky tvoří součást obecného základu daně. Pokud tyto Úroky nepodléhají srážkové dani a tvoří součást obecného základu daně, pak podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %. V tomto případě je též nejasné, zda tyto úroky podléhají případně též solidárnímu zvýšení daně ve výši 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně z příjmů ze závislé činnosti a dílčího základu daně z příjmů z podnikání a jiné samostatné výdělečné činnosti v příslušném zdaňovacím období, a částkou 1.277.328 Kč. V případě, že úrokový příjem tvoří součást obecného základu daně a je dosahován prostřednictvím české stálé provozovny fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu EU nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě Úroku srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru. Fyzická osoba podnikající v České republice prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na její celkovou daňovou povinnost.

Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, nepodléhá srážkové dani, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 %. Úrok vyplácený právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě Úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Pokud je příjemcem úroku právnická osoba, která není českým daňovým rezidentem a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalšího státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo třetího státu/jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů 35 %. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění Úroku v České republice. Základ srážkové daně a srážková daň se u jednotlivého příjemce nezaokrouhlují a celková částka daně sražená plátcem se zaokrouhluje na celé Kč dolů.

V případě, že Úrok plyne české stálé provozovně právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu EU nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Právnická osoba podnikající v České republice prostřednictvím stálé provozovny je

obecně povinná podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně, pokud se aplikuje, se započítává na celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru.

Výše uvedené shrnutí předpokládá, že příjemce Úroku je jeho skutečným vlastníkem. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce Úroku rezidentem, může zdanění Úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojímu zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce platby úrokového charakteru skutečně vztahuje. Plátce úroků nebo platební zprostředkovatel může po příjemci požadovat poskytnutí údajů potřebných pro splnění oznamovacích povinností podle směrnice EU o zdaňování příjmů z úspor.

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 z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň tyto zisky dosahuje v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají srážkové dani a zahrnují se do obecného základu daně, kde podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % a pokud jsou realizovány v rámci podnikatelské činnosti fyzické osoby, která dluhopisy prodává, případně též solidárnímu zvýšení daně ve výši 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně z příjmů ze závislé činnosti a dílčího základu daně z příjmů z podnikání a jiné samostatné výdělečné činnosti v příslušném zdaňovacím období, a částkou 1.277.328 Kč. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

Zisky z prodeje dluhopisů, které nebyly zahrnuty v obchodním majetku, u fyzických osob jsou obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem dluhopisů uplyne doba alespoň 3 let. Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň tyto zisky dosahuje v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu EU nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Prodávající je v tom případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je prodávající vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit, včetně zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového 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 Vlastníci 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 Vlastníků Dluhopisů na předčasné odkoupení Dluhopisů Emitentem, případně splacenou jmenovitou hodnotu Dluhopisů z České republiky v cizí měně.

IX. 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 jeho poradci nedávají žádné prohlášení, týkající se přesnosti nebo úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé jakýchkoli Dluhopisů by se neměli výhradně spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázky 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 nabytí jakýchkoli Dluhopisů, ani nejmenoval žádného zástupce pro řízení v jakémkoli státě. V důsledku toho může být pro nabyvatele jakýchkoli Dluhopisů nemožné zahájit jakékoli řízení proti Emitentovi nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti Emitentovi nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, založené 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 počínaje 1. 1. 2014 zákonem č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, v platném znění (dále jen "**ZMPS**").

Podle ZMPS nelze rozhodnutí soudů cizího státu a rozhodnutí úřadů cizího státu o právech a povinnostech, o kterých by podle jejich soukromoprávní povahy rozhodovaly v České republice soudy, stejně jako cizí soudní smíry a cizí notářské a jiné veřejné listiny v těchto věcech (společně dále pro účely tohoto odstavce také jen "**cizí rozhodnutí**") uznat a vykonat, jestliže (i) věc náleží do výlučné pravomoci českých soudů, nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, kdyby se ustanovení o příslušnosti českých soudů použilo na posouzení pravomoci cizího orgánu, ledaže se účastník řízení, proti němuž cizí rozhodnutí směřuje, pravomoci cizího orgánu dobrovolně podrobil; nebo (ii) o témže právním poměru se vede řízení u českého soudu a toto řízení bylo zahájeno dříve, než bylo zahájeno řízení v cizině, v němž bylo vydáno rozhodnutí, jehož uznání se navrhuje; nebo (iii) o témže právním poměru bylo českým soudem vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo-li v České republice již uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; nebo (iv) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla odňata postupem cizího orgánu možnost řádně se účastnit řízení, zejména nebylo-li mu doručeno předvolání nebo návrh na zahájení řízení; nebo (v) uznání by se zjevně přičilo veřejnému pořádku; nebo (vi) není zaručena vzájemnost uznávání a výkonu rozhodnutí (vzájemnost se nevyžaduje, nesměřuje-li cizí rozhodnutí proti občanu České republiky nebo či právnické osobě se sídlem v České republice). K překážkám uvedeným pod body (ii) až (iv) výše se přihlídně, jen jestliže se jich dovolá účastník řízení, vůči němuž má být cizí rozhodnutí uznáno, ledaže je existence překážky (ii) nebo (iii) orgánu rozhodujícímu o uznání jinak známa.

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. ZMPS oproti původnímu stavu nestanoví, že sdělení Ministerstva spravedlnosti České republiky o vzájemnosti ze strany cizího státu je závazné pro soudy a jiné státní orgány. Soud k němu tak přihlídně jako ke každému jinému důkazu.

V souvislosti s členstvím České republiky v EU je v České republice přímo aplikovatelné nařízení Rady (ES) č. 44/2001 ze dne 22. prosince 2000 o příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech. Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v členských státech EU v občanských a obchodních věcech vykonatelná v České republice.

X. UPISOVÁNÍ A PRODEJ

Emitent je v rámci Dluhopisového programu oprávněn vydávat průběžně jednotlivé Emise Dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 100.000.000.000 Kč. Jednotlivé Emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu budou nabídnuty k úpisu a koupi v České republice. Emitent může Dluhopisy nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního a/nebo sekundárního trhu.

Tento Základní prospekt byl schválen ČNB. Toto schválení, společně s případnými dodatky Základního prospektu schválenými ČNB a společně s řádně oznámenými a zpřístupněnými Emisními dodatky jednotlivých Emisí, opravňuje Emitenta k veřejné nabídce Dluhopisů v České republice v souladu s právními předpisy platnými v České republice k datu provedení příslušné nabídky. Toto schválení je rovněž, společně s případnými dodatky Základního prospektu schválenými ČNB a společně s řádně oznámenými a zpřístupněnými Emisními dodatky jednotlivých Emisí, jedním z předpokladů pro přijetí jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu k obchodování na regulovaném trhu v České republice. Pokud bude v příslušném Emisním dodatku uvedeno, že Emitent požádal nebo požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na určitý segment regulovaného trhu BCPP, popřípadě na jiný regulovaný trh cenných papírů, a po splnění všech zákonných náležitostí budou Dluhopisy na takový regulovaný trh skutečně přijaty, stanou se cennými papíry přijatými k obchodování na regulovaném trhu.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nehodlá požádat o schválení nebo uznání tohoto Základního prospektu (včetně jeho případných dodatků) a příslušného Emisního dodatku v jiném státě a obdobně nebude umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky (případně dalších států, které budou bez dalšího uznávat Základní prospekt schválený ČNB a Konečné podmínky Dluhopisů jako prospekt opravňující k veřejné nabídce Dluhopisů v takovém státě). Osoby, do jejichž držení se tento Základní prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Veřejná nabídka Dluhopisů může být činěna, pouze pokud byl nejpozději na počátku veřejné nabídky uveřejněn prospekt schválený ČNB (nebo jiným příslušným orgánem státu tvořící Evropský hospodářský prostor).

Kromě výše uvedeného Emitent žádá upisovatele jednotlivých Emisí a nabyvatele Dluhopisů, aby dodržovali ustanovení všech příslušných právních předpisů v každém státě (včetně České republiky), kde budou nakupovat, nabízet, prodávat nebo předávat Dluhopisy vydané Emitentem v rámci tohoto Dluhopisového programu nebo kde budou distribuovat, zpřístupňovat či jinak dávat do oběhu tento Základní prospekt včetně jeho případných dodatků, jednotlivé Emisní dodatky nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související, a to ve všech případech na vlastní náklady a bez ohledu na to, zda tento Základní prospekt nebo jeho dodatky, jednotlivé Emisní dodatky nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související budou zachyceny v tištěné podobě nebo pouze v elektronické či jiné nehmotné podobě.

Veřejná nabídka Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu může být činěna v České republice pouze, pokud byl nejpozději na počátku takové veřejné nabídky tento Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) schválen ČNB a uveřejněn a pokud byl ČNB oznámen a následně uveřejněn příslušný Emisní dodatek obsahující Konečné podmínky dané Emise. Veřejná nabídka dluhopisů v jiných státech může být omezena právními předpisy v takových zemích a může vyžadovat schválení, uznání nebo překlad prospektu nebo jeho části, nebo jiných dokumentů k tomu příslušným orgánem.

Před schválením Základního prospektu nebo jeho dodatku, resp. řádným uveřejněním Emisního dodatku, jsou Emitent, upisovatelé jednotlivé Emise a všechny další osoby, jimž se tento Základní prospekt dostane do dispozice povinni dodržovat výše uvedené omezení pro veřejnou nabídku a nabízejí-li Dluhopisy v České republice, musí tak činit výhradně způsobem, který není veřejnou nabídkou. V takovém případě by měli informovat osoby, jimž nabídku Dluhopisů činí, o skutečnosti, že Základní prospekt nebo jeho dodatek nebyl dosud schválen ČNB a uveřejněn, resp. že nebyl dosud ČNB oznámen a uveřejněn příslušný Emisní dodatek obsahující Konečné podmínky příslušné Emise, a že taková nabídka nesmí být veřejnou nabídkou a je-li nabídka činěna takovým způsobem, který se podle ustanovení Zákona o podnikání na kapitálovém trhu nepovažuje za veřejnou nabídku, informovat takové osoby též o souvisejících omezeních.

Jakákoliv případná nabídka Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu, kterou činí Emitent (včetně distribuce tohoto Základního prospektu včetně jeho případných dodatků a/nebo Emisních dodatků vybraným investorům na důvěrné bázi) v České republice ještě před schválením tohoto Základního prospektu nebo jeho dodatků, resp. řádným oznámením příslušných Konečných podmínek a jejich uveřejněním, je činěna na základě ustanovení § 35 odst. 2 písm. c) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a taková nabídka tudíž nevyžaduje předchozí uveřejnění prospektu nabízeného cenného papíru. V souladu s tím Emitent upozorňuje všechny případné investory a jiné osoby, že Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu, ohledně kterých bude činěna jakákoliv nabídka před schválením a uveřejněním tohoto Základního prospektu nebo jeho dodatku, resp. řádným oznámením a uveřejněním Konečných podmínek příslušné Emise, mohou být nabyty pouze za cenu v hodnotě převyšující částku odpovídající nejméně příslušným právním předpisem stanovenému limitu v eurech na jednoho investora (k datu tohoto Základního prospektu je stanoveným limitem v eurech částka 100.000 EUR). Emitent nebude vázán jakoukoliv objednávkou případného investora k upsání nebo koupi takových Dluhopisů, pokud by emisní cena takto poptávaných Dluhopisů činila méně než ekvivalent stanoveného limitu v eurech.

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) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů zejména v České republice, které se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (ii) tato osoba 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 že (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, která je nutno dodržovat.

Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele Dluhopisů, že pokud není v Emisním dodatku vztahujícím se k jednotlivé Emisi vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu ve vztahu k takové Emisi výslovně uvedeno jinak, Dluhopisy nejsou a nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 v platném znění (dále jen "**Zákon o cenných papírech USA**") ani žádnou komisí pro cenné papíry či jiným regulačním orgánem jakéhokoli státu Spojených států amerických a v důsledku toho nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení Zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA.

Emitent dále upozorňuje, že (pokud není v Emisním dodatku vztahujícím se k jednotlivé Emisi výslovně uvedeno jinak) Dluhopisy nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska (dále jen "**Velká Británie**") prostřednictvím rozšiřování jakéhokoli materiálu či oznámení, s výjimkou nabídky prodeje osobám oprávněným k obchodování s cennými papíry ve Velké Británii na vlastní nebo na cizí účet, nebo za okolností, které neznamenaají veřejnou nabídku cenných papírů ve smyslu zákona o společnostech z roku 1985 v platném znění. Veškeré právní úkony týkající se dluhopisů prováděné ve Velké Británii, z Velké Británie nebo jakkoli jinak související s Velkou Británií pak rovněž musí být prováděny v souladu se zákonem o finančních službách a trzích z roku 2000 (FSMA 2000) v platném znění, nařízením o propagaci finančních služeb FSMA 2000 z roku 2005 (Financial Promotion Order) v platném znění a nařízeními o prospektu z roku 2005 (The Prospectus Regulations 2005) v platném znění.

XI. VŠEOBECNÉ INFORMACE

1. Dluhopisový program byl schválen rozhodnutím představenstva Emitenta dne 20. 2. 2008.
2. Zřízení Dluhopisového programu a vydání jakékoli Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu se řídí platnými a účinnými právními předpisy, zejména Zákonem o dluhopisech, Zákone o podnikání na kapitálovém trhu a předpisy jednotlivých regulovaných trhů cenných papírů, na kterých má být příslušná Emise dluhopisů přijata k obchodování.
3. Tento Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB ze dne 7. 1. 2016, č.j. 2016/003383/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2015/00042/CNB/572, které nabylo právní moci dne 8. 1. 2016.
4. V období od 31. 12. 2014 do data vypracování tohoto Základního prospektu nedošlo k žádné negativní změně ve finanční situaci Emitenta nebo jeho Skupiny, která by byla v souvislosti s Dluhopisovým programem nebo jakoukoli Emisí dluhopisů vydávanou v rámci tohoto Dluhopisového programu podstatná.
5. Základní prospekt byl vyhotoven dne 15. 12. 2015.
6. Mimořádnou účetní závěrku sestavenou k 30. 6. 2013 sestavenou v důsledku fúze sloučením UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia a.s. s rozhodným dnem 1. 7. 2013 s nástupnickou společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. jako auditor ověřila společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Praha 8, Nile House, Karolinská 654/2, PSČ 186 00, IČO: 496 20 592, jmenovitě Diana Rádl Rogerová, č. osvědčení 2045, bytem Praha 8, Karolinská 654/2. Účetní závěrku sestavenou za období 1.7.2013 - 31.12.2013 sestavenou v důsledku fúze sloučením UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia a.s. jako auditor ověřila společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Praha 8, Nile House, Karolinská 654/2, PSČ 186 00, IČO: 496 20 592, jmenovitě Diana Rádl Rogerová, č. osvědčení 2045, bytem Praha 8, Karolinská 654/2. Účetní závěrku UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., za rok 2013 jako auditor ověřila společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Praha 8, Nile House, Karolinská 654/2, PSČ 186 00, IČO: 496 20 592, jmenovitě Diana Rádl Rogerová, č. osvědčení 2045, bytem Praha 8, Karolinská 654/2. Účetní závěrku UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., za rok 2014 jako auditor ověřila společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Praha 8, Nile House, Karolinská 654/2, PSČ 186 00, IČO: 496 20 592, jmenovitě Diana Rádl Rogerová, č. osvědčení 2045, bytem Praha 8, Karolinská 654/2.
7. Emitent není k datu vyhotovení Základního prospektu účastníkem žádných soudních, správních ani rozhodčích řízení na a mimo území České republiky, které by mohly zásadně negativně ovlivnit jeho finanční situaci a které by zároveň byly významné v souvislosti s vydáním Dluhopisů.
8. Plná znění povinných auditovaných finančních výkazů Emitenta včetně příloh a auditorských výroků k nim jsou do tohoto Základního prospektu zařazeny formou odkazu a jsou po dobu, po kterou zůstane jakákoli Emise vydaná v rámci tohoto Dluhopisového programu nesplacena, na požádání k nahlédnutí v pracovní době v sídle Emitenta a na jeho webové stránce www.unicreditbank.cz. Po dobu, po kterou zůstane jakákoli Emise vydaná v rámci tohoto Dluhopisového programu nesplacena, budou na požádání v pracovní době v sídle Emitenta k dispozici k nahlédnutí nejaktuálnější úplné účetní výkazy a úplné roční auditované účetní výkazy Emitenta.

ADRESY

EMITENT

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Želetavská 1525/1
140 92 Praha 4

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

PRK Partners s.r.o.
advokátní kancelář
Jáchymova 2
110 00 Praha 1

AUDITOR EMITENTA

Deloitte Audit s.r.o.
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8