



HVB Bank Czech Republic a. s.

Dluhopisový program

v maximálním objemu nesplacených dluhopisů

20 000 000 000 Kč

s dobou trvání programu 30 let

a splatností kterékoli emise dluhopisů vydané v rámci programu nejvýše

30 let od data ustanovení programu

EMISNÍ DODATEK HYPOTEČNÍCH ZÁSTAVNÍCH LISTŮ S PEVNÝM ÚROKOVÝM VÝNOSEM 5 % p.a. V PŘEDPOKLÁDANÉM CELKOVÉM OBJEMU AŽ DO VÝŠE 10 000 000 000 CZK

SPLATNÉ V ROCE 2025

ISIN CZ0002000680

EMISNÍ KURZ K DATU EMISE: 113,00 % jmenovité hodnoty

Datum tohoto emisního dodatku je 26.9.2005 (ve znění změn provedených k 15. 6. 2020)

EMISNÍ DODATEK.....	3
A. DOPLNĚK EMISNÍCH PODMÍNEK	8
POSTAVENÍ MAJITELE HYPOTEČNÍHO ZÁSTAVNÍHO LISTU V KONKURZNÍM ŘÍZENÍ; HYPOTEČNÍ BANKOVNICTVÍ	14
ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE.....	16
VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVÍ.....	17
B. PROSPEKT:.....	18
1. OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	18
2. PŘEDSTAVENSTVO HVB	18
3. DOZORČÍ RADA HVB	18
4. VEDOUcí ZAMĚSTNANCI BANKY	20
5. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ.....	25
6. POPIS STRUKTURY KONCERNU	26
7. ÚDAJE O HLAVNÍCH INVESTICÍCH (V TIS. KČ).....	27
8. ÚDAJE O HLAVNÍCH BUDOUCÍCH INVESTICÍCH S VÝJIMKOU FINANČNÍCH INVESTIC (PLÁN NA ROK 2005).....	27
9. ÚDAJE O HLAVNÍCH PROVAĐENÝCH INVESTICÍCH S VÝJIMKOU INVESTIC DO FINANČNÍHO MAJETKU S GEOGRAFICKÝCH ROZLIŠENÍM JEJICH UMÍSTĚNÍ (TUZEMSKO, ZAHRANIČÍ) S UVEDENÍM ZPŮSOBU JEJICH FINANCOVÁNÍ (VLASTNÍ ZDROJE, CIZÍ ZDROJE)	27
10. ÚDAJE O TRŽBÁCH V POSLEDNÍCH DVOU ÚČETNÍCH OBDOBÍCH	28
11. ÚDAJE O MAJETKU, ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI, ZISKU A ZTRÁTÁCH	28
12. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (V TIS. KČ)	30
13. DOSUD NESPLACENÉ ÚVĚRY, PŘIJATÉ PŮJČKY A OSTATNÍ ZÁVAZKY EMITENTA.....	31
14. ÚDAJE O ZAJIŠTĚNÍ POSKYTNUTÉM EMITENTEM – ÚDAJE 31.3.2005	32
15. ÚDAJE O PŘÍMÝCH A NEPŘÍMÝCH ÚČASTECH EMITENTA NAD 10 %	32
16. ÚDAJE O OBCHODNÍCH VYHLÍDKÁCH EMITENTA DO KONCE ÚČETNÍHO OBDOBÍ 2005 (PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ) A O BUDOUCÍ STRATEGII JEHO ČINNOSTI	35
17. VŠEOBECNÉ ÚDAJE O TENDENCÍCH V ČINNOSTI EMITENTA OD 31.12.2004.....	36
18. ÚDAJE O SOUDNÍCH, SPRÁVNÍCH NEBO ROZHODČÍCH ŘÍZENÍ, KTEROU MOHOU MÍT VÝZNAMNÝ VLIV NA FINANČNÍ SITUACI EMITENTA	36
19. INFORMACE O HOSPODAŘENÍ BANKY K 31.3.2005	36
PROHLÁŠENÍ EMITENTA.....	40

Porovnání prospektu HVB Bank Czech Republic a.s. s vyhláškou Komise pro cenné papíry č. 263/2004 Sb.,
o minimálních náležitostech prospektu cenného papíru a užšího prospektu cenného papíru

MINIMÁLNÍ NÁLEŽITOSTI PROSPEKTU DLUHOPISŮ

	Požadavek vyhlášky	Článek v Emisním dodatku resp. Prospektu dluhopisového programu
	§ 2 – Údaje o osobách odpovědných za prospekt cenného papíru a ověření účetní uzávěrky	
1.	a) jméno, popřípadě jména a příjmení, datum narození, adresa bydliště nebo místo podnikání a funkce fyzických osob odpovědných za prospekt; je-li tato osoba v zaměstnaneckém nebo obdobném vztahu k právnické osobě, uvede se její funkce u této právnické osoby s uvedením obchodní firmy nebo názvu, identifikačního čísla, bylo-li přiděleno, a sídla právnické osoby; u osoby, která odpovídá jen za část prospektu, se uvede část, za kterou tato osoba odpovídá	Prospekt – kap. 1.3 - str. 28
2.	b) jméno, popřípadě jména a příjmení, datum narození, adresa bydliště nebo místo podnikání auditora a obchodní firma nebo název, sídlo a identifikační číslo, bylo-li přiděleno, auditorské společnosti, kteří ověřili účetní závěrky emitenta za poslední 3 účetní období; údaje se uvedou v rozsahu zápisu v seznamu auditorů nebo seznamu auditorských společností vedeném Komorou auditorů České republiky nebo obdobném seznamu; jestliže auditor vydal jiný výrok než výrok "bez výhrad", musí být k prospektu přiložena i zpráva o auditu; v případě, že byly auditorem ověřeny též jiné části prospektu, uvede se i tato skutečnost	Prospekt – kap. 1.4 - str. 28 Emisní dodatek – kap. 1 – str. 19
3.	c) čestné prohlášení a podpisy osob podle písmene a), že údaje uvedené v prospektu nebo jeho části odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta a jím vydaných cenných papírů, nebyly vynechány	Prospekt – úvod - str. 2 Emisní dodatek – závěr – str. 40
4.	d) prohlášení a podpisy osob podle písmene a), že účetní závěrky za poslední 3 účetní období byly ověřeny auditorem a že výrok auditora uvedený v prospektu odpovídá skutečnosti	Prospekt – úvod - str. 2 Emisní dodatek – závěr – str. 40
	§ 3 – Údaje vztahující se na všechny cenné papíry:	
5.	a) údaj o právním základu pro vydání emise cenných papírů	Prospekt – kap. Emisní podmínky – str. 5 Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
6.	b) druh, forma, podoba a počet kusů cenných papírů, připojené kupóny, identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů ("ISIN"), pokud bylo nebo má být přiděleno, celková jmenovitá hodnota emise a jmenovitá hodnota cenného papíru,	Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
7.	c) způsob zdaňování výnosů z cenných papírů ve státu, ve kterém má emitent sídlo, popřípadě i ve státu, ve kterém mají být cenné papíry přijaty k obchodování na regulovaném trhu nebo veřejně nabízeny; jestliže je emitent plátcem daně sražené z výnosů cenných papírů, uvede se v prospektu tato skutečnost,	Prospekt – kap. Emisní podmínky – str. 5 Emisní dodatek – čl. 8. Doplněk Emisních podmínek – str. 9
8.	d) způsob převodu cenných papírů; je-li jejich převoditelnost omezena, uvede se údaj o tom, jak je omezena,	Prospekt – kap. Emisní podmínky – str. 5 Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
9.	e) názvy regulovaných trhů, na kterých bylo nebo bude požádáno o přijetí cenných papírů k obchodování, počet kusů a celková jmenovitá hodnota cenných papírů, které mají být předmětem žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu nebo veřejné nabídky	Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
10.	f) názvy regulovaných trhů, na kterých jsou nebo mají být předmětné cenné papíry nebo jiné cenné papíry téhož emitenta a téhož druhu přijaty k obchodování	není relevantní
11.	g) název a sídlo banky nebo finanční instituce, jejímž prostřednictvím mohou vlastníci cenných papírů vykonávat svá vlastnická práva spojená s cennými papíry, zejména jejímž prostřednictvím budou z cenných papírů vypláceny výnosy; není-li taková finanční instituce určena, uvede se popis způsobu výplaty výnosů z cenných papírů	Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9

12.	h) označení jednotlivých částí emise, pokud má být emise vydána nebo umístěna ve více státech a jednotlivé části jsou určeny pro některé z nich	není relevantní
13.	i) emisní kurz nebo kupní cena cenných papírů a způsob jejich placení; není-li emisní kurz nebo kupní cena známa, uvede se způsob jejich stanovení či výpočtu	Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
14.	j) způsob výkonu práva na výměnu za cenný papír nebo přednostního práva na upisování cenných papírů, převoditelnost těchto práv a zacházení s právy, která nebyla uplatněna	není relevantní
15.	k) informace o postupu při úpisu nebo veřejné nabídce cenných papírů, s uvedením lhůt pro upisování nebo nákup cenných papírů, včetně informace o případné možnosti ukončit předčasně upisování nebo veřejnou nabídku nebo krátit uskutečněné upisování, místa úpisu nebo veřejné nabídky, popřípadě názvů finančních institucí, které mají úpis nebo veřejnou nabídku zprostředkovat; to neplatí pro dluhopisy, které jsou vydávány průběžně	Prospekt – kap. Emisní podmínky – str. 5 Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
16.	l) v případě listinných cenných papírů jejich popis nebo vzorový výtisk a způsob předání listinných cenných papírů jejich nabyvatelům	není relevantní
17.	m) možnost vydání zatímních listů nebo obdobných cenných papírů	není relevantní
18.	n) obchodní firma nebo název nebo jméno, popřípadě jména a příjmení, adresa sídla nebo bydliště a předmět činnosti osob, které upsalý nebo upisují celou emisi cenných papírů nebo se za úpis této emise zaručily; jestliže se úpis nevztahuje na celou emisi, uvede se údaj o části emise, která nebyla upsána	není relevantní
19.	o) čistý výnos emise pro emitenta spolu s uvedením účelu použití takto získaných prostředků; to neplatí pro dluhopisy, které jsou vydávány průběžně	není relevantní
	§ 5 – Další údaje o dluhopisech:	
20.	a) druh, počet a číselné označení dluhopisů	Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
21.	b) nominální úroková sazba nebo jiný výnos a způsob jeho výpočtu; v případě, že se předpokládá využití více úrokových sazeb, uvedou se podmínky změny úrokové sazby	Prospekt – kap. Emisní podmínky – str. 5 Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
22.	c) podmínky pro poskytnutí dalších výhod a způsob jejich výpočtu	není relevantní
23.	d) způsob a postup splácení dluhopisů	Prospekt – kap. Emisní podmínky – str. 5 Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
24.	e) měna, na kterou dluhopisy znějí, možnost volby měny; jestliže dluhopisy znějí na zúčtovací jednotku, uvede se její smluvní úprava	Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
25.	f) lhůta splatnosti dluhopisů, případně data splátek před lhůtou splatnosti	Prospekt – kap. Emisní podmínky – str. 5 Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
26.	g) počátek úročení dluhopisů a data splatnosti úroků nebo jiného výnosu	Prospekt – kap. Emisní podmínky – str. 5 Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
27.	h) způsob a lhůty k uplatnění práva na vyplacení úroku nebo jiného výnosu a na splacení dluhopisu, s uvedením promlčecích lhůt	Prospekt – kap. Emisní podmínky – str. 5 Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
28.	i) způsob a rozsah ručení třetí osobou za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich s uvedením míst, na kterých je možno nahlédnout do smluv nebo prohlášení o ručení	není relevantní

29.	j) způsob ustanovení společného zástupce schůze vlastníků dluhopisů, jeho jméno, popřípadě jména a příjmení a funkce nebo obchodní firma nebo název a sídlo, pravomoci a oprávnění spolu s úpravou možnosti jeho výměny a s uvedením míst, na kterých je možno nahlédnout do příslušných smluv či jiných dokumentů o jeho ustanovení	Prospekt – kap. Emisní podmínky – str. 5 Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
30.	k) pořadí práva na uspokojení z dluhopisů v poměru k ostatním existujícím nebo budoucím závazkům emitenta	Prospekt – kap. Emisní podmínky – str. 5 Emisní dodatek – kap. A. doplněk Emisních podmínek – str. 9
31.	l) právní řád a právní předpis, podle kterého jsou dluhopisy vydány, rozhodné právo a soud příslušný k rozhodování sporů	Prospekt – kap. Emisní podmínky čl. 14 – str. 17
§ 6 – Základní údaje o emitentovi:		
32.	a) obchodní firma nebo název, sídlo a skutečné sídlo, je-li odlišné od sídla a identifikační číslo, bylo-li přiděleno	Prospekt – kap. 1.1 – str. 28
33.	b) datum založení a doba, na kterou byl emitent založen, jestliže byl založen na dobu určitou	Prospekt – kap. 1.1 – str. 28
34.	c) právní řád a právní předpis, podle kterého byl emitent založen, a právní forma emitenta podle tohoto právního předpisu	Prospekt – kap. 1.1 – str. 28
35.	d) předmět podnikání emitenta podle určení ve společenské smlouvě nebo ve stanovách s odkazem na příslušné ustanovení společenské smlouvy nebo stanov	Prospekt – kap. 1.7 – str. 30
36.	e) rejstříkový soud, popřípadě jiný orgán oprávněný k vedení obchodního rejstříku nebo obdobné evidence a číslo, pod kterým je emitent u tohoto soudu nebo jiného orgánu zapsán	Prospekt – kap. 1.1 – str. 28
37.	f) místa, na kterých jsou k nahlédnutí veškeré dokumenty a materiály uváděné v prospektu týkající se emitenta; uvede se rovněž internetová adresa emitenta (URL adresa), pokud je vytvořena	Prospekt – kap. 1.2. – str. 28 Emisní dodatek – úvod – str. 8
§ 7 – Údaje o základním kapitálu emitenta:		
38.	a) výše upsaného základního kapitálu, počet a druh účastnických cenných papírů nebo podílů, do kterých je základní kapitál rozložen, popis jejich hlavních charakteristik, údaj o nesplacené výši základního kapitálu s uvedením počtu a druhu účastnických cenných papírů nebo podílů nebo celkové jmenovité hodnoty a druhu dosud nesplacených účastnických cenných papírů nebo podílů, seřazených podle rozsahu, v jakém nebyly splaceny	Prospekt – kap. 2.1 – str. 25
39.	b) jmenovitá hodnota vydaných cenných papírů, které opravňují k uplatnění práva na výměnu za jiné cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných cenných papírů, s uvedením podmínek a postupu při uplatnění tohoto práva	není relevantní
40.	c) popis struktury podnikatelského seskupení, jestliže je emitent jeho součástí, a pozice, kterou emitent v takovém seskupení zaujímá; jestliže je emitent stranou ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku, uvede identifikační údaje o druhé straně ovládací smlouvy či smlouvy o převodu zisku a údaj, kdy ovládací smlouva nebo smlouva o převodu zisku nabyla účinnosti	Prospekt – kap. 2.2 – str. 26 Emisní dodatek kap. 6 str. 26
41.	d) počet, účetní hodnota a jmenovitá hodnota vlastních účastnických cenných papírů, které nabyt a drží emitent nebo osoba, na které má emitent přímý či nepřímý podíl přesahující 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv, jestliže se tyto účastnické cenné papíry nevykazují ve zvláštní položce rozvahy; v prospektu dluhopisů se uvedou údaje o vlastních účastnických cenných papírech pouze tehdy, představují-li tyto účastnické cenné papíry více než 5 % základního kapitálu emitenta	není relevantní
§ 8 – Údaje o činnosti emitenta:		
42.	a) údaje o hlavních oblastech činnosti emitenta s uvedením hlavních druhů výrobků a služeb; odděleně se uvedou nové významné výrobky a činnosti	Prospekt – kap. 3.1 – str. 31
43.	b) údaje o tržbách v posledních 3 účetních obdobích nebo v posledních 2 účetních obdobích, je-li prospekt zpracováván pro dluhopisy;	Prospekt – kap. 3.7 – str. 32 Emisní dodatek – kap. 10 – str. 28
44.	c) sídlo organizační složky podniku emitenta, která se alespoň 10 % podílí na celkovém obratu nebo výrobě či službách poskytovaných emitentem, a souhrnný popis nemovitostí vlastněných emitentem	Prospekt – kap. 3.2 – str. 32

45.	d) u emitentů činných v oblasti těžby nerostných surovin nebo ropy popis nalezišť, odhad hospodářsky využitelných zásob, předpokládaný rozsah prací, trvání a hlavní podmínky oprávnění k těžbě a podmínky jejího hospodářského využití a stav skutečného postupu prací	není relevantní
46.	e) veškeré mimořádné skutečnosti a události, které ovlivnily údaje podle písmen a) až d)	není relevantní
47.	f) údaje o závislosti emitenta na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo nových výrobních procesech, jestliže mají zásadní význam pro podnikatelskou činnost nebo ziskovost emitenta	Prospekt – kap. 3.3 – str. 32
48.	g) údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních vedených v běžném účetním období a 2 předcházejících účetních obdobích, která měla nebo mohou mít významný vliv na finanční situaci emitenta	Prospekt – kap. 3.4 – str. 32 Emisní dodatek – kap. 18 – str. 36
49.	h) údaje o hlavních investicích uskutečněných v běžném účetním období a 3 předcházejících účetních obdobích včetně investic do finančního majetku, zejména investic do akcií a dluhopisů jiných emitentů, s uvedením číselných údajů o těchto investicích	Prospekt – kap. 3.5 – str. 32 Emisní dodatek – kap. 7 – str. 27
50.	i) údaje o hlavních prováděných investicích s výjimkou investic do finančního majetku s geografickým rozlišením jejich umístění (tuzemsko, zahraničí) a s uvedením způsobu jejich financování (vlastní zdroje, cizí zdroje)	Prospekt – kap. 3.6 – str. 32 Emisní dodatek – kap. 8 – str. 27
51.	j) údaje o hlavních budoucích investicích s výjimkou investic do finančního majetku, které již byly schváleny příslušnými orgány emitenta	Prospekt – kap. 3.7 – str. 32 Emisní dodatek – kap. 9 – str. 27
§ 9 – Údaje o majetku, závazcích, finanční situaci, zisku a ztrátách emitenta:		
odst. 1		
52.	a) účetní závěrka v rozsahu rozvahy a výkazu zisku a ztráty ve formě srovnávací tabulky za poslední 2 účetní období, je-li prospekt zpracováván pro dluhopisy, a přílohy za poslední účetní období	Prospekt – kap. 4.1. – str. 33 Emisní dodatek – kap. 11 – str. 28
53.	b) přehled o změnách vlastního kapitálu ve formě srovnávací tabulky za poslední 3 účetní období	Prospekt – kap. 4.7 – str. 61 Emisní dodatek – kap. 12 – str. 30
odst. 3¹		
54.	a) aktuální údaje s uvedením data, ke kterému jsou platné, o celkové výši dosud nesplacených úvěrů přijatých emitentem v rozdělení na zajištěné a nezajištěné úvěry a způsob jejich zajištění	Prospekt – kap. 4.8 – str. 61 Emisní dodatek – kap. 12 – str. 31
55.	b) aktuální údaje s uvedením data, ke kterému jsou platné, o celkové výši veškerých půjček přijatých emitentem a jiných závazků emitenta v rozdělení na zajištěné a nezajištěné půjčky a závazky a způsob jejich zajištění	Prospekt – kap. 4.8. – str. 61 Emisní dodatek – kap. 13 – str. 31
56.	c) aktuální údaje s uvedením data, ke kterému jsou platné, o zajištění poskytnutém emitentem a dalších podmíněných závazcích	Prospekt – kap. 4.9 – str. 65 Emisní dodatek – kap. 14 – str. 32
odst. 4		
57.	Emitent, který sestavuje pouze konsolidovanou účetní závěrku, uvede v prospektu konsolidovanou účetní závěrku. Emitent, který sestavuje účetní závěrku i konsolidovanou účetní závěrku, uvede obě, ledaže Komise pro cenné papíry (dále jen "Komise") na žádost emitenta povolí uvedení pouze jedné z nich, pokud účetní závěrka, jejíž neuvedení v prospektu je předmětem žádosti, neobsahuje žádné podstatné dodatečné údaje.	Příloha Emisního dodatku
odst. 11		
58.	Jsou-li součástí prospektu konsolidované účetní závěrky nebo údaje z nich, uvede se a) podrobný popis použitých metod konsolidace,	Příloha Emisního dodatku

¹ Jestliže emitent sestavuje konsolidovanou účetní závěrku,⁷⁾ závazky v rámci konsolidačního celku se nezohledňují; v případě potřeby se tato skutečnost v prospektu uvede. V prospektu se případně výslovně uvede, že emitent nepřijal žádné půjčky nebo úvěry nebo že nemá žádné závazky.

	b) obchodní firmy nebo názvy a sídla osob zahrnutých do konsolidačního celku, jestliže jsou tyto údaje důležité pro posouzení majetku a finanční situace emitenta, c) pro každou z osob podle písmene b) souhrnná výše podílů držených třetími osobami, jestliže jsou účetní závěrky plně konsolidované, nebo poměr rozhodný pro konsolidaci, jestliže se konsolidace provádí poměrně	
	odst. 12	
59.	údaje o každé osobě, ve které má emitent přímou nebo nepřímou účast, jež činí nejméně 10 % vlastního kapitálu emitenta nebo 10 % čistého ročního zisku nebo ztráty emitenta. Je-li emitent součástí konsolidačního celku, uvedou se údaje o každé osobě, ve které má emitent přímou nebo nepřímou účast, jež činí nejméně 10 % konsolidovaného vlastního kapitálu nebo nejméně 10 % konsolidovaného čistého ročního zisku nebo ztráty konsolidačního celku. U každé této osoby se uvede zejména a) obchodní firma nebo název, sídlo a identifikační číslo, bylo-li přiděleno, b) předmět podnikání nebo jiné činnosti, c) výše upsaného základního kapitálu, d) výše a druhy rezerv a výše zisku nebo ztráty po zdanění v posledním účetním období, jestliže taková osoba zveřejňuje roční účetní závěrku, e) výše podílu emitenta na základním kapitálu takové osoby, f) případná výše částky, která dosud nebyla na podíl podle písmene e) splacena, g) výše výnosu z podílu podle písmene e) v posledním účetním období	Prospekt – kap. 4.10 – str. 65 Emisní dodatek – kap. 15 – str. 32
	§ 10 – Údaje o statutárních a dozorčích orgánech a vedoucích pracovnících emitenta:	
60.	a) jméno, popřípadě jména a příjmení, datum narození a adresa místa bydliště statutárních orgánů nebo jejich členů, členů dozorčích orgánů a vedoucích pracovníků s uvedením jejich funkcí, dosaženého vzdělání a praxe; je-li statutárním orgánem nebo jeho členem nebo členem dozorčího orgánu emitenta právnická osoba, uvede se její obchodní firma nebo název, adresa sídla a identifikační číslo, bylo-li přiděleno	Prospekt – kap. 1.5 – str. 29 Emisní dodatek – kap. 2-4 – str. 18
61.	b) hlavní činnosti osob podle písmene a), které vykonávají mimo svou činnost pro emitenta, jestliže tyto činnosti mohou mít význam pro posouzení emitenta	Prospekt – kap. 1.5 – str. 29 Emisní dodatek – kap. 2-4 – str. 18
62.	c) popis pravidel upravujících postup při jmenování či volbě statutárních a dozorčích orgánů či jejich členů a vedoucích pracovníků	Prospekt – kap. 1.5. – str. 29 Emisní dodatek – kap. 3 – str. 18
	§ 11 – Údaje o vývoji činnosti emitenta:	
63.	a) obecné údaje o tendencích v činnosti emitenta od konce posledního účetního období, za které byla zveřejněna účetní závěrka, zejména o hlavních aktuálních tendencích ve výrobě nebo v poskytovaných službách, prodeji, skladovém hospodářství a objednávkách a o tendencích posledního vývoje nákladů a prodejních cen	Prospekt – kap. 5.1. – str. 67 Emisní dodatek – kap. 17 – str. 36
64.	b) údaje o obchodních vyhlídkách emitenta nejméně do konce běžného účetního období a o budoucí strategii jeho činnosti	Prospekt – kap. 5.1. – str. 67 Emisní dodatek – kap. 16 – str. 35
	§ 13 – Údaje o dalších cenných papírech a osobách	
65.	odst. 1 – údaje podle § 6 až 11 o každé osobě, která se zaručila za splnění závazků vyplývajících z nabízených dluhopisů	není relevantní
66.	odst. 2 – V prospektu vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů nebo opčních listů se dále uvedou informace o povaze akcií nebo dluhopisů, které za ně mohou být nabyty, a o způsobu a podmínkách uplatnění práv na výměnu nebo upsání těchto akcií nebo dluhopisů. Pokud je emitent těchto akcií nebo dluhopisů osobou odlišnou od emitenta vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů nebo opčních listů, uvedou se v prospektu údaje podle § 6 až 11 též o emitentovi těchto akcií nebo dluhopisů	není relevantní

EMISNÍ DODATEK

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

Tento emisní dodatek 30. Emise Dluhopisů (jak je tento pojem níže definován) je tvořen:

- (i) doplňkem Dluhopisového programu schváleným rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/107/2005/1, ze 10.10.2005, které nabylo právní moci dne 10.10.2005 (dále jen "**Doplňěk Emisních podmínek**"), a
- (ii) prospektem schváleným rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/107/2005/1, ze 10.10.2005, které nabylo právní moci dne 10.10.2005 (dále jen "**Prospekt**").

(dále společně jen "**Emisní dodatek**").

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

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

Nabídka Dluhopisů se provádí na základě Prospektu, tohoto Emisního dodatku. Jakékoli rozhodnutí o upsání a koupi nabízených Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikovitosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v Prospektu a Emisním platí vždy naposledy uveřejněný údaj.

Veškeré podstatné informace týkající se hospodářské a finanční situace Emitenta k datu tohoto Emisního dodatku jsou obsaženy v Prospektu a v tomto Emisním dodatku

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

Internetová adresa Emitenta je www.hvb.cz.

(A) DOPLŇEK EMISNÍCH PODMÍNEK :

Doplňek Emisních podmínek spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu (dále jen "**Dluhopisy**"). Dluhopisy jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále jen "**Zákon o dluhopisech**"). Tam, kde se v tomto Doplnku Emisních podmínek a Emisních podmínkách hovoří o Majiteli Dluhopisu, rozumí se tím vlastník Dluhopisu ve smyslu platných právních předpisů.

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

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

Nedílnou součástí tohoto Doplnku Emisních podmínek jsou údaje nekonsolidované a konsolidované účetní závěrky emitenta za účetní období, tj. k 31.12.2004 a 31.12.2003, spolu s výrokem auditora o těchto účetních závěrkách, uvedené v příloze tohoto Emisního dodatku.

1. Dluhopisy budou kótovány:	Ano; Emitent hodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha.
2. ISIN Dluhopisů:	CZ0002000680
3. Název Dluhopisů	HVB HZL 5% 2025
4. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů až do výše:	10.000.000.000 CZK
5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	10.000 CZK
6. Předpokládaný počet Dluhopisů:	1.000.000 ks
7. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	Česká koruna (CZK)
8. Podoba Dluhopisů:	Zaknihované
9. Forma Dluhopisů:	Na doručitele
10. Úroková sazba Dluhopisů:	5 % p.a.
11. Den výplaty úroků:	Ročně zpětně, každého 15. Listopadu počínaje rokem 2006 až do Dne konečné splatnosti v roce 2025
12. Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 5.1 (d) Emisních podmínek)::	-
13. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	113,00% jmenovité hodnoty
14. Datum emise:	15.11. 2005
15. Emisní lhůta:	Emisní lhůta začíná běžet v Datum emise a končí 1.1.2006.
16. Právo Emitenta zvýšit objem emise a podmínky takového zvýšení:	Ano, v souladu s § 11 Zákona o dluhopisech je Emitent oprávněn vydat Dluhopisy až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po uplynutí Emisní lhůty. 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. Bez zbytečného odkladu po skončení Emisní lhůty, resp. dodatečné emisní lhůty, oznámí Emitent Majitelům

	Dluhopisů celkovou jmenovitou hodnotu všech Dluhopisů tvořících tuto emisi, a to stejným způsobem, jakým uveřejnil tento Doplněk Emisních podmínek, avšak pouze v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů této emise bude nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.
17. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání kupónů jako samostatných cenných papírů na doručitele, s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu:	Vylučuje se
18. Způsob a místo úpisu Dluhopisů (včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů):	Případní zájemci budou moci Dluhopisy upsat a koupit v souladu s příslušnými právními předpisy v kterémkoli Platebním místě Dluhopisy budou vydávány průběžně, přičemž je bude možné upisovat v době od 15.10.2005 do konce Emisní lhůty. Způsob jakým budou Dluhopisy nabízeny může podléhat režimu veřejné nabídky. K datu tohoto Emisního dodatku Emitent předpokládá, že způsob umístění Dluhopisů se stane veřejnou nabídkou. Nikdo kromě Emitenta se na zabezpečení vydání Dluhopisů nepodílí. Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkové účty jednotlivých prvonabyvatelů ve Středisku proti zaplacení Emisního kurzu.
19. Jiná hodnota, kterou Emitent vyplatí Majitelům dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů ("jiná hodnota"):	Ne
20. Rozhodný den pro výplatu úroku (pokud jiný než jak je uvedeno v článku 15 Emisních podmínek):	Den, který o 1 (jeden) měsíc předchází příslušnému Dni výplaty úroku. Datum ex-kuponu je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu úroku.
21. Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty a Rozhodný den pro výplatu úroku (pokud jiné než jak je uvedeno v článku 15 Emisních podmínek):	Den, který o 1 (jeden) měsíc předchází Dni konečné splatnosti Dluhopisů. Datum ex-jistina je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty.
22. Den konečné splatnosti Dluhopisů:	15.11. 2025
23. Konvence pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:	"Následující"
24. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating):	Nebylo provedeno
25. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):	Nebylo provedeno
26. Použití výtěžku emise:	Financování obchodních aktivit Emitenta
27. Zlomek dní:	30E/360
28. Platební místa:	Všechny pobočky Emitenta
29. Krycí portfolio:	Krycím portfoliem ve vztahu k dluhům z Dluhopisů je: UCB_CZSK_HZL_0000; toto krycí portfolio obsahuje pouze pohledávky (nebo jejich části) z hypotečních úvěrů, které byly poskytnuty výhradně na financování investic do nemovitostí, včetně jejich pořízení či výstavby, nebo na financování bytových potřeb podle § 15 odst. 3 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Tyto pohledávky splňují kritéria Zákona o

dluhopisech pro zařazení do krycího portfolia pro hypoteční zástavní listy, ale nesplňují kritéria článku 129 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (CRR)

Emitent se zavazuje splatit dlužnou částku Majitelům Dluhopisů způsobem a v místě uvedeném v Emisních podmínkách a tomto Doplnku Emisních podmínek.

Emitent prohlašuje, že závazky z Dluhopisů v oběhu jsou v každém okamžiku trvání emise Dluhopisů plně kryty pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo jejich částí, popř. náhradním krytím, podle Zákona o dluhopisech ("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 Dluhopisů v oběhu a nebude možné Krycí blok zvýšit, Emitent bude odkupovat Dluhopisy 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 Dluhopisů v oběhu.

Následující část Doplnku Emisních podmínek doplňuje úpravu vztahů mezi Emitentem a Majiteli Dluhopisů, která byla obsažena v Emisních podmínkách a kterou bylo nutné modifikovat s ohledem na právní úpravu účinnou od 1.5.2004.

U následujících odstavců bylo použito takové číslování odstavců, které odpovídá systému číslování odstavců v Emisních podmínkách. Mají-li odstavec Emisních podmínek a odstavec této části Doplnku Emisních podmínek stejné označení, pak úprava provedená tímto Emisním dodatkem nahrazuje úpravu provedenou Emisními podmínkami.

10. PROMLČENÍ

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 10 let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

12. SCHŮZE MAJITELŮ DLUHOPISŮ

12.1 Působnost a svolání Schůze

12.1.1 Právo svolat schůzi

Emitent nebo Majitel Dluhopisu nebo Majitelé Dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Majitelů Dluhopisů, a to v souladu s Emisními podmínkami a tímto Doplnkem Emisních podmínek. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy něco jiného. Svolavatel, pokud jím je Majitel Dluhopisů nebo Majitelé Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v emisí, jichž se Schůze týká, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušného registru Emitenta v rozsahu příslušné emise, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze Dluhopisů příslušné formy a podoby, jak je uvedeno v bodech (i) a (ii). Svolává-li Schůzi Majitel Dluhopisů, je Emitent poskytnout k tomu veškerou nutnou součinnost.

12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Majitelů Dluhopisů v případě:

- návrhu (i) změny nebo změn Emisních podmínek, s výjimkou jakýchkoli změn Emisních podmínek provedených tímto Doplnkem Emisních podmínek, nebo (ii) změny nebo změn Doplnku Emisních podmínek, byl-li již na jeho základě vydán alespoň jeden Dluhopis; to neplatí, pokud se jedná pouze o takovou změnu, ke které podle platných právních předpisů není zapotřebí souhlasu Majitelů Dluhopisů;
- návrhu na přeměnu Emitenta (dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "Obchodní zákoník");
- návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení Obchodního zákoníku) bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- návrhu na uzavření smlouvy o prodeji podniku nebo jeho části, smlouvy o nájmu podniku nebo jeho části (dle příslušných ustanovení Obchodního zákoníku); bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- je-li v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;

- f) návrhu o podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na oficiálním trhu; a
- g) návrhu jiných změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z Dluhopisů;

avšak pouze za předpokladu, že svolání Schůze v takovém případě vyžadují právní předpisy.

Emitent může svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, že by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění závazků.

12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit alespoň ve dvou celostátně šířených denících, a to nejpozději 15 (patnáct) dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Majitel Dluhopisů nebo Majitelé Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČ a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN (je-li relevantní), a zároveň tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích v rámci Dluhopisového programu, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze a datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod., a (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu článku 12.1.2 písm. a), též návrh změny. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání; rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na programu Schůze v oznámení o jejím svolání, je přípustné pouze jsou-li na Schůzi přítomni všichni Majitelé Dluhopisů, kteří jsou oprávněni na této Schůzi hlasovat.

12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze

12.2.3 Hlasovací právo

Každý Majitel Dluhopisů má tolik hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů v jeho majetku k celkové jmenovité hodnotě všech vydaných a nesplacených Dluhopisů, přičemž s Dluhopisy v majetku Emitenta, které nezauzly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.5 Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášenischopnosti Schůze.

Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (dle článku 12.3.3), nemůže Společný zástupce vykonávat hlasovací právo s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasy se nezapočítávají do celkového počtu hlasů pro účely usnášenischopnosti.

12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

12.3.1 Usnášenischopnost

Schůze je usnášenischopná, pokud se jí účastní Majitelé Dluhopisů oprávněných v souladu s článkem 12.2 hlasovat, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž majitelé jsou oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

12.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Majitelem Dluhopisu nebo Majiteli Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných Majitelů Dluhopisů, s nimiž je spojeno právo na příslušné Schůzi hlasovat, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem.

12.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej společným uplatněním práv všech Majitelů Dluhopisů spojených s Dluhopisy nebo ochranou jejich zájmů s tím, že je vázán usneseními Schůze, anebo kontrolou plnění Emisních podmínek nebo Doplnku Emisních podmínek ze strany Emitenta (taková osoba dále jen "Společný zástupce"). Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo zvolit jiného Společného zástupce, přičemž zvolení nového Společného zástupce má vůči dosavadnímu Společnému zástupci účinky jeho odvolání (nebyl-li odvolán samostatným usnesením Schůze). Usnesení Schůze stanoví, v jakém rozsahu je Společný zástupce oprávněn činit úkony jménem Majitelů Dluhopisů.

12.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 12.1.2 (a) nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas tří čtvrtin hlasů přítomných Majitelů Dluhopisů. Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže získá prostou většinu hlasů přítomných Majitelů Dluhopisů.

12.4 Některá další práva Majitelů Dluhopisů

12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Bylo-li přijato usnesení k některému návrhu dle článku 12.1.2, pak osoba, která byla oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi a podle zápisu z této Schůze pro přijetí takového usnesení nehlasovala nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále jen "Žadatel"), může požadovat splacení jmenovité hodnoty a poměrné části výnosu Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k 24:00 hod. Pracovního dne bezprostředně předcházejícího dni konání Schůze, respektive k 00:00 hod. dne konání Schůze, a které od takového okamžiku nezcizí. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů od uveřejnění takového usnesení Schůze písemným oznámením (dále jen "Žádost") zaslaným Emitentovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatné 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byla Žádost Emitentovi doručena (dále také jen "Den předčasné splatnosti dluhopisů").

V Žádosti je nutné 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 do Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 Emisních podmínek.

12.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoli ze záležitostí uvedených v článku 12.1.2 písm. (b) až (g) výše a Schůze s takovými 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, je povinen předčasně splatit jmenovitou hodnotu a poměrnou část výnosu Dluhopisů těm Majitelům Dluhopisů, kteří o to požádají (dále jen "Žadatel"), a to ohledně těch Dluhopisů, jichž byli vlastníky k 24:00 hod. Pracovního dne bezprostředně předcházejícího dni konání Schůze, respektive k 00:00 hod. dne konání Schůze, a které od takového okamžiku nezcizí. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno písemným oznámením (dále jen "Žádost") zaslaným Emitentovi na adresu Určené provozovny. Výše uvedené částky se stávají splatné 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byla Žádost Emitentovi doručena (dále také jen "Den předčasné splatnosti dluhopisů").

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

12.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel Schůze zápis. Pokud Schůze projednávala usnesení uvedená v článku 12.1.2 písm. (a) až (g), musí být o Schůzi pořizen notářský zápis. Pokud Schůze přijala některé z uvedených usnesení, uvedou se v notářském zápisu jména všech Majitelů Dluhopisů, kteří pro přijetí takového usnesení hlasovali, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Majitelů Dluhopisů má k rozhodnému dni pro konání příslušné Schůze ve svém vlastnictví.

Emitent do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejní všechna rozhodnutí Schůze způsobem, jakým uveřejnil Doplňek Emisních podmínek.

12.6 Společná Schůze

Vydal-li Emitent po 1.5.2004 v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, je povinen k projednání návrhů dle článku 12.1.2. písm. (b) až (g) svolat společnou schůzi Majitelů Dluhopisů všech emisí Dluhopisů vydaných po 1.5.2004. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášenišopnost, počet hlasů osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzuje odděleně podle jednotlivých emisí Dluhopisů jako v případě samostatné Schůze každé takové emise. V notářském zápisu ze společné Schůze, která přijala usnesení o návrhu dle článku 12.1.2. písm. (b) až (g), musí být počty kusů Dluhopisů u každé osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

15. Definice

Vypouští se definice "**Stanovený den**".

POSTAVENÍ MAJITELE HYPOTEČNÍHO ZÁSTAVNÍHO LISTU V KONKURZNÍM ŘÍZENÍ; HYPOTEČNÍ BANKOVNICTVÍ

Postavení majitele hypotečního zástavního listu v konkurzním řízení

Pohledávky z hypotečních zástavních listů mají v případě konkurzu na emitenta zvýhodněné pořadí uspokojení. V případě prohlášení konkurzu na emitenta na základě zákona č. 328/1991 Sb., o konkurzu a vyrovnání, ve znění pozdějších předpisů (dále též "ZKV"), se pohledávky z hypotečních zástavních listů uspokojují v rozvrhu v pořadí za pohledávkami za podstatou (§ 31 odst. 2 ZKV) a pracovními nároky (§ 31 odst. 3 ZKV), avšak před (i) nároky úpadcových zaměstnanců z pracovněprávních vztahů vzniklé za poslední tři roky před prohlášením konkurzu, pokud nešlo o pracovní nároky, (ii) nároky účastníků z penzijního připojištění se státním příspěvkem, (iii) pohledávkami výživného ze zákona a (iv) všemi ostatními pohledávkami. Nelze-li uspokojit všechny pohledávky z hypotečních zástavních listů, pak se uspokojí pohledávky z hypotečních zástavních listů poměrně.

Právní úprava hypotečních zástavních listů a hypotečních úvěrů

Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále též "obchodní zákoník"), upravil, s účinností od 1.1.1992, možnost vydávat v České republice hypoteční zástavní listy. Od července 1995 se úprava hypotečních zástavních listů přesunula do zákona č. 530/1990 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů a tento zákon také stanovil podrobnější podmínky hypotečního úvěrování. S účinností od 1.5.2004 byl zákon č. 530/1990 Sb. nahrazen zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále též "zákon o dluhopisech").

Podle zákona o dluhopisech jsou hypotečními zástavními listy dluhopisy, součástí jejichž názvu je označení hypoteční zástavní list a jejichž jmenovitá hodnota a poměrný výnos jsou plně kryty pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částí těchto pohledávek (tzv. "řádné krytí"), popřípadě též náhradním způsobem podle tohoto zákona (tzv. "náhradní krytí").

Hypotečním úvěrem je podle téhož zákona úvěr, jehož splacení včetně příslušenství je zajištěno zástavním právem k nemovitosti, i rozestavěné, na území České republiky, členského státu Evropské unie nebo jiného státu, tvořícího Evropský hospodářský prostor.

Na nemovitosti, která jako předmět zástavy zajišťuje pohledávku z hypotečního úvěru, nesmí váznout žádné jiné zástavní právo třetí osoby, které by bylo ve stejném nebo v přednostním pořadí se zástavním právem zajišťujícím pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část zahrnutou do krytí závazků z hypotečních zástavních listů v oběhu. Výjimku z toho pravidla představují zástavní práva zajišťující úvěr poskytnutý stavební spořitelnou nebo úvěr poskytnutý na družstevní bytovou výstavbu. Podmínkou je, že stavební spořitelna nebo věřitel pohledávek z 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 uvedeno výše, jmenovitá hodnota hypotečního zástavního listu a poměrný výnos musí být plně kryty pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo jejich částí (řádné krytí), popřípadě též náhradním způsobem (náhradní krytí). Pro řádné krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů, jakož i jejich poměrného výnosu, mohou být použity pouze pohledávky z hypotečních úvěrů nebo jejich částí nepřevyšující 70 % zástavní hodnoty zastavených nemovitostí. Zástavní hodnotu stanoví hypoteční banka, která poskytuje hypoteční úvěr, jako cenu obvyklou podle zvláštního právního předpisu upravujícího oceňování majetku, s přihlédnutím k trvalým a dlouhodobě udržitelným vlastnostem nemovitosti, výnosu dosažitelného třetí osobou při řádném hospodaření s nemovitostí, práv a závad s nemovitostí spojených a místních podmínek trhu s nemovitostmi včetně jeho vlivů a předpokládaného vývoje.

Pokud na nemovitosti sloužící jako zajištění hypotečního úvěru vázne zástavní právo zajišťující úvěr ze stavebního spoření a/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 nemovitostí a součtem případných pohledávek z úvěru poskytnutého stavební spořitelnou nebo 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 České národní banky nebo u centrální banky členského státu Evropské unie nebo jiného státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo Evropské centrální banky, státními dluhopisy nebo cennými papíry vydanými Českou národní bankou nebo členskými státy Evropské unie nebo jinými státy tvořícími Evropský hospodářský prostor, jejich centrálními bankami a Evropskou centrální bankou, dluhopisy vydanými finančními institucemi založenými mezinárodní smlouvou, jejíž smluvní stranou je Česká republika, nebo finančními institucemi, s nimiž Česká republika uzavřela mezinárodní smlouvu.

Na základě vydaného hypotečního zástavního listu nevzniká zástavní právo a vlastník hypotečního zástavního listu nemá postavení zástavního věřitele. Hypoteční banka nesmí zřídit zástavní právo k majetkovým hodnotám určeným ke krytí závazků z hypotečních zástavních listů ani je jinak použít jako zajištění a je povinna vést o krytí souhrnu všech závazků z jí vydaných hypotečních zástavních listů v oběhu samostatnou a úplnou evidenci.

Hypoteční zástavní listy může vydávat pouze banka, která má tuto činnost uvedenou v licenci podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále také jen "zákon o bankách"). Emisní podmínky a prospekt nebo prospekt hypotečních zástavních listů schvaluje Komise pro cenné papíry České republiky.

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, soudním prodejem zastavené nemovitosti (resp. v souladu se zákonem č. 120/2001 Sb., o soudních exekutorech a exekuční činnosti, v platném znění (exekuční řád), prodejem nemovitosti v exekučním řízení) nebo (ii) v souladu se zákonem č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, ve znění pozdějších předpisů, prodejem nemovitosti ve veřejné dražbě.

Pohledávky z hypotečních úvěrů nebo jejich části 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 v soudní dražbě se pohledávky z hypotečních úvěrů nebo jejich části, sloužící ke krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů, uspokojují hned po úhradě nákladů státu spojených s provedením dražby. 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, uspokojují z výtěžku dražby hned po pohledávkách zajištěných zástavním právem, jsou-li podle zvláštního právního předpisu uspokojovány bez ohledu na pořadí.

Pokud by se dlužník z hypotečního úvěru dostal do konkurzu, bude mít hypoteční banka postavení odděleného věřitele, který má právo, aby jeho pohledávka byla uspokojena ze zpeněžení předmětu zástavy (nemovitosti), po odečtení nákladů spojených s udržováním, správou a prodejem nemovitosti (výtěžek zpeněžení) kdykoli v průběhu konkurzního řízení. Oddělení věřitelé se uspokojují do výše 70 % výtěžku zpeněžení na ně připadajícího. Neuspokojenou část lze uspokojit v rozvrhu, a to ve třídě, do níž pohledávka podle své povahy patří.

Podpora státu

Vláda České republiky upravila nařízením č. 244/1995 Sb. podmínky poskytování státní finanční podpory hypotečního úvěrování bytové výstavby. Toto nařízení vlády bylo s účinností od 1.2.2004 zrušeno nařízením vlády č. 33/2004 Sb.

Vláda České republiky rozšířila státní podporu svým nařízením č. 249/2002 Sb., o podmínkách poskytování příspěvků k hypotečnímu úvěru osobám mladším 36 let.

Neméně významnou podporou státu hypotečnímu úvěrování je možnost odpočtu částky zaplacených úroků z hypotečního úvěru a úvěru ze stavebního spoření od základu daně z příjmu, a to v souladu a za podmínek stanovených zákonem 586/1992 Sb., o dani z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, především ustanovením § 15 odst. 7 tohoto zákona.

Regulace hypotečních bank

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

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 České národní banky.

Dále plní banka vůči České národní bance řadu informačních povinností. Například je povinna informovat Českou národní banku 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, 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 Českou národní bankou.

Na základě zákonného zmocnění vydala Česká národní banka 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.

Vedle České národní banky dohlíží na činnost hypoteční banky Komise pro cenné papíry jako orgán státního dozoru nad kapitálovým trhem. Zjistí-li Komise pro cenné papíry porušení zákona ze strany hypoteční banky při vydávání hypotečních zástavních listů nebo v souvislosti s ním, může uložit bance opatření směřující k odstranění zjištěných nedostatků. Komise pro cenné papíry může dále pozastavit nejdéle na dobu jednoho roku právo vydat emisi dluhopisů nebo zakázat vydání dluhopisů nebo přikázat hypoteční bance, aby předčasně splatila jistinu, včetně poměrného výnosu, resp. emisní kurz včetně poměrného výnosu (u dluhopisů s výnosem na bázi diskontu). Další sankcí ze strany Komise pro cenné papíry může být pokuta, a to až do výše 20 milionů Kč.

ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICCE

Budoucím nabyvatelům jakýchkoli hypotečních zástavních listů vydávaných v rámci Dluhopisového programu (dále také jen "dluhopisy") 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 stručně 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, ve znění pozdějších předpisů (dále také jen "devizový zákon"), a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Emisního dodatku, 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 Emisního dodatku. 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

Podle právních předpisů platných k datu vyhotovení tohoto Emisního dodatku nepodléhají úrokové výnosy z dluhopisů v České republice srážkám ani odvodům daní nebo poplatků jakéhokoliv druhu. Pokud budou takové srážky nebo odvody stanoveny příslušnými právními předpisy České republiky, Emitent nebo administrátor, bude-li Emitentem určen, provede tyto platby po srážce nebo odvodu takových daní nebo poplatků v souladu s právními předpisy, přičemž Emitentovi nevznikne v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníkům dluhopisů povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

Zisky/ztráty z prodeje

U právnických osob se za daňový náklad považuje hodnota cenného papíru při prodeji zachycená v účetnictví poplatníka ke dni jeho prodeje. Zisky z prodeje vstupují do obecného základu daně podléhajícího sazbě daně ve výši 26 % (pro rok 2005). Ztráty realizované vlastníkem dluhopisů při jejich prodeji jsou daňově uznatelné v období, ve kterém jsou skutečně realizovány. U fyzických osob se při prodeji dluhopisů jedná o ostatní příjem podle § 10 zákona o daních z příjmů. V případě prodeje cenných papírů fyzickými osobami po uplynutí šestiměsíčního časového testu mohou být příjmy od daně osvobozené.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem dluhopisů, který je českým daňovým nerezidentem, kupujícím, který je českým daňovým rezidentem, nebo stále provozovně českého daňového nerezidenta, umístěné v České republice, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu (toto ustanovení se nevztahuje na daňové rezidenty členského státu Evropské unie nebo dalších států, které tvoří Evropský hospodářský prostor). 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. 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 předčasně odkoupení dluhopisů emitentem, případně splacenou jmenovitou hodnotu dluhopisů z České republiky v cizí měně.

VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVĚ

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 Dluhopisů by se neměli spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

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

Uznání a výkon soudních rozhodnutí se v rámci EU řídí mimo jiné v České republice přímo aplikovatelným Nařízením Rady (ES) č. 44/2001 ze dne 22. prosince 2000 o soudní příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech. 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 zákonem č. 97/1963 Sb., o mezinárodním právu soukromém a procesním, ve znění pozdějších předpisů. Podle tohoto zákona nelze rozhodnutí justičních orgánů cizích států ve věcech uvedených v ustanovení § 1 výše zmíněného zákona o mezinárodním právu soukromém a procesním, cizí soudní smíry a cizí notářské listiny (společně dále také jen "cizí rozhodnutí") uznat a vykonat, jestliže (i) rozhodnutá věc spadá do výlučné pravomoci orgánů České republiky nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, pokud by se ustanovení o příslušnosti soudů České republiky použila na posouzení pravomoci cizího orgánu; nebo (ii) o témže právním poměru bylo orgánem České republiky vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo v České republice uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; nebo (iii) 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, nesměřuje-li cizí rozhodnutí proti občanu České republiky či právnické osobě se sídlem v České republice); nebo (vi) příslušný cizí orgán nepotvrdil, že rozhodnutí cizího orgánu nabylo právní moci; nebo (vii) rozhodnutí cizího orgánu nebylo superlegalizováno českým ministerstvem spravedlnosti nebo apostilováno v souladu s Úmluvou o zrušení požadavku ověřování veřejných listin uzavřenou dne 5. října 1966 v Haagu. Ministerstvo spravedlnosti ČR může po dohodě s Ministerstvem zahraničních věcí ČR a jinými příslušnými ministerstvy učinit prohlášení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Takové prohlášení je pro soudy České republiky a jiné státní orgány závazné. Pokud toto prohlášení o vzájemnosti není vydáno vůči určité zemi, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Uznání vzájemnosti v takových případech bude záležet na faktické situaci uznávání rozhodnutí orgánů České republiky v dané zemi.

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

B. PROSPEKT:

Veškeré podstatné informace týkající se hospodářské a finanční situace Emitenta k datu tohoto Emisního dodatku jsou obsaženy v Prospektu a tomto Emisním dodatku.

Prospekt spolu s Emisním dodatkem je všem zájemcům k dispozici k nahlédnutí v každém platebním místě a na webových stránkách Emitenta.

1. OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Roky 2003 a 2004
Odpovědná osoba: Pavel Závitkovský
Osvědčení č.: 69
Bydliště: Chudenická 1061/26, Praha 10
Auditorská firma: KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.
Osvědčení č.: 71
Sídlo: Pobřežní 648/1a, Praha 8

2. PŘEDSTAVENSTVO HVB

David Grund - předseda představenstva a generální ředitel
bydliště: K lukám 702, Šestajovice
rodné číslo: 550224/0062

Udo Szekulics - člen představenstva a výkonný ředitel
bydliště: Nad Udolím 62/338, Praha 4 - Hodkovičky
datum narození: 19. 12. 1958

Christian Bruckner - člen představenstva a výkonný ředitel
bydliště: Hellwagstrasse 14/7/12, Vídeň, Rakousko
datum narození: 19. 2. 1971

Dr. Peter Koerner - člen představenstva a výkonný ředitel
Bydliště: Pötzleinsdorfer Höhe 33, A - 1180 Wien, Österreich
Datum narození: 18.5.1959

Žádný ze členů představenstva nevykonává jiné obchodní činnosti mimo svou činnost pro emitenta, které by mohly mít význam pro posouzení emitenta.

3. DOZORČÍ RADA HVB

Heinz Meidlinger - člen dozorčí rady
bydliště: Kalmusweg 46 / Haus 107, Vídeň, Rakousko
datum narození: 3. 11. 1955
den vzniku funkce 30.7.2001
Academy of Commerce and Trade
33 let zkušeností v oblastech Treasury

Jaroslava Laurová - členka dozorčí rady
bydliště: Amforová 1886, Praha 5
rodné číslo: 595902/1068
den vzniku funkce: 3.6. 2003
PF UK Praha
21 let zkušeností v oblasti bankovního práva

Friederike Kotz - členka dozorčí rady
bydliště: Döblinger Hauptstrasse 11, DG 29, Vídeň, Rakousko
datum narození: 22. 11. 1962
den vzniku funkce 21.3.2002
University of Economics, Vienna

17 let zkušeností v komerčním bankovníctví, interním auditu a ožizení kvality

Helena Šrámková - členka dozorčí rady
bydliště: Liškova 633/8, Praha 4
rodné číslo: 545518/2623
den vzniku funkce 11.3.2002
SEŠ Praha
12 let zkušeností v oblasti bankovního platebního styku

DDr. Regina Prehofer - člen dozorčí rady
bydliště: Adolfstorgasse 49/2/7, 1130 Vídeň, Rakousko
rodné číslo: dat. nar. 02.08.1956
den vzniku funkce 30.01.2004
Universita Vídeň, doktorát
23let zkušeností v obl. ekonomie

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

Helmut Bernkopf - člen dozorčí rady
bydliště: Hockegasse 85/4, 1180 Vídeň, Rakousko
rodné číslo: dat. nar. 10.05.1967
den vzniku členství v dozorčí radě: 6. prosince 2004
University of Economics, Vídeň
Commercial College, Vídeň
10 let zkušeností v oblasti bankovníctví

Harald Vertneg - člen dozorčí rady
bydliště: Felixgasse 21, 1130 Vídeň, Rakousko
rodné číslo: dat. nar. 26.06.1959
den vzniku členství v dozorčí radě: 7. září 2004
University of Vienna
University of Economics, Vídeň
21 let zkušeností v oblasti bankovníctví

Robert Zadrzil - člen dozorčí rady
bydliště: Polgarstrasse 21/4, A-1220 Vídeň, Rakousko
rodné číslo: dat. nar. 16.10.1970
den vzniku členství v dozorčí radě: 10.června 2005
University of Vienna
12 let zkušeností v oboru

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY, KTERÉ SVÉ FUNKCE OPUSTILI V PRŮBĚHU ROKU 2004

Mag. Martin Grill
dat. nar. 25. 10. 1959
den zániku členství v dozorčí radě: 18. listopadu 2004
Dr. Hans Schürff Gasse 21,
2340 Mödling, Rakouská republika
University of Economics, Vienna
22 let zkušeností v oblasti mezinárodního bankovníctví

Harald Nograsek
dat. nar. 5. 10. 1958
den zániku členství v dozorčí radě: 6. září 2004
Leopold Moser Gasse 4/1/158
1020 Vídeň, Rakouská republika

University of Economics, Vienna
17 let zkušeností v oblasti
kapitálového trhu a řízení portfolií

Mag. Friedrich Kadrnoska

dat. nar. 28. 6. 1951
den zániku členství: 19. února 2004
Carabelligasse 5/106
1210 Vídeň, Rakouská republika
University of Economics, Vienna
27 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

Ing. Jiří Drbohlav

dat. nar. 7. 4. 1970
den zániku členství: 19. února 2004
K Haltýři 687/15
181 00 Praha 8
VŠE Praha
12 let zkušeností v oblasti firemní
klientely a oblasti strategie a vývoje
nových produktů

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY, KTERÉ SVÉ FUNKCE OPUSTILI V PRŮBĚHU ROKU 2005

Ralf Cymanek

bydliště:
datum narození:
den vzniku funkce: 4.12.2003
Technická univerzita Budapešť, MBA –
El Escorial Španělsko
12 let zkušeností z oboru, poradenství

- člen dozorčí rady
Ruddigergasse 9/10, 1050 Vídeň, Rakousko
dat. nar. 13.02.1969

Vzhledem k personálním změnám v regionu Střední a východní Evropa spadajícímu pod Bank Austria Creditanstalt (BA-CA), která je mateřskou společností HVB Bank Czech Republic, proběhnou také v představenstvu HVB Bank Czech Republic do léta 2005 následující změny. Změny ještě podléhají schválení místních orgánů.

- Novým členem představenstva HVB Bank Czech Republic se stane Christian Suppanz, (54), v současnosti generální ředitel HVB Bank Slovakia. Ch. Suppanz, který disponuje velmi rozsáhlými zkušenostmi z bankovníctví, převezme v představenstvu funkce finančního ředitele a provozního ředitele a v těchto pozicích tak nahradí Christiana Brucknera (34). Ch. Bruckner odchází z představenstva HVB Bank Czech Republic, aby nastoupil na novou pozici ve skupině BA-CA.
- Do představenstva HVB Bank Czech Republic také nově nastoupí Alfred Fuesselberger, (41), nynější člen představenstva HVB Central Profit Banka, kde je odpovědný za retailové bankovníctví. V představenstvu nahradí Petra Brávka (43), jenž v HVB Bank Czech Republic řídil divizi privátní klientely. P. Brávek odešel z představenstva i z banky. A. Fuesselberger pracoval již v minulosti pro Creditanstalt v ČR: působil v Praze od roku 1993 do r. 1997.

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 řádem 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.

4. VEDOUcí ZAMĚSTNANCI BANKY

CENTRÁLA
ING. DAVID GRUND
generální ředitel od 04. 02. 2003
VŠE Praha
24 let zkušeností v oblasti
bankovníctví
bydliště: viz představenstvo HVB
datum narození: viz představenstvo HVB

DR. UDO AMADEUS SZEKULICS
výkonný ředitel od 01. 09. 2002
University of Salzburg
18 let zkušeností v oblasti řízení rizik
a práva
bydliště: viz představenstvo HVB
datum narození: viz představenstvo HVB

DR. PETER KOERNER
výkonný ředitel od 01. 12. 2004
University of Vienna – právnická fakulta
20 let zkušeností v oblasti firemního bankovníctví
bydliště: viz představenstvo HVB
datum narození: viz představenstvo HVB

CHRISTIAN FRANZ BRUCKNER
výkonný ředitel od 01. 08. 2003
Donau – University, Kremže
11 let zkušeností v oblasti
bankovníctví
bydliště: viz představenstvo HVB
datum narození: viz představenstvo HVB

ING. DUŠAN HLADNÝ
Odbor regionální klientely
od 01. 10. 2001
VŠE Praha
14 let zkušeností v oblasti firemního
bankovníctví
bydliště: Berkova 37, Brno
datum narození: 29. 11. 1964

ING. JOSEF TYLL, CSC.
Odbor vnitřního auditu
od 01. 10. 2001
VŠE Praha
12 let zkušeností v oblasti vnitřního
auditů v bankovníctví
bydliště: Anežky Malé 774, Praha 4
datum narození: 8.8.1947

ING. DANA CASIMATY, MBA
Odbor strategie, vývoje produktů
a řízení od 01. 02. 2003
VŠE Praha, London Business School,
London
12 let zkušeností v oblasti tvorby
strategií a vývoje produktů
bydliště: Peckova 252, Praha 8
datum narození: 30.6.1968

ING. IVO KUBÁLEK
Odbor Produktový management
od 01. 04. 2003
VŠE Praha
11 let zkušeností v oblasti
bankovníctví
bydliště: Revoluční 25, Praha 1
datum narození: 9.12.1961

ING. JAN PRACHAŘ
Pověřen vedením odboru privátního bankovníctví
a cenných papírů 18.8.2004
VŠE Praha
11 let zkušeností v oblasti investičního bankovníctví

bydliště: Rembrandtova 2186, Praha 10
datum narození: 17.7.1969

BC. JIŘÍ DOUBRAVSKÝ
Odbor financování nemovitostí pro
privátní a podnikatelskou klientelu
od 01. 09. 2002
EF ZU Plzeň
11 let zkušeností v oblasti firemních
obchodů a financování nemovitostí
bydliště: Oldřichova 595, Praha 2
datum narození: 29.6.1971

ING. FILIP LESCH
Odbor Trading od 01. 10. 2003
VŠE Praha
11 let zkušeností v oblasti
bankovníctví
bydliště: Na hřebenkách 13, Praha 5
datum narození: 26.11.1969

ING. JAROSLAV ŽAHOUREK
Odbor řízení aktiv a pasiv
ČVUT Praha
11 let zkušeností v oblasti Treasury
bydliště: U Zvonařky 2536, Praha 2
datum narození: 30.5.1970

ING. MICHAL STUHLÍK
Odbor custody
od 01. 3. 2005
ČVUT Praha
10 let zkušeností v oblasti Custody
bydliště: K Horoměřicům 1185, Praha 6
datum narození: 28.2.1971

ING. JANA RIEBOVÁ
Personální odbor od 01. 11. 2002
VŠCHT Praha
15 let zkušeností v oblastech řízení
lidských zdrojů a školení
bydliště: Semonická 2173/4, Praha 9
datum narození: 14.6.1962

ING. JAN CHVOJKA
Odbor Centrální marketing
od 01. 10. 2003
VŠE Praha
9 let zkušeností v oblasti marketingu
bydliště: Ke Klimentce 45, Praha 5
datum narození: 27.3.1971

MAG. ALOIS BARTLHUBER
Odbor KRM Corporates
od 01. 10. 2001
University of Economics, Vienna
17 let zkušeností v oblasti řízení rizik
bydliště: Moskevská 24, Praha 10
datum narození: 21.6.1962

MGR. TIBOR KUZMÍK
Právní odbor od 01. 07. 2003
PF UK Praha
12 let zkušeností v oblasti práva
bydliště: Nechvílova 1869/13, Praha 4
datum narození: 20.2.1968

ING. MIROSLAV ŠULAI
Finanční odbor od 01. 10. 2001
ČVUT Praha
15 let zkušeností v bankovníctví
v oblastech řízení financí, strategií,
bankovních služeb a technologií
bydliště: Gabinova 831/14, Praha 5
datum narození: 11.7.1961

ING. TOMÁŠ HOLÍK
Odbor Controlling od 04. 04. 2002
VŠE Praha
9 let zkušeností v oblasti Controllingu
a Market Risk Monitoringu
bydliště: Stoličkova 2230, Kroměříž
datum narození: 1.5.1971

ING. JANA KYTLICOVÁ
Odd. mezinárodního obchodu
od 01. 01. 1995
VŠE Praha
20 let zkušeností v oblasti
mezinárodního obchodu
bydliště: Choceradská 3120/8, Praha 4
datum narození: 25.1.1956

DUŠAN PRCHLÍK, MBA
Odd. financování nemovitostí pro
firemní klientelu od 09. 04. 2003
University of West Florida, USA
7 let zkušeností v oblasti financování
nemovitostí
bydliště: Podbabská 6, Praha 6
datum narození: 29.6.1974

ING. MARTIN VINTER
Odd. Sales od 01. 10. 2001
VŠE Praha
10 let zkušeností v oblasti Treasury
bydliště: Galandova 1237, Praha 6
datum narození: 22.12.1969

MGR. MARIE WOJCIKOVÁ
Odd. interní komunikace
od 01. 05. 2003
Kyjevská státní univerzita
11 let zkušeností v oblasti
komunikace
bydliště: Mánesova 1234, Úvaly u Prahy
datum narození: 24.5.1960

MAG. CHRISTIAN MICHALEK
Odd. řízení úvěrových rizik – privátní
a podnikatelská klientela
od 01. 02. 2002
University of Economics, Vienna
9 let zkušeností v oblasti řízení
úvěrových rizik a řízení projektů
bydliště: 7423 Grafenschachen 38, Grafenschachen, Austria
datum narození: 15.2.1967

ING. ANTONÍN FIKRLE
Odd. Controlling a řízení úvěrového
rizika od 01. 10. 2001

VŠE Praha
7 let zkušeností v oblasti analýz
a řízení úvěrových rizik
bydliště: Hvězdoslavova 506/9, Praha 4
datum narození: 26.9.1974

ING. PAVEL NĚMEJC
Odbor regionální firemní klientely
od 1.7.2004
VŠE Praha
19 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Družstevní 1658/4, Plzeň
datum narození: 9.3.1963

HELENA ŠRÁMKOVÁ
Odbor bankovních operací
od 17.5. 2004
SEŠ Praha
13 let zkušeností v oblasti bankovního plateb. styku
bydliště: Liškova 633/8, Praha 4
datum narození: 18.5.1954

ING. MICHAL HLADÍK
Pověřen vedením Centra karetních
Operací
od 1.4. 2004
ČVUT strojírenství a inženýrství
6 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Pod Valem 354/9, Praha 10
datum narození: 8.6.1970

MGR. MARKUS KRIEGLER
Pověřen corporate a public finance
od 1.9.2004
Business administration, Vídeň
11 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Záhřebská 35, Praha 2
datum narození: 13.2.1969

MGR. PAVEL KUBIČKA, MBA
Odd. segmentového a produktového řízení
od 7.4.2004
8 let zkušeností v oblasti řízení projektů
bydliště: Liborova 14, Praha 6
datum narození: 21.5.1966

ING. MILAN ŘÍHA
Odd. měření tržních rizik
od 1.10. 2003
ČVUT Praha
13 let zkušeností v oblasti Treasury
bydliště: Splavná 1489, Praha 9
datum narození: 19.5.1966

B.SC. O'MAHONY DAVID JOSEPH
Odbor Informačních technologií
od 22.11.2004
University College Cork, Irsko
10 let zkušeností v oblasti bankovních
informačních technologiích
bydliště: U Zvonařky 1, Praha 2
datum narození: 4.3.1965

ING. ŽEHRA FRANTIŠEK
Oddělení Bankovní bezpečnosti
od 1.11.2003

VŠZ Praha
12 let zkušeností v oblasti bankovní bezpečnosti
bydliště: Polívkova 539, Praha 5
datum narození: 12.6.1955

MGR. SKALICKÝ KAREL
Oddělení Infrastuktury
od 1.10.2002
PF UK Praha
12 let zkušeností v oblasti infrastruktury v bankovníctví
bydliště: Miletice 63
datum narození: 14.11.1959

BC. KORTUS MAREK
oddělení Compliance od 1.2.2003
VŠE Praha
6 let zkušeností v oblasti compliance
bydliště: Churáňovská 2692/9, Praha 5
datum narození: 27.8.1973

5. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ

Výše základního kapitálu HVB 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 HVB byl plně splacen.

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

HVB nedrží vlastní účastnické cenné papíry, které nabyl a drží emitent, na které má emitent přímý či nepřímý podíl přesahující 50% základního kapitálu nebo hlasovacích práv.

Předmět podnikání společnosti zahrnuje bankovní obchody a poskytování finančních služeb v plném rozsahu ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a ve smyslu zákona č. 219/1995 Sb., devizového zákona, v platném znění, t.j.

- a) příjem vkladů od veřejnosti;
- b) poskytování úvěrů;
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet;
- d) platební styk a zúčtování;
- e) vydávání a správa platebních prostředků,
- f) poskytování záruk;
- g) otvírání akreditivů;
- h) obstarávání inkasa;
- i) poskytování investičních služeb
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“), přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. b) zákona o cenných papírech, provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a g) zákona o cenných papírech,
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. c) zákona o cenných papírech, obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. d) zákona o cenných papírech, obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, upisování emise investičních instrumentů nebo jejich umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b)

- zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. a) zákona o cenných papírech, úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až c) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. c) zákona o cenných papírech, poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až d) a g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. d) zákona o cenných papírech, 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,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. e) zákona o cenných papírech, služby související s upisováním emisí podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. f) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- j) vydávání hypotečních zástavních listů;
- k) finanční makléřství;
- l) výkon funkce depozitáře;
- m) směnářská činnost (nákup devizových prostředků);
- n) poskytování bankovních informací;
- o) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem;
- p) pronájem bezpečnostních schránek ;
- q) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.

6. POPIS STRUKTURY KONCERNU

A/ Akcionář HVB

Akcionář	Podíl v Kč	% podíl
Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	5 124 716 000 Kč	100 %

B/ Sesterské společnosti a jim naroveň postavené společnosti

Společnost	Adresa	Společník / Akcionář (% podíl)
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	Praha 2, Vinohradská 938/37	Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Vídeň (100 %)
CAC Leasing a.s.	Praha 5, Janáčkovo nábř. 55/140	Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Vídeň (100 %)

C/ Dceřiné společnosti

Společnost	Adresa	Společník / Akcionář (% podíl)
HYPO stavební spořitelna a.s.	Praha 1, Senovážné nám. 4	HVB Bank Czech Republic a.s. (60 %), Vereinsbank Victoria Bauspar AG, Mnichov (40 %)
CAE PRAHA, a.s. (CA IB Securities)	Praha 5, nám. Kinských 602	HVB Bank Czech Republic a.s. (100 %)
HVB Reality CZ, s.r.o.	Praha 5, Elišky Peškové 15	HVB Bank Czech Republic a.s. (100 %)
HVB Factoring s.r.o.	Praha 2, Italská 24	HVB Bank Czech Republic a.s. (100 %)

7. ÚDAJE O HLAVNÍCH INVESTICÍCH (V TIS. KČ)

Údaje o hlavních investicích (v tis. Kč)

Druh investice	2005/6	2005/3	2004	2003	2002	2001
Cenné papíry	35 431 013	31 966 920	34 035 049	27 056 739	18 271 846	11 847 941
z toho:						
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP k obchodování	2 480 878	2 249 780	1 559 931	7 890 557	2 725 394	4 712 982
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP k prodeji	7 528 388	4 958 663	9 333 195	2 302 814	5 075 412	2 710 150
Dluhové cenné papíry k obchodování	3 098 419	2 863 256	958 956	1 088 492	2 478 862	2 776 498
Dluhové cenné papíry k prodeji	17 265 196	16 791 799	16 881 722	14 586 070	7 005 752	685 302
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	2 435 634	2 511 859	2 543 035	751 306	623 426	599 709
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k obchodování	2 180 383	2 149 449	2 316 096	44	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k prodeji	7 478	7 478	7 478	3 000	3 000	3 000
Účasti s rozhodujícím vlivem	434 396	434 396	434 396	434 216	360 000	360 000
Účasti s podstatným vlivem	240	240	240	240	0	300
Informační technologie	205 693	204 689	176 255	140 518	160 413	286 843

Údaje jsou vždy k 31. 12. příslušného roku a jsou uvedeny v tis. Kč. S výjimkou finančních investic jsou veškeré investice HV/B provozního charakteru. Investice jsou převážně uskutečňovány v České republice, a proto nejsou geograficky členěny.

Nejsou zahrnuty majetkové účasti, které nejsou cennými papíry (účasti v s.r.o.)

8. ÚDAJE O HLAVNÍCH BUDOUCÍCH INVESTICÍCH S VÝJIMKOU FINANČNÍCH INVESTIC (PLÁN NA ROK 2005)

▪ Investice do informačních technologií	Kč 300 000 000
▪ Ostatní investice (s výjimkou finančních)	Kč 27 841 000
▪ Celkem	Kč 327 841 000

9. ÚDAJE O HLAVNÍCH PROVÁDĚNÝCH INVESTICÍCH S VÝJIMKOU INVESTIC DO FINANČNÍHO MAJETKU S GEOGRAFICKÝM ROZLIŠENÍM JEJICH UMÍSTĚNÍ (TUZEMSKO, ZAHRANIČÍ) S UVEDENÍM ZPŮSOBU JEJICH FINANCOVÁNÍ (VLASTNÍ ZDROJE, CIZÍ ZDROJE)

Emitent v současné době neprovádí žádné významné nefinanční investice jiné než výše uvedené.

10. ÚDAJE O TRŽBÁCH V POSLEDNÍCH DVOU ÚČETNÍCH OBDOBÍCH

Ve finančních výkazech bank neexistuje položka "tržby". Emitent se domnívá, že za ekvivalentní tomuto ukazateli lze považovat celkové hrubé výnosy = Výnosy z úroků a podobné výnosy + Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem + Výnosy z poplatků a provizí. v tis.Kč	31.12.2004	31.12.2003
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5.078.249	4.436.802
Výnosy z akcií a podílů	90.000	124.007
Výnosy z poplatků a provizí	1.254.501	1.052.972
Celkové hrubé výnosy	6.422.750	5.613.781

11. ÚDAJE O MAJETKU, ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI, ZISKU A ZTRÁTÁCH

Účetní výkazy za období 2002 - 2004 (v tis. Kč) – nekonsolidované dle CAS

ROZVAHA

Aktiva - tis. Kč		2004	2003	2002
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	543 394	929 759	545 476
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	10 893 126	10 193 371	7 800 806
v tom:	a) vydané vládními institucemi	10 893 126	10 193 371	7 800 806
	b) ostatní			
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	19 967 113	20 171 313	32 991 472
v tom:	a) splatné na požádání	228 954	410 334	303 303
	b) ostatní pohledávky	19 738 159	19 760 979	32 688 169
4.	Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	85 053 197	81 273 276	69 470 464
v tom:	a) splatné na požádání	77 557	242 120	172 714
	b) ostatní pohledávky	84 975 640	81 031 156	69 297 750
5.	Dluhové cenné papíry	20 383 713	16 425 868	10 108 040
v tom:	a) vydané vládními institucemi	5 369 237	5 633 087	57 671
	b) vydané ostatními osobami	15 014 476	10 792 781	10 050 369
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 323 574	3 044	3 000
7.	Účasti s podstatným vlivem	240	240	
z toho:	v bankách			
8.	Účasti s rozhodujícím vlivem	488 278	434 216	360 000
z toho:	v bankách	360 000	360 000	360 000
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek	182 842	143 290	162 155
z toho:	a) zřizovací výdaje			
	b) goodwill			
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	333 847	418 076	497 322
z toho:	a) pozemky a budovy pro provozní činnost	152 573	208 876	252 553
11.	Ostatní aktiva	2 547 438	1 931 974	2 795 121
12.	Pohledávky za upsaný základní kapitál			
13.	Náklady a příjmy příštích období	117 129	274 699	77 977
	Aktiva celkem	142 833 891	132 199 126	124 811 833

ROZVAHA

Pasiva - tis. Kč		2004	2003	2002
1.	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	24 095 284	23 872 453	23 042 562
v tom	a) splatné na požádání	1 116 369	1 690 056	2 168 644
	b) ostatní závazky	22 978 915	22 182 397	20 873 918
2.	Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	70 318 428	70 902 421	66 968 852
v tom	a) splatné na požádání	38 659 815	35 909 045	31 164 821
	b) ostatní závazky	31 658 613	34 993 376	35 804 031
3.	Závazky z dluhových cenných papírů	27 777 431	16 096 816	14 389 725

v tom	a) emitované dluhové cenné papíry	27 004 748	15 480 559	14 389 725
	b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	772 683	616 257	
4.	Ostatní pasíva	5 888 231	6 373 286	7 110 825
5.	Výnosy a výdaje příštích období	194 685	674 538	374 540
6.	Rezervy	792 776	934 235	1 364 939
v tom:	a) na důchody a podobné závazky			
	b) na daně	93 300	147 000	200 000
	c) ostatní	699 476	787 235	1 164 939
7.	Podřízené závazky	712 930	1 156 051	1 127 373
8.	Základní kapitál	5 124 716	5 124 716	5 047 000
z toho:	a) splacený základní kapitál	5 124 716	5 124 716	5 047 000
	b) vlastní akcie			
9.	Emisní ážio	1 996 920	1 996 920	1 996 920
10.	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	1 748 467	1 662 387	1 576 632
v tom	a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy	733 548	648 218	563 121
	b) ostatní rezervní fondy	1 013 319	1 013 319	1 013 319
	c) ostatní fondy ze zisku	1 600	850	192
11.	Rezervní fond na nové ocenění			
12.	Kapitálové fondy	37 142	37 142	
13.	Oceňovací rozdíly			
z toho:	a) z majetku a závazků			
	b) ze zajišťovacích derivátů			
	c) z přepočtu účastí			
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	2 280 531	1 661 556	146 794
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období	1 866 350	1 706 605	1 665 671
	Pasíva celkem	142 833 891	132 199 126	124 811 833

PODROZVAHA

Podrozvahová aktiva - tis. Kč		2004	2003	2002
1	Poskytnuté přísliby a záruky	51 996 390	41 354 182	39 462 867
2	Poskytnuté zástavy	2 849 020	92 200	122 188
3	Pohledávky ze spotových operací	1 999 319	3 238 799	8 997 615
4	Pohledávky z pevných termínových operací	224 906 580	284 596 387	252 585 196
5	Pohledávky z opcí	8 272 994	2 700 522	
6	Odepsané pohledávky	1 112 359	1 052 395	630 503
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení			
8	Hodnoty předané k obhospodařování			
Podrozvahová pasíva - tis. Kč		2004	2003	2002
1	Přijaté přísliby a záruky	24 335 859	18 104 359	16 659 815
2	Přijaté zástavy a zajištění	56 029 840	52 628 917	59 828 634
3	Závazky ze spotových operací	1 998 681	3 231 657	9 140 029
4	Závazky z pevných termínových operací	224 575 969	284 917 147	252 437 739
5	Závazky z opcí	8 272 947	2 700 522	
6	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	139 162 852	89 146 933	47 353 793
7	Hodnoty převzaté k obhospodařování	900 636	840 333	831 186

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT

tis. Kč		2004	2003	2002
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	5 078 249	4 436 802	6 281 254
z toho	a) úroky z dluhových cenných papírů	1 104 575	775 859	758 705
2.	Náklady na úroky a podobné náklady	-2 617 971	-2 109 204	-3 446 122
z toho	a) náklady na úroky z dluhových cenných papírů	-466 271	-375 300	-535 011

3.	Výnosy z akcií a podílů	90 000	124 007	25 500
v tom	a) výnosy z účastí s podstatným vlivem			
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem	90 000	45 900	25 500
	c) výnosy z ostatních akcií a podílů		78 107	
4.	Výnosy z poplatků a provizí	1 254 501	1 052 972	999 959
5.	Náklady na poplatky a provize	-245 099	-189 681	-178 491
6.	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	1 246 160	842 431	912 616
7.	Ostatní provozní výnosy	35 496	31 522	82 566
8.	Ostatní provozní náklady	-154 480	-104 908	-129 175
9.	Správní náklady	-2 075 216	-2 049 962	-1 914 089
v tom	a) náklady na zaměstnance	-977 077	-1 043 898	-905 393
	z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění	-255 130	-267 983	-237 077
	b) ostatní správní náklady	-1 098 139	-1 006 064	-1 008 696
10.	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku			
11.	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-241 345	-289 839	-379 486
12.	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	453 048	791 392	860 051
13.	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-263 609	-198 561	-692 152
14.	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	180	240	
15.	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	-16 836	-3 500	-15 947
16.	Rozpuštění ostatních rezerv	5 150	4 794	
17.	Tvorba a použití ostatních rezerv	-38 056	-5 183	729
18.	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem			
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	2 510 172	2 333 322	2 407 213
20.	Mimořádné výnosy			258 624
21.	Mimořádné náklady			-158 204
22.	Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	0	0	100 420
23.	Daň z příjmů	-643 822	-626 717	-841 962
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	1 866 350	1 706 605	1 665 671

12. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU (V TIS. KČ)

(údaje jsou vždy k 31. 12.)	2004	2003	2002
Základní kapitál	5.124.716	5.124.716	5.047.000
Emisní ážio	1.996.920	1.996.920	1.996.920
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	733.548	648.218	563.121
Ostatní rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	1.014.919	1.014.169	1.013.511
Kapitálové fondy	37.142	37.142	0
Oceňovací rozdíly	0	0	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	2.280.531	1.661.556	146.794
Zisk za účetní období	1.866.350	1.706.605	1.665.671
Vlastní kapitál celkem	13.054.126	12.189.326	10.433.017

13. DOSUD NESPLACENÉ ÚVĚRY, PŘIJATÉ PŮJČKY A OSTATNÍ ZÁVAZKY EMITENTA

A/ Přehled přijatých úvěrů

Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	HypoVereinsbank CZ a.s.
Výše úvěru:	940 000 000 Kč
Úroková sazba:	PRIBOR – 0,05%
Datum poskytnutí úvěru:	15. 6. 1999
Datum splatnosti:	15. 3. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	HypoVereinsbank CZ a.s.
Výše úvěru:	677 000 000 Kč
Úroková sazba:	PRIBOR – 0,05 %
Datum poskytnutí úvěru:	15. 12. 2000
Datum splatnosti:	15. 3. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.
Výše úvěru:	4 000 000 USD
Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	20. 6. 2000
Datum splatnosti:	15. 6. 2005
Způsob zajištění:	bez zajištění*
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.
Výše úvěru:	5 862 639,64 EUR
Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	20. 6. 2000
Datum splatnosti:	15. 6. 2005
Způsob zajištění:	bez zajištění*
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.
Výše úvěru:	25 000 000 EUR
Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	15. 6. 2001
Datum splatnosti:	15. 6. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*

Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	HVB Bank Czech Republic a.s.
Výše úvěru:	úvěrová linka 100 000 000 EUR (čerpano 50 000 000 USD)
Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	4. 12. 2001
Datum splatnosti:	splatnost již čerpané částky 15. 3. 2011
Způsob zajištění:	bez zajištění*

*) Na všechny úvěry HypoVereinsbank CZ a.s. vystavila pro EIB původně garanci Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov. Tato garance však byla převedena na Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň. Na všechny úvěry Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., a HVB Bank Czech Republic a.s. vystavila původně garanci pro EIB Bank Austria AG, Vídeň, a tato garance byla také převedena na Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň. Nyní všechny úvěry jsou garantovány Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň.

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

Celková výše úvěrů k 31. 12. 2004 přepočet na Kč (pouze čerpané částky)	Kč 4 002 419 837,53
--	---------------------

B/ Celkový objem dosud nesplacených emisí dluhopisů

Celkový objem nesplacených dluhopisů vč. dluhopisů v EUR a USD – přepočítáno dle kursu ČNB k 17.8.2005:	Kč 15 041 747 560
---	-------------------

14. ÚDAJE O ZAJIŠTĚNÍ POSKYTNUTÉM EMITENTEM – ÚDAJE 30.6.2005

(V tis. Kč)	
Poskytnuté záruky a ručení	10 121 172
Poskytnuté záruky z otevření akreditivů	415 150
Poskytnuté záruky z potvrzení akreditivů	90 341
Celkem	10 626 663

15. ÚDAJE O PŘÍMÝCH A NEPŘÍMÝCH ÚČASTECH EMITENTA NAD 10 %

Společnost:	HYPO stavební spořitelna a. s.
Sídlo:	Senovážné nám. 27, Praha 1
IČ:	61858251
předmět podnikání:	Předmětem podnikání je provozování stavebního spoření ve smyslu § 1 zákona č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření a výkon činností uvedených v § 9 odst. 1 zákona č. 96/1993 Sb.: a) přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření v rozsahu - přijímání vkladů v české měně od účastníků stavebního spoření b) poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření v rozsahu - poskytování úvěrů v české měně účastníkům stavebního spoření c) poskytování příspěvku fyzickým osobám účastníkům stavebního spoření v rozsahu - poskytování příspěvku v české měně fyzickým osobám účastníkům stavebního spoření d) poskytování úvěrů osobám, jejichž výrobky a poskytované služby jsou určeny pro uspokojování bytových potřeb v rozsahu

- poskytování úvěrů v české měně osobám, jejichž výroby a poskytované služby jsou určeny pro uspokojování bytových potřeb

e) přijímání vkladů od bank, zahraničních bank, poboček zahraničních bank, finančních institucí, zahraničních finančních institucí a poboček zahraničních finančních

institucí v rozsahu

- přijímání vkladů v české měně od bank, zahraničních bank, poboček zahraničních bank, finančních institucí a poboček zahraničních finančních institucí

f) poskytování záruk za úvěry ze stavebního spoření, za úvěry poskytnuté podle § 5 odst. 5 zákona o stavebním spoření a za úvěry uvedené v § 9 odst. 1 písm. a)

zákona o stavebním spoření v rozsahu

- poskytování záruk v české měně za úvěry ze stavebního spoření, za úvěry poskytnuté podle § 5 odst. 5 zákona o stavebním spoření a za úvěry uvedené v § 9

odst. 1 písm. a) zákona o stavebním spoření

g) obchodování na vlastní účet s hypotečními zástavními listy a s obdobnými produkty vydávanými členskými státy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj

v rozsahu

- obchodování na vlastní účet s hypotečními zástavními listy denominovanými v české měně

h) obchodování na vlastní účet s dluhopisy vydávanými Českou republikou, s dluhopisy, za které převzala Česká republika záruku, a s dluhopisy vydávanými Českou

národní bankou v rozsahu

- obchodování na vlastní účet s dluhopisy vydávanými Českou republikou denominovanými v české měně, s dluhopisy, za které převzala Česká republika záruku

denominovanými v české měně, a s dluhopisy vydávanými Českou národní bankou denominovanými v české měně

i) obchodování na vlastní účet s dluhopisy vydávanými členskými státy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, centrálními bankami, finančními institucemi

těchto států a bankami se sídlem v těchto státech, jakož i dluhopisy, za které tyto státy převzaly záruku, a s dluhopisy vydávanými Evropskou investiční bankou,

Nordic Investment Bank a Evropskou centrální bankou v rozsahu

- obchodování na vlastní účet s dluhopisy vydávanými Evropskou investiční bankou denominovanými v české měně

j) provádění platebního styku a jeho zúčtování v souvislosti s činností stavební spořitelny v rozsahu

- provádění platebního styku a jeho zúčtování v tuzemsku v souvislosti s činností stavební spořitelny

k) poskytování bankovních informací

l) výkon finančního makléřství

výše upsaneho základního kapitálu:

výše a druhy rezerv k 31.12.2004:

500.000.000 Kč

rezervy na standardní úvěry: 841.000 Kč

rezervy na daně: 2.068.000 Kč

ostatní rezervy: 29.000.000 Kč

povinný rezervní fond: 100.000.000 Kč

výše čistého zisku za rok 2004:	64.603.000 Kč
výše podílu HVB na základním kapitálu:	60 % (plně splacený)
výše výnosu z podílu za rok 2004:	90.000.000 Kč
Společnost:	CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s.
Sídlo:	Na Příkopě 21, 117 19 Praha 1
IČ:	26199696
předmět podnikání:	<ul style="list-style-type: none"> - poskytování software, - poradenství v oblasti HW a SW, - automatické zpracování dat, - služby databank, - správa počítačových sítí
výše upsaného základního kapitálu:	1.200.000 Kč
výše a druhy rezerv k 31.12.2004:	ostatní rezervy: 1.200.000 Kč
výše čistého zisku za rok 2004:	1.515.000 Kč
výše podílu HVB na základním kapitálu:	20 % (plně splacený)
výše výnosu z podílu za rok 2004:	0 Kč
Společnost:	CAE PRAHA, a.s.
Sídlo:	nám. Kinských 602, Praha 5
IČ:	43004580
předmět podnikání:	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb, zajišťujících řádný provoz nemovitostí, bytů a nebytových prostor
výše upsaného základního kapitálu:	100.000.000 Kč
výše a druhy rezerv k 31.12.2004:	0 Kč
výše ztráty za rok 2004:	-561.000 Kč
výše podílu HVB na základním kapitálu:	100%
výše výnosu z podílu za rok 2004:	0 Kč
Společnost:	HVB Reality CZ, s.r.o.
Sídlo:	Elišky Peškové 15, Praha 5
IČ:	60465859
předmět podnikání:	zprostředkovatelské činnosti realitních agentur
výše upsaného základního kapitálu:	570.312.000 Kč
výše a druhy rezerv k 31.12.2004:	zákonný rezervní fond : 1.169.700 Kč
výše čistého zisku za rok 2004:	13.605.231 Kč
výše podílu HVB na základním kapitálu:	100%
výše výnosu z podílu za rok 2004:	0 Kč

Společnost:	HVB Factoring s.r.o.
Sídlo:	Italská 24, Praha 2
IČ:	27182827
předmět podnikání:	financování krátkodobých pohledávek z prodeje zboží a služeb za úplatu
výše upsaného základního kapitálu:	50.000.000 Kč
výše a druhy rezerv k 31.12.2004:	ostatní rezervy: 8.960 Kč
výše čistého zisku za rok 2004:	23.560 Kč
výše podílu HVB na základním kapitálu:	100%

16. ÚDAJE O OBCHODNÍCH VYHLÍDKÁCH EMITENTA DO KONCE ÚČETNÍHO OBDOBÍ 2005 (PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ) A O BUDOUCÍ STRATEGII JEHO ČINNOSTI

Rozvaha

Aktiva	(odhad v tis. Kč)
Pokladní hotovost, vklady u emisních bank	2 178 135
Úvěry bankám	16 000 000
Úvěry klientům	89 201 842
Portfolio cenných papírů obchodní	10 000 000
Z toho: Cenné papíry s pevným výnosem	10 000 000
Cenné papíry s proměnlivým výnosem	0
Portfolio cenných papírů - finanční aktiva	30 711 934
Majetkové účasti	504 456
Z toho: Majetkové účasti s podstatným vlivem	504 456
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	0
Dlouhodobé finanční investice	30 207 478
Nehmotný majetek	231 000
Hmotný majetek (včetně leasing)	560 909
Pohledávky za akcionáři a společníky (upsaný nesplacený kapitál)	0
Vlastní akcie ke snížení základního kapitálu	0
Ostatní aktiva	1 328 000
Aktiva celkem	150 211 820

Pasíva	(odhad v tis. Kč)
Vklady a přijaté úvěry od bank	25 422 168
Vklady a úvěry přijaté od klientů	91 398 760
Emise vkladových certifikátů	0
Emise obligací	14 700 000
Rezervy	310 000
Přijaté dlouhodobé úvěry zvláštního charakteru	748 800
Základní kapitál	5 124 716
Fondy kapitálové, rezervní a ostatní tvořené ze zisku	8 967 376
Ostatní pasíva	3 540 000
Pasíva celkem	150 211 820

Výkaz zisků a ztrát	
Zisk z úroků (banky, klienti, orgány)	2 925 040
Zisk z poplatků a provizí (banky, klienti, orgány)	1 936 258
Zisk z obchodních operací	165 000
Všeobecné provozní náklady	-2 577 450

Ostatní provozní ztráta	-150 319
Čistá tvorba rezerv a opravných položek	-379 192
Mimořádný zisk	-4 870
Daň z příjmů	-532 589
Čistý zisk / ztráta běžného období	1 381 878

17. VŠEOBECNÉ ÚDAJE O TENDENCÍCH V ČINNOSTI EMITENTA OD 31.12.2004

Banka udržuje pozici jedné z předních bank poskytující komplexní služby pro firemní klientelu založené na detailní znalosti potřeb klienta, poskytování individuálních řešení a individuální péči o klienta. Banka udržuje tradičně silné postavení na poli financování zahraničně obchodních transakcí a v oblasti projektového a strukturového financování. Významný podíl banka udržuje v oblasti financování komerčních nemovitostí. I nadále se rozvíjí obchod v segmentu malých a středních firem.

V oblasti privátní klientely se banka soustřeďuje na kvalitní služby a produkty odpovídající individuálním potřebám klientů včetně poradenství. I nadále se banka bude věnovat klientům z rostoucích segmentů, pro než jsou určeny produktové balíčky, hypoteční financování, spotřebitelské úvěry i alternativní investiční produkty (strukturované dluhopisy, bezkupónové dluhopisy). Kromě pobočkové sítě existují i alternativní možnosti přístupu ke službám banky prostřednictvím sesterských společností a sítě strategických partnerů.

18. ÚDAJE O SOUDNÍCH, SPRÁVNÍCH NEBO ROZHODČÍCH ŘÍZENÍ, KTEROU MOHOU MÍT VÝZNAMNÝ VLIV NA FINANČNÍ SITUACI EMITENTA

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

19. INFORMACE O HOSPODAŘENÍ BANKY K 30.6.2005

HVB Bank Czech Republic a.s.

tis. Kč	30.9.2004	31.12.2004	31.3.2005	30.6.2005
AKTIVA				
1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	8 150 132	543 394	1 491 277	956 669
2. Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování				10 009 266
a) vydané vládními institucemi	14 428 296	10 893 126	7 208 442	10 009 266
b) ostatní	0	0	0	0
3. Pohledávky za bankami	24 849 868	19 967 113	26 108 073	26 711 259
a) splatné na požádání	419 785	228 954	3 835 241	5 904 032
b) ostatní pohledávky	24 430 083	19 738 159	22 272 832	20 807 227
4. Pohledávky za klienty	88 592 845	85 053 197	88 111 101	91 079 173
a) splatné na požádání	18 061	77 557	122 518	124 965
b) ostatní pohledávky	88 574 784	84 975 640	87 988 583	90 954 208
5. Dluhové cenné papíry	20 962 481	20 383 713	22 166 913	22 799 250
a) vydané vládními institucemi	5 570 212	5 369 237	7 228 701	6 879 818
b) vydané ostatními subjekty	15 392 269	15 014 476	14 938 212	15 919 431
6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 363 039	2 323 574	2 156 927	2 187 861
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	434 216	488 278	488 278	488 278
a) v bankách	360 000	360 000	360 000	360 000
b) ostatní	74 216	128 278	128 278	128 278
9. Dlouhodobý nehmotný majetek	181 136	182 842	213 554	213 386
a) zřizovací výdaje	0	0	0	0
b) goodwill	0	0	0	0

c) ostatní	181 136	182 842	213 554	213 386
10 Dlouhodobý hmotný majetek	350 430	333 847	320 242	302 628
a) pozemky a budovy pro provozní činnost	160 515	152 573	143 739	134 308
b) ostatní	189 915	181 274	176 503	168 320
11 Ostatní aktiva	2 091 476	2 547 438	3 865 893	3 986 936
12 Pohledávky z upsaného vlastního kapitálu	0	0	0	0
13 Náklady a příjmy příštích období	154 183	117 129	105 954	99 290
Aktiva celkem	162 558 342	142 833 891	152 236 894	158 834 236

PASIVA

1. Závazky vůči bankám	31 763 147	24 095 284	25 968 759	22 802 660
a) splatné na požádání	12 289 575	1 116 369	5 187 311	4 267 099
b) ostatní	19 473 572	22 978 915	20 781 448	18 535 560
2. Závazky vůči klientům	80 470 795	70 318 428	72 788 628	80 214 036
a) splatné na požádání	36 791 806	38 659 815	37 302 519	39 710 958
b) ostatní	43 678 989	31 658 613	35 486 109	40 503 077
3. Závazky z dluhových cenných papírů	26 361 110	27 777 431	27 351 031	27 852 110
a) emitované dluhové cenné papíry	23 787 898	27 004 748	26 834 728	27 243 691
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	2 573 212	772 683	516 303	608 419
4. Ostatní pasiva	8 249 986	5 888 231	10 874 295	12 263 892
5. Výnosy a výdaje příštích období	227 722	194 685	208 258	257 321
6. Rezervy	762 248	792 776	430 248	387 112
a) na důchody a podobné závazky	0	0	0	0
b) na daně	91 570	93 300	79 875	66 450
c) ostatní	670 678	699 476	350 373	320 662
7. Podřízené závazky	1 131 785	712 930	700 761	702 749
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	1 750 270	1 748 467	1 985 272	1 985 272
11. Rezervní fond na nové ocenění	0	0	0	0
12. Kapitálové fondy	37 142	37 142	37 142	37 142
13. Oceňovací rozdíly	0	0	162 478	297 254
a) z finančních aktiv k prodeji	0	0	397 100	699 699
b) z ostatních aktiv a závazků	0	0	0	0
c) ze zajišťovacích derivátů	0	0	-234 622	-402 445
d) z přepočtu účastí	0	0	0	0
14. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	3 280 531	2 280 531	4 051 063	4 051 063
15. Zisk nebo ztráta za účetní období	1 401 970	1 866 350	557 323	861 989
Pasiva celkem	162 558 342	142 833 891	152 236 894	158 834 236

HVB Bank Czech Republic a.s.

tis. Kč

30.9.2004**31.12.2004****31.3.2005****30.6.2005****VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**

1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 616 917	5 078 249	1 327 632	2 745 260
a) výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	746 570	1 104 575	265 640	577 083
b) ostatní úrokové výnosy	2 870 347	3 973 674	1 061 993	2 168 177
2. Náklady na úroky a podobné náklady	-1 794 147	-2 617 971	-632 083	-1 431 849
a) náklady na úroky z emitovaných dluhových cenných papírů				-304 233
b) náklady na úroky z krátkých prodejů dluhových cenných papírů				
c) ostatní úrokové náklady	-1 482 857	-2 151 700	-495 308	-1 127 616
3. Výnosy z akcií a podílů	90 000	90 000	0	38 762
4. Výnosy z poplatků a provizí	923 749	1 254 501	549 862	1 093 180
5. Náklady na poplatky a provize	-151 629	-245 099	-48 437	-113 329
6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	606 759	1 246 160	30 955	136 797
7. Ostatní provozní výnosy	15 643	35 496	3 640	8 658
8. Ostatní provozní náklady	-97 765	-154 480	-21 456	-44 574
9. Správní náklady	-1 346 830	-2 075 216	-453 618	-1 058 929
a) náklady na zaměstnance	-628 807	-977 077	-269 422	-544 268
aa) mzdy a platy	-461 608	-721 947	-198 472	-404 173
ab) sociální a zdravotní pojištění	-159 588	-244 442	-68 149	-134 744
ac) ostatní náklady na zaměstnance	-7 611	-10 688	-2 801	-5 352
b) ostatní správní náklady	-718 023	-1 098 139	-184 197	-514 661
10. Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	0	0	0	0
11. Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-172 924	-241 345	-42 860	-90 039
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	374 401	453 048	77 835	106 123
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-113 082	-263 609	-40 682	-246 171
14. Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	180	0	0
15. Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití opravných položek	0	-16 836	0	0
16. Rozpuštění ostatních rezerv pro nepotřebnost	0	5 150	151	35 962
17. Tvorba a použití ostatních rezerv	-3 912	-38 056	2 200	4 200
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	1 947 180	2 510 172	753 139	1 184 051
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	-545 210	-643 822	-195 816	-322 062
24. Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	1 401 970	1 866 350	557 323	861 989

Od 1. ledna 2005 je banka povinna pro účtování a sestavení účetní závěrky použít Mezinárodní standardy účetního výkaznictví. Pro informace za předchozí dvě čtvrtletí v roce 2004 byly aplikovány příslušné české účetní standardy

PŘÍLOHY

- Zpráva auditora o ověření účetní závěrky k 31. prosinci 2003, obsahující auditovanou nekonsolidovanou účetní závěrku emitenta za účetní období k 31. prosinci 2003

- Zpráva auditora o ověření účetní závěrky k 31. prosinci 2004, obsahující auditovanou nekonsolidovanou účetní závěrku emitenta za účetní období k 31. prosinci 2004

- Zpráva auditora o ověření účetní závěrky k 31. prosinci 2003, obsahující auditovanou konsolidovanou účetní závěrku emitenta za účetní období k 31. prosinci 2003

- Zpráva auditora o ověření účetní závěrky k 31. prosinci 2004, obsahující auditovanou konsolidovanou účetní závěrku emitenta za účetní období k 31. prosinci 2004

PROHLÁŠENÍ EMITENTA

Emitent prohlašuje, že údaje uvedené v tomto Emisním dodatku dle jeho nejlepšího vědomí k datu vyhotovení tohoto Emisního dodatku odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení Emitenta a této emise Dluhopisů, nebyly vynechány.

Emitent dále prohlašuje, že dle jeho nejlepšího vědomí byly účetní závěrky za poslední tři účetní období, tj. k 31.12.2004, k 31.12.2003 a k 31.12.2002, ověřeny auditorem a že výrok auditora odpovídá skutečnosti.

HVB Bank Czech Republic a.s.

ING. DAVID GRUND

předseda představenstva a generální ředitel

DR. PETER KOERNER

člen představenstva a výkonný ředitel

ADRESY

EMITENT

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

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

PROCHÁZKA / RANDL / KUBR
advokátní kancelář
Jáchymova 2
Praha 1

AUDITOR EMITENTA

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