



UniCredit Bank Czech Republic, a. s.

Dluhopisový program v maximálním objemu 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, a. s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 113 80, IČ: 649 48 242, (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 obecně závaznými 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 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 Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané Emise, které buď nejsou upraveny v rámci společných emisních podmínek Programu v kapitole "Společné emisní podmínky dluhopisů" v tomto Základním prospektu nebo budou pro takovou Emisi upraveny odlišně od společných emisních podmínek Programu uvedených v tomto Základním prospektu. 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 Emisní dodatek obsahovat též tzv. konečné podmínky Emise (dále jen "**Konečné podmínky**"), tak aby Emisní dodatek spolu s tímto Základním prospektem tvořily prospekt příslušné Emise.

Emitent bude tento Základní prospekt průběžně aktualizovat, a to formou dodatků k Základnímu prospektu. Každý takový dodatek bude schválen Českou národní bankou (dále také jen "**ČNB**") a uveřejněn tak, aby každá Emise, která bude veřejně nabízena nebo o přijetí které bude požádáno na regulovaném trhu, byla nabízena, resp. o přijetí bylo žádáno, na základě aktuálního prospektu cenného papíru. Pro účely veřejné nabídky a/nebo přijetí Dluhopisů k obchodování na oficiálním trhu je tento Základní prospekt platný po dobu 12 měsíců po jeho prvním uveřejnění. Bude-li Emitent činit veřejnou nabídku po uplynutí této doby, uveřejní nový základní prospekt schválený ČNB tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného základního prospektu.

Bude-li v Emisním dodatku uvedeno, že Dluhopisy příslušné Emise mají být kótované cenné papíry, je úmyslem Emitenta požádat o jejich přijetí k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s (dále také jen "**BCPP**"), případně na jiném veřejném trhu 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.

Společné emisní podmínky Dluhopisového programu uvedené v tomto Základním prospektu, které budou stejné pro všechny Emise dluhopisů vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu (dále jen "**Emisní podmínky**"), byly schváleny rozhodnutím České národní banky ze dne 27.2.2008 č.j. 2008/2805/570, které nabylo právní moci dne 27.2.2008.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven dne 21.2.2008. Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 27.2.2008 č.j. 2008/2805/570, které nabylo právní moci dne 27.2.2008.

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. Pokud není v Emisním dodatku pro jednotlivou Emisi dluhopisů vydávanou v rámci tohoto Dluhopisového programu výslovně stanoveno jinak,

nebudou příslušné Dluhopisy registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky a obdobně nemusí být bez dalšího umožněna ani jejich veřejná nabídka s výjimkou České republiky (viz též kapitola "Důležitá upozornění").

UniCredit Bank Czech Republic, a. s.

TATO STRÁNKA JE ÚMYSLNĚ VYNECHÁNA

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento Základní prospekt představuje základní prospekt dluhopisového programu ve smyslu Článku 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2003/71/ES (dále jen "**Směrnice o prospektu**"), § 36a zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále také jen "**ZPKT**"), a § 13 a násl. zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále také jen "**Zákon o dluhopisech**"). Tento Základní prospekt není sám, ani ve spojení s jakýmkoli Emisním dodatkem nebo případným dodatkem Základního prospektu, nabídkou ke koupi jakýchkoli Dluhopisů.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě dluhopisů jednotlivých Emisí jsou v některých zemích omezeny zákonem. Pokud nebude v příslušném Emisním dodatku výslovně stanoveno jinak, nebudou Dluhopisy takové Emise ani jejich prospekt z podnětu Emitenta kótovány, registrovány, povoleny, uznány ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky a obdobně nemusí být umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky. 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 držbě a rozšiřování jakýchkoli materiálů se k Dluhopisům vztahujících.

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

Emitent ani žádný z případných obchodníků, kteří by byli v takovém případě uvedeni v příslušném Emisním dodatku, neschválili jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Dluhopisovém programu, Emitentovi nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto Základním prospektu, jeho dodatcích a jednotlivých Emisních dodatcích. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem nebo obchodníky. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Základním prospektu uvedeny k datu tohoto Základního prospektu. Předání tohoto Základního prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamena, 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 zejména prostřednictvím dodatků Základního prospektu.

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. 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.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze interpretovat jako prohlášení, či závazný slib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události a výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent není schopen ovlivnit. Potenciální investoři by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Základním prospektu, případně provést další samostatná šetření a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových analýz a šetření.

Emitent bude v souladu s obecně závaznými 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 České národní banky. K datu tohoto Základního prospektu pravidla České národní banky 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, které těmto součtům předcházejí.

OBSAH

I.	SHRnutí.....	6
II.	RIZIKOVÉ FAKTORY.....	11
III.	INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM.....	16
IV.	SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ.....	18
V.	VZOR EMISNÍHO DODATKU - KONEČNÝCH PODMÍNEK	45
VI.	INFORMACE O EMITENTOVÍ	48
1.	ODPOVĚDNÉ OSOBY	48
2.	OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI.....	48
3.	RIZIKOVÉ FAKTORY	48
4.	ÚDAJE O EMITENTOVÍ	48
4.1	HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA.....	48
4.2	ZÁKLADNÍ KAPITÁL EMITENTA	49
5.	PŘEHLED PODNIKÁNÍ	49
5.1	HLAVNÍ ČINNOSTI	49
5.2	PRODUKTY A SLUŽBY UNICREDIT BANK	50
5.3	NOVINKY V ROCE 2007 A ZAVEDENÍ NOVÝCH PRODUKTŮ NEBO ČINNOSTÍ.....	73
5.4	HLAVNÍ TRHY	73
5.5	POSTAVENÍ EMITENTA V HOSPODÁŘSKÉ SOUTĚŽI	74
6.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA.....	75
7.	INFORMACE O TRENDECH.....	78
8.	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU.....	78
9.	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY	78
9.1	PŘEDSTAVENSTVO UNICREDIT BANK	79
9.2	DOZORČÍ RADA UNICREDIT BANK	79
9.3	STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ	80
10.	HLAVNÍ AKCIONÁŘ.....	80
11.	FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA	81
11.1	INFORMACE O HOSPODAŘENÍ BANKY.....	82
11.2	SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ.....	108
11.3	VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ SITUACE EMITENTA.....	108
12.	VÝZNAMNÉ SMLOUVY.....	108
13.	ÚDAJE TŘETÍCH STRAN A PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ A PROHLÁŠENÍ O JAKÉMKOLI ZÁJMU	108
14.	ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY	108
VII.	POSTAVENÍ VLASTNÍKA HYPOTEČNÍHO ZÁSTAVNÍHO LISTU V INSOLVENČNÍM ŘÍZENÍ; HYPOTEČNÍ BANKOVNICTVÍ	109
VIII.	DEVIZOVÁ REGULACE A ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE	111
IX.	VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVÍ.....	113
X.	UPISOVÁNÍ A PRODEJ	114
XI.	VŠEOBECNÉ INFORMACE	116

I. SHRNUTÍ

Toto shrnutí je úvodem k tomuto Základnímu 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 příslušnou 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.

Shrnutí popisu Dluhopisů

Měna	Dluhopisy mohou být denominovány v českých korunách nebo případně jiných měnách, pokud nebude existovat žádné zákonné nebo jiné omezení, nebo požadavky centrální banky tomuto brání.
Jmenovitá hodnota	Jmenovitá hodnota Dluhopisů každé Emise bude stanovena Emitentem, případně po dohodě s obchodníky (budou-li pro některou emisi ustaveni), a oznámena v příslušném Emisním dodatku.
Splatnost	Splatnost Dluhopisů každé Emise bude určena Emitentem, případně po dohodě s obchodníky (budou-li pro některou Emisi ustaveni), a oznámena v příslušném Emisním dodatku.
Distribuce / Umístění	Kromě jistých omezení uvedených v odstavci "Upisování a prodej", mohou být Dluhopisy distribuovány cestou veřejného či neveřejného umístění a v každém jednotlivém případě buď na základě syndikace nebo bez syndikace. Způsob distribuce každé Emise bude uveden v příslušném Emisním dodatku.
Emisní cena / Emisní kurz	Dluhopisy mohou být vydány za emisní cenu, která je buď rovna jmenovité hodnotě dluhopisu nebo je nižší či vyšší.
Forma Dluhopisů	Dluhopisy mohou být vydávány jako cenné papíry na doručitele nebo jako cenné papíry na jméno, přičemž forma Dluhopisů konkrétní Emise bude uvedena v příslušném Emisním dodatku.
Podoba Dluhopisů	Dluhopisy mohou být vydávány jako zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry, přičemž podoba Dluhopisů konkrétní Emise bude uvedena v Emisním dodatku.
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	Úroková sazba Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou nebo způsob jejího určení bude uvedena v příslušném Emisním dodatku.
Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající (i) příslušné referenční sazbě upravené o příslušnou marži (je-li relevantní) nebo (ii) výsledné hodnotě vzorce pro výpočet úrokové sazby případně stanoveného v Emisním dodatku, do kterého bude dosazena hodnota referenční sazby nebo referenčních sazeb, případně příslušné marže (je-li relevantní), vždy během jednotlivých na sebe navazujících výnosových období.
Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu	Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos z takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového Dluhopisu. Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu budou nabízeny a prodávány pod jejich nominální hodnotou a nebudou spojeny s žádným úrokem, kromě případu opožděné platby.
Dluhopisy s jiným určením výnosu	Emisní dodatek může stanovit jiný způsob určení výnosu příslušné Emise dluhopisů.
Splacení	Úrokové platby (je-li relevantní) a jmenovitá hodnota budou spláceny k datům určeným v emisních podmínkách Dluhopisů. Emitent může vydávat amortizované dluhopisy, jejichž jmenovitá hodnota je splácena postupně a nikoli jednorázově ke Dni konečné splatnosti.

Krytí, Krycí blok	Vydá-li Emitent v rámci Dluhopisového programu hypoteční zástavní listy, bude jmenovitá hodnota vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů (hypotečních zástavních listů) v oběhu, jakož i jejich poměrného výnosu, v každém okamžiku trvání Dluhopisového programu plně kryta pohledávkami (nebo jejich částmi) z hypotečních úvěrů (řádné krytí), popřípadě náhradním způsobem podle Zákona o dluhopisech (náhradní krytí) ("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.
Status Dluhopisů	Dluhopisy (a veškeré Emitentovy peněžité závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů, případně Vlastníkům Kupónů, jsou-li vydávány, vyplývající z Dluhopisů, případně z Kupónů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky 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 závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů a Vlastníky Kupónů stejné emise Dluhopisů stejně.
Negativní závazek	Emitent se zavazuje, že do doby plného splacení všech svých závazků vyplývajících ze všech Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) v rámci Dluhopisového programu vydaných a dosud nesplacených nezřídí a nedovolí zřízení zástavního práva nebo jiného práva ke svému současnému nebo budoucímu majetku ve prospěch třetích osob k zajištění jakéhokoliv dluhu ve formě dluhopisů, pokud zároveň obdobným způsobem nezajistí závazky z dosud nesplacených Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) vydaných podle Emisních podmínek. V souladu se Zákonem o dluhopisech se Emitent dále zavazuje, že majetkové hodnoty představující Krycí blok nezastaví ani jinak nepoužije jako zajištění.
Případ neplnění závazků	V Případech neplnění závazků mohou Vlastníci Dluhopisů za podmínek uvedených v článku 9 Emisních podmínkách (případně modifikovaných příslušným Doplňkem dluhopisového programu) požadovat okamžité splacení Dluhopisů.
Rozhodné právo	České právo
Jurisdikce	Městský soud v Praze

Shrnutí popisu Dluhopisového programu

Objem Programu	Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat Dluhopisy tak, že k žádnému okamžiku nesmí celková jmenovitá hodnota veškerých nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu překročit 100 000 000 000 Kč.
Doba trvání Programu	30 let
Emise	Dluhopisy budou vydávány v Emisích, přičemž Dluhopisy tvořící jednu Emisi budou vždy vzájemně zastupitelné. Dluhopisy tvořící jednu Emisi mohou být vydávány v jedné nebo několika tranších, popř. průběžně. Specifické podmínky každé Emise budou obsaženy v příslušném Emisním dodatku.
Zdanění	Splacení jmenovité hodnoty a výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní, odvodů nebo poplatků jakéhokoliv druhu, ledaže taková srážka bude vyžadována zákony České republiky účinnými v den výplaty. Bude-li jakákoliv taková srážka daní, odvodu nebo poplatků vyžadována zákony České republiky účinnými v den výplaty, nebude Emitent povinen hradit příjemcům plateb žádné další částky z titulu náhrady těchto srážek, daní, odvodů nebo poplatků.
Omezení prodeje	Na základě místních zákonů týkajících se nabízení a prodeje dluhopisů mohou existovat specifická omezení nabízení a prodeje Dluhopisů a distribuce propagačních materiálů, např. ve Spojených státech amerických a Evropském hospodářském prostoru.
Souhlas a oznámení	Dluhopisový program schválila Česká národní banka. O schválení Základního prospektu podle čl. 13 Směrnice o prospektu a ZPKT bylo žádáno pouze u České národní banky.

Shrnutí popisu Emitenta

Auditor Emitenta KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 186 00, IČ: 496 19 187.

Informace o Emitentovi Obchodní firma Emitenta je UniCredit Bank Czech Republic, a. s. Emitent byl založen podle zákonů České republiky a vznikl dne 1. ledna 1996. Emitent je zapsán u Městského soudu v Praze pod IČ: 649 48 242. Akcie Emitenta nejsou kótované. Sídlo společnosti je Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 113 80. Telefonní číslo je +420 221 112 111. Webové stránky Emitenta mají adresu www.unicreditbank.cz.

Přehled podnikatelských aktivit Hlavní podnikatelské aktivity Emitenta jsou:

- přijímání vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- 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
- 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.

Finanční a provozní údaje

Přehled vybraných finančních a provozních údajů

(IFRS, nekonsolidované k 30/9/06 (za období od 1/1/06 do 30/9/06) a k 30/9/07 (za období od 1/1/07 do 30/9/07))

	HVB Bank Czech Republic a.s.		Živnostenská banka a.s.	
	30.09.2006	30.09.2007	30.09.2006	30.09.2007
	V mil. Kč	V mil. Kč	V mil. Kč	V mil. Kč
Hospodářské výsledky				
Čistý výnos z úroků	2 363	2 821	793	948
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 536	1 673	361	370
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním	2 577	2 535	319	447
Čistý zisk po zdanění	2059	2 015	229	339
Poměrové ukazatele				
Návratnost vlastního kapitálu (ROAE)	19,81%	16,48%	9,46%	12,88%

Návratnost aktiv po zdanění (ROAA)	1,65%	1,43%	0,63%	0,85%
Rozvahové ukazatele				
Celková aktiva	179 342	208 623	52 431	55 301
Pohledávky za klienty	106 615	127 404	35 122	40 376
Závazky vůči klientům	84 920	150 979	36 672	51 476
Základní kapitál	5 125	5 125	1 360	1 360
Další regulační ukazatele podle předpisů ČNB				
Tier 1	14 836	16 928	3 336	3 533
Kapitál	15 190	17 108	4 336	4 534
Kapitálová přiměřenost	11,11%	10,63%	9,95%	10,15%

(IFRS, konsolidované finanční údaje o UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31/10/07 za období od 1/1/07 do 31/10/07)

	V mil. Kč
Hospodářské výsledky	
Čistý výnos z úroků	4 259
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 292
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním	3 437
Čistý zisk po zdanění	2 708
Rozvahové ukazatele	
Celková aktiva	256 470
Pohledávky za klienty	166 974
Závazky vůči klientům	201 771
Základní kapitál	5 125

Hlavní akcionář	Bank Austria Creditanstalt AG
Ověření historických finančních údajů Interní a ostatní finanční údaje	Historické finanční údaje vycházejí z účetních závěrek za účetní období končící 31. prosince 2004, 31. prosince 2005 a 30. září 2006 ověřených auditorem. Od data posledního auditovaného finančního výkazu uveřejnila HVB Bank Czech Republic a.s. Informace o ekonomické situaci ke dni 30.9.2007 a Živnostenská banka a.s. uveřejnila Údaje k uveřejnění z účetní závěrky ke dni 30.9.2007. Od data posledního auditovaného finančního výkazu uveřejnil Emitent konsolidované finanční údaje o UniCredit Bank Czech Republic, a.s., k 31.10.2007.
Soudní a arbitrážní řízení	Emitent není účastníkem jakýchkoliv soudních či arbitrážních řízení, které by mohly mít podstatný dopad na jeho ekonomickou situaci.
Podstatné změny finanční situace (pozice)	Od data posledního auditovaného finančního výkazu do data tohoto Základního prospektu nedošlo k žádné podstatné změně finanční situace Emitenta.

Shrnutí rizik vztahujících se k Emitentovi

Úvěrové (kreditní) riziko	Úvěrové riziko představuje riziko ztrát ze špatných pohledávek nebo ze zhoršení úvěrového ratingu klientů. Úvěrové riziko může být rozděleno na riziko nesplnění závazku protistranou, riziko země a riziko zhoršení úvěrového ratingu.
Riziko tržních cen	Riziko tržních cen zahrnuje možnost negativního vývoje hodnoty v důsledku neočekávaných změn v podkladových tržních parametrech jako jsou úrokové sazby, ceny akcií, měnové kurzy a jejich volatilita.
Riziko likvidity	Riziko likvidity zahrnuje riziko krátkodobé likvidity, které je rizikem nedostatku

likvidity pro plnění každodenních platebních povinností, strukturální riziko likvidity, které vzniká z nerovnováhy ve středně- a dlouhodobé struktuře likvidity, a tržní riziko likvidity, které je rizikem nedostatku likvidity vhodných finančních instrumentů s následkem spočívajícím v možnosti uzavřít pozice jen, pokud vůbec, za nepřiměřeně vysokých nákladů.

Provozní riziko	Operační riziko vzniká převážně z neadekvátních či nesprávných vnitřních procesů nebo systémů, lidské chyby nebo vnějších událostí. Součástí operačního rizika je i riziko právní.
Další rizika	Další rizika zahrnují obchodní a strategická rizika spolu s regulačními, daňovými a nemovitostními riziky.

Shrnutí rizik vztahujících se k Dluhopisu

Nezávislé přezkoumání a doporučení	Potenciální investor by neměl investovat do Dluhopisů, které jsou komplexním finančním nástrojem, bez odborného posouzení (které učiní buď 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 likvidity	Nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že bude trvat. Na 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.
Riziko předčasného splacení	Pokud by měl Emitent právo splatit Dluhopisy některé Emise před datem jejich splatnosti, je držitel Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení.
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 jiném státu.
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. Ani Emitent, ani žádný z případných obchodníků (budou-li ustaveni pro některou Emisi) ani kterýkoliv člen jejich skupiny, nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním kupujícím Dluhopisů, ať už podle zákonů jurisdikce jeho založení nebo jurisdikce, kde je činný (pokud se liší).
Změna práva	Emisní podmínky Dluhopisů se řídí platným českým právem. Nemůže být poskytnuta jakákoliv záruka ohledně důsledků jakéhokoli soudního rozhodnutí nebo změny českého práva nebo úřední praxe po datu tohoto Základního prospektu.
Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou	Držitel Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb.
Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou	Držitel Dluhopisu s pohyblivou úrokovou sazbou je vystaven riziku pohybu úrokových sazeb nebo hodnot podkladových aktiv a nejistých úrokových příjmů. Pohyblivé úrokové sazby nedávají jistotu určení výnosu Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou předem.
Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu	Držitel Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu je vystaven riziku snížení ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Ceny dluhopisů s výnosem na bázi diskontu jsou pohyblivější než ceny dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou a lze očekávat jejich větší reakce na změnu tržních úrokových sazeb než u úročených dluhopisů se stejnou splatností.
Podřízené Dluhopisy	Držitel podřízeného Dluhopisu je vystaven zvýšenému riziku uspokojení své pohledávky na splacení jmenovité hodnoty a výnosu takového Dluhopisu v určitých zákonem předvídaných situacích (likvidace či úpadková situace Emitenta). Obchodování s podřízenými Dluhopisy na veřejných trzích může být méně likvidní než v případě nepodřízených Dluhopisů.

II. RIZIKOVÉ FAKTORY

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, nebo v jakémkoliv jeho dodatku, v 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 a jeho dodatkům a Emisním dodatkům) a být seznámen s chováním či vývojem jakéhokoli 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.

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 likvidity

Pokud budou Dluhopisy kterékoli Emise vydávány jako kótované cenné papíry, Emitent zamýšlí požádat o jejich přijetí k obchodování na BCPP. Konkrétní segment oficiálního trhu BCPP, na kterém mohou být Dluhopisy takto kótovány, 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 kotaci Dluhopisů 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 kótovány na regulovaném trhu, nemusí nutně vést k vyšší likviditě kótovaných Dluhopisů než nekótovaných Dluhopisů. V případě nekótovaných Dluhopisů 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.

Riziko předčasného splacení

V Emisním dodatku bude stanoveno, zda má Emitent právo splatit Dluhopisy příslušné Emise před datem jejich splatnosti z daňových důvodů či na základě opce (option call right). Pokud Emitent splatí jakékoliv Dluhopisy některé Emise před datem jejich splatnosti, je držitel Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. 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.

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. Ani Emitent ani žádný z případných obchodníků (budou-li ustaveni pro některou Emisi) ani kterýkoliv člen jejich koncernů, 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 případné obchodníky (budou-li ustaveni pro některou Emisi), nebo kteréhokoliv člena jejich koncernů, 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.

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 stanovena v příslušném Doplnku dluhopisového programu 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 nejistých úrokových příjmů. Pohyblivé úrokové sazby nedávají jistotu určení výnosu Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou předem.

Dluhopisy, jejichž výnos je závislý na vývoji hodnot podkladových aktiv (zejména finančních či nefinančních indexů, košů podkladových aktiv či směnných kurzů) jsou sofistikovaným dluhovým instrumentem, u nichž je výnos, či jeho část, závislý na vývoji hodnoty podkladových aktiv, a to s cílem zvýšit jejich výnosový potenciál. 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 úroků, ale jejich emisní kurz je pod úrovní jejich jmenovité hodnoty. Namísto pravidelných plateb úroků je tedy úrokový příjem do splatnosti tvořen rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou Dluhopisu (tedy částkou obdrženou při splacení) 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

V případě (i) vstupu Emitenta do likvidace nebo (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta budou pohledávky spojené 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.

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.

B) RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍCH SE K EMITENTOVÍ

ŘÍZENÍ TRŽNÍCH RIZIK

(a) Obchodování

Banka drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit banky je řízena požadavky klientů banky. Podle odhadu poptávky klientů drží banka určitou zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kótování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Tyto pozice jsou také drženy za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV), stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity.

Většina derivátů je sjednávána na mezibankovním (OTC) trhu, a to z důvodu neexistence veřejného trhu finančních derivátů v České republice.

(b) Řízení tržních rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých neobchodních aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny u jednotlivých rizik.

Banka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech vyjádřené změnou jejich současné hodnoty při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak banka identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Value at Risk

Value at Risk představuje hlavní metodu řízení tržních rizik plynoucích z aktivit banky. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 99 %. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečné změně úrokových sazeb na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů, atd.

Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky.

Celková pozice banky k 1. lednu 2008 je charakterizována kratší durací na straně aktiv v porovnání se stranou pasiv. Banka je tedy úrokově citlivější na straně aktiv. U delších splatností je pozice krátkodobějších aktiv vyvažována pozicemi ze spekulativního obchodování. Celková pozice banky je přibližně vyrovnaná. Pozice je diverzifikována do více měn a tím je banka rovněž citlivá na pohyb úrokových sazeb jednotlivých měn vůči sobě. Největší citlivost banky je vázána na EUR a CZK. Při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k mírnému poklesu čistého výnosu.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem banky. Část výnosů banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá banka metodu "Basis Point Value" (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0.01 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Banka nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0.01 % ("BPV limit"). Banka provádí týdně stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definovaných nepravděpodobných scénářů a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek banky. Banka stanovila limity na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik v bance.

Zajišťovací účetnictví

Banka se v rámci svých metod řízení tržních rizik cíleně zajišťuje proti úrokovému riziku. V rámci své zajišťovací strategie banka používá jak zajištění reálných hodnot tak zajištění peněžních toků.

Zajištění reálných hodnot

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazované v účetní hodnotě (kromě cenným papírů držených do splatnosti) a realizovatelné cenné papíry vykazované v reálných hodnotách se změnami reálných hodnot vykázanými ve vlastním kapitálu. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Zajištění peněžních toků

Banka používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi.

Zajišťovanými instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy). Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění peněžních toků.

Řízení úvěrových rizik v roce 2007

Banka v roce 2007 pokračovala ve své strategii obezřetného řízení úvěrových rizik. Přes celkový nárůst úvěrové expozice je možné úvěrové portfolio banky z pohledu bonitní struktury úvěrových pohledávek i nadále považovat za velmi kvalitní. Čistá tvorba rezerv a opravných položek k úvěrovým pohledávkám zůstala v roce 2007 významně pod očekávanými hodnotami, což mělo pozitivní dopad na celkový hospodářský výsledek banky.

Divize řízení úvěrových rizik aktivně spolupracovala s obchodními divizemi banky s cílem podpořit jejich akviziční snahy, zejména zjednodušením úvěrového procesu v retailovém segmentu a segmentu malých a středních podniků. V roce 2007 byly rovněž implementovány nové a upřesněny stávající ratingové a scoringové nástroje používané pro kvantifikaci úvěrového rizika. Nově byl zaveden behaviorální rating fyzických osob, umožňující stanovovat a aktualizovat pravděpodobnost selhání klientů v tomto segmentu.

ÚVĚROVÉ RIZIKO

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností.

Úvěrové riziko je řízeno na jak úrovni jednotlivého klienta (transakce), tak na úrovni portfolia. Divize řízení úvěrových rizik je organizačně nezávislá na obchodních divizích a podléhá členu představenstva odpovědnému za řízení rizik.

Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy jeho bonity a následného stanovení limitů úvěrové angažovanosti. Analýza se zaměřuje na postavení klienta na relevantním trhu, hodnocení jeho finančních výkazů, predikci jeho schopnosti dostát svým závazkům apod. Výsledkem analýzy je mj. stanovení ratingu, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu) klienta a zohledňuje kvantitativní i kvalitativní faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a ratingu se provádí jak před poskytnutím úvěru, tak i pravidelně v průběhu úvěrového vztahu s klientem.

Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu, včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích.

Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice. Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a ekonomicky spjaté skupiny dlužníků a svoji úvěrovou angažovanost v jednotlivých segmentech pravidelně sleduje.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má zřízena zvláštní oddělení sanace a vymáhání úvěrů (zvláště pro privátní a firemní klienty), která spravují pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena. Cílem činnosti těchto oddělení je u ohrožených úvěrových pohledávek dosáhnout jednoho nebo několika z následujících cílů: a) "revitalizace" úvěrového vztahu, jeho restrukturalizace a následný návrat případu mezi standardní úvěrové případy, b) plné splacení úvěru, c) minimalizace ztráty z úvěru (realizací zajištění, prodejem pohledávky s diskontem apod.), případně d) zabránění vzniku dalších ztrát z úvěru (tzn. posouzení budoucích nákladů v porovnání s možnými výnosy).

OPERAČNÍ RIZIKO A OSTATNÍ RIZIKA

Operační riziko představuje riziko ztráty následkem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů nebo riziko ztráty banky vlivem vnějších událostí včetně rizika ztráty banky v důsledku právního rizika. Banka je vybavena komplexní interní předpisovou základnou, která upravuje a definuje pracovní postupy a příslušné kontrolní činnosti.

Z pohledu operačních rizik je podstatné, že součástí předpisové základny banky je také "Disaster Recovery Plan" a "Business Continuity Plan". Platnost těchto dokumentů je pravidelně prověřována interními a externími auditory. Banka si ověřila efektivnost použití těchto plánů při obnově činnosti po výpadech, které jí postihly např. při povodních v srpnu 2002.

Banka má dále ve svých interních předpisech přesně definovány povinnosti jednotlivých zaměstnanců včetně řídících pracovníků, které zahrnují také příslušné kontrolní činnosti. V oblasti platebního styku a vypořádání transakcí se banka snaží předcházet vzniku operačního rizika dodržováním následujících principů:

- činnosti, v jejichž důsledku dochází k pohybu finančních prostředků (realizace transakcí platebního styku, vypořádání mezibankovních obchodů, úvěrová administrace) jsou prováděny na bázi kontroly čtyř očí (zadávací - autorizující),
- denní odsouhlasení položek na nostro účtech,
- denní a měsíční odsouhlasení položek na vnitřních účtech banky spadajících do kompetence příslušného útvaru,
- evidence, zpracování a eskalace reklamací z důvodu chyb vzniklých v rámci zpracování. Banka zavádí v rámci projektu Basel II komplexní systém pro sledování a řízení operačního rizika. Cílem je uplatnění standardizované metody řízení operačního rizika k datu implementace Basel II.

Fúze HVB Bank a Živnostenská banka, a. s.

V roce 2007 byla dokončena fúze HVB Bank a Živnostenská banka, a. s. V této souvislosti lze upozornit na obecná rizika vyplývající z procesu fúze obchodních společností pro věřitele fúzujících společností. Věřitelé zúčastněných společností, kteří přihlásí své pohledávky do šesti měsíců ode dne, kdy se zápis fúze do obchodního rejstříku stal účinným vůči třetím osobám, a kteří nemohou požadovat uspokojení svých pohledávek, mohou požadovat poskytnutí dodatečné jistoty, jestliže se v důsledku fúze zhorší dobytnost jejich pohledávek. Nedojde-li mezi věřiteli a společností k dohodě o způsobu zajištění pohledávky, rozhodne o dodatečném zajištění soud s ohledem na druh a výši pohledávky. Jestliže věřitel prokáže, že se v důsledku fúze podstatným způsobem sníží dobytnost jeho pohledávky, je oprávněn požadovat poskytnutí dodatečné jistoty ještě před zápisem fúze do obchodního rejstříku. Zajištění dle tohoto odstavce se nevyžaduje, jestliže k fúzi dala souhlas schůze vlastníků dluhopisů nebo jestliže s fúzí vyslovili souhlas všichni vlastníci dluhopisů.

III. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

Výroční zpráva 2006 HVB Bank Czech Republic a.s. včetně výroku auditora

Mimořádná nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 9 – 13

Příloha mimořádné účetní závěrky se nachází na stranách 14 – 45

Výrok auditora se nachází na stranách 46 – 49

Mimořádná konsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 87 – 91

Příloha mimořádné konsolidované účetní závěrky se nachází na stranách 92 – 125

Výrok auditora se nachází na stranách 126 – 129

<http://www.unicreditbank.cz/download/vyrocnizpravy/hvb2006.pdf>

Výroční zpráva 2006 Živnostenská banka a.s. včetně výroku auditora

Mimořádná nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 12 – 16

Příloha mimořádné účetní závěrky se nachází na stranách 17 – 63

Výrok auditora se nachází na stranách 10 – 11

<http://www.unicreditbank.cz/download/vyrocnizpravy/vzsb2006.pdf>

Výroční zpráva 2005 HVB Bank Czech Republic a.s. včetně výroku auditora

Nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 9 – 13

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 14 – 51

Výrok auditora se nachází na stranách 52 – 54

Konsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 87 – 91

Příloha konsolidované účetní závěrky se nachází na stranách 92 – 131

Výrok auditora se nachází na stranách 132 – 134

<http://www.unicreditbank.cz/download/vyrocnizpravy/hvb2005.pdf>

Výroční zpráva 2005 Živnostenská banka a.s. včetně výroku auditora

Řádná nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 10 – 14

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 15 – 71

Výrok auditora se nachází na straně 9

Řádná konsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 73 – 76

Příloha mimořádné konsolidované účetní závěrky se nachází na stranách 77 – 134

Výrok auditora se nachází na straně 72

<http://www.unicreditbank.cz/download/vyrocnizpravy/vzsb2005.pdf>

Výroční zpráva 2004 HVB Bank Czech Republic a.s. včetně výroku auditora

Nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 10 – 15

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 16 – 47

Výrok auditora se nachází na stranách 48 – 50

Konsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 78 – 83

Příloha mimořádné konsolidované účetní závěrky se nachází na stranách 84 – 117

Výrok auditora se nachází na stranách 118 – 120

<http://www.unicreditbank.cz/download/vyrocnizpravy/hvb2004.pdf>

Výroční zpráva 2004 Živnostenská banka a.s. včetně výroku auditora

Řádná nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 13 – 17

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 18 – 58

Výrok auditora se nachází na straně 12

Řádná konsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 60 – 63

Důležité účetní metody a postupy se nacházejí na stranách 64 – 107

Výrok auditora se nachází na straně 59

<http://www.unicreditbank.cz/download/vyrocní-zpravy/vzzb2004.pdf>

Informace o ekonomické situaci HVB Bank Czech Republic a.s. k 30.9.2007

Součástí tohoto dokumentu jsou informace o:

- bilančních aktivech (str. 1-2)
- bilančních pasivech (str. 3-4)
- podrozvahových aktivech (str. 5)
- podrozvahových pasivech (str. 6)
- nákladech, výnosech, ziscích a ztrátách (str. 7-8)

http://www.unicreditbank.cz/download/o-bance/pdf/HVB_info_o_ekonom_situaci_k_30092007.pdf

Údaje k uveřejnění z účetní závěrky Živnostenská banka a.s. k 30.9.2007

Součástí tohoto dokumentu jsou informace o:

- bilančních aktivech (str. 1)
- bilančních pasivech (str. 2)
- ziscích a ztrátách (str. 3)
- pohledávkách (str. 4)
- kapitálu a poměrových ukazatelích (str. 5)

http://www.unicreditbank.cz/download/udaje_k_uverejneni_zb.pdf

Informace o investičních službách ve 3. čtvrtletí 2007 – HVB Bank Czech Republic a.s. k 30.9.2007

Součástí tohoto dokumentu jsou informace o:

- objemech obchodů s CP – jiných než obhospodařovatelský vztah (str. 6-8)
- objemech obchodů s deriváty – jiných než obhospodařovatelský vztah (str. 9-12)
- objemech obchodů s CP – obhospodařovatelský vztah (str. 13-15)
- objemech obchodů s deriváty – obhospodařovatelský vztah (str. 16-19)
- objemu obhospodařovaných CP (str. 20)
- objemu obhospodařovaných derivátů (str. 21-24)
- objemech obchodů s CP na vlastní účet (str. 26-29)
- objemech obchodů s deriváty na vlastní účet (str. 30-32)
- struktuře zákazníků (str. 32-35)

http://www.unicreditbank.cz/download/o-bance/pdf/HVB_Hlaseni_o_druzich_a_rozsahu_poskytnutych_investicnich_sluzeb_k_30092007.pdf

Informace o investičních službách ve 3. čtvrtletí 2007 – Živnostenská banka a.s. k 30.9.2007

Součástí tohoto dokumentu jsou informace o:

- objemech obchodů s CP – mandátní vztah (list 1)
- objemech obchodů s CP – na vlastní účet (list 3)
- objemech obchodů s deriváty – na vlastní účet (list 4)
- struktuře a počtu zákazníků (list 5)

[Druh_a_rozsah_poskytnutych_investicnich_sluzeb_2007q3.xls](#)

IV. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

EMISNÍ PODMÍNKY PROGRAMU

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech společnosti UniCredit Bank Czech Republic a. s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 113 80, IČ: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 3608 (dále také jen "**Emitent**"). Dluhopisy se řídí těmito Emisními podmínkami a dále příslušným Doplněkem dluhopisového programu obsaženým v příslušném Emisním dodatku.

Tyto Emisní podmínky, které budou stejné pro jednotlivé emise Dluhopisů, byly schváleny v souladu se Zákonem o dluhopisech rozhodnutím ČNB č.j. 2008/2805/570 ze dne 27.2.2008, které nabylo právní moci dne 27.2.2008. 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 vydány) přidělen ČNB samostatný kód ISIN. Informace o přidělených kódech ISIN, případně jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům a Kupónům (budou-li vydávány) bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu. V Doplněku dluhopisového programu bude uvedeno, zda Emitent požádá některého organizátora regulovaného trhu o přijetí příslušné emise Dluhopisů k obchodování na oficiálním trhu, tj. zda učiní všechny kroky nutné k tomu, aby Dluhopisy takové emise byly kótovanými cennými papíry. V Doplněku dluhopisového programu bude také uvedeno, zda bude příslušná emise Dluhopisů nabízena formou veřejné nabídky či nikoli (pro odstranění pochybností platí, že termíny "oficiální trh", "kótovaný Dluhopis" 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 obsaženým v Emisním dodatku, který bude zvlášť schválen ČNB podle příslušných právních předpisů. Emisní podmínky každé emise Dluhopisů budou tedy tvořeny ustanoveními těchto Emisních podmínek a ustanoveními Doplněku dluhopisového programu schváleném ČNB a obsaženým v příslušném Emisním dodatku.

Kterékoli ustanovení těchto Emisních podmínek může být Doplněkem dluhopisového programu pro kteroukoli emisi Dluhopisů upraveno či pozměněno. V případě jakýchkoli rozporů mezi těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplněkem dluhopisového programu platným pro kteroukoli emisi Dluhopisů mají ve vztahu k takové emisi Dluhopisů přednost ustanovení příslušného Doplněku dluhopisového programu. Tím však není dotčeno znění těchto Emisních podmínek ve vztahu k jakékoli jiné emisi Dluhopisů vydávané v rámci 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 úrokových 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 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 kótačního agenta ve vztahu k emisím kótovaných Dluhopisů spočívající v uvedení takových Dluhopisů na příslušný regulovaný trh zajistí Emitent sám. Emitent může pověřit výkonem služeb kótačního 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 "**Kótační 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 mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry, ve formě na jméno nebo na doručitele. Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě, v počtu a číslování uvedeném v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Měna Dluhopisů a případné ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta a/nebo Dluhopisů budou rovněž uvedeny v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

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

1.2 Vlastníci Dluhopisů a Vlastníci Kupónů, převod Dluhopisů a Kupónů

1.2.1 Oddělení práv na výnos z Dluhopisů

Pokud není v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání kupónů (dále také jen "**Kupóny**") jako samostatných cenných papírů na doručitele, s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu, se vylučuje. Budou-li Kupóny vydány, budou vydány ve stejné podobě jako Dluhopisy příslušné emise.

1.2.2 Převoditelnost Dluhopisů a Kupónů

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

1.2.3 Vlastníci a převody zaknihovaných Dluhopisů a Kupónů

- (a) Pro účely Emisních podmínek se v případě zaknihovaných Dluhopisů a zaknihovaných Kupónů rozumí "**Vlastníkem Dluhopisu**" a "**Vlastníkem Kupónu**" (jsou-li vydávány) osoba, na jejímž účtu v evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů je Dluhopis resp. Kupón (jsou-li vydávány) evidován. Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu nebo Vlastník Kupónu nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu a Vlastníka Kupónu (jsou-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 (jsou-li vydávány) a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům či Kupónům (jsou-li vydávány) neprodleně informovat Emitenta.
- (b) K převodu zaknihovaných Dluhopisů na doručitele i na jméno a Kupónů (jsou-li vydávány) dochází registrací tohoto převodu v zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů vedené osobou oprávněnou k vedení takové evidence (dále jen "**Středisko**") v souladu s právním předpisy a předpisy Střediska.

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, že dojde k předčasnému splacení některých Dluhopisů nebo dovydání Dluhopisů v souladu s článkem 2.1 těchto Emisních podmínek, kterými se Vlastníci Dluhopisů podílejí na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu, pak se celková jmenovitá hodnota Sběrného dluhopisu sníží nebo zvýší odpovídajícím způsobem. 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 Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále také jen "**Vlastník Dluhopisu**"), kterou je (i) v případě listinných Dluhopisů znějících na doručitele osoba, která předloží příslušný Dluhopis na doručitele, a (ii) v případě listinných Dluhopisů znějících na jméno osoba uvedená v Seznamu 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 Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu). Jakákoli změna v evidenci Administrátora (nebo jiné osoby 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 vedenou 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 Dluhopisů znějících na doručitele a Kupónů (jsou-li vydávány) dochází jejich předáním.
- (e) K převodu listinných Dluhopisů znějících na jméno dochází jejich rubopisem ve prospěch nového Vlastníka Dluhopisů a jejich předáním; vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka Dluhopisu

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 nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu a Vlastníka Kupónu (je-li vydáván) 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 na jméno 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 bude uvedeno 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, a to i postupně, není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak. Emitent má právo v průběhu Emisní lhůty vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl předpokládaný objem 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 větším objemu emise, 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 byl uveřejněn Doplněk dluhopisového programu. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větším objemu než byl předpokládaný objem emise, objem tohoto zvýšení nepřekročí 25 (dvacet pět) % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů, neurčí-li Emitent v Doplnku dluhopisového programu jiný rozsah případného zvýšení objemu emise.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty nebo případné Dodatečné emisní lhůty oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (jsou-li vydávány) způsobem, jakým byl uveřejněn Doplněk dluhopisového programu příslušné emise Dluhopisů, 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 (příp. způsob jeho stanovení) všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude stanoven v 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 úpisu 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 závazky Emitenta týkající se Dluhopisů

3.1 Status Dluhopisů

Dluhopisy (a veškeré Emitentovy peněžité závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů, případně Vlastníkům Kupónů, jsou-li vydávány, vyplývající z Dluhopisů, případně z Kupónů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky 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 závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů a Vlastníky Kupónů stejné emise Dluhopisů stejně.

3.2 Prohlášení a závazky Emitenta týkající se Dluhopisů

Emitent tímto prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu jeho vlastníkově a poměrný úrokový výnos (nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu) Dluhopisu jeho vlastníkově, resp. Vlastníkovi Kupónu (jsou-li vydávány) a zavazuje se mu vyplácet úrokové výnosy (nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu) a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu v souladu s těmito Emisními podmínkami ve znění Doplnku dluhopisového programu a Zákonem o dluhopisech.

3.3 Prohlášení a závazky 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 závazky z takových Dluhopisů představovat přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta, podřízené ve smyslu Zákona o dluhopisech, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem.

V případě (i) vstupu Emitenta do likvidace nebo (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta budou pohledávky spojené 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.

Započtení pohledávky věřitele z podřízeného Dluhopisu proti jeho závazkům vůči Emitentovi nebo členovi regulovaného konsolidačního celku Emitenta není přípustné, není –li uvedeno v Doplňku dluhopisového programu jinak.

4. Negativní závazek

Emitent se zavazuje, že do doby plného splacení všech svých závazků vyplývajících ze všech Dluhopisů a Kupónů (jsou-li vydávány) v rámci tohoto Dluhopisového programu vydaných a dosud nesplacených nezřídí a nedovolí zřízení zástavního práva nebo jiného práva ke svému současnému nebo budoucímu majetku ve prospěch třetích osob k zajištění jakéhokoli dluhu ve formě dluhopisů, pokud zároveň obdobným způsobem nezajistí závazky 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 Doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplňku dluhopisového programu nebo sazbou určenou způsobem uvedeným v takovém Doplňku dluhopisového programu.
- (b) Nestanoví-li příslušný Doplňek dluhopisového programu jinak, budou úrokové výnosy 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.
- (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). 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 označeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající (i) příslušné Referenční sazbě upravené o příslušnou Marži (je-li relevantní) nebo (ii) výsledné hodnotě vzorce pro výpočet úrokové sazby případně stanoveného v Doplnku dluhopisového programu, do kterého bude dosazena hodnota Referenční sazby nebo Referenčních sazeb, případně příslušné Marže (je-li relevantní), vždy během jednotlivých na sebe navazujících Výnosových období.
- (b) Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě platné pro takové Výnosové období. Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, pak u Dluhopisů, které mají být přijaty k obchodování na BCPP, platí bez ohledu na předcházející, že v případě, že úroková sazba platná pro jakékoli Výnosové období je zjišťována až (i) v průběhu takového Výnosového období, avšak dříve než 2 (dva) Pracovní dny před koncem takového Výnosového období, pak úrokový výnos příslušející k takovému Dluhopisu narůstá počínaje druhým Pracovním dnem po Dni stanovení Referenční sazby do konce takového Výnosového období při upravené úrokové sazbě, přičemž upravená úroková sazba je taková sazba, při níž naroste na Dluhopisu za období, po které úrokový výnos narůstá, stejný úrokový výnos, který by narostl, pokud by narůstal při zjištěné (tj. neupravené) úrokové sazbě rovnoměrně po celé Výnosové období, nebo (ii) 2 (dva) Pracovní dny před koncem Výnosového období nebo později, pak úrokový výnos příslušející k takovému Dluhopisu za předemné Výnosové období naroste jednorázově ke druhému Pracovnímu dni po Dni stanovení Referenční sazby, nejpozději však k příslušnému Dni výplaty úroku. Po dobu, kdy úrokový výnos nenarůstá, platí, že úroková sazba je rovna nule.
- (c) Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, bude úroková sazba pro každé Výnosové období Agentem pro výpočty zaokrouhlena na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa. Úrokovou sazbu pro každé Výnosové období sdělí Agent pro výpočty ihned po jejím stanovení Administrátorovi, který ji bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek.
- (d) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v Den výplaty úroků, nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak.
- (e) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě uvedené v odstavci (a) shora až do (i) dne, kdy 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 zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.
- (f) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní. Předchozí ustanovení tohoto písmena (f) se nepoužije v případech, kdy úrokový výnos Dluhopisu je počítán na základě Referenční sazby určené na základě Indexu, Koše, Směnného kurzu nebo jiné hodnoty dle článků 5.2.3 až 5.2.6. těchto Emisních podmínek. Nestanoví-li Doplněk těchto Emisních podmínek jinak, pak v těchto případech se částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jedno Výnosové období (bez ohledu na jeho délku) stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem).

5.2.2 Určení Referenční sazby na základě úrokové sazby

Má-li být hodnota Referenční sazby určena na základě úrokové sazby nebo úrokových sazeb, bude hodnota Referenční sazba pro příslušné Výnosové období vypočítána způsobem stanoveným v příslušném Doplnku dluhopisového programu a příslušná úroková sazba nebo úrokové sazby budou odečteny Agentem pro výpočty ze zdroje Referenční sazby v příslušný den a v hodinu, v kterou je to v příslušném Finančním centru obvyklé.

5.2.3 Určení Referenční sazby na základě Indexu

Má-li být hodnota Referenční sazby určena na základě Indexu, bude hodnota Referenční sazby pro příslušné Výnosové období rovna procentuální změně hodnoty takového Indexu mezi předchozím Dnem stanovení Referenční sazby (jediná-li se o první Výnosové období, pak mezi dnem, na který by připadal Den stanovení Referenční sazby při fikci, že

takovému prvnímu Výnosovému období předcházelo Výnosové období o stejné délce) a Dnem stanovení Referenční sazby pro příslušné Výnosové období.

Hodnoty příslušného Indexu budou odečteny Agentem pro výpočty z příslušného zdroje Referenční sazby v příslušný den jako konečné hodnoty příslušného obchodního dne. Nebude-li v Doplnku dluhopisového programu nebo v těchto Emisních podmínkách uvedeno jinak, platí, že zdrojem Referenční sazby je v případě Indexu příslušná strana obrazovky Reuters Screen Service (popřípadě jiný náhradní oficiální zdroj, kde bude Index uváděn).

Dojde-li od posledního data, ke kterému byla hodnota Indexu Agentem pro výpočty zjišťována, ke změně složení Indexu, váhy některé složky tvořící Index nebo k jakékoli jiné úpravě, v jejímž důsledku by dle výhradního uvážení Agentu pro výpočty, nebyla hodnota Indexu po takové úpravě v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Indexu před takovou úpravou, pak hodnotu Indexu stanoví Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení tak, aby takto stanovená hodnota byla v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Indexu před takovou úpravou.

Dojde-li k zániku Indexu (a není-li k dispozici žádný dle výhradního názoru Agentu pro výpočty rozumně přijatelný Index, který by zaniklý Index v podstatných ohledech nahradil), pak hodnotu Indexu určí Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení tak, aby takto stanovená hodnota byla v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Indexu počítanou podle vzorce a metody před takovou změnou.

Při výkonu svého výhradního uvážení a názoru ve všech případech uvedených výše je Agent pro výpočty povinen jednat s odbornou péčí obchodníka s cennými papíry a v souladu s praxí obvyklou v dané době na kapitálových trzích.

5.2.4 Určení Referenční sazby na základě Koše

Má-li být hodnota Referenční sazby určena na základě Koše, bude hodnota Referenční sazby pro příslušné Výnosové období rovna procentuální změně hodnoty takového Koše mezi předchozím Dnem stanovení Referenční sazby (jedná-li se o první Výnosové období, pak mezi dnem, na který by připadal Den stanovení Referenční sazby při fikci, že takovému prvnímu Výnosovému období předcházelo Výnosové období o stejné délce) a Dnem stanovení Referenční sazby pro příslušné Výnosové období.

Není-li vzorec výpočtu hodnoty Koše uveden v Doplnku dluhopisového programu, stanoví hodnotu Koše Agent pro výpočty jako vážený průměr hodnot jednotlivých položek tvořících Koš, kde každá položka má váhu stanovenou v Doplnku dluhopisového programu přičemž není-li žádná váha pro jednotlivé položky v Doplnku dluhopisového programu stanovena, platí, že každá položka má váhu stejnou. Hodnoty jednotlivých položek, které Koš tvoří, odečte Agent pro výpočty z příslušného zdroje Referenční sazby, stanoveného v Doplnku dluhopisového programu, přičemž, není-li v Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, platí, že dojde-li k zániku některé položky, která Koš tvoří, nebo k jiné změně, v jejímž důsledku není hodnota takové položky srovnatelná s její dříve zjištěnou hodnotou, pak hodnotu takové položky stanoví dle svého výhradního uvážení Agent pro výpočty tak, aby hodnota Koše byla v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Koše před takovou změnou. Nebude-li v Doplnku dluhopisového programu nebo v těchto Emisních podmínkách uvedeno jinak, platí, že Zdrojem Referenční sazby je v případě jednotlivých položek tvořících Koš příslušná strana obrazovky Reuters Screen Service (popřípadě jiný náhradní oficiální zdroj, kde budou položky tvořící Koš uváděny).

5.2.5 Určení Referenční sazby na základě Směnného kurzu

Má-li být Referenční sazba určena na základě Směnného kurzu, bude hodnota Referenční sazby pro příslušné Výnosové období rovna procentuální změně hodnoty takového Směnného kurzu mezi předchozím Dnem stanovení Referenční sazby (jedná-li se o první Výnosové období, pak mezi dnem, na který by připadal Den stanovení Referenční sazby při fikci, že takovému prvnímu Výnosovému období předcházelo Výnosové období o stejné délce) a Dnem stanovení Referenční sazby pro příslušné Výnosové období.

Hodnota Směnného kurzu bude odečtena Agentem pro Výpočty v příslušnou hodinu a den z příslušného Zdroje Referenční sazby.

5.2.6 Určení Referenční sazby na základě jiné hodnoty

Má-li být Referenční sazba určena na základě jiné hodnoty nebo hodnot nebo matematického vzorce zahrnujícího jednu nebo více sazeb či hodnot, bude taková hodnota či hodnoty či matematický vzorec a způsob vypočtení Referenční sazby pro příslušné Výnosové období specifikován v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

5.2.7 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 je 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 je relevantní) pro takové Výnosové období rovna minimální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo minimální výši Referenční úrokové sazby (podle toho, co je 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 je relevantní) platí pro všechna Výnosová období.

5.2.8 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 je 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 Doplněku dluhopisového programu, bude úroková sazba Dluhopisů nebo Referenční sazba (podle toho, co je relevantní) pro takové Výnosové období rovna maximální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo maximální výši Referenční úrokové sazby (podle toho, co je 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 je relevantní) platí pro všechna Výnosová období.

5.3 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

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

5.4 Amortizované Dluhopisy

- (a) Jmenovitá hodnota Dluhopisů označených v příslušném Doplněku dluhopisového programu jako amortizované Dluhopisy bude splácena postupně ve splátkách, tj. nikoli jednorázově.
- (b) Nebude-li v příslušném Doplněku 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 Doplněku 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 Doplněku dluhopisového programu. Bude-li to relevantní, bude takový splátkový kalendář obsahovat též částku výnosu splatnou spolu se splátkou příslušné části jmenovité hodnoty.

5.5 Dluhopisy s jiným určením výnosu

Doplněk dluhopisového programu může stanovit jiný způsob určení výnosu Dluhopisu, včetně alternativního způsobu stanovení výnosu pro různá Výnosová období nebo po dobu, kdy jsou splněny podmínky uvedené v Doplněku dluhopisového programu.

6. Splacení Dluhopisů

6.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem z důvodů stanovených v těchto Emisních podmínkách nebo v příslušném Doplněku dluhopisového programu vztahujícím se ke konkrétní emisi Dluhopisů, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplněku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí 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 Doplněku dluhopisového programu stanoveno jinak, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplněku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti Dluhopisů) splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

6.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

6.2.1 Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Emitenta

Není-li v příslušném Doplnku 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 6.5 těchto Emisních podmínek.

6.2.2 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 takové jiné nebo další lhůtě, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu příslušné emise Dluhopisů (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

6.2.3 Předčasné splacení

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle článku 6.2.2 těchto Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny Dluhopisy dané emise v souladu s ustanoveními tohoto článku 6.2 a příslušného Doplnku 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.

6.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů

6.3.1 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, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.

6.3.2 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 takové jiné nebo další lhůtě, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu příslušné emise Dluhopisů (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

6.3.3 Předčasné splacení

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů podle článku 6.3.2 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 6.3.2 shora, v souladu s ustanoveními tohoto článku 6.3 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.

6.4 Odkoupení Dluhopisů

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

6.5 Zrušení Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené v souladu s ustanovením článku 6.4 těchto Emisních podmínek nebo Dluhopisy jinak nabyté Emitentem nezanikají, pokud tak Emitent sám nerozhodne. Emitent je rovněž oprávněn držet Dluhopisy ve svém majetku či je znovu prodat. Nerozhodne-li Emitent o dřívějším zániku jím vlastněných Dluhopisů podle předchozí věty, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem v okamžiku jejich splatnosti.

6.6 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 je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) a naběhlých úrokových výnosů (pokud je relevantní) splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení článků 5, 6, 9, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek a v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu, všechny závazky Emitenta z Dluhopisů budou pro účely článku 4 těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

7. Platební podmínky

7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplnku 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 výnosu a/nebo splacení jmenovité hodnoty (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) v jiné měně nebo měnách. Úrokový výnos (pokud je relevantní) bude vyplácen Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům Kupónů (jsou-li vydávány) a jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo taková jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplnku 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 peněžité závazky 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 závazků 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 závazků 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**" 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**",

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

7.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

7.3.1 Zaknihované Dluhopisy

- (a) Není-li v těchto Emisních podmínkách nebo Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů ve Středisku ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**") a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Kupónů ve Středisku ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně Data ex-kupón.
- (b) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů), jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů ve Středisku ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v 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), které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů ve Středisku ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového 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 výnosy z listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném Dluhopisu nebo listinných Dluhopisů na jméno (dále 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 na jméno) v průběhu příslušného Dne výplaty úroků. V případě vydání konkrétních kusů listinných Dluhopisů na doručitele, budou oprávněnými osobami, kterým Emitent vyplatí úrokové výnosy z listinných Dluhopisů osoby (dále jen "**Oprávněné osoby**"), které předloží Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně Administrátora v Den výplaty úroků. Nedojde-li k předložení některého listinného Dluhopisu na doručitele v příslušný Den výplaty úroků, bude Emitent považovat za Oprávněnou osobu toho Vlastníka Dluhopisu, který tento Dluhopis předloží po příslušném Dni výplaty úroků jako první. Pokud budou vydány Kupóny, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů, osoby (dále jen "**Oprávněné osoby**"), které odevzdají příslušný Kupón.
- (b) V případě vydání listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném Dluhopisu nebo listinných Dluhopisů na jméno budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů na jméno (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) osoby (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), které budou Vlastníky Dluhopisů k počátku příslušného Dne splatnosti dluhopisů. 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 na jméno) v průběhu příslušného Dne splatnosti dluhopisů. V případě vydání konkrétních kusů listinných Dluhopisů na doručitele, budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) osoby (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), které odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně Administrátora.

- (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, osoby (není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak), které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty úroků (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 případě listinných Dluhopisů na jméno) v průběhu příslušného Dne výplaty úroků. V případě vydání konkrétních kusů listinných Dluhopisů na doručitele, budou oprávněnými osobami, kterým Emitent vyplatí příslušnou část jmenovité hodnoty listinných Dluhopisů osoby (dále jen "**Oprávněné osoby**"), které předloží Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně Administrátora v Den výplaty úroků. Nedojde-li k předložení některého listinného Dluhopisu na doručitele v příslušný Den výplaty úroků, bude Emitent považovat za Oprávněnou osobu toho Vlastníka Dluhopisu, který tento Dluhopis předloží po příslušném Dni výplaty úroků jako první. Dnem výplaty bude v tomto případě Den 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 výši 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 (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) Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, je v případě zaknihovaných Dluhopisů nebo zaknihovaných Kupónů 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, (ii) v příslušný Den výplaty v ostatních případech.

V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve (i) okamžikem předložení listinného Dluhopisu na doručitele, přičemž listinný Dluhopis na doručitele lze předložit nejdříve v příslušný Den výplaty (při výplatě úrokového výnosu takového Dluhopisu, je-li relevantní), (ii) okamžikem odevzdání listinného Dluhopisu na doručitele (při konečné nebo předčasné splatnosti takového Dluhopisu), (iii) příslušným Dnem výplaty v případě listinných Dluhopisů na jméno nebo listinných Dluhopisů zastoupených Sběrným dluhopisem. V případě listinných Kupónů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve dnem odevzdání příslušného listinného Kupónu.

- (c) Závazek 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 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 České národní banky, jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky, nebo (ii) odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné než zákonné měně České republiky. Závazek 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 České národní banky, jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky, nebo (ii) odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné než zákonné měně České republiky, 5. (pátý) Pracovní den poté, co Administrátor obdržel řádnou a účinnou Instrukci, avšak nejdříve v příslušný Den výplaty.
- (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 Doplnku 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 prokazující totožnost Oprávněné osoby (v případě fyzické osoby občanský průkaz nebo pas), je-li Oprávněnou osobou právnická osoba zapisující se do obchodního rejstříku je třeba předložit i originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku takové osoby ne starší 3 (tři) měsíců, (ii) originál nebo úředně ověřenou kopii potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována 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) Závazek 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 doplatek za takový časový odklad příslušné platby.
- (c) V případě provádění jakýchkoli plateb na základě odevzdání nebo předložení konkrétních kusů listinných Dluhopisů nebo Kupónů (jsou-li vydávány) je podmínkou hotovostní platby v den její splatnosti v souladu s odstavcem (b) tohoto článku, že příslušné listinné Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) budou odevzdány nebo předloženy příslušnou Oprávněnou osobou Administrátorovi v souladu s článkem 7.3.2. těchto Emisních podmínek v Den výplaty. Není-li listinný Dluhopis na doručitele, kterého se platba týká, předložen Administrátorovi v příslušný Den výplaty, bude Emitent považovat za Oprávněnou osobu tu osobu, která takový Dluhopis předloží jako první po příslušném Datu 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 nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4.2, (ii) takové 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 doplatek či úrok 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 Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) a výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky 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 (jsou-li vydávány) žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků, pokud v příslušném Doplnku dluhopisového programu není stanoveno jinak.

9. Předčasná splatnost Dluhopisů v Případech neplnění závazků

9.1 Případy neplnění závazků

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

- (a) jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány), kterých se taková platba týká, nebude provedena v souladu s článkem 7. těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než deset (10) Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora, nebo
- (b) Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoliv závazek (jiný než uvedený pod bodem (a) výše) vyplývající z těchto Emisních podmínek nebo ze Smlouvy s administrátorem (bude-li tato smlouva uzavřena) a takové porušení zůstane nenapraveno po třicet (30) kalendářních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora, nebo
- (c) jakýkoliv splatný peněžitý závazek nebo závazky Emitenta, včetně závazků vyplývajících z ručení poskytnutého Emitentem, přesahující ve svém úhrnu částku 100.000.000 Kč (jednoho sta milionů korun českých) (nebo jí odpovídající částku v jiné měně), nebude Emitentem řádně uhrazen i přes předchozí upozornění dané Emitentovi věřitelem, že takový závazek nebo závazky jsou splatné, a tento závazek nebo závazky zůstanou přesto nesplaceny po více než deset (10) Pracovních dní od data takového předchozího upozornění nebo data, ke kterému uplynul věřitelem poskytnutý odklad nebo které stanovila dohoda mezi Emitentem a příslušným věřitelem; to neplatí pro případ, kdy Emitent v dobré víře namítá zákonem předepsaným způsobem neplatnost závazku co do jeho výše nebo důvodu a platbu uskuteční do patnácti (15) Pracovních dnů ode dne pravomocného rozhodnutí příslušného orgánu v této věci, kterým byl Emitent uznán povinným plnit, nebo
- (d) Emitent přestane podnikat nebo na základě pravomocného rozhodnutí příslušného orgánu přestane být oprávněn podnikat jako banka, nebo
- (e) 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) 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 úroku 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 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 nezcizí, 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 kterémukoli 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 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 odvoláno, 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 spojená s Dluhopisy a s Kupóny 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, 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, a. s.
Revoluční 7
110 05 Praha 1

11.1.2 Změna Administrátora, Určené provozovny Administrátora a Platebního místa

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

11.1.3 Vztah Administrátora k 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, 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 Doplněku dluhopisového programu. Pokud dojde ke změně Agentu pro výpočty u již vydané emise Dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Agentu pro výpočty způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek 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 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, 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 Doplněku 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, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplněkem dluhopisového programu. 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, oprávnujících 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) resp. 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, které byly vydány v jedné emisi, v případě (každá z těchto otázek také jen "**Změna zásadní povahy**"):

- (a) návrhu (i) změny nebo změn těchto Emisních podmínek, s výjimkou jakýchkoli změn těchto Emisních podmínek prováděných Doplněky dluhopisového programu, ovšem za předpokladu, že v rámci Dluhopisového programu byl vydán alespoň jeden Dluhopis, nebo (ii) změny nebo změn v Doplněku dluhopisového programu, byl-li již v dané emisi vydán alespoň jeden Dluhopis; to neplatí, pokud se jedná v případě ad (i) i ad (ii) pouze o takovou změnu, ke které podle platných právních předpisů není zapotřebí souhlasu Vlastníků Dluhopisů; nebo
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta (dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, dále jen "**obchodní zákoník**"); nebo
- (c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku dle příslušných ustanovení obchodního zákoníku bez ohledu na to, kterou je Emitent smluvní stranou; nebo
- (d) návrhu na uzavření smlouvy o prodeji podniku nebo jeho části nebo smlouvy o nájmu podniku nebo jeho části dle příslušných ustanovení obchodního zákoníku bez ohledu na to, kterou je Emitent smluvní stranou, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení pohledávek z Dluhopisů; nebo
- (e) je-li v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) kalendářních dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno; nebo
- (f) návrhu o podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na oficiálním trhu; nebo
- (g) návrhu jiných změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů.

12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit ve dvou celostátně šířených denících nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů předem dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora. Emitent je povinen poskytnout veškerou součinnost nutnou k řádnému oznámení o svolání Schůze, pokud není sám jejím svolavatelem. Není-li v jednotlivém Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, sídlo a IČ Emitenta, (ii) označení Dluhopisů, jichž se jednání Schůze má týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16:00 hod., (iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny emisních podmínek a (v) Rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání.

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 Střediska ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání příslušné Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"). K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

12.2.2 Listinné Dluhopisy

Není-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Schůze 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 u Administrátora (nebo u jiné osoby 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**"). 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 v případě listinných Dluhopisů na jméno musí být příslušná osoba 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 listinných Dluhopisů na jméno oznámeným Emitentovi v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží. K převodům listinných Dluhopisů znějících na doručitele uskutečněným po zahájení Schůze se nepřihlíží.

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 v majetku 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. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací právo.

12.2.4 Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně nebo prostřednictvím zmocněnce. Vlastníci Kupónů (jsou-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 a/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 nesvolávané Emitentem.

12.3.3 Společný zástupce

Schůze 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 a příslušného Doplňku dluhopisového programu. 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 těchto Emisních podmínek nebo Doplňku dluhopisového programu Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi, a k níž je v souladu s článkem 12.1.2 (a) těchto Emisních podmínek zapotřebí schválení Schůze, nebo k ustavení a odvolání společného zástupce, je třeba alespoň $\frac{2}{3}$ (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. K přijetí ostatních usnesení Schůze stačí prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

12.3.5 Odročení Schůze

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. V případě, že byla Schůze svolána Emitentem, může Emitent rozhodnout, že taková Schůze bude odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o konání řádné Schůze.

12.4 Některá další práva Vlastníků Dluhopisů

12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Pokud Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (a) až (g) 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 je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnoty, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů), jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezciží, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami (pokud je 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 splatné za 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

12.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti na žádost Vlastníků Dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze Změna zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (b) až (g) těchto Emisních podmínek a Schůze s těmito Změnami zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o

tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, kterým nesouhlasila se Změnami zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (b) až (g) těchto Emisních podmínek, je Emitent povinen Vlastníkům Dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen "**Žadatel**"), předčasně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) dané emise a poměrnou část úrokového výnosu narostlého k takovým Dluhopisům (pokud je relevantní). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora. Tyto částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po doručení Žádosti (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

12.4.3 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 osobami oprávněnými jednat jménem 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.

12.4.4 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 nebo 12.4.2 těchto Emisních podmínek týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

12.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od 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, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od 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 příslušný Doplněk dluhopisového programu. Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy uvedené v článku 12.1.2 písm. (a) až (g) 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 zápise uvedena jména těch 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.

12.6 Společná Schůze

Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, je povinen k projednání Změn zásadní povahy dle článku 12.1.2. písm. (b) až (g) svolat společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů všech emisí Dluhopisů. Emitent je povinen svolat společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů také v případě, že vydal v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů a navrhuje takovou změnu Emisních podmínek, ke které je nutný v souladu s právními předpisy souhlas Vlastníků Dluhopisů. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášeníschopnost, počet hlasů Osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzuje odděleně podle jednotlivých emisí Dluhopisů jako v případě Schůze Vlastníků Dluhopisů každé takové emise. V notářském zápisu ze společné Schůze, která přijala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být počty kusů Dluhopisů u každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

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 platné 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.

14. Rozhodné právo, jazyk

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů nebo Vlastníky Kupónů (jsou-li vydávány) v souvislosti s Dluhopisy, vyplývajících z těchto Emisních podmínek a kteréhokoli Doplnku dluhopisového programu, 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.

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

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

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

"Den předčasné splatnosti dluhopisů" má význam uvedený v článcích 6.2.2, 6.3.2, 7.2, 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek a dále každý případný další den označený jako takový v Doplnku 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 Doplnku dluhopisového programu. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu nebo tyto Emisní podmínky jinak, pak platí, že Dnem stanovení Referenční sazby pro příslušné Výnosové období je druhý (2.) Pracovní den před prvním dnem takového Výnosového období nebo, je-li Referenční sazbou Index nebo Koš, pak Dnem stanovení Referenční sazby pro příslušné Výnosové období je druhý (2.) Pracovní den před koncem 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 Doplnku 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 Doplnku dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplnku 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 maximálním objemu 100 000 000 000 Kč s dobou trvání programu 30 let.

"Dodatečná emisní lhůta" znamená dodatečnou lhůtu stanovenou Emitentem poté, co již uplynula Emisní lhůta, ve které mohou být vydány Dluhopisy dané emise, a to i nad původně předpokládaný objem 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.

"Doplňěk dluhopisového programu" znamená doplňěk Dluhopisového programu ve vztahu pro kteroukoli jednotlivou emisi Dluhopisů, neboli tu část emisních podmínek Dluhopisů, která je specifická pro danou emisi Dluhopisů.

"Emisní dodatek" znamená Doplňěk dluhopisového programu každé takové emise Dluhopisů a obsahující rovněž konečné podmínky Dluhopisů připravované v souvislosti s každou emisí Dluhopisů (pokud tak bude vyžadováno příslušnými právními předpisy), jakož i případné další informace o Emitentovi a o Dluhopisech, které jsou nebo budou vyžadovány obecně závaznými právními předpisy, předpisy jednotlivých regulovaných trhů cenných papírů, na kterých má být příslušná emise Dluhopisů kótována, nebo které mohou být jinak podstatné pro investory.

"Emisní lhůta" znamená lhůtu 24 (dvacet čtyři) měsíců po Datu emise, během které mohou být vydávány Dluhopisy dané emise, nestanoví-li Doplňěk dluhopisového programu jinak.

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

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

"EURIBOR" znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a. nabídnutou pro EUR, která je uvedena na monitoru "Reuters Screen Service", str. EURIBOR (nebo na případné nástupnické straně) pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a která je platná pro den, kdy je EURIBOR zjišťován. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden, pak EURIBOR určí Agent pro výpočty na základě EURIBORu pro nejbližší delší období, pro které je EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden a 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 prodeje 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 dnu, v němž byl EURIBOR takto zjistitelný.

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

"Hodnota nevraćeného kupónu" znamená částku úroku uvedenou v Kupónu diskontovanou ke Dni předčasné splatnosti dluhopisu při diskontní sazbě určené Agentem pro výpočty (nebo, není-li Agent pro výpočty ustaven, Administrátorem) na základě tržních úrokových sazeb v příslušné době. Současně však platí, že diskontní sazba určená Agentem pro výpočty popřípadě Administrátorem dle předchozí věty nesmí být nižší než sazba, při jejímž použití by souhrnná diskontovaná hodnota všech 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 vyplátí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů) Dluhopisu, k němuž takové nesplatné Kupóny náležejí.

"Index" znamená index uvedený v Doplňku dluhopisového programu, jehož hodnotu stanoví ke každému datu, ke kterému má být zjišťována, Agent pro výpočty odečtením jeho hodnoty z příslušného zdroje Referenční sazby.

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

"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.

"Konec účetního dne" znamená okamžik, po němž Středisko, resp. osoba, která vede 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.

"Koš" znamená hodnotu portfolia cenných papírů, jiných aktiv, úrokových sazeb nebo jiných položek uvedených v Doplňku dluhopisového programu jako hodnoty z nichž se Koš počítá, kterou stanoví ke každému datu, ke kterému

má být zjišťována, Agent pro výpočty z příslušného zdroje Referenční sazby, a to podle vzorce uvedeného v Doplnku dluhopisového programu.

"Kotační 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 (nebo případné nástupnické straně) pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a která je platná pro den, kdy je LIBOR zjišťován. V případě, že výnosové období je takové období, pro které není LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden, pak LIBOR určí Agent pro výpočty na základě LIBORu pro nejbližší delší období, pro které je LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden a LIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden. Pokud není možno LIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci, uplatní se níže uvedený odstavec (B).

- (B) Pokud nebude v kterýkoliv den možné určit sazbu LIBOR podle výše uvedeného odstavce (A), bude v takový den LIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodeje mezibankovních depozit v příslušné měně pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a příslušnou částku získaný v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině londýnského času od alespoň 3 (tři) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na londýnském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří LIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se roční úroková sazba rovnat LIBORu zjištěnému v souladu s odstavcem (A) výše v nejbližším předchozím Pracovním dnu, v němž byl LIBOR takto zjistitelný.

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

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

"Osoba oprávněná k účasti na Schůzi" má význam uvedený v článcích 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 Euro jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET a (c) pro Dluhopisy denominované v jiné měně než v českých korunách nebo v Euro kterýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky a prováděna vypořádání devizových obchodů v České republice a v hlavním Finančním centru pro měnu, v níž jsou Dluhopisy denominovány.

"PRIBOR" znamená:

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

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

"Referenční sazba" znamená úrokovou sazbu uvedenou jako takovou v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu Referenční sazba uvedena, platí, že v případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem, jejichž jmenovitá hodnota je denominována v českých korunách, je Referenční sazbou sazba PRIBOR, v případě Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota je denominována v EUR je Referenční sazbou EURIBOR a v případě Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota je denominována v měně jiné než shora uvedené, je Referenční sazbou sazba LIBOR stanovená pro měnu, v níž jsou denominovány příslušné Dluhopisy.

"Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty" znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o jeden měsíc (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší 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 úrokového výnosu" znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o jeden měsíc (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni výplaty úroků,

přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

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

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

"Seznam Vlastníků Dluhopisů" je seznam Vlastníků Dluhopisů vydaných v listinné podobě ve formě na jméno 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 na jméno vydaných v zaknihované podobě je evidence Střediska. V případě, že listinné Dluhopisy jsou zastoupeny podílem na Sběrném dluhopisu, je Seznamem Vlastníků Dluhopisů právě Sběrný dluhopis.

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

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

"Směnný kurz" znamená hodnotu směny jednoho aktiva (zejména měny) za jiné.

"Středisko" má význam uvedený v článku 1.2.3(b) 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 Datem 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.

"Zlomek dní" znamená pro účely výpočtu úroku 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 úrok stanovován, a čísla 365 (nebo v případě, kdy jakákoli část období, za něž je úrok stanovován, spadá do přestupného roku, pak součtu (i) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do nepřestupného roku, vyděleného číslem 365);
- (b) je-li v příslušném Doplnku 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 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 úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech, přičemž ale v případě, že (i) poslední den období, za něž je úrok stanovován, připadá na 31. den v měsíci a současně první den téhož období je jiný než 30. nebo 31. den v měsíci, nebude počet dní v měsíci, na jehož 31. den připadá poslední den období, krácen na 30 dnů nebo (ii) připadá poslední den období, za něž je úrok 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 úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech a celé období kalendářního roku).

"Změna zásadní povahy" má význam uvedený v článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek.

"Žadatel" má význam uvedený v článcích 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.

"Žádost" má význam uvedený v člancích 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.

V. VZOR EMISNÍHO DODATKU - KONEČNÝCH PODMÍNEK

Dále je uveden vzor Emisního dodatku – Konečných podmínek Emise dluhopisů, který bude vyhotoven pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci schváleného Dluhopisového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru. V případech, kdy nebude nutné vyhotovit pro danou Emisi dluhopisů prospekt cenného papíru, Emitent vyhotoví a nechá v souladu se Zákonem o dluhopisech schválit ČNB pouze Doplněk dluhopisového programu, který v souladu se zákonem uveřejní.

Konečné podmínky budou v souladu se zákonem sděleny ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt, tj. na internetových stránkách Emitenta.

EMISNÍ DODATEK – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/2805/570, ze dne 27.2.2008, které nabylo právní moci dne 27.2.2008, byl schválen dluhopisový program společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a. s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 113 80, IČ: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 3608 (dále jen "**Emitent**"), v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 100 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 30 let (dále jen "**Dluhopisový program**" a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**"). Základní prospekt Emitenta byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/2805/570, ze dne 27.2.2008, které nabylo právní moci dne 27.2.2008 (dále jen "**Základní prospekt**"). [*[pořadové číslo dodatku]*] dodatek Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. [•], ze dne [•], které nabylo právní moci dne [•].]

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje společně se Základním prospektem [aktualizovaným formou jeho dodatků] kompletní prospekt Dluhopisů. Tento Emisní dodatek je tvořen:

- (i) doplnkem Dluhopisového programu, který představuje doplněk k Emisním podmínkám, který byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. [•]. ze dne [•], které nabylo právní moci dne [•] (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se [*[pořadové číslo emise]*]. emise dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004 a které nejsou součástí Základního prospektu ani nejsou obsaženy v Doplněku dluhopisového programu ("**Další informace**").

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

Tento Emisní dodatek nemůže být studován samostatně, ale pouze společně se Základním prospektem včetně jeho případných dodatků.

Základní prospekt (a všechny jeho případné dodatky) jsou k dispozici ke stažení na webové stránce Emitenta www.unicreditbank.cz ve formátu Portable Document Format (PDF).

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento Doplněk dluhopisového programu (doplněk Emisních podmínek) spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"), které jsou vydávány v rámci dluhopisového programu společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a. s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 113 80, IČ: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 3608, schváleného rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/2805/570, ze dne 27.2.2008, které nabylo právní moci dne 27.2.2008 (dále jen "**Dluhopisový program**" a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**"). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů vydaných v rámci 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.

V případě rozdílné úpravy mezi Emisními podmínkami a zde uvedeným Doplněkem dluhopisového programu mají přednost ustanovení tohoto Doplněku dluhopisového programu. Tím však není dotčeno znění Emisních podmínek ve vztahu k jakékoli jiné emisi dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů již dříve uveřejněné Emisní podmínky výše popsaným způsobem.

Tento Doplněk dluhopisového programu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. [•] ze dne [•], které nabylo právní moci dne [•].

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

Důležité upozornění: *Následující tabulka obsahuje vzor Doplnku dluhopisového programu pro Emisi, tzn. vzor té části emisních podmínek Emise, která bude pro danou Emisi specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, jedná se o nejpravděpodobnější hodnotu, která ovšem nemusí být použita pro konkrétní Emisi. Emitent je totiž na základě společných Emisních podmínek oprávněn formou Doplnku dluhopisového programu provést pro kteroukoli Emisi odlišnou úpravu. Rozhodující bude vždy úprava provedená příslušným Doplnkem dluhopisového programu obsaženém v Emisním dodatku.*

1.	ISIN Dluhopisů:	[•]
2.	Regulovaný trh, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování:	[•]
3.	Podoba Dluhopisů:	[zaknihovaná / listinná]
4.	Forma Dluhopisů:	[na doručitele / na jméno]
5.	Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	[10.000 Kč]
6.	Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	[• Kč]
7.	Počet Dluhopisů:	[•] ks
8.	Číslování Dluhopisů:	[Dokud budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, číslovány nebudou; po případném vydání konkrétních kusů Dluhopisů bude každému Dluhopisu přiřazeno pořadové číslo.]
9.	Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	[koruna česká (CZK)]
10.	Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek):	[ano; v souladu s § 11 Zákona o dluhopisech je Emitent oprávněn vydat Dluhopisy (i) ve větším objemu, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů (do [•] CZK), a to i po Datu emise, nebo (ii) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po Datu emise. V takovém případě stanoví Emitent Dodatečnou emisní lhůtu, která skončí nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty, a uveřejní ji stejným způsobem jako tento Doplněk Emisních podmínek / ne / –]
11.	Název Dluhopisů:	[•/•]
12.	Datum emise:	[•]
13.	Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek):	[•]
14.	Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, příp. způsob jeho určení:	[•]
15.	Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splacení emisního kurzu:	[•]
16.	Použití čistého výtěžku Emise:	[•]
17.	Úrokový výnos:	[pevný / pohyblivý / •]
18.	Zlomek dní:	[•]
19.	Další informace o úrokovém výnosu:	
<i>V případě Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou</i>		
19.1.	Referenční sazba:	[•]
19.2.	Marže:	[•]
19.3.	Den stanovení Referenční sazby:	[•]
19.4.	Den výplaty úroků:	[•]
19.5.	[Koř / Index / Směnný kurz]:	[•]
19.6.	Minimální úroková sazba Dluhopisů:	[•]
19.7.	Maximální úroková sazba Dluhopisů:	[•]
<i>V případě Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou</i>		
19.1.	Úroková sazba úroků:	[•]

19.2. Den výplaty úroků:	[•]
20. Den konečné splatnosti Dluhopisů:	[•]
21. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (čl. 7.2 Emisních podmínek):	[•]
22. Administrátor:	[UniCredit Bank Czech Republic, a. s.]
23. Určená provozovna Administrátora pro provádění plateb bezhotovostním převodem:	[•]
24. Platební místa:	[všechny pobočky Emitenta]
25. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating):	[ne]
26. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):	[ne]
27. Oddělení práva na výnos Dluhopisu:	[vylučuje se]
28. Jiné skutečnosti:	[•]

Další informace

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoby odpovědné za Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) a tento Emisní dodatek:

Osoby odpovědné za prospekt Dluhopisů prohlašují, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejich nejlepšího vědomí údaje uvedené v prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

[podpisy oprávněných osob]

RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory:

[budou-li odlišné od faktorů uvedených v Základním prospektu]

HLAVNÍ ÚDAJE

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:

[•]

Důvody nabídky a použití výnosů:

[Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta.]

PODMÍNKY NABÍDKY

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

[•]

Plán rozdělení a přidělování cenných papírů:

[•]

Stanovení ceny:

[•]

Umístění a upisování:

[•]

PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

[•]

DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

[•]

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, 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.

2. OPŘÁVNĚNÍ AUDITOŘI

Účetní závěrky HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky a.s. za roky 2005 k 31.12.2005 a 2006 k 30.9.2006 byly auditovány:

Auditorská firma:	KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.
Osvědčení č.:	71
Sídlo:	Pobřežní 648/1a, Praha 8
Členství v profesní organizaci:	Komora auditorů České republiky
Odpovědná osoba:	Pavel Závitkovský
Osvědčení č.:	69
Bydliště:	Chudenická 1061/26, Praha 10

Přičemž účetní závěrka za rok 2006 byla mimořádná k 30.9.2006, pouze za období 9 měsíců roku 2006, z důvodu rozhodného data stanoveného na 1.10.2006 pro fúzi HVB Bank a Živnostenské banky.

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, a.s., zahájila svoji činnost na českém trhu 5.11.2007. 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. Rozhodným dnem fúze je 1.10.2006. Smlouva o fúzi je založena ve sbírce listin u příslušného rejstříkového soudu.

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 závazky zrušené společností Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. přešla 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. V roce 2005 se HVB Bank Czech Republic, a.s. stala členem skupiny UniCredit Group.

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.

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., je silnou a rychle se rozvíjející bankou, která nabízí širokou škálu kvalitních produktů pro firemní zákazníky i privátní klientelu. Je jednou z nejsilnějších bank na trhu v oblasti projektového, strukturovaného a syndikovaného financování Corporate Finance. Mimořádně silnou pozici si banka rovněž vybudovala v oblasti akvizičního financování a také se řadí na první příčku ve financování komerčních nemovitostí.

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 roce 2005 zahájila aktivní nabídku faktoringových služeb dceřiná společnost banky, UniCredit Factoring (dříve HVB Factoring).

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

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., působí ve všech regionálních městech a má v současné době více než 60 poboček a 64 bankomatů. Pobočková síť banky nyní prochází konsolidací, jejímž cílem je co nejvíce rozšířit dostupnost UniCredit Bank, a.s. i pro klienty v jednotlivých regionech. Připravuje se otevírání nových poboček ve městech, ve kterých zatím nemá zastoupení. V první fázi půjde především o větší města, v dalších pak přijdou na řadu také města menší.

Banka zaujímá více než 8% podíl na trhu s velikostí bilanční sumy přesahující 260 mld. Kč je čtvrtou největší bankou v České republice.

Obchodní firma:	UniCredit Bank Czech Republic, a. s.
Sídlo:	Na Příkopě 858/20, 11 3 80 Praha 1
IČ:	64948242
Obchodní rejstřík:	zápis v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608
DIČ:	CZ64948242
Datum vzniku:	1.1.1996, na dobu neurčitou
Právní forma:	akciová společnost
Internetová adresa:	www.unicreditbank.cz
E-mail:	info@unicreditgroup.cz
Telefon:	+420 221 112 111
Fax:	+420 221 112 132

Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v českých, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

Emitent plní veškeré své závazky 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 zákonem o bankách, obchodním zákoníkem a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu.

4.2 ZÁKLADNÍ KAPITÁL EMITENTA

Výše základního kapitálu UniCredit Bank činí 5 124 716 000 Kč a skládá se ze:

- (a) 100 nekótovaných, zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 16 320 000 Kč znějících na jméno,
- (b) 200 nekótovaných, zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 13 375 000 Kč znějících na jméno,
- (c) 74 000 nekótovaných, zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 10 000 Kč znějících na jméno,
- a
- (d) 10 nekótovaných, zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě 7 771 600 Kč.

Všechny výše uvedené akcie jsou evidované ve Středisku cenných papírů. 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.

5. PŘEHLED PODNIKÁNÍ

5.1 HLAVNÍ ČINNOSTI

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- přijímání vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- 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 umisťování,
 - 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
- 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

PRIVÁTNÍ KLIENELA

BĚŽNÝ ÚČET

Používání běžného účtu je ideální způsob, jak jednoduše a účelně nakládat se svými penězi. Pomocí běžného účtu můžete provádět veškeré bezhotovostní i hotovostní transakce v rámci domácího i zahraničního platebního styku a navíc se k běžnému účtu váží další bankovní produkty, které Vám zajistí komplexní řízení Vašich financí:

- přímé bankovníctví – prostřednictvím Online Banking, Telebanking, GSM Banking, Smart Banking můžete jednoduše a odkudkoli disponovat s finančními prostředky na svém účtu
- spořicí účet, termínovaný vklad – dočasně volné prostředky můžete zhodnotit jejich převodem na spořicí účet nebo termínovaný vklad, naopak, v případě potřeby, si dohodnutý zůstatek na účtu můžete dorovnat převodem ze splatného termínovaného vkladu
- debetní karty vydané k běžnému účtu Vám umožní platit bezhotovostně za zboží a služby a zároveň Vám zajistí okamžitý přístup k hotovosti využitím bankomatu, s pomocí debetní karty můžete přes bankomat UniCredit Bank uskutečnit i vklad hotovosti
- výpis z účtu zasílaný Vámi vybranou frekvencí Vás bude pravidelně informovat o stavu prostředků na běžném účtu

KONTO POHODA

Konto POHODA je určeno klientům, kteří chtějí základní bankovní služby za dobrou cenu. Ke zřízení a vedení běžného účtu v Kč získáváte:

- měsíční výpis zaslaný poštou v ČR
- výběry ze všech bankomatů v ČR za 9 Kč
- přímé bankovníctví – Online Banking, Telebanking, GSM Banking, Smart Banking*
- zasílání 5 SMS měsíčně (zůstatek, pohyb na účtu, kartová transakce)
- vydání a vedení jedné debetní karty (na výběr mezi elektronickou debetní kartou Visa Electron nebo Maestro a embosovanou debetní kartou s cestovním pojištěním Visa Classic nebo MasterCard Standard)

KONTO MOZAIKA

Konto MOZAIKA je určeno klientům, kteří vyhledávají svobodu při výběru bankovních služeb a preferují individuálně sestavené konto se službami, které opravdu využívají a za které jsou ochotni platit.

- zvolte si podobu konta – maximálně 9 bankovních služeb k běžnému účtu
- přijatelná cena za svobodnou volbu
- vlastní bankovní konto - platíte jen za to, co skutečně využíváte

K běžnému účtu zdarma získáváte:

- možnost 5 nebo 10 transakcí včetně došlých plateb prostřednictvím produktů přímého bankovníctví

- možnost výběrů z bankomatů UniCredit v ČR
- možnost mít všechny výběry z ostatních bankomatů v ČR za 9 Kč
- možnost výběru ze 4 produktů přímého bankovníctví
- možnost výběru elektronické debetní karty či embosované debetní karty s cestovním pojištěním
- možnost pořízení embosované kreditní karty
- možnost zřízení a vedení kontokorentu

KONTO KOMPLET

Konto KOMPLET je určeno klientům, kteří spravují své osobní finance a nechtějí přemýšlet nad počtem provedených transakcí na svém účtu.

- zdarma všechny tuzemské elektronicky zadané transakce včetně došlých plateb
- all-inclusive služby za přijatelnou cenu
- všechny výběry z bankomatů UniCredit Bank zdarma
- všechny výběry z cizích bankomatů v ČR za 9 Kč
- 4 produkty přímého bankovníctví pro klienta a druhého uživatele zdarma
- elektronická debetní karta či embosovaná debetní karta s cestovním pojištěním zdarma
- kreditní karta zdarma
- zřízení a vedení kontokorentu k běžnému účtu zdarma

KONTO EXKLUSIVE

Konto EXKLUSIVE je určeno klientům, kteří chtějí využívat all-inclusive služby a chtějí mít k dispozici **prestižní zlatou** debetní nebo kreditní kartu. Přejete-li si výjimečné služby, je určeno právě pro Vás.

- exklusivní konto s all-inclusive službami
- vydání a vedení zlaté debetní a zlaté kreditní karty zdarma
- všechny výběry z vlastních bankomatů zdarma
- výběr z jakéhokoli cizího bankomatu za 9 Kč
- všechny tuzemské elektronicky zadané transakce včetně došlých plateb zdarma
- 4 produkty přímého bankovníctví pro klienta a druhého uživatele zdarma

STUDENTSKÉ KONTO

Studentské Konto je určeno pro studenty denního studia na vysokých, vyšších odborných, jazykových nebo středních školách, kteří chtějí individuálně řešit své finanční potřeby a získat nezávislost (pro získání konta za zvýhodněných podmínek je potřeba každoročně do 31.10. předložit potvrzení o studiu na formuláři akceptovaném UniCredit Bank)

- finanční nezávislost za nízký měsíční poplatek
- 2 produkty přímého bankovníctví - Online Banking a GSM Banking
- elektronická debetní karta
- kontokorent k běžnému účtu
- refundace ISIC karty po 6 měsících vedení konta
- zvýhodněné úročení kreditního zůstatku na účtu
- možnost získání Studentské půjčky za zvýhodněných podmínek

SPOŘICÍ ÚČET PLUS

Spořicí účet Plus představuje tradiční formu spoření. Ke **Spořicímu účtu PLUS** klient obdrží zvláštní legitimační doklad ve tvaru vkladní knížky. Prostřednictvím **Spořicího účtu Plus** se nabízí zajímavé úročení v kombinaci s okamžitým přístupem k vloženým prostředkům.

- založení i vedení účtu **zcela zdarma**
- **možnost pojistit se proti neoprávněné dispozici s prostředky** na účtu volbou hesla (banka kontroluje podpis i heslo)
- flexibilní přístup k prostředkům na účtu – denně splatné prostředky až do výše 50 000 Kč za měsíc
- možnost automatického převodu nadlimitního zůstatku z běžného účtu
- přístup ke Spořicímu účtu PLUS z kterékoliv pobočky UniCredit Bank

TERMÍNOVANÝ VKLAD

Terminované vklady představují bezpečný způsob zhodnocení volných finančních prostředků na předem stanovené období a za danou úrokovou sazbu.

- založení i vedení účtu zcela zdarma

- široká možnost výběru měny účtu a periody vkladu a typů termínovaných vkladů (jednorázový vklad nebo automaticky opakované termínované vklady)
- vždy k datu obnovy opakovaného termínovaného vkladu možnost změny jakékoliv parametru termínovaného vkladu či vložené částky
- možnost automatického vyvádění pevně stanovené částky či nadlimitních finančních prostředků z běžného účtu na termínovaný vklad
- pohodlná a jednoduchá možnost založení i obsluhy termínovaného vkladu prostřednictvím systémů přímého bankovníctví
- přístup k prostředkům na termínovaném vkladu z kterékoliv pobočky UniCredit Bank
- jistota a bezpečí vkladu - prostředky jsou ze zákona pojištěny

Typy termínovaných vkladů

- **jednorázový vklad** - vklad je sjednán na dohodnuté období, po jehož uplynutí je jak jistina vkladu, tak úrok klientovi plně k dispozici
- **opakované vklady**
 - **zůstatkový termínovaný vklad** - vždy k datu obnovy vkladu banka ponechá na běžném účtu klientem stanovenou částku a nadlimitní prostředky automaticky převádí na termínovaný vklad
 - **neměnný termínovaný vklad** - výše vkladu se po celou dobu nemění, úroky jsou vždy při obnově vkladu připisovány na základní účet
 - **kapitalizovaný termínovaný vklad** - výše vkladu se vždy při obnově navýší o připsané úroky
 - **spořicí termínovaný vklad** - výše vkladu se vždy při obnově navýší o připsané úroky a pevně stanovenou částku spoření

DEPOZITNÍ SMĚNKA

Alternativou termínovaných vkladů může být produkt Depozitní směnka.

Depozitní směnka denominovaná v CZK nebo v cizí měně je vlastní směnkou UniCredit Bank Czech Republic, a.s., kterou banka vystavuje ve prospěch kupujícího. Kupující v den vystavení směnkou splatí příslušný finanční obnos (kupní cenu) ze svého běžného účtu vedeného u banky. V den splatnosti je potom oprávněnému majiteli proplacena nominální hodnota směnkou. Směnka je vystavována na nominální hodnotu, která se rovná kupní ceně navýšené o předem stanovený pevný úrokový výnos. Depozitní směnky nejsou pojištěny podle zákona č. 21/1992 Sb. o bankách, v platném znění.

PLATEBNÍ KARTY

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., nabízí svým klientům komplexní služby v oblasti platebních karet. Banka provozuje vlastní klientské středisko, pracující 24 hodin denně, 365 dní v roce, které zajišťuje informace a pomoc našim klientům. Všechny transakce provedené platebními kartami jsou dokumentovány v přehledných měsíčních výpisech. V České republice i v zahraničí je klientům banky k dispozici rozsáhlá síť bankomatů.

Banka vydává několik typů mezinárodních platebních karet:

• Debetní karty

Osobní debetní karty UniCredit Bank Vám zajistí okamžitý přístup k prostředkům na Vašem běžném účtu, a to až do výše zůstatku běžného účtu. Debetními kartami můžete platit v obchodech za zboží i služby nebo vybírat hotovost v bankomatech či na přepážkách bank doma i v zahraničí, případně vkládat hotovost na svůj účet přes bankomat UniCredit Bank. Držitelé embosovaných karet a prestižních karet navíc automaticky získávají cestovní pojištění pro cesty do zahraničí TRAVEL Basic.

Visa Electron



ZÁKLADNÍ VLASTNOSTI

- mezinárodní elektronická debetní karta
- bezhotovostní platby v ČR a v zahraničí
- výběry hotovosti z bankomatů
- vklady hotovosti přes bankomat UniCredit Bank na účty vedené UniCredit Bank
- platnost karty **2 roky**

Maestro



ZÁKLADNÍ VLASTNOSTI

- mezinárodní elektronická debetní karta s čipem
- bezhotovostní platby v ČR a zahraničí
- výběry hotovosti z bankomatů
- vklady hotovosti přes bankomat UniCredit Bank na účty vedené UniCredit Bank
- platnost karty **3 roky**

Visa Classic



ZÁKLADNÍ VLASTNOSTI

- mezinárodní embosovaná debetní karta s čipem
- bezhotovostní platby v ČR a v zahraničí
- výběry hotovosti z bankomatů
- vklady hotovosti přes bankomat UniCredit Bank na účty vedené UniCredit Bank
- platby přes internet po předchozím zrušení zabezpečení karty
- platnost karty 3 roky

MasterCard Standard



ZÁKLADNÍ VLASTNOSTI

- mezinárodní embosovaná debetní karta s čipem
- bezhotovostní platby v ČR a v zahraničí
- výběry hotovosti z bankomatů
- vklady hotovosti přes bankomat UniCredit Bank na účty vedené UniCredit Bank
- platby přes internet po předchozím zrušení zabezpečení karty
- platnost karty **3 roky**

Visa Gold



ZÁKLADNÍ VLASTNOSTI

- mezinárodní embosovaná debetní karta s čipem
- bezhotovostní platby v ČR a v zahraničí
- výběry hotovosti z bankomatů
- vklady hotovosti přes bankomat UniCredit Bank na účty vedené UniCredit Bank
- platby přes internet po předchozím zrušení zabezpečení karty
- platnost karty 3 roky

MasterCard Gold



ZÁKLADNÍ VLASTNOSTI

- mezinárodní embosovaná debetní karta s čipem
- bezhotovostní platby v ČR a v zahraničí
- výběry hotovosti z bankomatů
- vklady hotovosti přes bankomat UniCredit Bank na účty vedené UniCredit Bank
- platby přes internet po předchozím zrušení zabezpečení karty
- platnost karty 3 roky



ZÁKLADNÍ VLASTNOSTI

- mezinárodní embosovaná debetní karta
- bezhotovostní platby v ČR a zahraničí
- výběry hotovosti z bankomatů
- vklady hotovosti přes bankomat UniCredit Bank na účty vedené UniCredit Bank
- platby přes internet po předchozím zrušení zabezpečení karty
- platnost karty 2 roky

Kreditní karty

Kreditní karty UniCredit Bank Vám umožní hradit nákupy, aniž by Váš běžný účet vykazoval kreditní zůstatek. Jinými slovy můžete nakupovat, i když zrovna nemáte peníze. Kreditní karty Vám umožní opakovaně čerpat úvěrový limit, který můžete hradit formou splátek nebo jednorázovou úhradou celé čerpané částky. Dodají Vám jistotu vytvořením finanční rezervy pro neočekávaná vydání. Kreditními kartami můžete platit za zboží a služby nebo vybírat hotovost z bankomatů a na přepážkách bank doma i v zahraničí.

Visa Classic



ZÁKLADNÍ VLASTNOSTI

Mezinárodní embosovaná kreditní karta opatřená čipem, vydávaná s platností na 3 roky. V rámci Konta KOMPLET nebo Konta EXKLUSIVE možnost získání karty zcela zdarma včetně výhodné úrokové sazby 1,95 % p.m. Úvěrový limit 10.000 – 180.000 Kč

Visa Gold



ZÁKLADNÍ VLASTNOSTI

Prestížní mezinárodní embosovaná kreditní karta opatřena čipem, vydávaná s platností na 3 roky. V rámci osobního Konta EXKLUSIVE možnost získání karty zcela zdarma včetně výhodné úrokové sazby 1,33 % p.m. Úvěrový limit až 250.000 Kč

• Partnerské karty

Kreditní karty UniCredit Bank Vám umožní hradit nákupy, aniž by Váš běžný účet vykazoval kreditní zůstatek. Jinými slovy můžete nakupovat, i když zrovna nemáte peníze. Kreditní karty Vám umožní opakovaně čerpat úvěrový limit, který můžete hradit formou splátek nebo jednorázovou úhradou celé čerpané částky. Dodají Vám jistotu vytvořením finanční rezervy pro neočekávaná vydání. Kreditními kartami můžete platit za zboží a služby nebo vybírat hotovost z bankomatů a na přepážkách bank doma i v zahraničí.

Věrnostní platební karta Visa AXA



Tato karta je opatřena čipem a je určena pro klienty AXA penzijního fondu za jejich věrnost. Držitel karty se stává členem věrnostního programu AXA Club, díky kterému si uspoří ještě více peněz na penzijní připojištění. Vydání mezinárodní karty zdarma, bez měsíčního poplatku za vedení karetního účtu a bez ročního poplatku v 1. roce. Opakovaná půjčka až po 45 dní bez úroků.

Partnerská kreditní karta Visa Renome partnerů RENOME: Visa Baťa, Visa Blažek, Visa Klenoty Aurum, Visa FOKUS optik a Visa Reserved



Kreditní karta s mezinárodní platností a opatřena čipem, pro klienty věrnostního programu RENOME. Karta bez poplatků a s opakovanou půjčkou až po 45 dní bez úroku.

Partnerská kreditní karta Visa HYPO stavební spořitelna



Kreditní karta s mezinárodní platností, s čipem a bonusem speciálně pro klienty HYPO stavební spořitelny. Opakovaná půjčka až 45 dní bez úroků. Vydání karty zdarma, bez měsíčního poplatku za vedení kreditního účtu a bez ročního poplatku v 1. roce.

Partnerská kreditní karta SCHLECKER



Kreditní karta s mezinárodní platností opatřena čipem, pro klienty SCHLECKER klubu. Karta bez poplatků a s opakovanou půjčkou až po 45 dní bez úroku.

Partnerská kreditní karta Visa Generali



Kreditní karta s mezinárodní platností s čipem, speciálně pro klienty Generali Pojišťovny. Opakovaná půjčka až po 45 dní bez úroků. Vydání karty zdarma, bez měsíčního poplatku za vedení kreditního účtu a bez ročního poplatku v prvním roce.

Kreditní karta Visa ČSA



Mezinárodní kreditní karta s čipem s tříletou platností je určena pro soukromé použití klientů – členů programu OK Plus. Podmínkou získání kreditní karty Visa ČSA je členství ve věrnostním programu OK Plus Českých aerolinií.

PŘÍMÉ BANKOVNICTVÍ

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., je první bankou v rámci UNICREDIT GROUP používající unikátní skupinové řešení internetového a telefonního bankovníctví. Tento produkt (tzv. řešení GWS - GROUP WEB SOLUTION) vytvořila UNICREDIT GROUP ve spolupráci se zahraničními odborníky i pro další země skupiny.

Konkrétně se jedná o "rodinu internetového bankovníctví", kterou v rámci tohoto řešení tvoří aplikace "šité na míru" pro jednotlivé klientské skupiny - aplikace Online Banking pro občany a podnikatele, aplikace BusinessNet určená zejména firmám a aplikace Online Card, kterou mohou využívat držitelé kreditních karet bez dalších produktů v bance.

Online Banking - internetové bankovníctví UniCredit Bank - je moderní produkt přímého bankovníctví určený klientům-fyzickým osobám a podnikatelům, kteří preferují efektivní, pohodlné a bezpečné řízení svých financí přes internet.

Online Card - informace o kreditní kartě prostřednictvím internetu UniCredit Bank - je moderní produkt přímého bankovníctví určený držitelům kreditních karet-fyzickým osobám, kteří preferují jednoduchý a pohodlný přístup ke kreditní kartě přes internet.

GSM Banking - mobilní bankovníctví UniCredit Bank - je produkt přímého bankovníctví určený klientům - fyzickým osobám i podnikatelům, kteří preferují flexibilní ovládání svého účtu prostřednictvím mobilního telefonu.

Smart Banking je určen všem klientům Banky, kteří preferují moderní způsob, jak mít své finanční prostředky vždy nablízku. Smart Banking je v oblasti přímého bankovníctví jedinečným produktem a můžete ho používat i v kombinaci s dalšími systémy přímého bankovníctví jako jsou Online Banking, Telebanking nebo GSM Banking.

Telebanking - telefonní bankovníctví UniCredit Bank – je produkt přímého bankovníctví určený klientům - fyzickým osobám, kteří preferují jednoduché a bezpečné řízení svých financí po telefonu. Klienti tento produkt mohou využívat jako vhodný doplněk k produktu internetového bankovníctví.

Zasílání informací - sms/e-mail bankovníctví UniCredit Bank – je produkt přímého bankovníctví určený pro všechny klienty banky, který umožňuje automatické zasílání aktuálních bankovních informací prostřednictvím e-mailu nebo SMS zpráv.

FINANCOVÁNÍ

HYPOTÉČNÍ ÚVĚRY

Přinášejí pomoc při financování nemovitostí a nabízejí individuální a zároveň komplexní řešení bytových potřeb klientů.

Hypoteční úvěry si mohou klienti v závislosti na svých potřebách vybrat ve třech typech:

- hypoteční úvěr účelový rezidenční – financování a refinancování bydlení
- hypoteční úvěr účelový nerezidenční – jiný účel než bydlení (např. pronájem)
- hypoteční úvěr neúčelový – libovolný účel

U hypotečního úvěru účelového rezidenčního mohou klienti volit z pěti variant:

- hypoteční úvěr Individuál – možnost nastavení podmínek úvěr dle individuálních potřeb klienta
- hypoteční Start – odklad počátku splácení jistiny až o 1 rok
- hypoteční úvěr Plus – 100% sleva na vstupním a měsíčním poplatku v daných případech
- hypoteční úvěr Flexi – předčasné splacení úvěru kdykoliv bez sankčních úroků
- hypoteční úvěr Twin – 20% objemu úvěru "na cokoliv"

OSOBNÍ ÚVĚRY

Osobní úvěry mohou klienti využít ve třech variantách v závislosti na potřebách:

- Osobní úvěr účelový - Financování nákupu zboží nebo služeb, koupě družstevního podílu, rekonstrukce bytu či domu, refinancování dříve poskytnutých úvěrů
- Osobní úvěr neúčelový - Financování libovolných osobních potřeb klienta
- Osobní úvěr Individual - Účelový i neúčelový, sloužící k financování méně standardních záměrů klienta (např.: přefinancování půjčky jiné finanční instituce).

KONTOKORENTNÍ ÚVĚRY

Povolené přečerpání běžného účtu

STUDENTSKÁ PŮJČKA

Studentská půjčka je určena k financování studijních potřeb studentů denního studia na vysokých, vyšších odborných a jazykových školách ve věku 18 – 30 let.

POJIŠTĚNÍ

Penzijní připojištění

Penzijní připojištění představuje výhodnou formu dlouhodobého spoření, navíc se státním příspěvkem a možností dosáhnout výrazných daňových úspor. Banka nabízí penzijního připojištění pojišťovny AXA.

Investiční životní pojištění

Banka nabízí produkt britské životní pojišťovny Aviva:

- investiční životní pojištění **Perspektiva standard**
- investiční životní pojištění **Perspektiva forte**

Banka také nabízí unikátní investiční životní pojištění od společnosti Aviva životní pojišťovna, a.s. a skupiny Pioneer Investments, které klientům umožňuje investovat ve 3 měnách - CZK, EUR a USD. – **Perspektiva lux**

PODNIKATELÉ A MENŠÍ FIRMY

PODNIKATELÉ A ŽIVNOSTNÍCI

Běžný účet

- běžný účet slouží k ukládání a vybírání finančních prostředků určených k běžné denní potřebě klienta a pokrytí jeho pravidelných finančních závazků. Dále slouží k realizaci hotovostního a bezhotovostního platebního styku
- běžný účet zároveň otevírá přístup k dalším produktům a službám, které banka nabízí. K běžnému účtu lze vydat služební platební kartu, zřídit si některý z úvěrů nebo produktů přímého bankovníctví
- vklady na všech běžných účtech jsou pojištěny v souladu se zákonem o bankách

BUSINESS Konto

je soubor produktů a služeb pro podnikatele a menší firmy, který za jediný měsíční poplatek nabízí kompletní služby obsluhy firemních financí.

- neomezené výběry z bankomatů UniCredit Bank
- neomezený počet elektronických tuzemských transakcí
- možnost výběru typu konta na základě počtu transakcí
- kvalifikovaný osobní bankéř Vám doporučí nejvýhodnější konto
- zdarma založení provozního úvěru pro všechny typy kont
- vedení provozního úvěru u BUSINESS Konto Exklusivě zdarma
- nové a moderní internetové bankovníctví - jedno z nejbezpečnějších na trhu
- pohodlný, nepřetržitý přístup k účtu prostřednictvím kanálů přímého bankovníctví a jasně stanovená cena, která vylepší přehlednost ve vyúčtování

Konto DOMOV

je určeno pro společenství vlastníků bytových jednotek a malá bytová družstva (maximálně 50 členů), která vznikla v souladu s legislativou ČR.

Další typy účtů

- Účty pro společnosti v zakládání
- Účty pojišťovacího zprostředkovatele
- Účty správy nadačního jmění
- Účty pro neziskové organizace
- Jistotní účty

FINANCOVÁNÍ

- BUSINESS provozní úvěry
- BUSINESS investiční úvěry
- BUSINESS hypoteční úvěry

PLATEBNÍ KARTY

- **Debetní karty**

Osobní debetní karty UniCredit Bank Vám zajistí okamžitý přístup k prostředkům na Vašem běžném účtu, a to až do výše zůstatku běžného účtu. Debetními kartami můžete platit v obchodech za zboží i služby nebo vybírat hotovost v bankomatech či na přepážkách bank doma i v zahraničí, případně vkládat hotovost na svůj účet přes bankomat UniCredit Bank. Držitelé embosovaných karet a prestižních karet navíc automaticky získávají cestovní pojištění pro cesty do zahraničí TRAVEL Basic.

Visa Professional



Mezinárodní elektronická debetní karta určená pro fyzické osoby podnikatele a právnické osoby

- platnost karty **3 roky**

MasterCard Preference



Mezinárodní embosovaná debetní karta určená pro fyzické osoby podnikatele a právnické osoby

- platnost karty **3 roky**

Visa Advantage



Mezinárodní embosovaná debetní karta určená pro fyzické osoby podnikatele a právnické osoby

- platnost karty **3 roky**

Visa Business



Mezinárodní služební debetní karta určená pro fyzické osoby podnikatele a právnické osoby

- platnost karty **3 roky**

MasterCard Business



Mezinárodní služební debetní karta určená pro fyzické osoby podnikatele a právnické osoby

- platnost karty **3 roky**

Visa GOLD Business



Mezinárodní prestižní služební karta určená pro fyzické osoby podnikatele a právnické osoby

- platnost karty **3 roky**

MasterCard GOLD Business



Mezinárodní prestižní služební karta určená pro fyzické osoby podnikatele a právnické osoby

- platnost karty **3 roky**

- **Kreditní karty**

Úvěrová karta



Mezinárodní prestižní služební karta určená pro fyzické osoby podnikatele a právnické osoby

- platnost karty **3 roky**

SVOBODNÁ POVOLÁNÍ

Základem nabídky pro svobodná povolání je **běžný účet pro svobodná povolání** se všemi funkcemi platebního styku:

- tuzemský a zahraniční platební styk, trvalé příkazy, svolení k inkasu, SIPO, výběry a vklady hotovosti, bankovní šeky
- běžný účet zároveň otevírá přístup k dalším produktům a službám, které banka nabízí. K běžnému účtu lze vydat služební platební kartu, zřídit si kontokorent nebo si vybrat některý z produktů přímého bankovníctví
- vklady na všech běžných účtech jsou pojištěny v souladu se zákonem o bankách

BĚŽNÝ ÚČET PRO SVOBODNÁ POVOLÁNÍ

Je určen pro fyzické osoby podnikatele, kteří podnikají na základě jiného oprávnění než živnostenského listu. Svobodná povolání zahrnují následující profese: notáře, advokáty, správce konkurzní podstaty, dražebníky, soudní exekutory, daňové poradce, auditory, soudní tlumočníky, žurnalisty, umělecké agentury, umělce a spisovatele, patentové zástupce, soudní znalce, architekty, autorizované inženýry, veterináře, lékaře, lékárníky, pojišťovací zprostředkovatele.

- k účtu svobodných povolání je možné zřízení účelových podúčtů:
 - Účty notářských úschov
 - Účty úschov u advokáta
 - Účty správy majetku správcem konkurzní podstaty
 - Účty dražebníka
 - Účty sloužící k uložení peněžních prostředků přijatých exekutorem

ÚČET PRO LÉKAŘE - KONTO PROFESE – AESCULAP

nabízí ideální řešení pro správu podnikatelských financí pro lékařské a farmaceutické profese (osvědčení od České lékařské komory, České stomatologické komory, České lékárnické komory nebo Komory veterinárních lékařů).

ÚČET PRO ARCHITEKTY - KONTO PROFESE

je určeno architektům, kteří podnikají na základě osvědčení České komory architektů.

ÚČET PRO SOUDNÍ TLUMOČNÍKY - KONTO PROFESE

je určeno všem soudním tlumočnickům - fyzickým osobám podnikatelům, kteří podnikají na základě jmenovacího dekretu od ministra spravedlnosti nebo krajského soudu.

ÚČET PRO SOUDNÍ ZNALCE - KONTO PROFESE

je určeno všem soudním znalcům - fyzickým osobám podnikatelům, kteří podnikají na základě jmenovacího dekretu ministra spravedlnosti nebo krajského soudu.

ÚČET PRO SOUDCE A JUSTIČNÍ ČEKATELE - KONTO KOMPLET

je určeno všem soudcům, kteří vykonávají soudní profesi na základě jmenování prezidenta republiky, a justičním čekatelům, kteří předloží průkaz justičního čekatele.

ÚČET PRO STÁTNÍ ZÁSTUPCE A PRÁVNÍ ČEKATELE - KONTO KOMPLET

je určeno všem státním zástupcům, kteří vykonávají svou profesi na základě jmenovacího dekretu ministra spravedlnosti, a právním čekatelům, kteří předloží průkaz právního čekatele.

FIREMNÍ KLIENTELA

VEDENÍ ÚČTŮ

Běžné účty

Běžný účet je klíčem k většině finančních služeb banky. Jeho vedení je možné ve všech měnách uvedených v devizovém kurzovním lístku banky

Se svými finančními prostředky budete moci disponovat nejen osobně na přepážkách banky, ale samozřejmě také elektronicky na dálku.

Výpisy z běžných účtů mohou mít elektronickou i papírovou podobu. Ve druhém případě je pak možno využít zaslání jednoho výpisu v různých jazykových mutacích (kromě české také anglická a německá verze) na různé adresy a v různém počtu kopií, přesně dle Vašich potřeb.

Kromě běžných účtů jsou v naší nabídce i speciální typy účtů:

- pro **složení nebo zvýšení základního kapitálu** (užitečný při zakládání společností nebo navyšování vlastního jmění)
- účty správy finančních prostředků podle zvláštního zákona
- **jistotní účty** (banka vyplatí spravované prostředky ve stanovené lhůtě po sjednání daných podmínek – např. využitelné při převodech obchodních podílů nebo k úhradě kupní ceny nemovitosti)

Termínované vklady

Jedná se o vícedenní uložení peněžních prostředků společnosti.

- Jednorázový termínovaný vklad
- Opakovaný termínovaný vklad

Typy opakovaných termínovaných vkladů:

Neměnný - jistina termínovaného vkladu je po celou dobu jeho trvání neměnná, úrok je připisován na klientem zvolený účet.

Kapitalizovaný - jistina zřizovaného termínovaného vkladu je složena z jistiny splatného termínovaného vkladu a úroku připsaného k jistině splatného termínovaného vkladu.

Spořicí - jistina zřizovaného termínovaného vkladu je složena z jistiny splatného termínovaného vkladu, úroku připsaného k jistině splatného termínovaného vkladu a sjednané neměnné částky spoření účtované na vrub běžného účtu.

Zůstatkový - výše jistiny zřizovaného termínovaného vkladu je odvozena z výše disponibilního zůstatku účtu klienta ke dni zřízení termínovaného vkladu. Od částky disponibilního zůstatku je odečtena neměnná, předem sjednaná částka, která zůstává na běžném účtu. Disponibilní zůstatek je vždy snížen o případný úvěrový limit sjednaný s bankou k účtu.

Depozitní směnka

Depozitní směnka denominovaná v CZK nebo v cizí měně je vlastní směnkou UniCredit Bank Czech Republic, a.s., kterou banka vystavuje ve prospěch kupujícího. Kupující v den vystavení směnky splatí příslušný finanční obnos (kupní cenu) ze svého běžného účtu vedeného u banky. V den splatnosti je potom oprávněnému majiteli proplacena nominální hodnota směnky. Směnka je vystavována na nominální hodnotu, která se rovná kupní ceně navýšené o předem stanovený pevný úrokový výnos.

Hotovostní operace

- vklad a výběr hotovosti
- svoz hotovosti
- valutové operace

Tuzemské a zahraniční platby

Druhy tuzemských plateb:

- převod z/na korunový účet
- příkaz k inkasu
- souhlas s inkasem

Formy tuzemských plateb:

- korunový převod standardní formou
- korunový převod expresní formou

Četnost tuzemských plateb:

- jednorázový příkaz k úhradě
- jednorázový příkaz k inkasu
- hromadný příkaz k úhradě
- hromadný příkaz k inkasu

Expresní platba Expresní platba umožňuje významně zrychlit domácí platby v Kč. Při použití Expresní platby UniCredit Bank garantuje připsání prostředků na korunový účet příjemce vedený u jiné banky v České republice valutou téhož dne.

Další platební instrumenty:

- platební karty
- šeky a šekové knížky

Zahraniční platby:

U zahraničního platebního styku UniCredit Bank využívá síť korespondentských bank v různých zemích, což umožňuje rychlejší doručení platby zahraničnímu příjemci. Síť nostro účtů u korespondentských bank v eurozóně rovněž umožňuje UniCredit Bank využívat služeb nejdůležitějších platebních systémů v rámci Hospodářské a Evropské Měnové Unie.

V Evropském Hospodářském prostoru (země EU27 + Norsko, Island a Lichtenštejnsko) umožňuje UniCredit Bank specifické platby realizovat prostřednictvím Europlatby a pro zahraniční platby v rámci koncernu UniCredit využívat produktu FlashPayment s výhodnějšími podmínkami.

Druhy zahraničních plateb

- převod z/na cizoměnového účtu do/ze zahraničí
- převod z/na korunového účtu s konverzí do/ze zahraniční měny
- převod v CZK do zahraničí

Formy zahraničních plateb

- zahraniční převod standardní formou
- Europlatba
- FlashPayment

Četnost zahraničních plateb

- jednorázový příkaz k úhradě
- trvalý příkaz k úhradě

EUROPLATBA

V zemích Evropské unie a Evropského hospodářského prostoru byla zavedena tzv. "Europlatba" – přeshraniční platba v EUR do výše 50.000,- EUR, která se zpracovává prostřednictvím systému STEP2 za přesně definovaných pravidel.

Platební instrukce Europlatby musí splňovat tyto podmínky:

- a) správně zadaný **IBAN** (International Bank Account Number = mezinárodní číslo účtu) příjemce
- b) správně zadaný **BIC** (Bank Identifier = SWIFTový kód) banky příjemce
- c) řízení poplatků "**SHA**" (shared = poplatky odesílající banky hradí plátce, poplatky přijímající banky hradí příjemce)
- d) neobsahovat žádný požadavek na zvláštní způsob zpracování (kódová slova uváděná do pole "Informace pro banku" v EB aplikaci Eltrans 2000 či IB aplikaci NetBanka)

Pokud v platebním příkazu není dodržena alespoň jedna z uvedených náležitostí, nejedná se o Europlatbu, ale o standardní zahraniční platební příkaz a bude tak zpracován a zpoplatněn. Europlatba může být bance doručena i na papírovém nosiči. V takovém případě bude k poplatku za Europlatbu navíc připočten příplatek za manuální zpracování.

Europlatba přináší následující výhody:

úspora poplatků hrazených klientem

- u vyšších Europlateb bude aplikován snížený poplatek
- u došlých Europlateb bude aplikován snížený poplatek, úspora poplatků hrazených obchodním partnerem v Evropské Měnové Unii (EMU)
- je-li účet obchodního partnera veden v zemi Evropské Měnové Unie (EMU), příjemce hradí poplatek za přeshraniční platbu pouze ve výši poplatku za tuzemskou došlou platbu v dané zemi, zrychlené provedení platby
- správně zadaná Europlatba je zpracována systémem STEP 2, je tedy rychlejší než klasický korespondenční převod a příjemce ji tudíž obdrží dříve

FLASHPAYMENT

UniCredit Bank Czech Republic, člen UniCredit Group, pro klienty připravila další zjednodušení a zrychlení zahraniční platebního styku v rámci koncernu – produkt FlashPayment. Jsou-li splněny níže uvedené podmínky, je platební příkaz automaticky zpracován jako FlashPayment a prostředky jsou příjemci připsány hned následující pracovní den. Není třeba udílet bance jakékoli zvláštní instrukce, ani platit poplatky za urgentní zpracování.

Podmínky pro zpracování zahraničního platebního příkazu jako FlashPayment:

- účet plátce i účet příjemce jsou vedeny v příslušné bance skupiny UniCredit
- nekonverzní platba v EUR nebo v měně země účtu příjemce
- v platebním příkazu je zadán IBAN účtu příjemce a BIC
- dodržení lhůty pro předložení platebního příkazu

V případě, že se jedná o platbu směřovanou do země EMU (v případě UniCredit Group jde např. o Rakousko a Německo), příjemce hradí poplatek ve výši standardního poplatku za došlou tuzemskou platbu v dané zemi.

Přehled bank skupiny UniCredit v CEE podporujících FlashPayment

Země CEE	Jméno banky skupiny UniCredit	BIC
Bosna a Hercegovina	HVB Central Profit Banka dd, Sarajevo	BACXBA22
	UniCredit Zagrebačka banka d.d, Mostar	ZABABA22
	UniCredit Bulbank AD, Sofie	UNCRBGSF
Bulharsko		BFTBGSF
Česká Republika	UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	BACXCZPP
Estonsko	AS UniCredit Bank Estonian Branch, Talin	UNCREE22
Chorvatsko	Zagrebacka banka d.d., Záhřeb	ZABAH2X
Itálie	UniCredit Banca S.p.A, Bologna	UNCRIT2B
	UniCredit Banca d'Impresa S.p.A., Verona	UNCRIT2V
	UniCredit Private Banking S.p.A., Torino	UNCRIT2T
	AS UniCredit Bank Lithuanian Branch, Vilnius	UNCRLT22
Litva		UNCRLT22
Lotyšsko	AS UniCredit Bank, Riga	VBRILV2X
Maďarsko	UniCredit Bank Hungary Zrt., Budapešť	BACXHUHB
Německo	Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov	HYVEDEMM
	Bankhaus Neelmeyer AG, Brémy	NEELDE22
Polsko	Bank BPH SA, Krakov	BPHKPLPK
	Bank Pekao SA, Varšava	PKOPPLPW
Rakousko	Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	BKAUATWW
Rumunsko	UniCredit Tiriak Bank SA, Bukurešť	BACXROBU
Rusko	International Moscow Bank PLC, Moskva	IMBKRUUM
Slovensko	UniCredit Bank Slovakia a.s., Bratislava	UNCRSKBX
Slovinsko	UniCredit Banka Slovenija d.d., Lublaň	BACXS122
Srbsko	UniCredit Bank Srbija a.d., Bělehrad	BACXRSBG
Ukrajina	UniCredit Bank LLC, Lutsk	DEKRUA22

Financování

Kontokorentní úvěr představuje flexibilní možnost financování pracovního kapitálu, která klientovi umožňuje čerpat úvěr v rámci předem schváleného limitu v Kč nebo jiné dohodnuté měně. Úvěr banka poskytuje maximálně na 12 měsíců a je splatný najednou ke dni splatnosti.

Provozní úvěry jsou krátkodobé úvěrové linky se splatností do 1 roku s možností obnovení. Linku je možno čerpat v Kč nebo jiné dohodnuté měně jako kontokorentní úvěr, ve formě tranší, jako rámec pro vystavování bankovních záruk, rámec pro vystavování akreditivů, rámec pro eskont směnek a/nebo jako limit pro treasury operace.

Investiční úvěr je středně- nebo dlouhodobý nástroj pro financování investičního majetku klienta. Investiční úvěr může být klientem čerpán (za předem dohodnutých podmínek) buď jednorázově nebo v několika tranších na předem pevně stanovenou dobu. Investiční úvěry banka poskytuje v Kč nebo jiné dohodnuté měně.

SME úvěry jsou formou rychlého a flexibilního financování malých a středních podniků u UniCredit Bank.

- Tuzemským právnickým osobám s obratem vyšším než 50 miliónů Kč za účetní období
- Společnostem, které v rámci UniCredit Bank nemají jiný úvěr (vztahuje se na stávající klienty banky)
- Společnostem, které nemají závazky po splatnosti u daňových orgánů a orgánů soc. pojištění a jejichž účty nebyly za poslední 2 roky postiženy exekucí

SME – "malé a střední podniky"; zkratka používaná v rámci EU. SME segment bývá definován různě, v rámci UniCredit Bank do něj zahrnujeme společnosti s ročním obratem 50-150 milionů Kč.

Parametry

- SME úvěry jsou poskytovány především v CZK
- Čerpání až do maximální výše 5 milionů Kč - v závislosti na bonitě firmy a ochotě zajistit úvěr avalem na blankosměnce
- Určený především k financování oběžných prostředků
- Poskytován se splatností do jednoho roku
- Úroková sazba stanovena individuálně dle bonity podniku klienta

Formy SME úvěr

SME úvěrový rámec lze poskytnout buď ve formě víceúčelové linky, nebo ve formě kteréhokoliv z následujících produktů:

- Víceúčelová linka - Revolvingově využitelná víceúčelová linka ve formě kontokorentního úvěru, krátkodobých úvěrů, bankovních záruk, linky pro treasury obchody, akreditivů.
- Kontokorentní úvěr - Úvěr určený k financování provozních potřeb.
- Krátkodobé úvěry - Úvěry čerpané v tranších se splatností několika týdnů nebo měsíců, maximálně však 1 roku - dle volby klienta.
- Krátkodobé bankovní záruky - Na základě příkazů k vystavení záruky lze poskytnout následující druhy záruk (ať už v rámci víceúčelové linky, nebo rámce na bankovní záruky):
 - o Platební záruky
 - o Záruky za nabídku
 - o Akontační záruky
 - o Záruky za dobré provedení dílaFormou SME rámce lze rovněž poskytnout přísliby bankovních záruk uvedených druhů. Bankovní záruky za celní dluh poskytujeme jinou formou.
- Linka pro treasury obchody - Krátkodobé obchody/deriváty určené k zajištění (hedging), nikoli sjednané za účelem spekulace.
- Akreditiv
- Factoring - Jedná se o otevřený regresní factoring sjednaný ve spolupráci s pracovníky UniCredit Factoring (dříve HVB Factoring).

Výhody

- Rychlý proces zpracování – připsání prostředků ve standardní lhůtě do 5 pracovních dnů (předpokládáme předání všech podkladů, schválení SME rámce a podpis smlouvy)
- Nízká administrativní náročnost co do počtu požadovaných dokumentů
- Okamžité poskytnutí prostředků i v případě, že jste doposud nebyli klienty UniCredit Bank

Programové úvěry. Úvěry poskytované ve spolupráci s jinými finančními institucemi - například Evropskou investiční bankou.

Leasing. Součástí skupiny UniCredit Group v České republice je i leasingová společnost UniCredit Leasing. Výhodami, které přináší pevné spojení mezi UniCredit Bank a UniCredit Leasing, jsou rychlejší získávání informací, jednodušší komunikace a možnost dodat pouze jednu sadu dokumentů pro případné financování jak formou úvěru, tak zároveň leasingem.

CORPORATE FINANCE

Projektové financování

Je založeno na budoucích finančních tocích financovaného projektu jako zdroje pro splácení úvěru. Příjemcem úvěru je obvykle projektová společnost (Special Purpose Vehicle).

Mateřská společnost se podílí na vlastním jmění projektové společnosti v dopředu sjednaném poměru k jejímu dluhu, rovněž odpovědnost mateřské společnosti a její záruky za úspěšnou realizaci projektu jsou dopředu definovány a limitovány.

Projektové finanční struktury jsou typické maximální mírou diversifikace rizik mezi strany angažované na transakci.

Akviziční financování

Finanční struktury umožňující akvizici cílové společnosti investorem, jehož cash flow není dostačující ke splácení úvěru.

Příjemcem úvěru je obvykle projektová společnost (Special Purpose Vehicle) vybavená určitým podílem vlastních zdrojů poskytnutých investorem.

Zdrojem pro splácení akvizičního úvěru jsou finanční toky přebírané společností.

Strukturované financování

Je založeno na existující činnosti společnosti či skupiny společností a jejich finančních tocích. Využívá kombinace různých typů úvěrových linek a produktů k dosažení optimální struktury financování společnosti, včetně dceřiných společností v rámci konsolidovaných skupin.

Společnosti realizují výhody jediné úvěrové smlouvy, marže a unifikované a jednoduché administrace. Finanční struktury dále umožňují participaci různých bank s koordinační rolí agentské banky a rovněž rovné sdílení zajištění mezi zúčastněnými bankami (klubové či syndikované úvěry a půjčky)."

Obchodní a expertní financování

Bankovní záruky

Bankovní záruka vzniká písemným prohlášením banky v záruční listině, že uspokojí věřitele do výše určité peněžní částky podle obsahu záruční listiny, jestliže určitá třetí osoba (dlužník) nesplní určitý závazek nebo budou splněny jiné podmínky stanovené v záruční listině. Bankovní záruka = spolehlivý zajišťovací instrument v mezinárodním a tuzemském obchodu

DRUHY BANKOVNÍCH ZÁRUK

Poskytujeme následující druhy bankovních záruk jak v tuzemsku, tak do zahraničí:

Přímé záruky

- Přímou záruku vystaví banka bezprostředně ve prospěch beneficianta, čímž vzniká přímý právní vztah mezi ručící bankou a beneficentem.
- Výhoda přímé záruky pro Vás nespočívá jen v nižších nákladech, protože se neúčtuje záruční provize ani poplatky druhé banky v zahraničí, ale především v tom, že pokud v textu záruky není výslovně sjednáno jinak, podléhá tato záruka českému právu.

Nepřímé záruky

- U nepřímé záruky je zapojena další banka tzn. banka příkazce vystaví nepřímou záruku (protizáruku) ve prospěch druhé banky, na jejímž základě druhá banka vystaví záruku ve prospěch beneficianta.
- Protizáruka jistí druhou banku pro případ eventuálního čerpání její záruky beneficentem, a to neodvolatelným abstraktním závazkem banky, že v případě plnění ze záruky příslušnou částku zaplatí na první písemnou výzvu druhé banky.
- Nepřímé záruky jsou využívány zpravidla ve specifických teritoriích (arabské země), kdy právní předpisy neumožňují přijetí záruk zahraničních bank.

Platební záruky

za zaplacení
za nájemné
za spotřební daň
za mýtné
za úvěr

Neplatební záruky

za nabídku
za splnění smlouvy (za dobré provedení díla)>
za zádržné (za zajištění záruční lhůty)
za vrácení akontace
záruka ve prospěch Státního zemědělského intervenčního fondu

Celní záruky

společný tranzitní režim/tranzitní režim Společenství
jiné operace než režim tranzitu

Banka pomůže při výběru typu záruky (záruka za nabídku, akontační záruka, záruka za dobré provedení, platební záruka aj.) i volbě textu záruky při respektování pravidel a zvyklostí platných v dané zemi.

Vedle vystavování záruk a protizáruk a jejich avizování banka nabízí i vystavování záruk z příkazu banky obchodního partnera. Vždy s ohledem na podmínky dané záruky a v závislosti na bonitě a teritoriu vystavující banky.

Dokumentární obchody

Jedná se o klasické platební nástroje a nástroje snižování rizik v zahraničním, ale i v tuzemském obchodě. Patří k nim zejména:

DOKUMENTÁRNÍ AKREDITIV

je neodvolatelný písemný závazek banky odběratele (příkazce akreditivu), že provede platbu v termínu, který je v akreditivu stanoven, ve prospěch dodavatele (příjemce akreditivu) za předpokladu, že tento předloží v akreditivu stanovené dokumenty v souladu s podmínkami akreditivu. Jde o platební i zajišťovací instrument zároveň. Druhy akreditivů jsou:

- Importní akreditiv
- Exportní akreditiv
- Forfaiting akreditivu = odkup pohledávky z akreditivu bez postihu
- Postfinancing akreditivu

DOKUMENTÁRNÍ INKASA A INKASA SMĚNEK

Méně sofistikovaná forma dokumentární platby. Banky nevstupují do žádných platebních závazků, pouze mají za úkol vydat dokumenty odběrateli proti určitému úkonu (nejčastěji proti platbě, proti akceptaci směnky).

FINANCOVÁNÍ POHLEDÁVEK

Diskont

Jedná se o odkup směnečných, akreditivních nebo účetních pohledávek (jak zahraničních tak i tuzemských) se zpětným postihem na dodavatele, přičemž dodavatel ručí za právoplatnost, nezapočitatelnost pohledávek a námitky z předmětného obchodu.

Forfaiting

Jedná se o odkup směnečných, akreditivních nebo účetních pohledávek (jak zahraničních tak i tuzemských) bez zpětného postihu na dodavatele, přičemž dodavatel ručí za právoplatnost, nezapočitatelnost pohledávek a námitky z předmětného obchodu. V případě pohledávek za odběrateli z vysoce rizikových oblastí banka doporučuje pojištění pohledávek u EGAP či jiných komerčních pojišťoven.

Účelové financování

Získáte finanční prostředky na základě předkládání vystavených faktur za Vašimi odběrateli. Všechny pohledávky v rámci tohoto financování jsou postoupeny UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a pojištěny u komerční pojišťovny proti platební neschopnosti a nevůli.

PŘEDEXPORTNÍ FINANCOVÁNÍ

Poskytneme Vám úvěr na profinancování nákupu surovin, materiálu, subdodávek a vlastního výrobního procesu v souvislosti s konkrétní exportní zakázkou. Podmínkou poskytnutí tohoto úvěru je bonitní budoucí vývozní pohledávka, většinou zajištěná dokumentárním akreditivem, zárukou, avalovanou směnkou či jiným akceptovatelným instrumentem (např. pojištěním).

DALŠÍ MOŽNOSTI FINANCOVÁNÍ OBCHODU

- Odběratelský úvěr
- Financování skladových zásob
- Financování zahraničních investic

FINANCOVÁNÍ NEMOVITOSTÍ

Typy financovaných nemovitostí:

- administrativní/kancelářské prostory
- maloobchodní prostory
- logistická centra
- rezidenční projekty
- pozemky

Projektové financování - Off balance sheet financování, které je postaveno výlučně na budoucím cash flow financovaného projektu. Příjemce úvěru je účelově založená společnost.

Typy úvěrů

1. Krátkodobé úvěry

- úvěry primárně poskytnuté na nákup pozemku
- pravomocné územní rozhodnutí na plánovaný projekt

2. Střednědobé úvěry

- úvěry poskytnuté na výstavbu nemovitosti
- splatnost po dokončení výstavby (úvěr může být konvertován na dlouhodobý investiční úvěr za předpokladu splnění daných podmínek)
- minimální podíl vlastních prostředků na celkových investičních nákladech projektu
- vlastnictví všech relevantních nemovitostí a pravomocné stavební povolení
- částečný předpronájem/prodej před prvním čerpáním úvěru
- generální dodavatel akceptovatelný pro banku

3. Dlouhodobé investiční úvěry

- úvěry poskytnuté na akvizici již existující nemovitosti nebo na refinancování střednědobého úvěru, který byl poskytnut na výstavbu nemovitosti
- úvěr je obvykle poskytnut v EUR nebo Kč (dle měny nájmu - eliminace kurzového rizika)
- amortizace úvěru v průběhu splácení formou anuitních splátek

- "Non-recourse financing" (zajištění pozemky, objektem a výnosy z nájmu)

Leasing nemovitostí

Leasing nemovitostí patří mezi formy dlouhodobého financování. Tento způsob financování ve srovnání s jinými formami může investorovi přinést podstatné výhody.

EU FONDY

Základní informace k získávání dotací:

UniCredit Bank poskytuje klientům komplexní podporu při získávání a správě dotací a finančních podpor. Pomůžeme při realizaci Vašeho projektového záměru. Hlavním cílem naší práce je poskytování kvalitní konzultační služby, podání přesné, aktuální a relevantní informace a navržení optimálního postupu z pohledu každého jednoho klienta.

- zhodnotíme projektový záměr
- provedeme dotační audit (vyhledání konkrétní vhodné dotace)
- doporučíme, jak zpracovat projektovou žádost
- namodelujeme cashflow
- navrhujeme vhodný model financování pro realizaci projektu
- poradíme s výběrem zpracovatele projektové žádosti a požadovaných příloh
- konzultujeme průběh realizace projektu
- informujeme o potřebách dotačního managementu
- pro expertní podporu při zpracování žádosti, jejích příloh a řízení projektu využijte služeb některého z prověřených partnerů Banky
- dotace vyplatíme nebo výplatě asistujeme – výplata dotací

Evropské kompetenční centrum UniCredit Bank (ECC) Vám pomůže lépe se zorientovat v oblasti čerpání podpory, usnadní Vám proces podání žádosti a zvýší Vaše šance na úspěšné získání a udržení podpory ze zdrojů EU.

EUROÚVĚR

Produkt EUROÚVĚR zohledňuje potřeby žadatelů o dotace a v maximální míře sladuje profinancování projektů se specifickými věcnými i časovými požadavky při procesu získávání dotačních prostředků

- konzultace o možnosti financování projektů z prostředků EU nebo jiných národních podpůrných programů, které pomohou identifikovat vhodný dotační program
- identifikace konkrétního vhodného dotačního programu
- pomoc při zpracování dokumentace a přípravě žádosti o podporu z EU
- projednání optimální struktury financování projektu obsahující:
- vystavení příslibu úvěru - je důležité pro žádost o podporu. Při podání žádosti slouží jako doklad o zajištění financování projektu
- překlenovací úvěr - do obdržení dotace - podpora EU je vyplácena zpětně po dokončení projektu nebo jeho části. Překlenovací úvěr má zajistit finanční prostředky do doby získání podpory
- investiční úvěr - úvěr určený na krytí výdajů projektu, které nejsou financovány z podpory EU. Doplnuje vlastní zdroje klienta, takzvané spolufinancování
- UniCredit Bank poskytuje ve spolupráci se specializovanými poradenskými firmami kompletní poradenství při získávání dotací. Budeme velmi rádi, pokud se na nás obrátíte buď prostřednictvím Vašeho bankovního poradce, nebo přímo na níže uvedený kontakt.

TREASURY PRODUKTY

Transakce na peněžním a devizovém trhu

- **FX Spot deals** - Nákup nebo prodej jedné měny za druhou za předem dohodnutý kurz s valutou jeden až tři pracovní dny.
- **FX forwards** - Termínovaný obchod je nákup nebo prodej jedné měny za druhou za předem dohodnutý kurz s vypořádáním v budoucnosti. Směnný kurz, objem a termín splatnosti dané transakce se stanoví v okamžiku uzavření termínového obchodu, zatímco k plnění dochází, na rozdíl od spotových operací, později než za tři pracovní dny.
- **FX option** - Opce je dohoda mezi dvěma subjekty - kupujícím a prodávajícím opce, která dává kupujícímu právo (nikoli však povinnost) koupit (nákupní opce), resp. prodat (prodejní opce) ke stanovenému datu sjednané množství dané měny za předem sjednanou cenu (realizační cena).
- **FX swaps** - je FX Spot deal prodej/nákup jedné měny a zároveň její zpětný prodej/nákup na termín za druhou měnu.
- **Primární umísťování obligací**
- **Obchodování s obligacemi na sekundárním trhu**
- **Primární umísťování směnečných programů**
- **Obchodování s cennými papíry emitovanými v rámci směnečných programů**
- **Treasury bills**

- **Forward-forwards** - Dohoda mezi klientem a bankou, ve které je v současnosti sjednána úroková sazba depozita/půjčky pro předem dohodnutou časovou periodu v budoucnu a pro dohodnuté množství dané měny.
- **Forward rate agreement (FRA)** - Dohoda o budoucí úrokové sazbě, tj. Forward Rate Agreement (FRA), je dohoda mezi klientem a bankou, ve které je v současnosti sjednána úroková sazba pro předem dohodnutou časovou periodu v budoucnu a pro dohodnuté množství dané měny. Uzavřením FRA nedochází mezi smluvními stranami ke kapitálovým tokům, ale pouze k vyrovnání rozdílů v úrocích, které vyplývají z difference mezi úrokovou sazbou sjednanou při uzavření FRA a aktuální referenční sazbou platnou k počátečnímu datu platnosti FRA.
- dohoda mezi smluvními stranami o výměně úrokových plateb v téže měně na předem dohodnuté časové období.

ELEKTRONICKÉ BANKOVNICTVÍ

- MultiCash
- Eltrans 2000
- EuropeanGate

INTERNETOVÉ BANKOVNICTVÍ

BusinessNet je službou internetového bankovníctví vytvořenou s cílem uspokojit náročné potřeby firemních klientů. K obsluze firemních účtů prostřednictvím služby BusinessNet postačí přístup na internet, internetový prohlížeč a na počítači nezávislý elektronický bezpečnostní klíč.

CASH MANAGEMENT

UniCredit Bank v zájmu spokojenosti svých klientů neustále rozšiřuje paletu produktů a služeb, přičemž využívá všech progresivních metod moderního bankovníctví. Mezi nejdůležitější patří služby v oblasti Cash Managementu, tedy řízení finančních toků.

- **Cash pooling**
- **SWIFTové produkty**

AKCEPTACE PLATEBNÍCH KARET – PLATEBNÍ TERMINÁLY (ACQUIRING)

Rychlé a spolehlivé zpracování bezhotovostních operací realizovaných platebními kartami.

Tato služba je určena všem společnostem, které by rády usnadnily svým zákazníkům nákup a zaměstnancům práci. Platební terminály přinášejí do společnosti méně administrativy a méně "rizikové" práce s hotovostí. Umožní zákazníkům bezhotovostní úhrady prostřednictvím platebních karet a snadnější kontrolu financí. Možnost využít při placení platební karty se již pro všechny stala naprostou samozřejmostí a přispívá ke zvýšení prestiže firmy.

KOMUNÁLNÍ FINANCOVÁNÍ

UniCredit Bank Czech Republic a.s. nabízí subjektům komunálního sektoru komplexní řešení finanční služby obcí, měst, svazků obcí a krajských úřadů včetně jimi založených organizací s vazbou na produkty a služby poskytované v rámci celé České republiky.

FACTORING

Factoring znamená další alternativu financování pohledávek, která se v současné době na českém trhu těší vzrůstající poptávce.

U UniCredit Bank Factoring může klient využít těchto služeb:

- odkup, financování, pojištění, správu a inkaso pohledávek
- rychlé zpracování a monitoring postoupených pohledávek
- individuální přístup
- regionální pokrytí prostřednictvím poboček UniCredit Bank

INVESTIČNÍ BANKOVNICTVÍ

PRIVATE BANKING

Banka nabízí komplexní služby správy peněžních prostředků, one-stop shopping a souhrnný servis pro klienty Private Banking. Samozřejmostí je pro nás kvalitní servis, absolutní diskrétnost při poskytování služeb, individuální přístup ke každému klientovi Private Banking prostřednictvím stálého privátního bankovního poradce, profesionální investiční a majetkové poradenství.

Produkty a služby Privátního bankovníctví jsou určeny pro klienty z řad jednotlivců i rodin, jejichž finanční aktiva přesahují 3 miliony CZK včetně zahraničních měn.

CENNÉ PAPIRY

Prostřednictvím široké nabídky zahraničních podílových fondů, dluhopisů, přímých investic a dalších cenných papírů UniCredit Bank nabízí fyzickým i právnickým osobám možnost výhodně zhodnotit své peníze na tuzemských a zahraničních trzích.

STRUKTUROVANÉ DLUHOPISY

Strukturovaný dluhopis je investiční cenný papír. Výnos je obvykle vyplácen v podobě jednoho, výjimečně několika kuponů. Jejich velikost je závislá na vývoji tržní hodnoty podkladového aktiva, což je obvykle akciový index, koš zvolených akcií nebo komodit. Strukturovaný dluhopis lze kdykoliv před uplynutím doby splatnosti prodat. V takovém případě je výnos pro investora dán rozdílem prodejní a nákupní ceny

Hlavními přednostmi UniCredit Strukturovaného dluhopisu jsou:

- **nízká rizikovost investice** - zajištění navrácení všech investovaných peněz, případně i minimálního pevného výnosu, resp. navrácení jmenovité hodnoty dluhopisu
- **mimořádný potenciál růstu** - spojení konzervativního charakteru investice s dynamickou složkou finančního, nebo kapitálového trhu
- **okamžitá likvidita** - banka zajišťuje zpětný odkup dluhopisů na všech pobočkách, a to i před datem jejich splatnosti
- **daňové výhody** - kapitálové výnosy z cenných papírů, které jsou v držení fyzických osob déle než 6 měsíců, jsou v souladu s platnými právními předpisy České republiky osvobozeny od daně z příjmu.

Bezpečnost investice do dluhopisu je zajištěna:

- vysokou kredibilitou emitenta - UniCredit Bank je čtvrtou největší bankou v ČR
- silným kapitálovým zázemím velké mezinárodní finanční skupiny UniCredit Group

ZERO BOND

ZERO bond je střednědobý cenný papír s původní splatností obvykle 5 let a s výnosem na bázi diskontu, což znamená, že při nákupu zaplatíte cenu nižší, než je nominální hodnota dluhopisu. Výnos pro investora je dán rozdílem mezi nákupní a prodejní cenou resp. mezi nákupní cenou a nominální hodnotou při splatnosti.

Hlavními přednostmi jsou:

- **atraktivní výnos** - výnos dluhopisu představuje rozdíl mezi jeho cenou při nákupu a jmenovitou (nominální) hodnotou, výše výnosu závisí především na délce investičního období
- **nízká rizikovost investice** - silným kapitálovým zázemím mezinárodní skupiny UniCredit Group
- **možnost okamžitého odprodeje** - banka zabezpečuje zpětný odkup svých dluhopisů, a to i před datem jejich splatnosti za tržní cenu (tržní cena je stanovována na denní bázi)

- **daňové výhody** - kapitálové výnosy z dluhopisu ZERO bond, které jsou v držení fyzických osob déle než 6 měsíců, jsou v souladu s platnými právními předpisy ČR osvobozeny od daně z příjmu.

HYPOTEČNÍ ZÁSTAVNÍ LISTY

Hypoteční zástavní list je dluhopis vydaný hypoteční bankou, jehož jmenovitá hodnota včetně splatných úroků je v souladu se zákonem kryta pohledávkami v tzv. krycím bloku. Minimálně z 90 % je krycí blok tvořen pohledávkami z hypotečních úvěrů zajištěných zástavou nemovitosti (úvěr nesmí převýšit 70 % ceny nemovitosti). Max. 10 % pak může mít podobu tzv. náhradního krytí, což mohou být pouze vysoce likvidní a bonitní prostředky: hotovost, státní dluhopisy, vklady u ČNB či cenné papíry vydané ČNB.

Banka má v nabídce:

- hypoteční zástavní listy s výnosem na bázi diskontu
- kuponové hypoteční zástavní listy
- hypoteční zástavní listy veřejně obchodovatelné a registrované ve Středisku cenných papírů
- hypoteční zástavní listy registrované ve vlastním registru a reprezentované sběrným dluhopisem

Hlavními přednostmi hypotečních zástavních listů jsou:

- **vyšší výnos** oproti zhodnocení na srovnatelných termínovaných depozitech
- **vysoká bezpečnost investice** – jmenovitá hodnota včetně hodnoty z úrokového výnosu je kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů poskytnutých UniCredit Bank
- **neustálá likvidita** – investor může kdykoli až do doby splatnosti požádat o zpětný odkup za aktuální tržní cenu (tržní cena je stanovována na denní bázi)
- **nulové poplatky** – investor neplatí žádné vstupní ani výstupní poplatky a to i při prodeji dluhopisu před datem splatnosti
- **daňové výhody** - úrokové výnosy z hypotečních zástavních listů, vydaných před 1. lednem 2008, jsou v souladu s platnými právními předpisy České republiky osvobozeny od daně z příjmu.

PŘEHLED PODÍLOVÝCH FONDŮ

Níže uvedený přehled fondů je v tomto Základním prospektu uveden pouze jako obecná informace o produktech nabízených bankou a nepředstavuje veřejnou nabídku jakýchkoli podílových listů či jiných cenných papírů subjektů kolektivního investování.

Fondy peněžního trhu



Pioneer Sporokonto

Fondy peněžního trhu jsou podílové fondy, které investují výhradně do dluhopisů s velmi krátkou dobou splatnosti a do nástrojů peněžního trhu (pokladniční poukázky, termínované vklady). Proto je riziko při investování do těchto fondů jen velmi malé. Vyhlídky na výnos odpovídají krátké investiční době nástrojů, které se v rámci fondu využívají. Fondy peněžního trhu jsou také jako jediné vhodné i pro vysloveně krátkodobé investice.

Dluhopisové fondy



Pioneer obligační fond
Pioneer Funds- EuroBond (Lux)
Pioneer Funds – U.S. Bond (Lux)
Pioneer Funds - Euro Strategic Bond (Lux)

Dluhopisové fondy investují výhradně do pevně úročených cenných papírů (obligací apod.). Pro výrazně nižší kolísání kursů trhů s dluhopisy jsou dluhopisové fondy ve srovnání s akciovými obecně méně rizikové. I zde je však samozřejmě třeba dbát na to, do jakých měn dluhopisový fond investuje a jaké jsou kvality emitentů cenných papírů, které tvoří portfolio fondu.

Doporučený investiční horizont: minimálně 3-4 roky.

Směšené fondy



Pioneer růstový fond
Pioneer dynamický fond

Pioneer zajištěný fond
Pioneer zajištěný fond 2

Smíšené fondy investují zároveň do akcií i dluhopisů. Výnosová i riziková komponenta jsou přitom určovány vzájemným poměrem mezi akciemi a dluhopisy. Obecně platí: čím větší je ve smíšeném fondu podíl akcií, tím vyšší je možný výnos, ale i riziko. Doporučený investiční horizont: minimálně 4-5 let.

Akciové fondy



Pioneer akciový fond
Pioneer Funds – U.S. Pioneer Fund (Lux)
Pioneer Funds – Top European Players (Lux)
Pioneer Funds – Emerging Markets Equity

Akciové fondy investují podle své strategie na různých akciových trzích po celém světě. Tyto fondy poskytují dlouhodobě výrazně vyšší vyhlídky na výnos než předchozí typy fondů. S tím je ovšem spojeno i širší pásmo možného kolísání kursů a tedy i vyšší riziko. Výnos a riziko jsou přirozeně silně ovlivněny tím, na jakých akciových trzích daný fond investuje. Investice do akcií na tzv. "emerging markets" jsou mnohem rizikovější než obdobné investice na zavedených vyspělých akciových trzích. Je nutné zdůraznit, že o investicích do akciových fondů bychom měli uvažovat za předpokladu minimálního investičního horizontu 5 až 6 let.

Výše uvedené fondy představují pouze část nabídky fondů z tzv. "české rodiny" a "lucemburské rodiny" fondů Pioneer. Úplný přehled je k dispozici na www.unicreditbank.cz/cz/kurzy-investicnich-produktu/pioneer.html. Banka dále distribuuje i produkty dalších vybraných zahraničních správců.

ART BANKING

Art Banking je exkluzivní služba pro klienty segmentu Privátního bankovníctví UniCredit Bank, která nabídne poradenství v oblasti umění. UniCredit Bank jej v této formě nabízí jako první v České Republice a odlišuje se tím od běžné bankovní nabídky.

Zkušenosti, které banka nabyla v jiných zemích Evropy, kde tento servis poskytuje na standardní úrovni, velmi dobře uplatníme při asistenci našim klientům v mnoha oblastech týkajících se umění a péče o něj. Se službou Art Banking svým klientům přináší UniCredit Bank dobrou znalost oboru se silným zázemím stabilní evropské banky.

Služba není určena jen pro milovníky umění a v oboru sběhlé sběratele, ale i pro ty, kteří v této oblasti začínají. Nespornou výhodou poskytované služby je centralizace různorodých požadavků našich klientů v jednom místě a také osobní a diskrétní přístup ke každému z nich.

Poradenství nabízíme v těchto oblastech: Nákup a prodej uměleckých děl, sestavování sbírek a jejich zhodnocování a komplexní odborná péče o umělecké předměty.

5.3 NOVINKY V ROCE 2007 A ZAVEDENÍ NOVÝCH PRODUKTŮ NEBO ČINNOSTÍ

UniCredit Bank spustila SEPA (Single Euro Payments Area) standard platby v měně EUR

SEPA (Single Euro Payments Area) umožní zpracovávat bezhotovostní platby v rámci států Evropského hospodářského prostoru a Švýcarska v souladu s jednotnými evropskými pravidly a standardy. UniCredit Bank je jednou z mála bank v ČR, která přistoupila k SEPA a je schopna přijímat platby od okamžiku spuštění projektu 28. ledna 2008.

SEPA platby jsou realizovány v jednotné měně euro a příjemce platbu obdrží do tří bankovních dnů od zaslání platby klientem. Samotný převod není limitován částkou úhrady a na účet příjemce je převedena celá poukazovaná částka. Nový formát SEPA platby umožňuje přenášet další údaje, které klienti mohou využít k předávání dodatečných informací o platbě a její jednoznačné identifikaci.

SEPA přináší jednotný systém automatizovaného zpracování bezhotovostních plateb, který umožní další vývoj vedoucí k plně integrovanému a plně automatizovanému evropskému trhu služeb bezhotovostního platebního styku pro klientské platby v eurech.

Během druhého čtvrtletí tohoto roku plánuje skupina UniCredit dokončení vývoje elektronických kanálů tak, aby klienti získali plný komfort i při zasílání SEPA plateb.

ART BANKING

Art Banking je novou exkluzivní služba pro klienty segmentu Privátního bankovníctví UniCredit Bank, která nabídne poradenství v oblasti umění. UniCredit Bank jej v této formě nabízí jako první v České Republice a odlišuje se tím od běžné bankovní nabídky.

Zkušenosti, které banka nabyla v jiných zemích Evropy, kde tento servis poskytuje na standardní úrovni, velmi dobře uplatníme při asistenci našim klientům v mnoha oblastech týkajících se umění a péče o něj. Se službou Art Banking svým klientům přináší UniCredit Bank dobrou znalost oboru se silným zázemím stabilní evropské banky.

Služba není určena jen pro milovníky umění a v oboru sběhlé sběratele, ale i pro ty, kteří v této oblasti začínají. Nespornou výhodou poskytované služby je centralizace různorodých požadavků našich klientů v jednom místě a také osobní a diskrétní přístup ke každému z nich.

Poradenství nabízíme v těchto oblastech: Nákup a prodej uměleckých děl, sestavování sbírek a jejich zhodnocování a komplexní odborná péče o umělecké předměty.

KARETNÍ PRODUKTY

Kreditní karta CHARITA

- UniCredit Bank představuje na českém trhu netradiční produkt – zvýhodněnou kreditní kartu VISA CLASSIC, jejímž použitím pomáhá držitel karty těm, kteří to skutečně potřebují
- Při aktivaci kreditní karty připsá UniCredit Bank zvolené nadaci jednorázově částku 100 Kč a s každou další platbou jí banka daruje 1 Kč
- Klienti si mohou vybrat ze tří nadací – Nadace Terezy Maxové, Konta Bariéry a Nadace Partnerství

PŘÍMÉ BANKOVNICTVÍ

ONLINE CARD

Aplikace Online Card poskytuje uživateli jednoduchým a přehledným způsobem informace o kreditních kartách a karetních transakcích. Držitel karty může například sledovat historii karetních transakcí zpětně až 15 měsíců včetně jejich detailů s možností filtrovat a vyhledávat dle zadaných kritérií.

5.4 HLAVNÍ TRHY

UniCredit Bank působí ve všech větších regionálních městech a celkem má v České republice 63 poboček – Praha, Mladá Boleslav, Plzeň, Karlovy Vary, České Budějovice, Chomutov, Ústí nad Labem, Jihlava, Liberec, Hradec Králové, Pardubice, Brno, Zlín, Olomouc, Ostrava, Písek, Tábor, Prostějov, Kroměříž a Opava. Banka zaujímá více než 8% podíl na trhu a s velikostí bilanční sumy přesahující 260 mld. Kč je čtvrtou největší bankou v České republice. Obchodní síť UniCredit Bank pokrývá celou Českou republiku.



Informace o druzích a rozsahu investičních služeb UniCredit Bank poskytnutých v 3. čtvrtletí 2007 lze nalézt v plném znění na stránkách Emitenta (viz kapitola "Informace zahrnuté odkazem").

5.5 POSTAVENÍ EMITENTA V HOSPODÁŘSKÉ SOUTĚŽI

Přehled prvních 13 bank podle celkových aktiv v mil EUR (stav k 30.9.2007)

EUR '000.000	Celková aktiva		Celkový vlastní kapitál (vč. rezerv)	Čistý zisk nebo ztráta po zdanění
Celkově bankovní sektor	132 761		8 924	1 197
Název banky	Celková aktiva	Podíl na trhu	Celkový vlastní kapitál (vč. rezerv)	Čistý zisk nebo ztráta po zdanění
ČSOB	28 008	21.1%	1 595	222
Česká spořitelna	25 526	19.2%	1 764	268
Komerční banka	20 600	15.5%	1 691	265
UCBCZ	9 561	7.2%	839	85
Citibank	4 076	3.1%	306	29
Raiffeisenbank	4 128	3.1%	206	21
GE Money	2 932	2.2%	753	78
BAWAG	1 164	0.9%	126	3
Volksbank	1 155	0.9%	106	8
Commerzbank	0	0.0%		0
ING	0	0.0%		0
ABN	0	0.0%		
eBanka	839	0.6%	46	6
Total	97 990	73.8%	7 432	986
ostatní - Ceskomoravská zaruční a rozvojová banka, Česka exportní banka, hypoteční banky, pobočky zahraničních bank (Commerzbank, ING, ABN, HSBC, Calyon)	20 406	15.4%	974	120
stavební spořitelny	14 365	10.8%	518	91
Grand total	132 761	100.0%	8 924	1 197

Zdroj: z domovských web stránek; nekonsolidované

6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

HISTORIE SKUPINY

Počátky skupiny 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 následujících letech pak růst pokračoval: jednak prostřednictvím akvizice skupiny Pioneer Investment, z níž byl pak vytvořen vytvořil 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 UniCredito se skupinou HVB je pro skupinu motorem dalšího růstu: zvláště vzhledem k fúzi (r. 2000) HVB s rakouskou Bank Austria Creditanstalt, které byla silně zastoupena v mnoha regionech postkomunistické "nové" Evropy. Skupina UniCredit tak může dál 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 r. 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.

S aktuální tržní kapitalizací ve výši přibližně 84 miliard EUR (k 1. 10. 2007) se UniCredit Group řadí mezi nejvýznamnější finanční skupiny Evropy. Působí v celkem 23 zemích, kde má více než 40 milionů klientů a 9.000 poboček a přibližně 170.000 zaměstnanců. Její celková aktiva činí k 30. 6. 2007 přibližně 1.018 miliard EUR (proforma). Fúzí se společností Capitalia, jež se uskutečnila k 1. 10. 2007, posílila skupina UniCredit výrazně svou pozici v Itálii, která je vedle Německa, Rakouska a střední a východní Evropy jedním z jejích klíčových trhů. V regionu střední a východní Evropy (CEE) má skupina největší mezinárodní bankovní síť, s více než 3.700 pobočkami a obchodními místy, v nichž více než 76.000 zaměstnanců poskytuje služby asi 27 milionům klientů.

HLAVNÍ SPOLEČNOSTI UNICREDIT GROUP

BA-CA Leasing	HVB Central Profit Banka	UniCredit Audit
Nova Banjalucka Banka	HypoVereinsbank	UniCredit Audit Ireland
UniCredit Zagrebacka Banka	I-Faber	UniCredit Banca
UniCredit Bulbank	Ko Financial Services	UniCredit Banca Mobiliare (UBM)
BA-CA	Locat Leasing d.o.o.	UniCredit Banca d'Impresa
Banca per la Casa	Locat leasing	UniCredit Bank Czech Republic
Bank BPH SA	Pioneer	UniCredit Bank Estonia
Bank Pekao	Quercia	UniCredit Bank Hungary
Cordusio Fiduciaria	UGC Banca	UniCredit Bank Lithuania Branch
Cordusio Immobiliare	UniCredit	
Fiduciaria Risp.To	UniCredit Assicura	

UniCredit Bank Russia	UniCredit Processes & Administration	UniCredit Bank Ukraine
UniCredit Bank Serbia		
UniCredit Bank Slovakia	UniCredit Real Estate	
UniCredit Bank Slovenija	UniCredit Tiriak Bank	
UniCredit Broker	UniCredito Italiano Bank (Ireland) p.l.c.	
UniCredit Clarima Banca	Xelion	
UniCredit Factoring	Zagrebacka banka d.d.	
UniCredit Global Information Services	UniCredit Bank Latvia	
UniCredit Infrastrutture	Yapi Kredi Moscow	
UniCredit Private Banking	UniCredit Suisse	
	Yapi Kredi	

V České republice je skupina UniCredit reprezentována UniCredit Bank Czech Republic, a.s. UniCredit Bank Czech Republic a.s. zahájila svoji činnost na českém trhu 5. listopadu 2007. Vznikla integrací dvou dosud samostatně působících úspěšných bankovních domů HVB Bank a Živnostenské banky.

UniCredit Bank Czech Republic a.s. je silnou a rychle se rozvíjející bankou, která nabízí širokou škálu kvalitních produktů pro firemní zákazníky i privátní klientelu. Je jednou z nejsilnějších bank na trhu v oblasti projektového, strukturovaného a syndikovaného financování Corporate Finance. Mimořádně silnou pozici si banka rovněž vybudovala v oblasti akvizičního financování a také se řadí na první příčku ve financování komerčních nemovitostí.

SVĚTOVÁ POBOČKOVÁ SÍŤ UNICREDIT GROUP



Země, ve kterých má UniCredit Group zastoupení nebo banky, kterých má skupina významný kapitálový podíl.



Země, ve kterých UniCredit Group jedná prostřednictvím vlastních poboček, reprezentací, malých zastoupení nebo investičních center (Pioneer).

HLAVNÍ AKCIONÁŘI UNICREDIT S.p.A.

Vlastníci více než 2 % akcií

Akcionáři UniCredit		Kmenové akcie	% podíl
1.	Fondazione Cassa di Risparmio Verona, Vicenza, Belluno e Ancona	606,077,204	4.542%
2.	Fondazione Cassa di Risparmio di Torino	505,858,753	3.791%
3.	Gruppo München Re	499,559,020	3.744%
4.	Carimonte Holding S.p.A.	446,567,993	3.347%
5.	Gruppo Allianz	319,137,270	2.392%

Zdroj: UniCredit Group – LEDEN 2008

AKCIONÁŘ EMITENTA, SESTERSKÉ A DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

A/ Akcionář UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Akcionář UniCredit Bank Czech Republic a.s.	Podíl v Kč	% podíl
Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	5 124 716 000 Kč	100 %

B/ Sesterské společnosti a jim naroven postavené společnosti

Společnost	Adresa	Společník / Akcionář (% podíl)
Banking Transaction Services s.r.o.	Praha 1, Nové Město, Václavské náměstí 33/823, PSČ 11000	Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň (100 %)

C/ Dceřiné společnosti

Společnost	Adresa	Společník / Akcionář (% podíl)
HVB Reality CZ, s.r.o.	Praha 1, Revoluční 17/764, PSČ 11000	UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (100 %)
UniCredit Factoring s.r.o.	Praha 2, Italská 24, PSČ 12000	UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (100%)
HYPO stavební spořitelna a.s.	Praha 1, Senovážné nám. 4, PSČ 11000	UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (100 %)

7. INFORMACE O TRENDECH

Od data zveřejnění poslední auditované účetní závěrky k 30.9.2006 nedošlo k žádné podstatné negativní změně výhledů Emitenta. Naopak dne 5.11.2007 bylo dokončeno spojení HVB Bank se Živnostenskou bankou a na českém trhu zahájila svoji činnost UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Banka zaujímá více než 8% podíl na trhu s velikostí bilanční sumy přesahující 260 mld. Kč je čtvrtou největší bankou v České republice.

8. PROGNOZY NEBO ODHADY ZISKU

Emitent se rozhodl prognózu nebo odhad zisku do Základního prospektu nezahrnout.

9. SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY

Orgány společnosti jsou:

- valná hromada,
- dozorčí rada,
- představenstvo.

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Skládá se ze všech přítomných akcionářů a jejich zástupců. Akcionáři vykonávají svá práva na valné hromadě společnosti.

Do výlučné působnosti valné hromady patří:

- změna stanov společnosti;
- rozhodnutí o zvýšení nebo snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů;
- rozhodnutí o změně druhu nebo formě akcií, o změně práv spojených s určitým druhem akcií, a o omezení převoditelnosti akcií na jméno a samostatně převoditelných práv;
- rozhodnutí o kótaci akcií dle příslušného zákona a o zrušení jejich kótace;
- rozhodnutí o sloučení, převodu majetku na jednotlivého akcionáře nebo o rozdělení, případně o změně právní formy;
- rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací;
- volba a odvolání členů dozorčí rady, s výjimkou členů dozorčí rady volených a odvolávaných zaměstnanci společnosti;
- schválení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky – v případech zákonem předpokládaných – průběžné závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo úhradě ztráty a o výši dividend;
- schválení převodu a zástavy akcií;
- schválení ovládací smlouvy, smlouvy o převodu zisku, smlouvy o tiché společnosti a jejich změn;
- schválení zprávy o činnosti dozorčí rady;
- rozhodnutí o uzavření smlouvy, jejímž předmětem je prodej podniku nebo jeho části popřípadě jeho nájem, nebo rozhodnutí o uzavření takové smlouvy ovládanou osobou;

- schválení odměny pro členy představenstva a dozorčí rady; a
- rozhodnutí o všech otázkách, které zákon nebo stanovy společnosti svěřují do výlučné působnosti valné hromady, jakož i o otázkách, které představenstvo nebo dozorčí rada předkládá valné hromadě k rozhodnutí.

9.1 PŘEDSTAVENSTVO UNICREDIT BANK

Představenstvo má 5 členů. Členové představenstva vykonávají svou funkci osobně. Členové představenstva jsou voleni dozorčí radou na dobu 5 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 podmínky obchodního zákoníku, zákona o bankách a zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Členové představenstva k datu vyhotovení Základního prospektu:

Ing. Jiří Kunert	předseda představenstva
Bydliště:	Praha 6, Bubeneč, Pod Kaštany 1107/19, PSČ 160 00
Rodné číslo:	530131/269
David Grund	místopředseda představenstva
Bydliště:	K lukám 702, Šestajovice
Rodné číslo:	550224/0062
Dr. Peter Koerner	člen představenstva
Bydliště:	Pötzleinsdorfer Höhe 33, A - 1180 Wien, Österreich
Datum narození:	18.5.1959
Ing. Aleš Barabas	člen představenstva
Bydliště:	Praha 4, U Dubu 1371, PSČ 140 00
Datum narození:	590328/0482
Massimiliano Fossati	člen představenstva
Bydliště:	Via J. Kennedy 11/B, Via J. Kennedy 11/B, Italská republika
Datum narození:	30.1.1968

Žádný ze členů představenstva nevykonává jiné obchodní činnosti mimo svou činnost pro Emitenta, které by mohly mít význam pro posouzení Emitenta. Massimiliano Fossati nebyl ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu zapsán v obchodním rejstříku.

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 obchodním zákoníkem. Členové dozorčí rady vykonávají svou funkci osobně. Členové dozorčí rady jsou voleni na dobu 5 let. Znovuzvolení členů dozorčí rady je možné.

Členové dozorčí rady k datu vyhotovení Základního prospektu:

Carmine Ferraro	místopředseda dozorčí rady
bydliště:	Monza (MI), Via Monviso 33, PSČ 200 52, Itálie
datum narození:	14.12.1944
University degli Studi	
39 let zkušeností v oblasti bankovníctví	
Heinz Meidlinger	člen dozorčí rady
bydliště:	Kalmusweg 46 / Haus 107, Vídeň, Rakousko
datum narození:	3. 11. 1955
Academy of Commerce and Trade	
34 let zkušeností v oblastech Treasury	
Členství v orgánech jiných společností:	
HVB Bank Slovakia a.s.	
HVB Splitska banka d.d.	
HVB Bank Biochim AD	
HVB Bank Hungary Rt	
Bank Austria Cayman Islands Ltd.	
Jaroslava Laurová	členka dozorčí rady
bydliště:	Amforová 1886, Praha 5

rodné číslo: 595902/1068
PF UK Praha
22 let zkušeností v oblasti bankovního práva

Pavel Šlambor člen dozorčí rady
bydliště: Černošická 614, Praha 5 - Lipence
rodné číslo: 720312/0903
ČVUT Praha
10 let praxe v obchodování s cennými papíry a devizové a peněžní operace

Jakub Stárek člen dozorčí rady
bydliště: Praha 4 - Kamýk, Otradovická 731/11
rodné číslo: 720918/0165
VŠE Praha,
9 let zkušeností v oboru

Thomas Gross člen dozorčí rady
bydliště: Bründlwiese 1, 82319 Starnberg-Söcking, Deutschland
datum narození: 17.08.1965
Business Engineering University
Karlsruhe
15 let zkušeností v obl. ekonomie
členství v orgánech jiných společností:
HVB Bank Biochim AD
HVB Bank Czech Republic, a.s.
Bulbank AD
Zagrebacka banka DD
Yapi ve Kredi Bankasi AS

Carlo Marini člen dozorčí rady
Bydliště: Str. Ne Farnese 81, 29100 Piacenza, Italská republika
Datum narození: 23. 03. 1968

Elena Patrizia Gitini člen dozorčí rady
Bydliště: Via Fiori Chiari 14, 201 25 Milano, Italská republika
Datum narození: 15. 06. 1969

Carlo Vivaldi člen dozorčí rady
Bydliště: Köhlergasse 17, A-1180 Vídeň, Rakouská republika
Datum narození: 02. 12. 1965

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

Členy dozorčí rady jmenuje valná hromada, resp. v současnosti jediný akcionář Emitenta při výkonu působnosti valné hromady. Členy představenstva jmenuje dozorčí rada buď na svém jednání nebo rozhodnutím "per rollam" mimo jednání. Vedoucí pracovníci jsou do svých funkcí jmenováni v souladu s kompetenčním řádu v závislosti na své funkci (2., 3. řídicí, atd.). Jmenování členů dozorčí rady je upraveno ve stanovách emitenta, jmenování vedoucích pracovníků vychází z kompetenčního řádu Emitenta. Dozorčí rada rozhoduje prostou většinou přítomných hlasů.

9.3 STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ

Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi výše uvedených osob k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. UniCredit Bank má zpracován Etický kodex, který stanoví, jak při případném střetu zájmů postupovat.

10. HLAVNÍ AKCIONÁŘ

Jediným akcionářem UniCredit Bank Czech Republic a.s. je Bank Austria Creditanstalt AG se sídlem Vordere Zollamtsstrasse 13, 1030 Vídeň, Rakouská republika.

Základní kapitál Bank Austria Creditanstalt AG je 828 780 000 EUR. Podíl Bank Austria Creditanstalt AG na základním kapitálu Emitenta je 5 124 716 000 Kč, tj. 100 %.

Bank Austria Creditanstalt

Bank Austria Creditanstalt (BA-CA), člen skupiny UniCredit, je jasnou jedničkou v rakouském bankovním sektoru. V růstovém regionu střední a východní Evropy má mezinárodní bankovní síť BA CA vedoucí postavení. S objemem vlastního kapitálu ve výši více než 7 mld. euro a podíly na trhu, které se pohybují mezi 20% a více než 50%, je BA-CA

zdaleka největší bankou v Rakousku. V regionu střední a východní Evropy je BA-CA zodpovědná za trhy 24 zemí s více než 300 miliony obyvatel.

Historie

Počátek historie BA-CA sahá do roku 1855, kdy byl založen bankovní ústav Creditanstalt. Největší vývoj zaznamenala BA-CA v uplynulých patnácti letech. Banka byla hybnou silou konsolidace rakouského bankovního sektoru: v r. 1991 se spojily Zentralsparkasse, Kommerzbank a Oesterreichische Laenderbank a vytvořily společně Bank Austria. V r. 1997 převzala Bank Austria druhou největší rakouskou banku Creditanstalt. V r. 2000 pak BA-CA spojila síly se skupinou HVB. Od listopadu 2005 je BA-CA členem skupiny UniCredit. Toto obchodní spojení vytvořilo novou, skutečně evropskou banku, v jejímž rámci hraje BA-CA klíčovou roli na růstových trzích regionu střední a východní Evropy.

Vedoucí postavení na rakouském trhu

BA-CA je moderní a dynamická univerzální banka. Na základě svého postavení významné mezinárodní banky otevírá svým klientům přístup na mezinárodní finanční trhy. S podílem na trhu téměř 20% v segmentu privátní klientely resp. zhruba 30% v segmentu bonitní privátní klientely má BA-CA jasné vedoucí postavení na rakouském trhu. Klientem BA-CA je dále 86% všech velkých společností a více než 60% všech malých a středně velkých firem v Rakousku. Na rakouském trhu má banka síť zhruba 400 poboček s celkem 9.800 zaměstnanci.

Největší síť ve střední a východní Evropě

BA-CA byla první západní bankou, která zahájila obchodní aktivity v zemích bývalé RVHP. Od roku 1975, kdy BA-CA 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 BA-CA spolu se skupinou UniCredit Group ve střední a východní Evropě největší bankovní síť, kterou představuje více než 2.900 poboček. Přes 60.000 zaměstnanců skupiny zde poskytuje své služby 17 milionům klientů.

Ocenění za úspěchy

V minulých letech získala BA-CA za své výsledky více než 250 ocenění od renomovaných mezinárodních finančních časopisů. Časopisy Euromoney a The Banker opakovaně BA-CA vyhlásily "Nejlepší bankou" a "Bankou roku". BA-CA, stejně jako jejím dceřiným bankám ve střední a východní Evropě, bylo rovněž uděleno mnoho cen za oblast custody, projektového financování a devizových transakcí.

Zastoupení v celém regionu střední a východní Evropy

Nová skupina UniCredit má zastoupení v těchto zemích:

Bosna a Hercegovina, Bulharsko, Česká republika, Estonsko, Chorvatsko, Lotyšsko, Litva, Makedonie, Maďarsko, Polsko, Rumunsko, Rusko, Řecko, Srbsko a Černá Hora, Slovensko, Slovinsko, Turecko a Ukrajina. BA-CA je navíc odpovědná za rozvoj aktivit v Albánii, Arménii, Ázerbájdžánu, Bělorusku, Gruzii, Kazachstánu, na Kypru a v Moldávii.

Hlavní akcionář nemá podle stanov společnosti možnost ovlivňovat činnost UniCredit Bank jinak než vahou svých hlasů. Před možným zneužitím postavení akcionáře je společnost chráněna standardními zákonnými mechanismy. UniCredit Bank není stranou ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku.

Povaha kontroly ze strany řídicí osoby, kterou je Bank Austria Creditanstalt AG, vyplývá z přímo vlastněného podílu akcií Emitenta. Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu řídicí osoby využívá UniCredit Bank 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).

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nejsou Emitentovi známa žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad Emitentem.

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

Finanční údaje za poslední dva finanční roky tj. za roky 2006 k 30.9. a 2005 k 31.12. jsou ve formě účetních závěrek ověřených auditorem k dispozici na webové stránce Emitenta, kde jsou dostupné i zprávy auditora (viz. část prospektu "Informace zahrnuté odkazem"). Údaje jsou vypracovávány v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS (International Financial Reporting Standards).

11.1 INFORMACE O HOSPODAŘENÍ BANKY

ÚDAJE O HVB BANK CZECH REPUBLIC A.S. K 30.9.2007 UVEŘEJNĚNÉ DNE 30.10.2007

Údaje jsou nekonsolidované, neauditované a jsou vypracovány v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS (International Financial Reporting Standards) a obsahují informace o hospodaření banky, zejména údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a ztrátách banky (str. 13.-16. dokumentu), **a to vždy za období od 1.1. daného roku do data uvedeného v tabulce**, dále pak o poměrových ukazatelích, údajích o kapitálu a kapitálových požadavcích.

tis. Kč	31. 12. 2006	31. 3. 2007	30. 6. 2007	30. 9. 2007
1-14 AKTIVA celkem	170 594 255	181 262 709	192 864 775	208 622 502
1. Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	15 347 310	26 412 035	23 552 916	39 799 190
2. Finanční aktiva k obchodování	5 469 942	5 657 568	7 691 292	7 804 458
2.1 Deriváty k obchodování s kladnou reálnou hodnotou	3 349 965	3 895 644	4 197 091	3 756 637
2.2 Kapitálové nástroje k obchodování	22 837	28 589	12 116	60 379
2.3 Dluhové cenné papíry k obchodování	1 624 370	753 970	249 796	1 402 809
2.4 Pohledávky k obchodování	47 270	97 965	3 232 289	2 584 633
3. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	6 225 382	7 188 744	6 773 561	6 397 161
3.1 Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	2 746 134	2 962 823	3 116 002	3 001 142
3.2 Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	3 239 378	3 147 361	3 434 848	3 280 154
3.3 Pohledávky v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	239 870	1 078 560	222 711	115 865
4. Realizovatelná finanční aktiva	26 833 297	28 014 724	24 898 298	25 307 036
4.1 Kapitálové nástroje realizovatelné	8 311	7 480	7 480	7 480
4.2 Dluhové cenné papíry realizovatelné	26 824 986	28 007 244	24 890 818	25 299 556
4.3 Pohledávky realizovatelné	0	0	0	0
5. Úvěry a jiné pohledávky	114 318 322	112 417 524	128 187 747	127 404 427
5.1 Dluhové cenné papíry neobchodovatelné	0	0	0	0
5.2 Pohledávky	114 318 322	112 417 524	128 187 747	127 404 427
6. Finanční investice držené do splatnosti	0	0	0	0
6.1 Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	0	0	0	0
6.2 Pohledávky držené do splatnosti	0	0	0	0
7. Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	536 785	391 496	423 495	407 563
8. Kladné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích nástrojů	0	0	0	0
9. Hmotný majetek	209 667	208 381	195 591	190 920
9.1 Pozemky, budovy a zařízení	209 667	208 381	195 591	190 920
9.2 Investice do nemovitostí	0	0	0	0
10. Nehmotný majetek	133 110	120 622	109 576	109 674
10.1 Goodwill	0	0	0	0
10.2 Ostatní nehmotný majetek	133 110	120 622	109 576	109 674
11. Účasti v přidružených a ovládaných osobách a ve společných podnicích	432 093	432 093	432 093	432 093
12. Daňové pohledávky	246 699	219 110	364 038	364 038
12.1 Pohledávky ze splatné daně	0	0	0	0
12.2 Pohledávky z odložené daně	246 699	219 110	364 038	364 038
13. Ostatní aktiva	841 648	200 412	236 168	405 942
14. Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	0	0	0	0

1-19 Závazky a vlastní kapitál celkem	170 594 255	181 262 709	192 864 775	208 622 502
1-11 Závazky celkem	152 930 405	163 003 337	174 235 532	189 296 254
1. Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky vůči centrálním bankám	0	0	0	3 888 285
2. Finanční závazky k obchodování	9 775 050	12 231 414	18 008 351	24 624 646
2.1 Deriváty k obchodování se zápornou reálnou hodnotou	3 667 110	3 777 760	4 038 733	3 395 113
2.2 Závazky z krátkých prodejů	197 284	534 664	268 735	239 445
2.3 Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky k obchodování	5 910 656	7 918 990	13 700 883	20 990 088
2.4 Emitované dluhové cenné papíry určené k odkupu v krátkém období	0	0	0	0

3. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	298 951	271 344	449 555	148 581
3.1 Vklady, úvěry a ost.fin.závazky v reálné hod. vykázané do zisku/ztráty	298 951	271 344	449 555	148 581
3.2 Emitované dluh.cenné papíry v reál. hod. vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0
3.3 Podřízené závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0
4. Finanční závazky v naběhlé hodnotě	136 491 126	144 026 490	147 971 439	150 979 022
4.1 Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	95 837 331	103 454 446	108 423 644	110 268 781
4.1.1 Vklady a ost.fin.závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěr. institucím	10 160 806	13 673 990	16 254 258	15 616 185
4.1.2 Vklady a ost. fin.záv. v naběhlé hod. vůči jin. osobám než úvěr. inst.	84 912 326	89 203 671	91 701 102	94 261 693
4.1.3 Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě sektorově nečleněné	764 199	576 785	468 284	390 903
4.2 Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	40 010 195	39 916 690	38 875 696	40 063 922
4.3 Podřízené závazky v naběhlé hodnotě	643 600	655 354	672 099	646 319
5. Finanční závazky spojené s převáděnými aktivy	0	0	0	0
6. Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	399 444	374 282	555 064	451 211
7. Záporné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	0	0	0	0
8. Rezervy a rezervní fondy	400 154	398 754	432 077	444 954
9. Daňové závazky	0	0	0	0
9.1 Závazky ze splatné daně	0	0	0	0
9.2 Závazky z odložené daně	0	0	0	0
10. Ostatní závazky	5 565 680	5 701 053	6 819 046	8 759 555
11. Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	0	0	0	0
12-19 Vlastní kapitál celkem	17 663 850	18 259 372	18 629 243	19 326 248
12. Základní kapitál	5 124 716	5 124 716	5 124 716	5 124 716
13. Emisní ážio	1 996 920	1 996 920	1 996 920	1 996 920
14. Další vlastní kapitál	37 142	37 142	37 142	37 142
15. Fondy z přecenění a ostatní oceňovací rozdíly	159 596	108 640	-225 132	-193 206
16. Rezervní fondy	1 932 985	1 932 985	2 038 262	2 038 262
17. Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období	5 959 421	8 412 491	8 307 213	8 307 213
18. Vlastní akcie	0	0	0	0
19. Zisk (ztráta) za běžné období	2 453 070	646 478	1 350 122	2 015 201

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

1. Zisk z finanční a provozní činnosti	5 609 502	1 491 422	3 123 738	4 740 212
1.1 Úrokové výnosy	5 834 146	1 668 597	3 342 002	5 416 594
1.2 Úrokové náklady	-2 555 873	-802 102	-1 522 640	-2 595 941
1.3 Výnosy z dividend	229 883	162 749	241 988	245 699
1.4 Výnosy z poplatků a provizí	2 440 350	629 128	1 285 687	1 955 655
1.5 Náklady na poplatky a provize	-369 924	-80 252	-177 040	-282 545
1.6 Realizované zisky/ztráty z finan.aktiv a závazků nevykáz. v RH do zisku/ztráty	-38 690	-46	-41	-244
1.7 Zisk (ztráta) z finančních aktiv a závazků k obchodování	5 342	53 758	186 716	-43 636
1.8 Zisk(ztráta) z finan.aktiv a závazků v RH vykázané do zisku/ztráty	-56 663	-1 412	-34 913	-25 557
1.9 Zisk (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	0	0	0	0
1.10 Kurzové rozdíly	155 743	-132 871	-179 858	109 022
1.11 Zisk (ztráta) z odúčtování aktiv jirých než držených k prodeji	-7 806	-498	80	-3 949
1.12 Ostatní provozní výnosy	57 423	7 700	15 728	20 923
1.13 Ostatní provozní náklady	-84 429	-13 329	-33 971	-55 809

2. Správní náklady	-2 296 509	-525 305	-1 100 411	-1 808 741
2.1 Náklady na zaměstnance	-1 034 184	-255 060	-505 145	-741 104
2.2 Ostatní správní náklady	-1 262 325	-270 245	-595 266	-1 067 637
3. Odpisy	-176 719	-36 297	-75 065	-89 610
4. Tvorba rezerv	43 462	1 400	-31 923	-44 800
5. Ztráty ze znehodnocení	-141 958	-91 638	-218 072	-262 217
5.1 Ztráty ze znehodnocení finan.aktiv nevykázaných v RH do zisku/ztráty	-140 775	-91 638	-218 631	-262 776
5.2 Ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	-1 183	0	559	559
6. Negativní goodwill bezprostředně zahrnutý do výkazu zisku/ztráty	0	0	0	0
7. Podíl na zisku/ztrátě přidružených a ovládaných osob a společných podniků	0	0	0	0
8. Zisk nebo ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	0	0	0	0
1-8 Zisk nebo ztráta z pokračujících činností před zdaněním	3 037 778	839 582	1 698 267	2 534 844
9. Náklady na daň z příjmů	-584 708	-193 104	-348 145	-519 643
10. Zisk nebo ztráta po zdanění	2 453 070	646 478	1 350 122	2 015 201
10.1 Zisk nebo ztráta z pokračujících činností po zdanění	2 453 070	646 478	1 350 122	2 015 201
10.2 Zisk nebo ztráta z ukončované činnosti po zdanění	0	0	0	0
Poměrové a další ukazatele				
1. Údaje o kapitálu				
a) Souhrnná výše původního kapitálu (tier 1)	14 817 795	17 003 212	16 949 269	16 928 262
b) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (tier 2)	551 848	561 302	434 825	387 574
c) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (tier 3)	0	0	0	0
d) Souhrnná výše odčitatelných položek	207 210	284 699	216 518	208 281
e) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	15 162 433	17 279 815	17 167 576	17 107 556
2. Údaje o kapitálových požadavcích				
a) Souhrnná výše kapitálových požadavků	11 097 662	11 770 687	12 172 852	12 871 739
b) Výše jednotlivých kapitálových požadavků				
1. k úvěrovému riziku bankovního portfolia	10 454 994	10 585 768	11 577 750	11 628 319
2. k úvěrovému riziku obchodního portfolia	199 200	270 301	242 008	372 542
3. k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0	0	0	0
4. k obecnému úrokovému riziku	309 069	289 494	302 652	364 224
5. k obecnému akciovému riziku	3 705	2 888	2 227	4 013
6. k měnovému riziku	129 419	616 792	33 557	501 178
7. ke komoditnímu riziku	1 275	5 444	14 658	1 463
8. k rizikům stanovených vlastním VaR modelem	0	0	0	0
3. Poměrové ukazatele				
a) Kapitálová příměřenost (%)	10,93	11,74	11,28	10,63
b) Rentabilita průměrných aktiv ROAA (anualizováno)	1,46	1,45	1,48	1,43
c) Rentabilita průměrného vlastního kapitálu ROAE (anualizováno)	17,42	16,85	16,85	16,48
d) Aktiva na 1 zaměstnance	173 898	181 991	187 612	205 337
e) Správní náklady na jednoho zaměstnance (anualizováno)	2 341	2 110	2 141	2 374
f) Čistý zisk na 1 zaměstnance (anualizováno)	2 501	2 596	2 627	2 645

POZNÁMKA:

Od 1. ledna 2005 banka používá pro účtování a sestavení účetní závěrky Mezinárodní standardy účetního výkaznictví.

ÚDAJE O HVB BANK CZECH REPUBLIC A.S. K 30.9.2006 UVEŘEJNĚNÉ DNE 10.11.2006

Údaje jsou nekonsolidované, neauditované a jsou vypracovány v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS (International Financial Reporting Standards) a obsahují informace o hospodaření banky, zejména údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a ztrátách banky (str. 14.-16. dokumentu), **a to vždy za období od 1.1. daného roku do data uvedeného v tabulce**, dále pak o poměrových ukazatelích, údajích o kapitálu a kapitálových požadavcích.

AKTIVA				
tis. Kč	31. 12. 2005	31. 3. 2006	30. 6. 2006	30. 9. 2006
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 167 127	1 163 157	1 497 409	498 121
2. Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4 853 516	5 728 282	7 581 003	8 067 682
a) vydané vládními institucemi	4 853 516	5 728 282	7 581 003	8 067 682
b) ostatní	0	0	0	0
3. Pohledávky za bankami	35 445 684	30 603 350	37 925 136	34 407 558
a) splatné na požádání	276 349	191 100	293 220	2 427 967
b) ostatní pohledávky	35 169 336	30 412 250	37 631 916	31 979 591
4. Pohledávky za klienty	93 842 652	97 719 296	104 304 706	106 615 109
a) splatné na požádání	0	332 848	348 911	192 632
b) ostatní pohledávky	93 842 652	97 386 448	103 955 795	106 422 477
5. Dluhové cenné papíry	20 948 174	18 570 706	20 356 610	22 037 443
a) vydané vládními institucemi	6 510 909	4 429 864	6 656 287	6 843 750
b) vydané ostatními subjekty	14 437 265	14 140 842	13 700 323	15 193 693
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 878 759	2 603 510	2 455 672	2 572 358
7. Účasti s podstatným vlivem	240	240	240	240
a) v bankách	0	0	0	0
b) ostatní	240	240	240	240
8. Účasti s rozhodujícím vlivem	504 389	504 389	434 389	432 747
a) v bankách	360 000	360 000	360 000	360 000
b) ostatní	144 389	144 389	74 389	72 747
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	177 569	156 347	129 123	121 504
a) zřizovací výdaje	0	0	0	0
b) goodwill	0	0	0	0
c) ostatní	177 569	156 347	129 123	121 504
10. Dlouhodobý hmotný majetek	264 554	259 607	246 003	228 809
a) pozemky a budovy pro provozní činnost	122 357	117 576	112 743	106 548
b) ostatní	142 197	142 030	133 260	122 261
11. Ostatní aktiva	4 251 367	4 010 910	3 662 828	4 306 055
12. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu	0	0	0	0
13. Náklady a příjmy příštích období	53 737	71 068	44 717	53 909
Aktiva celkem	165 387 768	161 390 860	178 637 836	179 341 535

PASIVA				
tis. Kč	31. 12. 2005	31. 3. 2006	30. 6. 2006	30. 9. 2006
1. Závazky vůči bankám	28 271 602	21 780 103	24 296 155	27 028 328
a) splatné na požádání	1 700 442	1 449 763	1 372 405	1 280 701
b) ostatní	26 571 160	20 330 340	22 923 750	25 747 627
2. Závazky vůči klientům	78 121 784	82 502 937	91 981 740	84 920 130
a) splatné na požádání	45 148 331	43 572 577	48 431 991	47 381 304
b) ostatní	32 973 454	38 930 359	43 549 749	37 538 826
3. Závazky z dluhových cenných papírů	33 318 610	30 282 506	33 719 123	36 277 010
a) emitované dluhové cenné papíry	32 989 722	29 733 541	33 370 913	36 040 556
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	328 887	548 965	348 210	236 454
4. Ostatní pasiva	9 164 320	9 739 188	11 025 254	12 610 494
5. Výnosy a výdaje příštích období	254 775	282 092	299 774	308 226
6. Rezervy	441 151	507 251	375 123	399 858
a) na důchody a podobné závazky	0	0	0	0
b) na daně	0	0	0	0
c) ostatní	441 151	507 251	375 123	399 858
7. Podřízené závazky	678 823	669 181	666 845	663 060

8. Základní kapitál	5 124 716	5 124 716	5 124 716	5 124 716
a) splacený základní kapitál	5 124 716	5 124 716	5 124 716	5 124 716
b) nesplacený základní kapitál	0	0	0	0
c) vlastní akcie	0	0	0	0
9. Emisní ážio	1 996 920	1 996 920	1 996 920	1 996 920
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	1 985 271	1 840 185	1 932 985	1 932 985
11. Rezervní fond na nové oacenění	0	0	0	0
12. Kapitálové fondy	37 142	37 142	37 142	37 142
13. Oceňovací rozdíly	85 520	87 060	-136 475	24 081
a) z finančních aktiv k prodeji	426 344	186 300	-84 384	222 269
b) z ostatních aktiv a závazků	0	0	0	0
c) ze zajišťovacích derivátů	-340 824	-99 240	-52 090	-198 188
d) z přepočtu účastí	0	0	0	0
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	4 051 064	6 052 221	5 959 421	5 959 421
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	1 856 070	489 359	1 359 113	2 059 164
Pasíva celkem	165 387 768	161 390 860	178 637 836	179 341 535

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

tis. Kč	31. 12. 2005	31. 3. 2006	30. 6. 2006	30. 9. 2006
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	5 214 545	1 289 516	2 633 184	4 255 977
a) výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	998 944	157 975	338 721	613 331
b) ostatní úrokové výnosy	4 215 601	1 131 541	2 294 463	3 642 646
2. Náklady na úroky a podobné náklady	-2 346 796	-544 902	-1 102 382	-1 892 762
a) náklady na úroky z emitovaných dluhových cenných papírů	-548 168	-148 238	-282 867	-594 581
b) náklady na úroky z krátkých prodejů dluhových cenných papírů	0	0	0	0
c) ostatní úrokové náklady	-1 798 628	-396 663	-819 515	-1 298 181
3. Výnosy z akcií a podílů	38 935	0	65 944	74 123
4. Výnosy z poplatků a provizí	2 350 526	575 984	1 199 497	1 800 168
5. Náklady na poplatky a provize	-301 279	-70 313	-166 127	-264 377
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	197 009	79 586	189 583	239 522
7. Ostatní provozní výnosy	58 335	4 912	45 161	58 681
8. Ostatní provozní náklady	-155 057	-29 976	-55 662	-82 421
9. Správní náklady	-2 308 789	-510 837	-1 006 198	-1 491 543
a) náklady na zaměstnance	-1 189 881	-256 579	-490 009	-680 684
aa) mzdy a platy	-883 042	-189 931	-361 614	-501 560
ab) sociální a zdravotní pojištění	-296 516	-64 570	-124 246	-172 974
ac) ostatní náklady na zaměstnance	-10 323	-2 078	-4 149	-6 150
b) ostatní správní náklady	-1 118 908	-254 257	-516 189	-810 769
10. Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	0	0	0	9 549
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-292 125	-43 567	-87 079	-134 791
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	138 523	173 249	217 595	270 311
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-338 706	-277 208	-285 968	-327 257
14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	16 836	0	0	0
15. Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek	-725	0	0	-1 642
16. Rozpuštění ostatních rezerv pro nepotřebnost	70 323	0	62 228	62 561
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	7 339	0	-200	867
18. Podíly na zisku (ztrátě) účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	0	0	0

19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	2 348 892	646 445	1 709 576	2 577 056
20. Mimořádné výnosy	0	0	0	0
21. Mimořádné náklady	0	0	0	0
22. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0	0	0	0
23. Daň z příjmů	-492 822	-157 086	-350 463	-517 891
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	1 856 070	489 359	1 359 113	2 059 165
Poměrové a další ukazatele				
A. Kapitál a kapitálová přiměřenost				
1. Kapitálová přiměřenost	10,88	10,68	11,50	11,11
2. Tier 1 (po zohlednění odečítaných položek)	12 896 529	12 916 678	14 828 546	14 836 017
3. Tier 2	715 859	706 265	570 568	567 480
4. Využitý Tier 3	0	0	0	0
5. Odečitatelné položky od součtu Tier 1 a Tier 2	218 288	215 223	214 578	213 416
6. Celková výše kapitálu	13 394 100	13 407 720	15 184 537	15 190 080
7. Jednotlivé kapitálové požadavky podle zvláštních předpisů:				
Kapitálový požadavek A	9 259 997	9 281 188	10 054 291	10 357 288
Kapitálový požadavek B	590 858	759 631	506 260	578 587
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	280 875	300 290	121 134	197 996
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0	0	0	0
Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku	247 601	284 946	269 253	241 763
Kapitálový požadavek k obecnému akciovému riziku	1 510	253	2 326	1 898
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	60 871	174 142	113 547	139 930
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	0	0	0	0
B. Poměrové ukazatele				
1. Rentabilita průměrných aktiv ROAA (anualizováno)	1,19	1,23	1,66	1,65
2. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu ROAE (anualizováno)	14,95	15,21	20,23	19,81
3. Aktiva na 1 zaměstnance	147 668	146 852	182 656	183 002
4. Správní náklady na 1 zaměstnance (anualizováno)	2 061	1 859	2 058	2 029
5. Čistý zisk na 1 zaměstnance (anualizováno)	1 657	1 781	2 779	2 802

POZNÁMKA:

Od 1. ledna 2005 banka používá pro účtování a sestavení účetní závěrky Mezinárodní standardy účetního výkaznictví.

ÚDAJE O ŽIVNOSTENSKÉ BANCE, A.S., K 30.9.2007 UVEŘEJNĚNÉ DNE 30.10.2007

Údaje jsou nekonsolidované, neauditované a jsou vypracovány v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS (International Financial Reporting Standards) a obsahují zejména údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a ztrátách banky a to vždy za období od 1.1. do 30.9.2007.

V TIS. KC	30. 9. 2007
AKTIVA	
1-14 Aktiva celkem	55 300 710
1. Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	9 186 602
2. Finanční aktiva k obchodování	3 319 428
2.1 Deriváty k obchodování s kladnou reálnou hodnotou	338 450
2.2 Kapitálové nástroje k obchodování	3
2.3 Dluhové cenné papíry k obchodování	2 980 974
2.4 Pohledávky k obchodování	0
3. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	457 843
3.1 Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	0
3.2 Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	457 843
3.3 Pohledávky v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	0
4. Realizovatelná finanční aktiva	651 570
4.1 Kapitálové nástroje realizovatelné	30 187
4.2 Dluhové cenné papíry realizovatelné	621 383
4.3 Pohledávky realizovatelné	0
5. Úvěry a jiné pohledávky	40 375 863
5.1 Dluhové cenné papíry	0
5.2 Pohledávky	40 375 863
6. Finanční investice držené do splatnosti	0
6.1 Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	0
6.2 Pohledávky držené do splatnosti	0
7. Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	7 107
8. Kladné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	0
9. Hmotný majetek	989 469
9.1 Pozemky, budovy a zařízení	989 469
9.2 Investice do nemovitostí	0
10. Nehmotný majetek	6 639
10.1 Goodwill	0
10.2 Ostatní nehmotný majetek	6 639
11. Účasti v přidružených a ovládaných osobách a ve společných podnicích	0
12. Daňové pohledávky	126 987
12.1 Pohledávky ze splatné daně	0
12.2 Pohledávky z odložené daně	126 987
13. Ostatní aktiva	179 201
14. Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	0

PASIVA	
1-19 Závazky a vlastní kapitál celkem	55 300 710
1-11 Závazky celkem	51 476 438
1. Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky vůči centrálním bankám	0
2. Finanční závazky k obchodování	390 153
2.1 Deriváty k obchodování se zápornou reálnou hodnotou	390 153
2.2 Závazky z krátkých prodejů	0
2.3 Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky k obchodování	0
2.4 Emitované dluhové cenné papíry určené k odkupu v krátkém období	0
3. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	0
3.1 Vklady, úvěry a ost. fin. závazky v reálné hod. vykázané do zisku/ztráty	0
3.2 Emitované dluh. cenné papíry v reál. hod. vykázané do zisku nebo ztráty	0
3.3 Podřízené závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0
4. Finanční závazky v naběhlé hodnotě	49 280 897
4.1 Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	44 877 487
4.1.1 Vklady a ost. fin. závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěr. institucím	3 272 334
4.1.2 Vklady a ost. fin. záv. v naběhlé hod. vůči jin. osobám než úvěr. inst.	41 125 325
4.1.3 Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě sektorově nečleněné	479 827
4.2 Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	3 403 070
4.3 Podřízené závazky v naběhlé hodnotě	1 000 340
5. Finanční závazky spojené s převáděnými aktivy	0
6. Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0
7. Záporné změny reál. hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	0
8. Rezervy	92 957
9. Daňové závazky	0
9.1 Závazky ze splatné daně	0
9.2 Závazky z odložené daně	0
10. Ostatní závazky	1 712 432
11. Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	0
12-19 Vlastní kapitál celkem	3 824 271
12. Základní kapitál	1 360 410
13. Emisní ážio	0
14. Další vlastní kapitál	0
15. Fondy z přecenění a ostatní oceňovací rozdíly	-54 690
16. Rezervní fondy	1 083 425
17. Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období	1 096 041
18. Vlastní akcie	0
19. Zisk (ztráta) za běžné účetní období	339 085

VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT

1. Zisk z finanční a provozní činnosti	1 551 855
1.1 Úrokové výnosy	1 618 543
1.2 Úrokové náklady	-670 601
1.3 Výnosy z dividend	5 979
1.4 Výnosy z poplatků a provizí	410 453
1.5 Náklady na poplatky a provize	-40 399
1.6 Realizované zisky/ztráty z finan.aktiv a závazků nevykáz. v RH do zisku/ztráty	-7 544
1.7 Zisk (ztráta) z finančních aktiv a závazků k obchodování	160 599
1.8 Zisk (ztráta) z finan. aktiv a závazků v RH vykázané do zisku/ztráty	-3 238
1.9 Zisk (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	0
1.10 Kurzové rozdíly	79 241
1.11 Zisk (ztráta) z odúčtování aktiv j. než držených k prodeji	6 877
1.12 Ostatní provozní výnosy	23 450
1.13 Ostatní provozní náklady	-31 505
2. Správní náklady	-954 865
2.1 Náklady na zaměstnance	-463 292
2.2 Ostatní správní náklady	-491 573
3. Odpisy	-79 091
4. Tvorba rezerv	0
5. Ztráty ze znehodnocení	-70 717
5.1 Ztráty ze znehodnocení finan. aktiv nevykázaných v RH do zisku/ztráty	-70 717
5.2 Ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	0
6. Negativní goodwill bezprostředně zahrnutý do výkazu zisku/ztráty	0
7. Podíl na zisku/ztrátě přidružených a ovládaných osob a společných podniků	0
8. Zisk nebo ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	0
1-8 Zisk nebo ztráta z pokračujících činností před zdaněním	447 182
9. Náklady na daň z příjmů	-108 097
10. Zisk nebo ztráta po zdanění	339 085
10.1 Zisk nebo ztráta z pokračujících činností po zdanění	339 085
10.2 Zisk nebo ztráta z ukončované činnosti po zdanění	0

Nahoru

V TIS. KČ		30. 9. 2007
Pohledávky za úvěr.institucemi		
Pohledávky bez selhání		3 244 003
Standardní pohledávky		3 244 003

Sledované pohledávky	0
Pohledávky se selháním	0
Nestandardní pohledávky	0
Pochybné pohledávky	0
Ztrátové pohledávky	0
Pohledávky za jinými osobami než úvěr.institucemi	
Pohledávky bez selhání	36 875 834
Standardní pohledávky	35 097 275
Sledované pohledávky	1 778 560
Pohledávky se selháním	785 754
Nestandardní pohledávky	237 177
Pochybné pohledávky	235 893
Ztrátové pohledávky	312 684
Opravné položky k pohledávkám za jinými osobami než úvěr.institucemi	
Sledované pohledávky	42 064
Nestandardní pohledávky	22 134
Pochybné pohledávky	152 949
Ztrátové pohledávky	255 163
Pohledávky hodnocené portfoliově	384 242
Kumulovaná ztráta z ocenění reálnou hodnotou	0
Pohledávky bez znehodnocení	
Účetní hodnota	47 166 077
Pohledávky se znehodnocením	
Hodnota před znehodnocením	2 565 112
Opravné položky	857 350
Kumulovaná ztráta z ocenění reálnou hodnotou	0
Účetní hodnota	1 707 763
Restrukturalizace pohledávek	0
Deriváty sjednané za účelem zajišťování	
hodnoty podkladových nástrojů	456 050
hodnoty reálné	7 107
Deriváty sjednané za účelem obchodování	
hodnoty podkladových nástrojů	34 765 248
hodnoty reálné	-51 703
Ukazatel:	

POMĚROVÉ A DALŠÍ UKAZATELE

1. Údaje o kapitálu

a) Souhrnná výše původního kapitálu (tier 1)	3 533 236
b) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (tier 2)	1 000 340
c) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (tier 3)	0
d) Souhrnná výše odčitatelných položek	0
e) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	4 533 576

2. Údaje o kapitálových požadavcích

a) Souhrnná výše kapitálových požadavků	3 573 001
b) Výše jednotlivých kapitálových požadavků	
1. k úvěrovému riziku investičního portfolia	3 301 899
2. k úvěrovému riziku obchodního portfolia	225 562
3. k riziku angažovanosti obchodního portfolia	0
4. k obecnému úrokovému riziku	34 100
5. k obecnému akciovému riziku	82
6. k měnovému riziku	11 358
7. ke komoditnímu riziku	0
8. k rizikům stanoveným vlastním VaR modelem	0

3. Poměrové ukazatele

a) Kapitálová přiměřenost (%)	10,15
b) Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) (%)	0,85
c) Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) (%)	12,88
d) Aktiva na jednoho zaměstnance	68 611
e) Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 580
f) Čistý zisk na jednoho zaměstnance	561

ÚDAJE O ŽIVNOSTENSKÉ BANCE, A.S., K 30.9.2006 UVEŘEJNĚNÉ DNE 30.10.2006

Údaje jsou nekonsolidované, neauditované a jsou vypracovány v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS (International Financial Reporting Standards) a obsahují zejména údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a ztrátách banky a to za období od 1.1.2006 do 30.9.2006.

FINANČNÍ ÚDAJE A POMĚROVÉ A DALŠÍ UKAZATELE

v tis.Kč	30.9.2006
A K T I V A	
1. Pokladní hotovost , vklady u centrálních bank	803 127
2. Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	354 334
a) vydané vládními institucemi	354 334
b) ostatní	0
3. Pohledávky za bankami	8 975 606
a) splatné na požádání	99 627
b) ostatní	8 875 979
4. Pohledávky za klienty	35 122 213
a) splatné na požádání	3 034
b) ostatní	35 119 179
5. Dluhové cenné papíry	5 185 250
a) vydané vládními institucemi	0
b) vydané ostatními subjekty	5 185 250
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	29 061
7. Účasti s podstatným vlivem	0
a) v bankách	0
b) ostatní	0
8. Účasti s rozhodujícím vlivem	0
a) v bankách	0
b) ostatní	0
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	14 972
a) zřizovací výdaje	0
b) goodwill	0
c) ostatní	14 972
10. Dlouhodobý hmotný majetek	1 125 609
a) pozemky a budovy pro provozní činnost	961 825
c) ostatní	163 784
11. Ostatní aktiva	795 996
12. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu	0
13. Náklady a příjmy příštích období	24 502
Aktiva celkem	52 430 669

P A S I V A

1. Závazky vůči bankám	6 881 421
a) splatné na požádání	57 447
b) ostatní	6 823 974
2. Závazky vůči klientům	36 671 925
a) splatné na požádání	15 664 554
b) ostatní	21 007 371
3. Závazky z dluhových cenných papírů	2 434 654
a) emitované dluhové cenné papíry	2 434 654
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	0
4. Ostatní pasiva	1 864 470
5. Výnosy a výdaje příštích období	2 154
6. Rezervy	23 717
a) na důchody a podobné závazky	1 746
b) na daně	0
c) ostatní	21 972
7. Podřízené závazky	1 000 089
8. Základní kapitál	1 360 410
a) splacený základní kapitál	1 360 410
b) nesplacený základní kapitál	0
c) vlastní akcie	0
9. Emisní ážio	0
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	1 083 425
11. Rezervní fond na nové ocenění	0
12. Kapitálové fondy	0
13. Oceňovací rozdíly	-27 471
a) z finančních aktiv k prodeji	-27 471
b) z ostatních aktiv a závazků	0
c) ze zajišťovacích derivátů	0
d) z přepočtu účastí	0
14. Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta z předchozích období	907 271
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	228 603
Pasiva celkem	52 430 669

Výkaz zisku a ztráty

v tis.Kč

30.9.2006

1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 258 752
a) výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	146 394
b) ostatní úrokové výnosy	1 112 358
2. Náklady na úroky a podobné náklady	-465 918
a) náklady na úroky z emitovaných dluhových cenných papírů	-51 248
b) náklady na úroky z krátkých prodejů dluhových cenn.papírů	0
c) ostatní úrokové náklady	-412 337
3. Výnosy z akcií a podílů	5 552
4. Výnosy z poplatků a provizí	401 822
5. Náklady na poplatky a provize	-41 176
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	235 846
7. Ostatní provozní výnosy	99 988
8. Ostatní provozní náklady	-108 246
9. Správní náklady	-818 780
a) náklady na zaměstnance	-401 993
aa) mzdy a platy	-269 863
ab) sociální a zdravotní pojištění	-90 310
ac) ostatní náklady na zaměstnance	-41 820
b) ostatní správní náklady	-416 787
10. Rozpuštění rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	-186 463
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	219 473
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-287 111
14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0
15. Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek	0
16. Rozpuštění ostatních rezerv pro nepotřebnost	5 393
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	-351
18. Podíly na zisku (ztrátě) účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	318 781
20. Mimořádné výnosy	0
21. Mimořádné náklady	0
22. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0
23. Daň z příjmů	-90 178
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	228 603

Pohledávky za bankami

Standardní pohledávky	8 975 606
Sledované a ohrožené pohledávky	0

Pohledávky za klienty

Standardní pohledávky	30 635 620
Sledované pohledávky	4 739 181
Nestandardní pohledávky	110 538
Pochybné pohledávky	212 402
Ztrátové pohledávky	221 187
Pohledávky hodnocené portfoliově	0

Opravné položky k pohledávkám

Sledované pohledávky	290 982
Nestandardní pohledávky	23 164
Pochybné pohledávky	141 158
Ztrátové pohledávky	206 813

Restrukturalizace pohledávek

0

Deriváty sjednané za účelem zajišťování

hodnoty podkladových nástrojů	628 875
hodnoty reálné	-9 977

Deriváty sjednané za účelem obchodování

hodnoty podkladových nástrojů	24 936 175
hodnoty reálné	17 490

Ukazatel:**A. Kapitál a kapitálová přiměřenost**

1. Kapitálová přiměřenost (%)	9.95
2. Tier 1	3 336 134
3. Tier 2	1 000 089
4. Využitý tier 3	0
5. Odečitatelné položky od součtu Tier 1 a Tier 2	0
6. Celková výše kapitálu	4 336 223
7. Jednotlivé kapitálové požadavky podle zvláštních předpisů :	
Kapitálový požadavek A	3 296 550
Kapitálový požadavek B	188 582
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	144 323
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obch.portfolia	0
Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku	36 249
Kapitálový požadavek k obecnému akciovému riziku	0
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	8 010
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	0

B. Poměrové ukazatele

1. Rentabilita průměrných aktiv ROAA (%)	0.63
2. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu ROAE (%)	9.46
3. Aktiva na jednoho zaměstnance	70 884
4. Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 476
5. Čistý zisk na jednoho zaměstnance	412

ÚDAJE O ŽIVNOSTENSKÉ BANCE, A.S., K 31.12.2006 UVEŘEJNĚNÉ DNE

Údaje jsou nekonsolidované, neauditované a jsou vypracovány v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS (International Financial Reporting Standards) a obsahují zejména údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a ztrátách banky a to za období od 1.1.2006 do 31.12.2006.

v tis.Kč	31.12.2006
A K T I V A	
1. Pokladní hotovost , vklady u centrálních bank	1 300 543
2. Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	306 095
a) vydané vládními institucemi	306 095
b) ostatní	0
3. Pohledávky za bankami	6 916 551
a) splatné na požádání	89 540
b) ostatní	6 827 011
4. Pohledávky za klienty	35 387 835
a) splatné na požádání	3 412
b) ostatní	35 384 423
5. Dluhové cenné papíry	4 974 961
a) vydané vládními institucemi	0
b) vydané ostatními subjekty	4 974 961
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	29 935
7. Účasti s podstatným vlivem	0
a) v bankách	0
b) ostatní	0
8. Účasti s rozhodujícím vlivem	0
a) v bankách	0
b) ostatní	0
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	14 634
a) zřizovací výdaje	0
b) goodwill	0
c) ostatní	14 634
10. Dlouhodobý hmotný majetek	1 042 547
a) pozemky a budovy pro provozní činnost	905 478
c) ostatní	137 069
11. Ostatní aktiva	928 651
12. Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu	0
13. Náklady a příjmy příštích období	16 579
Aktiva celkem	50 918 330

P A S I V A

1. Závazky vůči bankám	4 717 075
a) splatné na požádání	177 386
b) ostatní	4 539 689
2. Závazky vůči klientům	36 288 398
a) splatné na požádání	15 907 896
b) ostatní	20 380 502
3. Závazky z dluhových cenných papírů	3 544 735
a) emitované dluhové cenné papíry	3 544 735
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	0
4. Ostatní pasiva	1 764 731
5. Výnosy a výdaje příštích období	2 700
6. Rezervy	93 768
a) na důchody a podobné závazky	0
b) na daně	0
c) ostatní	93 768
7. Podřízené závazky	1 000 175
8. Základní kapitál	1 360 410
a) splacený základní kapitál	1 360 410
b) nesplacený základní kapitál	0
c) vlastní akcie	0
9. Emisní ážio	0
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	1 083 425
11. Rezervní fond na nové ocenění	0
12. Kapitálové fondy	0
13. Oceňovací rozdíly	-34 033
a) z finančních aktiv k prodeji	-34 033
b) z ostatních aktiv a závazků	0
c) ze zajišťovacích derivátů	0
d) z přepočtu účastí	0
14. Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta z předchozích období	918 687
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	178 257
Pasiva celkem	50 918 330

Výkaz zisku a ztráty

v tis.Kč	31.12.2006
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 755 939
a) výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	197 700
b) ostatní úrokové výnosy	1 558 240
2. Náklady na úroky a podobné náklady	-639 147
a) náklady na úroky z emitovaných dluhových cenných papírů	-74 382
b) náklady na úroky z krátkých prodejů dluhových cenn.papírů	0
c) ostatní úrokové náklady	-561 744
3. Výnosy z akcií a podílů	5 552
4. Výnosy z poplatků a provizí	546 105
5. Náklady na poplatky a provize	-57 933
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	311 830
7. Ostatní provozní výnosy	102 941
8. Ostatní provozní náklady	-121 963
9. Správní náklady	-1 198 785
a) náklady na zaměstnance	-607 678
aa) mzdy a platy	-400 900
ab) sociální a zdravotní pojištění	-135 276
ac) ostatní náklady na zaměstnance	-71 503
b) ostatní správní náklady	-591 107
10. Rozpuštění rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	-280 013
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	265 181
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-341 380
14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0
15. Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek	-222
16. Rozpuštění ostatních rezerv pro nepotřebnost	5 393
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	-70 402
18. Podíly na zisku (ztrátě) účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0
19. Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	283 095
20. Mimořádné výnosy	0
21. Mimořádné náklady	0
22. Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0
23. Daň z příjmů	-104 838
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	178 257

Pohledávky za bankami

Standardní pohledávky	6 916 551
Sledované a ohrožené pohledávky	0

Pohledávky za klienty

Standardní pohledávky	31 238 615
Sledované pohledávky	4 420 387
Nestandardní pohledávky	87 328
Pochybné pohledávky	195 366
Ztrátové pohledávky	242 255
Pohledávky hodnocené portfoliově	0

Opravné položky k pohledávkám

Sledované pohledávky	250 409
Nestandardní pohledávky	19 096
Pochybné pohledávky	149 756
Ztrátové pohledávky	242 255

Restrukturalizace pohledávek 0**Deriváty sjednané za účelem zajišťování**

hodnoty podkladových nástrojů	609 632
hodnoty reálné	-7 475

Deriváty sjednané za účelem obchodování

hodnoty podkladových nástrojů	24 290 061
hodnoty reálné	8 127

Ukazatel:**A. Kapitál a kapitálová přiměřenost**

1. Kapitálová přiměřenost (%)	9.93
2. Tier 1	3 347 888
3. Tier 2	1 000 175
4. Využitý tier 3	0
5. Odečitatelné položky od součtu Tier 1 a Tier 2	0
6. Celková výše kapitálu	4 348 063
7. Jednotlivé kapitálové požadavky podle zvláštních předpisů :	
Kapitálový požadavek A	3 251 882
Kapitálový požadavek B	250 542
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	200 341
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obch.portfolia	0
Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku	30 779
Kapitálový požadavek k obecnému akciovému riziku	0
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	19 422
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	0

B. Poměrové ukazatele

1. Rentabilita průměrných aktiv ROAA (%)	0.36
2. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu ROAE (%)	5.49
3. Aktiva na jednoho zaměstnance	69 727
4. Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 642
5. Čistý zisk na jednoho zaměstnance	244

IFRS, KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ ÚDAJE O UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC, A.S. ZA OBDOBÍ OD 1.1. DO 31.10.2007

tis.Kč	31/10/07
AKTIVA	
1-14 Aktiva celkem	256 470 364
1. Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	42 591 000
2. Finanční aktiva k obchodování	7 530 374
2.1 Deriváty k obchodování s kladnou reálnou hodnotou	5 003 370
2.2 Kapitálové nástroje k obchodování	56 688
2.3 Dluhové cenné papíry k obchodování	2 080 572
2.4 Pohledávky k obchodování	389 744
3. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	9 635 288
3.1 Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	2 935 006
3.2 Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	6 525 282
3.3 Pohledávky v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	175 001
4. Realizovatelná finanční aktiva	25 835 582
4.1 Kapitálové nástroje realizovatelné	37 712
4.2 Dluhové cenné papíry realizovatelné	25 797 869
4.3 Pohledávky realizovatelné	0
5. Úvěry a jiné pohledávky	166 974 041
5.1 Dluhové cenné papíry neobchodovatelné	0
5.2 Pohledávky	166 974 041
6. Finanční investice držené do splatnosti	0
6.1 Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	0
6.2 Pohledávky držené do splatnosti	0
7. Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	617 147
8. Kladné změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	0
9. Hmotný majetek	1 164 761
9.1 Pozemky, budovy a zařízení	1 164 761
9.2 Investice do nemovitostí	0
10. Nehmotný majetek	64 562
10.1 Goodwill	0
10.2 Ostatní nehmotný majetek	64 562
11. Účasti v přidružených a ovládaných osobách a ve společných podnicích	482 093
12. Daňové pohledávky	491 025
12.1 Pohledávky ze splatné daně	0
12.2 Pohledávky z odložené daně	491 025
13. Ostatní aktiva	1 084 490
14. Neoběžná aktiva a vyřazované skupiny určené k prodeji	0

tis.Kč	31/10/07
PASIVA	
1-19 Závazky a vlastní kapitál celkem	256 470 364
1-11 Závazky celkem	232 936 771
1. Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky vůči centrálním bankám	25 003
2. Finanční závazky k obchodování	19 003 954
2.1 Deriváty k obchodování se zápornou reálnou hodnotou	4 441 380
2.2 Závazky z krátkých prodejů	237 504
2.3 Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky k obchodování	14 325 070
2.4 Emitované dluhové cenné papíry určené k odkupu v krátkém období	0
3. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	29 419
3.1 Vklady, úvěry a ost. fin. závazky v reálné hod. vykázané do zisku/ztráty	29 419

3.2 Emitované dluh. cenné papíry v reál. hod. vykázané do zisku nebo ztráty	0
3.3 Podřízené závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0
4. Finanční závazky v naběhlé hodnotě	201 770 705
4.1 Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	156 836 733
4.1.1 Vklady a ost. fin. závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěr. institucím	18 120 191
4.1.2 Vklady a ost. fin. záv. v naběhlé hod. vůči jin. osobám než úvěr. inst.	137 646 289
4.1.3 Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě sektorově nečleněné	1 070 253
4.2 Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	43 295 809
4.3 Podřízené závazky v naběhlé hodnotě	1 638 163
5. Finanční závazky spojené s převáděnými aktivy	0
6. Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	351 529
7. Záporné změny reál. hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	0
8. Rezervy	511 723
9. Daňové závazky	0
9.1 Závazky ze splatné daně	0
9.2 Závazky z odložené daně	0
10. Ostatní závazky	11 244 438
11. Závazky spojené s vyřazovanými skupinami určenými k prodeji	0
12-19 Vlastní kapitál celkem	23 533 593
12. Základní kapitál	5 124 716
13. Emisní ážio	3 357 330
14. Další vlastní kapitál	37 142
15. Fondy z přecenění a ostatní oceňovací rozdíly	-218 793
16. Rezervní fondy	2 849 605
17. Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta) z předchozích období	9 675 336
18. Vlastní akcie	0
19. Zisk (ztráta) za běžné účetní období	2 708 257

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC, A.S. ZA OBDOBÍ OD 1.1. DO 31.10.2007

tis.Kč	31/10/07
1. Zisk z finanční a provozní činnosti	7 086 964
1.1 Úrokové výnosy	7 985 900
1.2 Úrokové náklady	-3 727 268
1.3 Výnosy z dividend	251 677
1.4 Výnosy z poplatků a provizí	2 660 602
1.5 Náklady na poplatky a provize	-368 678
1.6 Realizované zisky/ztráty z finan.aktiv a závazků nevykáz. v RH do zisku/ztráty	-7 778
1.7 Zisk (ztráta) z finančních aktiv a závazků k obchodování	59 154
1.8 Zisk (ztráta) z finan. aktiv a závazků v RH vykázané do zisku/ztráty	-47 477
1.9 Zisk (ztráta) ze zajišťovacího účetnictví	0
1.10 Kurzové rozdíly	323 138
1.11 Zisk (ztráta) z odúčtování aktiv j. než držených k prodeji	7 718
1.12 Ostatní provozní výnosy	46 221
1.13 Ostatní provozní náklady	-96 246
2. Správní náklady	-3 130 329
2.1 Náklady na zaměstnance	-1 349 586
2.2 Ostatní správní náklady	-1 780 743
3. Odpisy	-181 677
4. Tvorba rezerv	-18 613
5. Ztráty ze znehodnocení	-319 714
5.1 Ztráty ze znehodnocení finan. aktiv nevykázaných v RH do zisku/ztráty	-331 649

5.2 Ztráty ze znehodnocení nefinančních aktiv	11 935
6. Negativní goodwill bezprostředně zahrnutý do výkazu zisku/ztráty	0
7. Podíl na zisku/ztrátě přidružených a ovládaných osob a společných podniků	0
8. Zisk nebo ztráta z neoběžných aktiv a vyřazovaných skupin	0
1-8 Zisk nebo ztráta z pokračujících činností před zdaněním	3 436 631
9. Náklady na daň z příjmů	-728 374
10. Zisk nebo ztráta po zdanění	2 708 257
10.1 Zisk nebo ztráta z pokračujících činností po zdanění	2 708 257
10.2 Zisk nebo ztráta z ukončované činnosti po zdanění	0

AUDITOVANÁ PRO-FORMA ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1.10.2006, TZN. K ROZHODNÉMU DNI FÚZE HVB BANK CZECH REPUBLIC A.S. A ŽIVNOSTENSKOU BANKOU, A.S., VČETNĚ JEJÍ PŘÍLOHY A VÝROKU AUDITORA.

ROZVAHA
k 1. říjnu 2006

	1.10.2006 mil. Kč
AKTIVA	
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1,322
Finanční investice určené k obchodování	8,204
Pohledávky za bankami	42,117
Pohledávky za klienty	141,823
Finanční investice	33,727
Hmotný majetek	1,356
Nehmotný majetek	137
Odložená daňová pohledávka	338
Ostatní aktiva	1,362
Aktiva celkem	230,386
CIZÍ ZDROJE	
Závazky vůči bankám	32 649
Závazky vůči klientům	141 263
Vydané dluhové cenné papíry	26 283
Finanční závazky určené k obchodování	3 472
Rezervy	424
Odložený daňový závazek	0
Ostatní pasiva	3 894
Podřízené závazky	1 663
Cizí zdroje celkem	209,648
VLASTNÍ KAPITÁL	
Základní kapitál	5,125
Emisní ážio	3,357
Rezervní fondy	2,849
Fondy z přecenění finančních nástrojů	(3)
Nerozdělený zisk	9,410
Vlastní kapitál	20,738
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem	230,386

Příloha tvoří součást této pro-forma zahajovací rozvahy

HVB Bank Czech Republic a.s.

Příloha k pro-forma zahajovací rozvaze

K 1. říjnu 2006

Úvod

Dne 17. prosince 2005 byla schválena fúze mezi UniCredito Italiano Spa a Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov, čímž jediný akcionář Živnostenské banky, a.s. získal také 100% podíl ve společnosti HVB Bank Czech Republic a.s. V této souvislosti byl vypracován plán na fúzi mezi HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenskou bankou, a.s., podle kterého se nástupnickou bankou stala HVB Bank Czech Republic a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. říjen 2006, ke kterému vytváří nástupnická banka pro-forma zahajovací rozvalu.

Východiska pro přípravu zahajovací rozvahy nástupnické banky

Pro-forma zahajovací rozvaha byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Nástupnická banka jakožto emitent veřejně obchodovatelných cenných papírů vede účetnictví a sestavovala účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií. Zanikající banka vede účetnictví a sestavovala účetní závěrku v souladu s českými účetními standardy. Obě banky připravily mimořádné účetní závěrky k 30. září 2006, které slouží jako východisko pro tuto pro-forma zahajovací rozvalu s tím, že zanikající banka pro účely pro-forma zahajovací rozvahy provedla některé úpravy spočívající v transformaci údajů z účetní závěrky podle českých účetních standardů tak, aby bylo možné sestavit pro-forma počáteční rozvalu nástupnické banky podle IFRS.

V pro-forma počáteční rozvaze nástupnické banky nebyly zohledněny případné dopady plynoucí z možných rozdílů v aplikaci odlišných účetních postupů a metod jednotlivými bankami, zejména v oblasti posuzování a účtování ztrát ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek na individuální a portfolio bázi. Nástupnická banka bude aplikovat jednotné účetní metody v rámci 15-ti měsíčního účetního období končícího 31. prosince 2007 tak, aby došlo k odstranění rozdílů v účetních postupech a metodách.

Členové představenstev společností HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenská banka, a.s. se dohodli, že rezervy a ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované k jednotlivým druhům majetku a přechodná aktiva a pasiva obou slučovaných bank budou v rámci fúze převedeny na nástupnickou banku HVB Bank Czech Republic a.s.

Eliminace vzájemných zůstatků

V pro-forma zahajovací rozvaze k 1. říjnu 2006 byly vyloučeny vzájemné pohledávky a závazky slučovaných účetních jednotek. Došlo k vyloučení následujících pohledávek a závazků:

Rozvaha	mil. Kč
Finanční investice určené k obchodování	57
Pohledávky za bankami	1 262
Ostatní aktiva	49
Závazky vůči bankám	1 262
Vydané dluhové cenné papíry	57
Ostatní pasiva	49

Vlastní kapitál nástupnické banky

Struktura vlastního kapitálu v pro-forma zahajovací rozvaze k 1. říjnu 2006 vznikla převzetím následujících složek vlastního kapitálu společností HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenská banka, a.s. tak, jak to bylo uvedeno v návrhu smlouvy o fúzi sloučením obou bank.

HVB Bank Czech Republic a.s.

Příloha k pro-forma zahajovací rozvaze

K 1. říjnu 2006

Vlastní kapitál	HVB Bank Czech Republic a.s.	Živnostenská banka, a.s.	HVB Bank Czech Republic a.s.
(v mil. Kč)	30.9.2006	30.9.2006	1.10.2006
Základní kapitál (plně splacený)	5 125	1 360	5 125
Emisní ážio	1 997	-	3 357
Rezervní fondy:	1 933	1 083	2 849
a) povinné rezervní fondy	920	272	1 025
b) ostatní rezervní fondy	1 013	811	1 824
Fondy z přecenění:	24	- 27	- 3
a) zajišťovacích instrumentů	- 198	-	- 198
b) realizovatelných cenných papírů	222	- 27	195
Nerozdělený zisk	8 106	1 137	9 410

Základní kapitál Živnostenské banky, a.s. ve výši 1 360 mil. Kč byl do nástupnické banky převeden jako emisní ážio tak, jak se obě strany dohodly v návrhu smlouvy o fúzi sloučením.

Povinný rezervní fond Živnostenské banky, a.s. ve výši 272 mil. Kč byl částečně převeden do povinného rezervního fondu (105 mil. Kč) a částečně do nerozděleného zisku (167 mil. Kč).

Ostatní rezervní fondy Živnostenské banky, a.s. ve výši 811 mil. Kč byly do nástupnické banky převedeny do položky ostatní rezervní fondy.

Fondy z přecenění realizovatelných cenných papírů Živnostenské banky, a.s. ve výši -27 mil. Kč byly do nástupnické banky převedeny jako součást fondů z přecenění realizovatelných cenných papírů.

Nerozdělený zisk Živnostenské banky, a.s., včetně zisku za období od 1. ledna do 30. září 2006 v celkové výši 1 137 mil. Kč byl do nástupnické banky převeden do položky nerozdělený zisk.

Nástupnická společnost HVB Bank Czech Republic a.s. dále přebrala složky cizího kapitálu zanikající společnosti Živnostenské banky, a.s., které nejsou závazkem, tak, jak bylo uvedeno v návrhu smlouvy o fúzi sloučením obou bank.

Rezervy Živnostenské banky, a.s. ve výši 24 mil. Kč se převedly do nástupnické banky jako součást rezerv.

Dohadné položky pasivní Živnostenské banky, a.s. ve výši 167 mil. Kč byly převedeny do nástupnické banky v rámci dohadných položek pasivních.

Podřízený dluh Živnostenské banky, a.s. ve výši 1 000 mil. Kč byl do nástupnické banky převeden v rámci položky podřízený dluh.

Schváleno ke zveřejnění:	Razítko a podpis statutárního orgánu banky:	Osoba zodpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba zodpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
18.12.2006		Ing. Petr Slezák	Mgr. Michaela Mrštíková
		Ing. Miroslav Šulaj, MBA	Ing. Miroslav Šulaj, MBA



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Hobrušín 648/1a
166 00 Praha 8
Česká republika

Telefon: +420 222 123 111
Fax: +420 222 123 100
Internet: www.kpmg.cz

Ověření zahajovací rozvahy

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti HVB Bank Czech Republic a.s. o ověření pro-forma zahajovací rozvahy

Provedli jsme audit příložené pro-forma zahajovací rozvahy společnosti HVB Bank Czech Republic a.s. k 1. říjnu 2006 („pro-forma zahajovací rozvaha“), sestavené za předpokladu schválení a zápisné sloučení společnosti HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenská banka, a.s. na společnost HVB Bank Czech Republic a.s. k rozhodnému dni 1. říjnu 2006, v souladu s ustanovením § 220d odst. 2 písm. c) obchodního zákoníku. Za pro-forma zahajovací rozvahu je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost je vyjádřit na základě auditu výrok o této pro-forma zahajovací rozvaze.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními dohodkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že pro-forma zahajovací rozvaha neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údajů a informace uvedené v pro-forma zahajovací rozvaze. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové vypovědací schopnosti pro-forma zahajovací rozvahy. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru příložená pro-forma zahajovací rozvaha podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti HVB Bank Czech Republic a.s. k 1. říjnu 2006 v souladu se zákonem o účetnictví aplikovaném v kontextu příslušných ustanovení obchodního zákoníku, v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU a v souladu s příloženým komentářem k pro-forma zahajovací rozvaze.

V Praze, dne 18. prosince 2006

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

Ing. Pavel Závitkovský
Osvědčení číslo 69

KPMG Česká republika Audit, s.r.o. a Česká ústřední správa
company incorporation office for Czech Companies Ltd.
G: ústřední správa pro ČR, ústřední správa pro ČR

Obchodní rejstřík, vložky
Městský soud v Praze
odd. 15, číslo 24 891
IČ: 2748718187

2. osvědčení číslo
71
Osvědčení číslo
69/004/2400

11.2 SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

UniCredit Bank nevede ani nevedla žádná soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která měla nebo mohla mít významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta nebo jeho skupiny. UniCredit Bank, resp. její právní předchůdci, nevedli taková řízení ani v běžném účetním období a ani ve dvou předcházejících účetních obdobích.

11.3 VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ SITUACE EMITENTA

Od zveřejnění ověřené účetní závěrky za rok končící 30.9.2006 nedošlo k žádné významné změně finanční situace Emitenta ani skupiny.

12. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Banka nemá uzavřeny takové smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazků nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

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

Do dokumentu není 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. Veškeré další dokumenty a materiály uváděné v tomto Základním prospektu a týkající se Emitenta, včetně historických finančních údajů 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

Obchodní zákoník upravil, s účinností od 1.1.1992, možnost vydávat v České republice hypoteční zástavní listy. 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, jejichž jmenovitá hodnota a poměrný výnos jsou plně kryty pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částmi těchto pohledávek (tzv. "**řádné krytí**") a popřípadě též náhradním způsobem podle zákona (tzv. "**náhradní krytí**"). Součástí názvu tohoto dluhopisu 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, která se musí nacházet na území České republiky, členského státu Evropské unie nebo jiného státu, tvořícího Evropský hospodářský prostor.

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 závazků z hypotečních zástavních listů v oběhu. Výjimku z tohoto pravidla představují zástavní práva zajišťující úvěr poskytnutý stavební spořitelnou nebo úvěr poskytnutý na družstevní bytovou výstavbu. Podmínkou je, 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. Tyto podmínky musí být splněny po celou dobu, po kterou je pohledávka z hypotečního úvěru do krytí zahrnuta. Jestliže zástavním právem k nemovitosti zajištěná pohledávka třetí osoby zanikne v důsledku použití hypotečního úvěru k jejímu splacení, nemovitost se nepovažuje za zatíženou dříve vzniklým zástavním právem nebo omezením převodu takové nemovitosti.

Jak je uvedeno výše, souhrn závazků 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 závazků ze všech hypotečních zástavních listů v oběhu mohou být použity pouze pohledávky z hypotečních úvěrů nebo jejich části nepřevyšujících 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 dosažitelném 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. Do ceny obvyklé by se přitom neměly promítnout mimořádné okolnosti trhu nebo osobní vztahy mezi účastníky, anebo subjektivní zhodnocení zájmu jednoho z účastníků. Pokud na některé ze zastavených nemovitostí vázne zástavní právo, kterým je zajištěn úvěr ze stavebního spoření nebo úvěr na družstevní bytovou výstavbu, lze pro účely krytí závazků 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 bytovou výstavbu. Pokud na některé nemovitosti váznou současně zástavní práva, kterými jsou zajištěny úvěr ze stavebního spoření a úvěr na bytovou výstavbu, lze pro účely krytí závazků 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 bytovou výstavbu.

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

Na základě vydaného hypotečního zástavního listu nevzniká zástavní právo a vlastník hypotečního zástavního listu nemá postavení zástavního věřitele. Majetkové hodnoty sloužící ke krytí závazků z hypotečních zástavních listů v oběhu nesmí hypoteční banka zastavit ani jinak použít jako zajištění a je povinna vést o krytí souhrnu všech závazků z jí

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 č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále také jen "**zákon o bankách**"). Emisní podmínky a prospekt hypotečních zástavních listů schvaluje ČNB.

Hypoteční banka jako zástavní věřitel

Hypoteční banka může realizovat zástavní právo (i) v souladu se zákonem č. 99/1963 Sb., občanský soudní řád, ve znění pozdějších předpisů, prodejem nemovitosti v soudní dražbě nebo (ii) v souladu se zákonem č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, ve znění pozdějších předpisů, prodejem nemovitosti ve veřejné dražbě nebo (iii) v souladu se zákonem č. 120/2001 Sb., o soudních exekutorech a exekuční činnosti, ve znění pozdějších předpisů (exekuční řád), prodejem nemovitosti v exekučním řízení.

Pohledávky z hypotečních úvěrů sloužící ke krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů požívají zvýšené ochrany. Tato zvýšená ochrana spočívá v tom, že v rámci výkonu soudního rozhodnutí prodejem nemovitosti ve veřejné dražbě se pohledávky z hypotečních úvěrů nebo jejich části, sloužící ke krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů (pohledávka druhé třídy), uspokojují z výtěžku dražby hned po pohledávkách zajištěných zástavním právem a pohledávkách zajištěných zadržovacím právem, jsou-li podle zvláštního právního předpisu uspokojovány bez ohledu na pořadí (pohledávky první třídy).

Pokud by se dlužník z hypotečního úvěru dostal do konkursu, bude mít hypoteční banka postavení zajištěného věřitele, který má právo, aby jeho pohledávka byla v plné výši uspokojena ze zpeněžení předmětu zástavy (nemovitosti), po odečtení nákladů spojených se správou a zpeněžením nemovitosti a po odečtení částky připadající na odměnu správce kdykoli v průběhu konkursního řízení.

Regulace hypotečních bank

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

K řadě rozhodnutí (např. k uzavření smlouvy o prodeji podniku nebo jeho části, k rozhodnutí valné hromady o zrušení banky, k fúzi banky, ke snížení základního kapitálu banky, nejedná-li se o snížení základního kapitálu banky k úhradě ztráty a k rozhodnutí valné hromady, podle kterého banka nadále nebude vykonávat činnost, ke které je třeba licence) je banka povinna vyžádat si předchozí souhlas ČNB.

Dále plní banka vůči ČNB řadu informačních povinností. Například je povinna informovat ČNB o zamýšlené změně stanov týkající se skutečností, které musí být ve stanovách uvedeny na základě požadavku obchodního zákoníku nebo zákona o bankách, o návrzích personálních změn ve statutárním orgánu banky a na místech vedoucích zaměstnanců banky či 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. 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 dozoru nad kapitálovým trhem. Z toho důvodu je každá hypoteční banka, jejíž hypoteční zástavní listy jsou kótované, 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.

Zjistí-li ČNB porušení zákona ze strany hypoteční banky při vydávání hypotečních zástavních listů nebo v souvislosti s ním nebo porušení podmínek povolení uděleného podle Zákona o dluhopisech, uloží bance opatření směřující k odstranění zjištěných nedostatků, nebo může bance dále (i) pozastavit nejdéle na dobu jednoho roku právo vydat emisi dluhopisů nebo (ii) zakázat vydání emise dluhopisů nebo (iii) přikázat hypoteční bance, aby předčasně splatila jmenovitou hodnotu vydaných hypotečních zástavních listů nebo emisní kurz včetně poměrného výnosu. Další sankcí ze strany ČNB může být pokuta, a to až do výše 20 milionů Kč.

Porušení povinností hypoteční banky, nad jejichž dodržováním vykonává bankovní dohled ČNB, je tzv. nedostatek v činnosti banky. Při zjištění nedostatku v činnosti banky může ČNB přijmout některé opatření podle zákona o bankách např. vyžadovat zjednání nápravy, změnit licenci banky či uložit pokutu.

VIII. DEVIZOVÁ REGULACE A ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE

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

*Následující stručné shrnutí zdaňování dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále také jen "**zákon o daních z příjmů**") a zákona č. 219/1995 Sb., devizový zákon a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto 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.*

Úrok

Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem vypláceným při splatnosti dluhopisů) vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem (nebo české stálé provozovně fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem) podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně činí k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu 15 %. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice.

Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem vypláceným při splatnosti dluhopisů) vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem (nebo české stálé provozovně právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem), tvoří součást obecného základu daně a podléhá příslušné sazbě daně z příjmů právnických osob (k datu vyhotovení Základního prospektu 21 %). Daň není v tomto případě vybírána srážkou u zdroje.

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

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

Zisky/ztráty z prodeje

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo českým daňovým nerezidentem prostřednictvím jeho stálé provozovny umístěné v České republice se zahrnují do obecného základu daně z příjmu fyzických osob a podléhají zdanění sazbou daně z příjmů ve výši 15 % (pro rok 2008). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob při splnění určitých podmínek obecně daňově uznatelné.

Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, nebo českým daňovým nerezidentem prostřednictvím jeho stálé provozovny umístěné v České republice se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají zdanění základní sazbou daně z příjmů (v současné době 21 %). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné.

Příjmy fyzických osob, jejichž celkový podíl, přímý i nepřímý, na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti nepřevyšoval v době 24 měsíců před prodejem cenných papírů 5 %, z prodeje dluhopisů mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem dluhopisů uplyne doba alespoň 6 měsíců.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem dluhopisů, který je českým daňovým nerezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo dalších států, které tvoří Evropský hospodářský prostor, kupujícímu, který je českým rezidentem, nebo stálé provozovně českého daňového nerezidenta, umístěné v České republice, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit nebo snížit sazbu zajištění daně. Nárok na uplatnění daně na základě režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby 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 vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu by se neměli spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázku vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

Emitent neudělil souhlas s příslušností zahraničního soudu v souvislosti s jakýmkoli soudním procesem zahájeným na základě nabytí jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu, ani nejmenoval žádného zástupce pro řízení v jakémkoli státě. V důsledku toho může být pro nabyvatele Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nemožné podat v zahraničí žalobu nebo zahájit jakékoli řízení proti Emitentovi nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti Emitentovi nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, 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 v zákonu č. 97/1963 Sb., o mezinárodním právu soukromém a procesním, ve znění pozdějších předpisů. Podle tohoto zákona nelze rozhodnutí justičních orgánů cizích států ve věcech uvedených v § 1 výše zmíněného zákona o mezinárodním právu soukromém a procesním, cizí soudní smíry a cizí notářské listiny (společně dále také jen "**cizí rozhodnutí**") uznat a vykonat, jestliže (i) rozhodnutá věc spadá do výlučné pravomoci orgánů České republiky nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, pokud by se ustanovení o příslušnosti soudů České republiky použila na posouzení pravomoci cizího orgánu; nebo (ii) o témže právním poměru bylo orgánem České republiky vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo v České republice uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; nebo (iii) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla postupem cizího orgánu odňata možnost řádně se účastnit řízení, zejména pokud nebyl řádně obeslán pro účely zahájení řízení; nebo (iv) uznání cizího rozhodnutí by se přičilo veřejnému pořádku České republiky; nebo (v) není zaručena vzájemnost uznávání a výkonu rozhodnutí (vzájemnost se nevyžaduje, nesměruje-li cizí rozhodnutí proti občanu České republiky nebo či právnické osobě se sídlem v České republice). Ministerstvo spravedlnosti ČR může po dohodě s Ministerstvem zahraničních věcí ČR a jinými příslušnými ministerstvy učinit prohlášení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Takové prohlášení je pro soudy České republiky a jiné státní orgány závazné. Pokud toto prohlášení o vzájemnosti není vydáno vůči určité zemi, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Uznání vzájemnosti v takových případech bude záležet na faktické situaci uznávání rozhodnutí orgánů České republiky v dané zemi.

V souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie 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.

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

X. UPISOVÁNÍ A PRODEJ

Emitent je v rámci tohoto Dluhopisového programu oprávněn vydávat průběžně jednotlivé Emise dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 100 000 000 000 Kč. Jednotlivé Emise vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu budou nabídnuty zájemcům v souladu s podmínkami smlouvy o upsání a koupi Dluhopisů uzavřené pro příslušnou Emisi mezi Emitentem a upisovateli, pokud nebude v Emisním dodatku vztahujícím se k dané Emisi uvedeno jinak.

ČNB schválila společné emisní podmínky tohoto Dluhopisového programu, které jsou uvedeny v kapitole "Společné emisní podmínky dluhopisů" tohoto Základního prospektu, které budou stejné pro všechny Emise vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu. Tento Základní prospekt byl schválen ČNB. Tato schválení, společně se schváleními jednotlivých Doplnků dluhopisového programu vypracovaných Emitentem v souvislosti s každou jednotlivou Emisí a případných dodatků tohoto Základního prospektu a společně s řádně oznámenými Konečnými podmínkami jednotlivých Emisí (bude-li to relevantní), opravňují Emitenta k nabídce Dluhopisů v České republice v souladu s právními předpisy platnými v České republice k datu provedení příslušné nabídky. Tato schválení jsou rovněž, společně se schváleními příslušných Doplnků dluhopisového programu a společně s řádně oznámenými Konečnými podmínkami 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 oficiálního trhu BCPP, popřípadě na jiný oficiální trh cenných papírů, a po splnění všech zákonných náležitostí budou Dluhopisy na takový regulovaný trh skutečně přijaty, stanou se kótovanými cennými papíry.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí jsou v některých zemích omezeny zákonem. Pokud není v příslušném Emisním dodatku výslovně stanoveno jinak, nepožádá Emitent o schválení nebo uznání tohoto Základního prospektu (včetně případných dodatků) a příslušného Doplnku dluhopisového programu v jiném státě, příslušné Dluhopisy nebudou kótovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou ČNB 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 ve 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 tento Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků), a příslušný Doplněk dluhopisového programu schválen ČNB a uveřejněn a pokud byly řádně oznámeny a uveřejněny Konečné podmínky dané Emise, nejpozději na počátku takové veřejné nabídky. Veřejná nabídka dluhopisů v jiných státech může být omezena právními předpisy 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. příslušného Doplnku dluhopisového programu, ze strany ČNB a jeho uveřejněním, a řádným oznámením a uveřejněním Konečných podmínek Emise (bude-li relevantní) 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, resp. příslušný Doplněk dluhopisového programu, nebyl dosud schválen ČNB a uveřejněn, resp. že nebyly dosud řádně oznámeny a uveřejněny Konečné podmínky příslušné Emise, a že taková nabídka nesmí být veřejnou nabídkou a je-li nabídka činěna takovým způsobem, který se podle ustanovení ZPKT 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. příslušných Doplnků dluhopisového programu ČNB, resp. řádným oznámením příslušných Konečných podmínek, a jejich uveřejněním, je činěna na základě ustanovení § 35 odst. 2 písm. c) ZPKT 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. příslušného Doplňku dluhopisového programu, resp. řádným oznámením a uveřejněním Konečných podmínek příslušné Emise, mohou být nabyty pouze za cenu v hodnotě převyšující částku odpovídající nejméně 50.000 EUR na jednoho investora. Emitent nebude vázán jakoukoliv objednávkou případného investora k upsání nebo koupi takových Dluhopisů, pokud by emisní cena takto poptávaných Dluhopisů činila méně než ekvivalent 50.000 EUR.

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 prodeje 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.

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, ZPKT a předpisy jednotlivých regulovaných trhů cenných papírů, na kterých má být příslušná Emise dluhopisů přijata k obchodování.
3. Emisní podmínky programu uvedené v tomto Základním prospektu, které budou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu, byly schváleny rozhodnutím ČNB č.j. 2008/2805/570 ze dne 27.2.2008, které nabylo právní moci dne 27.2.2008.
4. V období ode dne 30.9.2006 do dne vyhotovení tohoto Základního prospektu nedošlo k žádné negativní změně ve finanční situaci Emitenta, která by byla v souvislosti s Dluhopisovým programem nebo jakoukoli Emisí dluhopisů vydávanou v rámci tohoto Dluhopisového programu podstatná.
5. Základní prospekt byl vyhotoven dne 21.2.2008.
6. Účetní závěrky HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky a.s. za roky 2005 a 2006 jako auditor ověřila společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 186 00, IČ: 496 19 187; jmenovitě Pavel Závitkovský, č. osvědčení 69, bytem Chudenická 1061/26, Praha 10.
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. Veškeré další dokumenty a materiály uváděné v Základním prospektu týkající se Emitenta jsou k nahlédnutí v jeho sídle.

ADRESY

EMITENT

UniCredit Bank Czech Republic, a. s.
Na Příkopě 858/20
113 80 Praha 1

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

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

AUDITOR EMITENTA

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8