



UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

**Strukturované dluhopisy s výnosem vázaným na vývoj hodnoty indexu
v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 500.000.000 Kč
splatné v roce 2022
ISIN CZ0003704504**

Tento dokument představuje prospekt (dále jen "**Prospekt**") pro dluhopisy vydávané společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsané v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze (dále jen "**Emitent**", "**UniCredit Bank**" nebo "**Banka**" a emise dluhopisů dále jen "**Emise**" a jednotlivé dluhopisy tvořící emisi dále jen "**Dluhopisy**").

Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva jako listinné cenné papíry a budou zastoupeny sběrným dluhopisem. Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu či jiném trhu s investičními nástroji. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise je 500.000.000 Kč (pět set milionů korun českých) Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 1 Kč (jedna koruna česká).

Datum emise je stanoveno na **29. 4. 2016**.

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů, jejichž znění je uvedeno v kapitole "**Emisní podmínky Dluhopisů**" v tomto Prospektu (dále jen "**Emisní podmínky**"), bude jmenovitá hodnota Dluhopisů, včetně výnosu z Dluhopisů, splacena Emitentem jednorázově ke dni konečné splatnosti Dluhopisů, tj. **29. 4. 2022**.

Vlastníci Dluhopisů (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) mohou za určitých podmínek žádat jejich předčasné splacení. Emitent může Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jiným způsobem za jakoukoli cenu.

Platby z Dluhopisů budou ve všech případech prováděny v souladu s právními předpisy účinnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to vyžadují právní předpisy České republiky účinné v době splacení jmenovité hodnoty nebo výplaty úrokového výnosu, budou z plateb Vlastníkům Dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen k dalším platbám Vlastníkům Dluhopisů náhradou za takovéto srážky daní nebo poplatků. Emitent je za určitých podmínek plátcem daně srážené z výnosů Dluhopisů. Blíže viz kapitola "**Devizová regulace a zdanění v České republice**" tohoto Prospektu.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Rizikové faktory, které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kapitole "**Rizikové faktory**" tohoto dokumentu.

Tento Prospekt byl vypracován a uveřejněn pro účely veřejné nabídky Dluhopisů v České republice. Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy nebyly povoleny ani schváleny jakýmkoli správním orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky (dále též "**ČNB**").

Prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB ze dne 15.03.2016, č.j. 2016/031597/CNB/570 ke Sp. zn. S-SP-2016/00008/CNB/572, které nabylo právní moci dne 16.03.2016.

Dluhopisům byl Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., přidělen ISIN CZ0003704504.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 8. 3. 2016 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent bude v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit svou informační povinnost. Dojde-li po schválení tohoto Prospektu a před ukončením veřejné nabídky Dluhopisů k podstatným změnám údajů v něm uvedených, bude Emitent tento Prospekt aktualizovat, a to formou dodatků k tomuto Prospektu. Každý takový dodatek Prospektu bude schválen ČNB a uveřejněn v souladu s právními předpisy.

Prospekt (a jeho případné dodatky), všechny výroční a pololetní zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu, jsou k dispozici v elektronické podobě na webové stránce Emitenta v sekci "**Debt Investor Relations**", a dále také v sídle Emitenta na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hodin.

Emitent, Administrátor a Agent pro výpočty

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

TATO STRÁNKA JE ÚMYSLNĚ VYNECHÁNA

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento dokument je prospektem dluhopisů ve smyslu §36 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**"), článku 5 směrnice Evropského parlamentu a Rady č.2003/71/ES a článku 25 Nařízení Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů (dále jen "**Nařízení**"). Tento Prospekt byl vypracován podle příloh V, XI a XXII Nařízení.

Tento Prospekt byl vyhotoven výhradně pro účely veřejné nabídky Dluhopisů.

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy ani Prospekt nebudou povoleny, schváleny ani registrovány jakýmkoliv správním či jiným orgánem jakékoliv jurisdikce, s výjimkou schválení Prospektu ze strany ČNB. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 (dále jen "**Zákon o cenných papírech USA**") a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení Zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA. Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držbě a rozšiřování Prospektu a jakýchkoli dalších materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Zájemci o koupi Dluhopisů musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených v tomto Prospektu ve znění jeho případných dodatků. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v tomto Prospektu a jeho dodatcích platí vždy naposled uveřejněný údaj. Jakékoli rozhodnutí o koupi Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikovosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů.

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

Informace obsažené v kapitolách "Zdanění a devizová regulace v České republice" a "Vymáhání soukromoprávních nároků vůči Emitentovi" jsou uvedeny pouze jako všeobecné a nikoli vyčerpávající informace vycházející ze stavu k datu tohoto Prospektu a byly získány z veřejně přístupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo nezávisle ověřeny Emitentem. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradců. Případným zahraničním nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, zemí, jejichž jsou rezidenty, a jiných případně relevantních států a dále všechny relevantní mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

Vlastníci Dluhopisů, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení Dluhopisů, a rovněž prodej Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy, a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.

Emitent bude v rozsahu stanoveném právními předpisy uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit informační povinnosti.

Prospekt (včetně jeho případných dodatků), všechny výroční a pololetní zprávy Emitenta, kopie auditorských zpráv týkajících se Emitenta, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu, jsou všem zájemcům bezplatně k dispozici v pracovní dny v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. k nahlédnutí u Emitenta v jeho sídle na adrese Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, Praha 4 - Michle. Tyto dokumenty jsou k dispozici též v elektronické podobě na webové stránce Emitenta v sekci "Debt Investor Relations".

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

Všechny finanční údaje Emitenta jsou sestaveny dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS). Některé hodnoty uvedené v tomto Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

Bude-li tento Prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě výkladového rozporu mezi zněním Prospektu v českém jazyce a zněním Prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Prospektu v českém jazyce.

OBSAH

I.	SHRNUTÍ	5
II.	RIZIKOVÉ FAKTORY	14
III.	INFORMACE ZAHNRNUTÉ ODKAZEM	30
IV.	EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ	31
V.	INFORMACE O EMITENTOVÍ	43
1.	ODPOVĚDNÉ OSOBY	43
2.	OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI	43
3.	RIZIKOVÉ FAKTORY	43
4.	ÚDAJE O EMITENTOVÍ	43
4.1	HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA.....	43
4.2	ZÁKLADNÍ KAPITÁL EMITENTA.....	44
5.	PŘEHLED PODNIKÁNÍ.....	45
5.1	HLAVNÍ ČINNOSTI.....	45
5.2	PRODUKTY A SLUŽBY UNICREDIT BANK	45
5.3	NOVINKY V LETECH 2014-2015 A ZAVEDENÍ NOVÝCH PRODUKTŮ NEBO ČINNOSTÍ.....	46
5.4	HLAVNÍ TRHY	47
5.5	POSTAVENÍ EMITENTA V HOSPODÁŘSKÉ SOUTĚŽI K 31. 12. 2014	47
5.6	RATING EMITENTA NEBO JEHO DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	47
6.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA.....	47
6.1	HISTORIE SKUPINY	47
6.2	HLAVNÍ SPOLEČNOSTI SKUPINY UNICREDIT	48
6.3	HLAVNÍ AKCIONÁŘI UNICREDIT S.P.A	49
6.4	ZÁVISLOST NA JINÝCH SUBJEKTECH VE SKUPINĚ.....	49
7.	INFORMACE O TRENDECH	49
8.	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU	50
9.	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY	50
9.1	PŘEDSTAVENSTVO UNICREDIT BANK	51
9.2	DOZORČÍ RADA UNICREDIT BANK	51
9.3	VÝBOR PRO AUDIT	53
9.4	STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ	53
10.	HLAVNÍ AKCIONÁŘ.....	53
11.	FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA	54
11.1	INFORMACE O HOSPODAŘENÍ BANKY.....	55
11.2	SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ	64
11.3	VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ SITUACE EMITENTA.....	64
12.	VÝZNAMNÉ SMLOUVY	64
13.	ÚDAJE TŘETÍCH STRAN A PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ A PROHLÁŠENÍ O JAKÉMKOLI ZÁJMU	64
14.	ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY	64
VI.	DEVIZOVÁ REGULACE A ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE	65
VII.	VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVÍ	67
VIII.	UPISOVÁNÍ A PRODEJ	68
IX.	VŠEOBECNÉ INFORMACE.....	70

I. SHRNUTÍ

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

ODDÍL A – ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

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

ODDÍL B - EMITENT

B.1	Obchodní firma Emitenta	Obchodní firma Emitenta je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	Emitent byl založen podle zákonů České republiky a vznikl dne 1.1.1996. Emitent je zapsán u Městského soudu v Praze pod IČO: 649 48 242. Akcie Emitenta nejsou přijaty k obchodování na jakémkoli regulovaném či jiném trhu. Sídlo společnosti je na adrese Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92. Kontaktní telefonní číslo Emitenta je +420 221 112 111. Webové stránky Emitenta mají adresu www.unicreditbank.cz. Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (dále jen "NOZ"), zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích, dále jen "ZOK"), zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "Zákon o bankách"), a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu. Emitent provedl tzv. opt-in a řídí se tak ZOK jako celkem.
B.4b	Popis známých trendů	Od data zveřejnění poslední účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné negativní změně výhledů Emitenta. Repo sazba ČNB setrvala v roce 2015 na technické nule a kurs EUR/CZK byl devizovými intervencemi udržován nad hranicí 27. Meziroční inflace zůstávala poblíž nuly, což vedlo na finančním trhu k úvahám, zda ČNB neprodlouží horizont svého kursového závazku dále za horizont druhé poloviny roku 2016. Takové úvahy ale nebránily investorům ve spekulacích na posílení koruny po skončení intervencí, což stlačilo výnosy kratších a střednědobých státních dluhopisů do záporu. Růst české ekonomiky citelně zrychlil a dosáhl za celý rok 2015 podle předběžných výsledků 4,3 %, když jej táhly zejména investice podpořené přílivem EU fondů a soukromá spotřeba. Vyšší dynamika HDP byla v Česku doprovázena vyšší aktivitou na úvěrovém trhu. Objem úvěrů domácnostem díky zájmu o hypotéky v průběhu roku 2015 postupně zrychloval svůj meziroční růst až na prosincových 7,6 %. Podnikové úvěry naproti tomu akcelerovaly do září 2015, kdy meziroční růst dosáhl 11,6 %, poté poněkud zvolnil na prosincových 5,1 %. Úrokové sazby mezibankovního trhu se držely po celý rok beze změny velmi blízko nuly. Delší úrokové sazby, ovlivňující především cenu hypoték pro klienty, měly v průběhu roku klesající tendenci. Český bankovní sektor se v roce 2016 až dosud vyznačoval vysokou mírou stability, byl kapitálově dobře vybavený a odolný vůči externím šokům. V důsledku devizových intervencí ČNB disponovaly banky rostoucími přebytky likvidity v koruně české. Negativní vliv nízkých úrokových sazeb na jeho ziskovost byla kompenzována nižší potřebou tvorby opravných položek ke špatným úvěrům.

		Počínaje 1. 1. 2016 byla do českého právního řádu implementována Směrnice 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků (BRRD), mimo jiné přijetím nového zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, a novelizací Zákona o bankách a zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů. Na základě předem dané hierarchie tzv. bail-in postupů budou v případě krize banky uspokojováni věřitelé banky, přičemž mezi prvními mohou být zasaženi vlastníci dluhopisů (odpisem či konverzí dluhopisů na kapitál).
B.5	Skupina Emitenta	Emitent je součástí skupiny UniCredit (dále jen "Skupina"). Počátky Skupiny sahají až do roku 1473, kdy byl založen bankovní dům Rolo Banca. Novodobá historie UniCredit Group je spojena se sloučením devíti velkých italských bank a s následnou integrací s německou skupinou HVB a italskou bankou Capitalia. Akvizicí polské Bank Pekao začala v roce 1999 expanze Skupiny (tehdy pod jménem UniCredito Italiano) do regionu střední a východní Evropy. V roce 2005 se UniCredit spojila s německou skupinou HVB. Ta sama vznikla v roce 1998 sloučením dvou bavorských bank: Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken-und Wechsel-Bank, což z HVB udělalo banku významnou v celoevropském měřítku. Integrace UniCredit se skupinou HVB je pro Skupinu motorem dalšího růstu: zvláště vzhledem k fúzi (r. 2000) HVB s rakouskou Bank Austria Creditanstalt, která byla silně zastoupena v mnoha regionech postkomunistické "nové" Evropy. Skupina tak může dále posílit své evropské zaměření. Skupina patří podle bilanční sumy ve výši přes 875,1 mld. EUR* k největším finančním skupinám v Evropě, má přibližně 7 100 poboček* a 127 000 zaměstnanců*. * zdroj konsolidovaná účetní závěrka UniCredit Group k 30. 6. 2015
B.9	Prognózy či odhady zisku	Nepoužije se; Emitent prognózu ani odhad zisku neučinil.
B.10	Výhrady ve zprávách auditora	Výroky auditora k zahajovací rozvaze k 1. 7. 2013 a k účetním závěrkám za účetní období 1. 1. – 30. 6. 2013, 1. 7. – 31. 12. 2013, 1. 1. – 31. 12. 2013 a 1. 1. – 31. 12. 2014 byly bez výhrad. Výrok auditora k účetní závěrce za období 1.1 – 30. 6. 2013 obsahuje zdůraznění následující skutečnosti: "Upozorňujeme na skutečnost, že v roce 2013 banka připravila projekt přeshraniční fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je banka a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. 7. 2013. Tato mimořádná účetní závěrka je sestavena v souladu s § 17 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví ke dni předcházejícímu rozhodnému dni, tj. k 30. 6. 2013 za období od 1. 1. 2013 do 30. 6. 2013. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu úplného výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím." Výrok auditora k účetní závěrce za období 1. 7. – 31. 12. 2013 a za období 1. 1. – 31. 12. 2013 obsahuje zdůraznění následující skutečnosti: "Upozorňujeme na skutečnost, že v roce 2013 banka připravila projekt přeshraniční fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. 7. 2013. Výkaz úplného výsledku a výkaz o peněžních tocích tedy zahrnuje údaje UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za období od 1. 1. 2013 do 30. 6. 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za období od 1. 7. 2013 do 31. 12. 2013. Výkaz o finanční pozici k 31. 12. 2013 obsahuje stavy zfúzované banky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Uvedené srovnávací období za rok 2012 zahrnuje údaje samostatné UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. 12. 2012. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu o finanční pozici, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím." Výrok auditora k účetní závěrce za období 1. 1. – 31. 12. 2014 obsahuje zdůraznění následující skutečnosti: "Upozorňujeme na skutečnost, že v roce 2013 banka připravila projekt přeshraniční fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. 7. 2013. Tato účetní závěrka byla sestavena za účetní období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014. Uvedené srovnávací období ve výkazu o úplném výsledku a výkazu o peněžních tocích zahrnuje údaje UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za období od 1. 1. do 30. 6. 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za období od 1. 7. do 31. 12. 2013. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu o

		úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím."																																																																																																																																							
B.12	Vybrané historické finanční údaje	V následující tabulce jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z údajů uvedených v auditovaných výročních zprávách Emitenta k 30. 6. 2013 za období 1.1. - 30. 6. 2013, k 31. 12. 2013 za období 1. 1. – 31. 12. 2013 a k 31. 12. 2014 za období 1. 1. – 31. 12. 2014 a dále z mimořádné účetní závěrky k 31. 12. 2013 za období od 1. 7. – 31. 12. 2013. Ukazatele vychází z finančních výkazů sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS). Údaje za období 1. 1. – 30. 6. 2013 představují nekonsolidovaná data UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Údaje za období 1. 7. – 31. 12. 2013 představují nekonsolidovaná data zfúzované UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Údaje za období 1. 1. – 31. 12. 2013 představují nekonsolidovaná data UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za období 1. 1. – 30. 6. 2013 a nekonsolidovaná data UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za období 1. 7. – 31. 12. 2013. Zahajovací rozvaha k 1. 7. 2013 představuje data zfúzované UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., byla sestavena na základě návrhu projektu přeshraniční fúze a dalších pokladů. Sestavení na základě těchto podkladů v souladu s českými právními předpisy bylo ověřeno auditorem. Banka v roce 2014 nakoupila dceřiné společnosti v rámci reorganizace majetkových účastí v rámci Skupiny a vznikla jí tak povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, údaje za období 1. 1. – 31. 12. 2014 jsou tedy konsolidované. <table><tr><th></th><th>31. 12. 2014 mil. Kč</th><th>1. 1. 2013 – 31. 12. 2013 mil. Kč</th><th>1. 7. 2013 – 31. 12. 2013 mil. Kč</th><th>1. 1. 2013 – 30. 6. 2013 mil. Kč</th><th>1. 7. 2013 mil. Kč</th></tr><tr><td colspan="6">Hospodářské výsledky</td></tr><tr><td>Čisté úrokové a obdobné výnosy</td><td>10 049</td><td>7 100</td><td>4 039</td><td>3 061</td><td></td></tr><tr><td>Čisté výnosy z poplatků a provizí</td><td>3 557</td><td>2 836</td><td>1 809</td><td>1 027</td><td></td></tr><tr><td>Správní náklady</td><td>(7 170)</td><td>(5 865)</td><td>(3 573)</td><td>(2 292)</td><td></td></tr><tr><td>Výsledek hospodaření před zdaněním</td><td>6 030</td><td>3 956</td><td>2 241</td><td>1 715</td><td></td></tr><tr><td>Čistý zisk po zdanění</td><td>4 911</td><td>3 170</td><td>1 770</td><td>1 400</td><td></td></tr><tr><td colspan="6">Rozvahové ukazatele</td></tr><tr><td>Bilanční suma</td><td>508 616</td><td>464 622</td><td>464 622</td><td>316 563</td><td>417 844</td></tr><tr><td>Pohledávky za klienty</td><td>339 510</td><td>289 945</td><td>289 945</td><td>189 934</td><td>268 724</td></tr><tr><td>Závazky vůči klientům</td><td>328 585</td><td>306 298</td><td>306 298</td><td>197 501</td><td>264 093</td></tr><tr><td>Základní kapitál</td><td>8 755</td><td>8 755</td><td>8 755</td><td>8 750</td><td>8 767</td></tr><tr><td colspan="6">Poměrové ukazatele*</td></tr><tr><td>Rentabilita průměrných aktiv</td><td>1,0%</td><td>0,8%</td><td>0,5%</td><td>0,4%</td><td></td></tr><tr><td>Rentabilita průměrného původního kapitálu</td><td>10,6%</td><td>8,3%</td><td>4,6%</td><td>4,3%</td><td></td></tr><tr><td colspan="6">Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti *</td></tr><tr><td>Tier 1</td><td>47 397</td><td>45 260</td><td>45 260</td><td>32 958</td><td></td></tr><tr><td>Kapitál</td><td>48 448</td><td>46 576</td><td>46 576</td><td>33 670</td><td></td></tr><tr><td>Ukazatel kapitálové přiměřenosti</td><td>14,35%</td><td>15,44%</td><td>15,44%</td><td>16,11%</td><td></td></tr></table> *údaje k 30. 6. 2013 a 31. 12. 2013 jsou stanoveny v souladu s Basel II, údaje k 31. 12. 2014 jsou stanoveny v souladu s Basel III V následující tabulce jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z neauditovaných konsolidovaných finančních údajů Emitenta k 30. 6. 2015. Údaje k 30. 6. 2014 uvedené v tabulce níže jsou neauditované konsolidované. Údaje k 31. 12. 2014 jsou auditované konsolidované. Ukazatele vychází z finančních výkazů sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS). <table><tr><th></th><th>30. 6. 2015 mil. Kč</th><th>30. 6. 2014 mil. Kč</th></tr><tr><td colspan="3">Hospodářské výsledky</td></tr><tr><td>Čisté úrokové a obdobné výnosy</td><td>5 200</td><td>4 905</td></tr><tr><td>Čisté výnosy z poplatků a provizí</td><td>1 956</td><td>1 751</td></tr><tr><td>Správní náklady</td><td>(3 646)</td><td>(3 466)</td></tr><tr><td>Výsledek hospodaření před zdaněním</td><td>3 884</td><td>2 979</td></tr><tr><td>Čistý zisk po zdanění</td><td>3 095</td><td>2 464</td></tr></table>		31. 12. 2014 mil. Kč	1. 1. 2013 – 31. 12. 2013 mil. Kč	1. 7. 2013 – 31. 12. 2013 mil. Kč	1. 1. 2013 – 30. 6. 2013 mil. Kč	1. 7. 2013 mil. Kč	Hospodářské výsledky						Čisté úrokové a obdobné výnosy	10 049	7 100	4 039	3 061		Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 557	2 836	1 809	1 027		Správní náklady	(7 170)	(5 865)	(3 573)	(2 292)		Výsledek hospodaření před zdaněním	6 030	3 956	2 241	1 715		Čistý zisk po zdanění	4 911	3 170	1 770	1 400		Rozvahové ukazatele						Bilanční suma	508 616	464 622	464 622	316 563	417 844	Pohledávky za klienty	339 510	289 945	289 945	189 934	268 724	Závazky vůči klientům	328 585	306 298	306 298	197 501	264 093	Základní kapitál	8 755	8 755	8 755	8 750	8 767	Poměrové ukazatele*						Rentabilita průměrných aktiv	1,0%	0,8%	0,5%	0,4%		Rentabilita průměrného původního kapitálu	10,6%	8,3%	4,6%	4,3%		Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti *						Tier 1	47 397	45 260	45 260	32 958		Kapitál	48 448	46 576	46 576	33 670		Ukazatel kapitálové přiměřenosti	14,35%	15,44%	15,44%	16,11%			30. 6. 2015 mil. Kč	30. 6. 2014 mil. Kč	Hospodářské výsledky			Čisté úrokové a obdobné výnosy	5 200	4 905	Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 956	1 751	Správní náklady	(3 646)	(3 466)	Výsledek hospodaření před zdaněním	3 884	2 979	Čistý zisk po zdanění	3 095	2 464
	31. 12. 2014 mil. Kč	1. 1. 2013 – 31. 12. 2013 mil. Kč	1. 7. 2013 – 31. 12. 2013 mil. Kč	1. 1. 2013 – 30. 6. 2013 mil. Kč	1. 7. 2013 mil. Kč																																																																																																																																				
Hospodářské výsledky																																																																																																																																									
Čisté úrokové a obdobné výnosy	10 049	7 100	4 039	3 061																																																																																																																																					
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 557	2 836	1 809	1 027																																																																																																																																					
Správní náklady	(7 170)	(5 865)	(3 573)	(2 292)																																																																																																																																					
Výsledek hospodaření před zdaněním	6 030	3 956	2 241	1 715																																																																																																																																					
Čistý zisk po zdanění	4 911	3 170	1 770	1 400																																																																																																																																					
Rozvahové ukazatele																																																																																																																																									
Bilanční suma	508 616	464 622	464 622	316 563	417 844																																																																																																																																				
Pohledávky za klienty	339 510	289 945	289 945	189 934	268 724																																																																																																																																				
Závazky vůči klientům	328 585	306 298	306 298	197 501	264 093																																																																																																																																				
Základní kapitál	8 755	8 755	8 755	8 750	8 767																																																																																																																																				
Poměrové ukazatele*																																																																																																																																									
Rentabilita průměrných aktiv	1,0%	0,8%	0,5%	0,4%																																																																																																																																					
Rentabilita průměrného původního kapitálu	10,6%	8,3%	4,6%	4,3%																																																																																																																																					
Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti *																																																																																																																																									
Tier 1	47 397	45 260	45 260	32 958																																																																																																																																					
Kapitál	48 448	46 576	46 576	33 670																																																																																																																																					
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	14,35%	15,44%	15,44%	16,11%																																																																																																																																					
	30. 6. 2015 mil. Kč	30. 6. 2014 mil. Kč																																																																																																																																							
Hospodářské výsledky																																																																																																																																									
Čisté úrokové a obdobné výnosy	5 200	4 905																																																																																																																																							
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 956	1 751																																																																																																																																							
Správní náklady	(3 646)	(3 466)																																																																																																																																							
Výsledek hospodaření před zdaněním	3 884	2 979																																																																																																																																							
Čistý zisk po zdanění	3 095	2 464																																																																																																																																							

			30. 6. 2015	31. 12. 2014
		Rozvahové ukazatele		
		Bilanční suma	561 766	508 616
		Pohledávky za klienty	355 880	339 510
		Závazků vůči klientům	333 008	328 585
		Základní kapitál	8 755	8 755
		Poměrové ukazatele *		
		Rentabilita průměrných aktiv	0,6%	1,0%
		Rentabilita průměrného původního kapitálu	6,12%	10,6%
		Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti		
		Tier 1	51 792	47 397
		Kapitál	52 788	48 448
		Ukazatel kapitálové přiměřenosti	14,85%	14,35%
		*Poměrové ukazatele nejsou uváděny v anualizované podobě		
		V následující tabulce jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z neauditovaných nekonsolidovaných finančních údajů Emitenta k 30. 9. 2015. Údaje k 30. 9. 2014 uvedené v tabulce níže jsou neauditované nekonsolidované. Údaje k 31. 12. 2014 jsou auditované nekonsolidované. Ukazatele vychází z finančních výkazů sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS).		
			30. 9. 2015 mil. Kč	30. 9. 2014 mil. Kč
		Hospodářské výsledky		
		Čisté úrokové a obdobné výnosy	6 911	6 717
		Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 725	2 531
		Správní náklady	(5 100)	(4 945)
		Výsledek hospodaření před zdaněním	5 077	3 900
		Čistý zisk po zdanění	4 074	3 207
			30. 9. 2015	31. 12. 2014
		Rozvahové ukazatele		
		Bilanční suma	564 915	480 910
		Pohledávky za klienty	329 719	312 133
		Závazky vůči klientům	336 607	328 712
		Základní kapitál	8 755	8 755
		Poměrové ukazatele*		
		Rentabilita průměrných aktiv	0,78%	0,90%
		Rentabilita průměrného původního kapitálu	8,36%	9,50%
		Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti		
		Tier 1	50 477	47 024
		Kapitál	52 193	48 036
		Ukazatel kapitálové přiměřenosti	14,68%	15,15%
		*Poměrové ukazatele nejsou uváděny v anualizované podobě		
		Od data posledního auditovaného finančního výkazu Emitent neuveřejnil žádné další auditované finanční informace. Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo k žádné významné negativní změně výhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.		
B.13	Popis veškerých nedávných událostí specifických pro Emitenta	V prvním pololetí roku 2014 došlo k nabytí 100% podílu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s., a 71,3% podílu UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (dále společně také jako "UniCredit Leasing"), Emitentem. K uskutečnění této transakce došlo z důvodu reorganizace majetkových účastí v rámci Skupiny Emitenta. Hlavní činností obou společností je leasing a splátkový prodej. Cílem akvizice UniCredit Leasing je rozšíření nabídky finančních služeb klientům Emitenta a UniCredit Leasingu vytvořením nového servisního modelu založeného na přístupu ke klientovi z jednoho místa a vytvořením komplexní nabídky služeb, zejména v úvěrové oblasti včetně leasingových služeb. Emitent spojením očekává úspory nákladů, a to především z důvodu synergií v oblasti řízení společnosti, efektivity		

		procesů a zmiňovanému novému servisního modelu. Dalším benefitem akvizice je optimalizace refinancování Skupiny. V prvním čtvrtletí 2015 došlo k nabytí 100% podílu společnosti Transfinance a.s. Emitentem, u níž byl následně změněn název na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. Hlavní činností společnosti je factoring. Cílem této akvizice je především další rozšíření nabídky produktů a služeb firemního bankovníctví Emitenta o factoring, který je určen zejména pro malé a střední firmy.
B.14	Závislost na subjektech ve Skupině	Emitent je součástí Skupiny UniCredit. Jako člen Skupiny Emitent musí, s výhradou příslušných právních předpisů, plnit nařízení vydávaná ze strany UniCredit Bank Austria AG jakožto subholdingové společnosti Skupiny. Subholdingová společnost dohlíží na řádné plnění a dodržování směrnic vydávaných ze strany UniCredit S.p.A (holdingová společnost). Informace o Skupině jsou rovněž uvedeny v prvcích B.5 a B.16.
B.15	Hlavní činnosti Emitenta	Hlavní podnikatelské aktivity Emitenta jsou: - přijímání vkladů od veřejnosti; - poskytování úvěrů; - investování do cenných papírů na vlastní účet; - finanční pronájem (finanční leasing); - platební styk a zúčtování; - vydávání a správa platebních prostředků; - poskytování záruk; - otvírání akreditivů; - obstarávání inkasa; - poskytování investičních služeb: - o přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, - o provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, - o obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, - o obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů, - o upisování emise investičních instrumentů nebo jejich umístování, - o úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, - o poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, - o poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniku, - o služby související s upisováním emisí - o poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů - o provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb - vydávání hypotečních zástavních listů; - finanční makléřství; - výkon funkce depozitáře; - směnářská činnost (nákup devizových prostředků); - poskytování bankovních informací; - obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem; - pronájem bezpečnostních schránek; - činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.
B.16	Ovládající osoba	Hlavním akcionářem Emitenta a osobou ovládající Emitenta je UniCredit Bank Austria AG se sídlem Schottengasse 6-8, 1010 Vídeň, Rakouská republika. Informace o Skupině je rovněž uvedena v prvku B.5.
B.17	Rating Emitenta nebo jeho dluhových cenných papírů	Emitentovi nebyl přidělen rating. Následujícím dluhopisům vydaných v rámci dluhopisového programu Emitenta byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – Aa3 Moody's Investor Service Inc.: Dluhopisu UCB HZL 6,00/2018 (ISIN CZ0002002520) Dluhopisu UCB HZL 10Y FLOATER/2037 (ISIN CZ0002001910) Dluhopisu UCB HZL 2,00/2020 (ISIN CZ0002003080) Dluhopisu UCB HZL 3,04/2028 (ISIN CZ0002003114) Dluhopisu UCB HZL EUR VAR/2020 (ISIN CZ0002003148) Dluhopisu UCB HZL EUR 2,00/2018 (ISIN CZ0002003262)

		Dluhopisu UCB HZL EUR 1,875/2018 (ISIN XS1002162136) a dluhopisu UCB HZL EUR 0.625/2020 (ISIN XS1225180949) vydaných v rámci mezinárodního dluhopisového programu Emitenta byl přidělen rating Aa3 společnostmi registrovanými dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – Moody's Investor Service Inc. Stejný rating byl přidělen další jedné neveřejné emisi Dluhopisů (hypotečních zástavních listů) vydané v rámci dluhopisového programu a dvěma neveřejným emisím dluhopisů (hypotečních zástavních listů) vydaným v rámci mezinárodního dluhopisového programu.
--	--	---

ODDÍL C – CENNÉ PAPÍRY

C.1	Popis Dluhopisů	Dluhopisy se strukturovaným výnosem v listinné podobě a formě na řad. Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem uloženým u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., jako Administrátora emise Dluhopisů. Jmenovitá hodnota jednoho kusu Dluhopisu je 1 Kč (jedna koruna česká). Datum emise je 29. 4. 2016. ISIN Dluhopisů je CZ0003704504.
C.2	Měna Dluhopisů	Koruna česká (CZK)
C.5	Převoditelnost Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
C.8	Popis práv spojených s Dluhopisy	Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů. S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke Dni konečné splatnosti dluhopisů a právo na výnos vyplacený ke Dni konečné splatnosti Dluhopisů. S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v Případech neplnění povinností předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se zákonem o dluhopisech, resp. emisními podmínkami Dluhopisů. Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.
C.9	Výnos Dluhopisů	Dluhopisy ponесou strukturovaný výnos vyplacený jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, tj. 29. 4. 2022. Výnos bude vázán na výkonnost indexu HVB HEALTH CARE RISK CONTROL 7 Index, ISIN DE000A18T2X6, Bloomberg code QUIXDP7 (Referenční index), vytvořený UniCredit Bank AG. Popis Referenčního indexu, jeho aktuální hodnotu a vývoj lze rovněž sledovat na webové stránce www.onemarkets.cz v sekci "products/indices/stock indices". Referenční index sleduje výkonnost Podkladového indexu, kterým je STOXX® Europe 600 Health Care (Price-) Index (ISIN EU0009658723 / Bloomberg: SXDP Index <go> / Reuters: .SXDP). Aktuální hodnotu a vývoj Podkladového indexu, včetně informací o aktuálním i historickém vývoji, aktuálním složení indexu i vahách jednotlivých akcií v indexu lze rovněž sledovat na webové stránce www.stoxx.com v sekci indices po vyhledání klíčového výrazu "SXDP". Hodnota Referenčního indexu se odvíjí od výkonnosti Podkladového indexu a Koeficientu závislosti na Podkladovém indexu, který je denně vypočítáván Agentem pro výpočty Referenčního indexu na základě 60-ti denní aktualizované volatility. Výnos připadající na jeden Dluhopis bude stanoven jako součin jmenovité hodnoty Dluhopisu a Referenční sazby. Pro vyloučení pochybností platí, že výnos stanovený na základě takového vzorce je výnosem za období od Data emise do Dne konečné splatnosti dluhopisů a nikoliv úrokovým výnosem per annum. Referenční sazba se stanoví jako poměr uzavírací hodnoty Referenčního indexu stanovené Agentem pro výpočty k datu 22. 4. 2022 a uzavírací hodnoty Referenčního indexu stanovené Agentem pro výpočty k Datu emise, tj. 29. 4. 2016, minus 1 (v %), který bude vynásobený Participačním koeficientem 50 %. Minimální hodnota Referenční sazby je zdola omezena hodnotou 0,00 %. Maximální hodnota Referenční sazby není omezena. Schůze vlastníků Dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej v souladu s právními předpisy společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění emisních podmínek

		Dluhopisů.
C.10	Derivátová složka platby úroku	Výnos dluhopisů je odvozen od vývoje hodnoty Referenčního indexu a bude stanoven způsobem popsáným v prvku C.9 výše.
C.11	Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh	Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému.

ODDÍL D – RIZIKA

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

		- závislost na informačních technologiích, zejména možné vystavení řadě problémů, jako je nefunkčnost hardwaru či softwaru, fyzické zničení klíčových IT systémů, útoky počítačových hackerů, počítačové viry, apod.; - Emitent je závislý na existenci udělení bankovní licence a dalších licencích nezbytných pro účely podnikatelské činnosti Emitenta; - Emitent podléhá řadě regulatorních předpisů, ze kterých vyplývá dodržování pravidel v oblasti kapitálové přiměřenosti, obezřetného podnikání, řízení likvidity a jiných pravidel vytvořených za účelem omezení rizik, kterým bankovní činnost Emitenta podléhá; - Emitent je účastníkem řady soudních sporů, jejichž dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky Emitenta nebo jeho finanční skupiny nemůže být s přiměřenou jistotou určen; - v prvním pololetí roku 2014 došlo k nabytí 100% majetkové účasti ve společnostech UniCredit Leasing CZ, a.s. a UniCredit Leasing Slovakia, a.s. Akvizicí UniCredit Leasing Emitent do svého konsolidačního celku dále zvýšil úvěrové riziko vyplývající z pohledávek UniCredit Leasing za svými klienty čímž zvýšil i své riziko ztráty. Jestliže ztráty významně převyšují objem ztrát předpokládaný Emitentem při akvizici, může dojít k negativním materiálním dopadům na Emitentovo hospodaření, hospodářské výsledky, finanční pozici, likviditu či kapitálovou přiměřenost. Konsolidovaná kapitálová přiměřenost činí k 31. 12. 2015 14,65 % (neauditovaný údaj).
D.3	Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující faktory: - Dluhopisy jsou komplexním finančním nástrojem a vhodnost takové investice musí investor s ohledem na své znalosti a zázemí pečlivě uvážit; - přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo; - obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než obchodování s jinými dluhovými cennými papíry; - změna právních předpisů v budoucnu může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů; - investiční aktivity některých investorů jsou předmětem regulace a je na uvážení takového investora, zda je pro něj investice do Dluhopisů přípustná; - návratnost investic do Dluhopisů mohou negativně ovlivnit různé poplatky třetích stran (např. poplatky za vedení evidence Dluhopisů, budou-li účtovány); - návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna daňovým zatížením; - návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna výší inflace; - Dluhopisy se strukturovaným výnosem jsou vystaveny riziku nejistých výnosů v důsledku pohybu hodnoty podkladového aktiva; - celkový výnos Dluhopisů bude ovlivněn skutečností, že emisní kurz k Datu emise bude 102 % (a po Datu emise může obecně být vyšší než 100 %), což může snížit celkový výnos z investice; - od 1. 1. 2014 došlo v České republice k rozsáhlé rekonstrukci soukromého práva, včetně právních předpisů, které se budou vztahovat na Emitenta a vztahy mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů. Absence relevantní judikatury a neustálenost výkladu nových právních předpisů - a z toho vyplývající právní nejistota - mohou mít negativní vliv na splnění dluhů vyplývajících z Dluhopisů; - u Agentů pro výpočty nebo Agentů pro výpočty Referenčního indexu nemusí v době úprav podkladového aktiva dle emisních podmínek Dluhopisů existovat závazné postupy či standardy pro stanovení hodnoty příslušného aktiva tam, kde je Agent pro výpočty, resp. Agent pro výpočty Referenčního indexu, oprávněn takové hodnoty určit dle praxe převládající na trhu; - informace o Referenčním indexu a Podkladovém indexu a jejich úpravách, vyjma informací uvedených v tomto dokumentu, jsou uváděny příslušnými sponzory pouze v anglickém jazyce a nejsou tedy oficiálně dostupné v českém jazyce; - postupy pro stanovení hodnoty Podkladového indexu uvádí Emitent ve stavu k datu tohoto dokumentu; neexistuje však žádná záruka, že se dané postupy či pravidla, na které se odkazuje, nebudou v čase měnit, což by mohlo mít v důsledku negativní vliv na výši výnosu Dluhopisů.

ODDÍL E - NABÍDKA

E.2b	Důvody nabídky a použití výnosů	Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta.
E.3	Popis podmínek nabídky	Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Dluhopisy nabízet sám. Dluhopisy mohou být nabízeny k úpisu a koupi až do celkové jmenovité hodnoty Emise zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům. Očekává se, že investoři budou osloveni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku nebo osobně na pobočkách Emitenta) a vyzváni k podání objednávky k úpisu Dluhopisů. Objednávky k úpisu lze podávat prostřednictvím poboček Emitenta. Podmínkou vypořádání obchodu je, že investor má bankovní účet vedený u Emitenta. Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat a koupit Dluhopisy, bude 30.000 Kč. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou Dluhopisů. Emitent je oprávněn dle svého výhradního uvážení objednávky krátit. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, tj. nabídková cena za Dluhopisy upsané k Datu emise, bude 102 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz (nabídková cena) jakýchkoli Dluhopisů vydávaných po Datu emise bude stanoven Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek a bude v průběhu veřejné nabídky pravidelně uveřejňován na webových stránkách Emitenta v sekci "Občané/vklady a investice/dluhopisy". Celkový výnos Dluhopisů bude ovlivněn skutečností, že emisní kurz k Datu emise bude 102 % (a po Datu emise může obecně být vyšší než 100 %), což sníží, resp. může snížit celkový výnos z investice. Veřejná nabídka Dluhopisů poběží od 16. 3. 2016 do 8. 3. 2017. Předmětem veřejné nabídky jsou Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise, tj. 500.000.000 Kč.
E.4	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na nabídce Dluhopisů zájem, který by byl pro takovou nabídku podstatný. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., působí též v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. U Administrátora je uložen Sběrný dluhopis a Administrátor o něm vede evidenci.
E.7	Odhad nákladů účtovaných investorovi	Investor, který upíše či koupí Dluhopisy u Emitenta, nebude v souvislosti s nabytím Dluhopisů hradit Emitentovi žádný poplatek, a to ani poplatky za založení a vedení bankovních účtů, jsou-li tyto účty určeny pouze k vypořádání obchodů s Dluhopisy. V opačném případě může UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., účtovat poplatky za vedení bankovního účtu v souladu s aktuálně platným sazebníkem Emitenta dostupným na webových stránkách Emitenta v sekci "Kurzy a sazebníky". Vlastníkovi podílu na Sběrném dluhopisu může UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., jako Administrátor účtovat poplatky za vedení evidence o jím vlastněném podílu na Sběrném dluhopisu v souladu s aktuálně platným sazebníkem Administrátora dostupným na webových stránkách Emitenta v sekci "Kurzy a sazebníky". K datu tohoto Prospektu Administrátor žádné takové poplatky investorům neúčtuje.

II. RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Prospektu, by měly být každým zájemcem o koupi Dluhopisů pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů. Nákup a držba Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik, z nichž rizika, která Emitent považuje za významná, jsou uvedena níže v této kapitole. Pořadí, v nichž jsou tyto rizikové faktory uváděny, není dáno pravděpodobností jejich výskytu ani rozsahem jejich případného komerčního dopadu. Následující přehled rizikových faktorů nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoliv ustanovení Emisních podmínek Dluhopisů nebo údajů uvedených v tomto Prospektu, neomezuje jakákoliv práva nebo povinnosti vyplývající z Emisních podmínek Dluhopisů a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoliv rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Prospektu, na podmínkách nabídky Dluhopisů a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným investorem.

(A) RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K CENNÉMU PAPÍRU

Rizika spojená s Dluhopisy zahrnují zejména následující rizikové faktory:

Obecná rizika spojená s Dluhopisy

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

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

Dluhopisy jako komplexní finanční nástroj

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

Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem

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

Riziko likvidity

Emitent nepožádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném ani jiném trhu. Nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat. V případě Dluhopisů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu může být obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu.

Poplatky

Vlastníkovi podílu na Sběrném dluhopisu může UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., jako Administrátor účtovat poplatky za vedení evidence o jím vlastněném podílu na Sběrném dluhopisu v souladu s aktuálně platným sazebníkem Administrátora dostupným na webových stránkách Emitenta v sekci "Kurzy a sazebníky". K datu tohoto Prospektu Administrátor žádné takové poplatky investorům neučtuje.

Riziko nesplacení

Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný dluh podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úroky z Dluhopisů a hodnota pro Vlastníky Dluhopisů při odkupu může být nižší než výše jejich původní investice, přičemž za určitých okolností může být hodnota i nulová.

Riziko předčasného splacení

Pokud dojde k předčasnému splacení Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami před datem jejich splatnosti, je Vlastník Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení.

Zdanění

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

Inflace

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

Zákonnost koupě

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

Změna práva

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

Strukturované Dluhopisy

Investoři do těchto Dluhopisů by si měli být vědomi, že trh takovýchto Dluhopisů může být velice volatilní (v závislosti na volatilitě měn, komodit, úrokových měr, indexů, apod.). Historické hodnoty podkladového aktiva nemohou být považovány za jakoukoli indikaci či příslib budoucího vývoje tohoto podkladového aktiva. Výnos Dluhopisů sice nemůže být záporný, nicméně v případě negativního vývoje výkonnosti podkladového aktiva (Referenčního indexu, jak je tento popsán v Emisních podmínkách) může být výnos Dluhopisů nulový (tj. investor obdrží při splatnosti pouze jmenovitou hodnotu Dluhopisů).

V případě, že dojde k předčasnému splacení Dluhopisů z rozhodnutí vlastníků Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami, bude Vlastníkům Dluhopisů, kteří požádají o předčasné splacení vyplacena poměrná část výnosu narostlého k předčasně spláceným Dluhopisům (od Data emise do Dne předčasné splatnosti dluhopisů) až ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, kdy bude známa hodnota výnosu Dluhopisů. Investoři tak v těchto případech mohou realizovat výnos z Dluhopisů až po značném časovém odstupu od okamžiku předčasného splacení Dluhopisů.

Obecná rizika spojená se strukturovanými Dluhopisy:

Investice do strukturovaných Dluhopisů by měla být posuzována s ohledem na všechny související okolnosti.

Každý potenciální investor, který uvažuje o případné investici do strukturovaných Dluhopisů, by měl pečlivě posoudit vhodnost takové investice s ohledem na všechny její jednotlivé související okolnosti a získat náležitý odborný názor, příp. odbornou radu v této věci. Emitent není odpovědný za zákonnou stránku nabytí strukturovaných Dluhopisů činěnou případným investorem do strukturovaných Dluhopisů ani za případné analýzy týkající se podkladových aktiv strukturovaných Dluhopisů nebo relevantních společností, jejichž cenné papíry tvoří podkladová aktiva strukturovaných Dluhopisů. Každý potenciální investor do strukturovaných Dluhopisů by měl zvážit všechny okolnosti investice kdykoli při úpisu či koupi strukturovaných Dluhopisů.

Tržní cena strukturovaných Dluhopisů může být ovlivněna cenou/hodnotou jejich podkladových aktiv.

Investor do strukturovaných Dluhopisů musí vzít v úvahu skutečnost, že tržní cena některých strukturovaných Dluhopisů bude kdykoli v době životnosti strukturovaných Dluhopisů ovlivněna změnami cen/hodnot podkladových aktiv takových strukturovaných Dluhopisů. Emitent upozorňuje, že není v žádném případě možné předvídat vývoj cen/hodnot těchto podkladových aktiv a je tedy na vlastním uvážení investora do strukturovaných Dluhopisů zda provede úpis, nákup nebo prodej takových strukturovaných Dluhopisů.

Tržní hodnota strukturovaných Dluhopisů může být ovlivněna mnoha různými faktory.

Kupující by měl při rozhodování o investici do strukturovaných Dluhopisů zvážit všechny faktory, které mohou ovlivnit tržní hodnotu strukturovaných Dluhopisů. Vedle úvěrové bonity Emitenta a hodnoty podkladových aktiv jsou to volatilita podkladových aktiv, míra výnosnosti podkladových aktiv, finanční výsledky, ekonomické výhledy, tržní a výnosové podíly relevantních společností, jejichž cenné papíry jsou podkladovými aktivy nebo tvoří podkladová aktiva strukturovaných Dluhopisů apod. Tržní hodnota podkladových aktiv strukturovaných Dluhopisů může záviset na dalším počtu souvisejících faktorů, zahrnující ekonomické, finanční a politické skutečnosti a faktory ovlivňující všeobecně kapitálové trhy a relevantní trhy cenných papírů (burzy).

V případě některých významných změn podkladových aktiv mohou být podkladová aktiva upravena, což může mít negativní vliv na hodnotu a výnos Dluhopisů.

V případech závažných změn v podkladových aktivech, jako je např. v případě štěpení či slučování podkladových cenných papírů, fúze či rozdělení jejich emitenta, nabídky převzetí emitenta podkladových aktiv, úpadku emitenta, stažení podkladových cenných papírů z regulovaného trhu, změny v podkladovém indexu či jeho zániku (včetně Referenčního indexu a Podkladového indexu), jakož i v jiných obdobných případech mohou být podkladová aktiva upravena Agentem pro výpočty tak, aby nedošlo ke změně jejich hodnoty.

V případech, kdy je Agent pro výpočty dle Emisních podmínek Dluhopisů oprávněn určit hodnotu jakéhokoli aktiva podle praxe převládající v dané době na trhu, nemusí na trhu ani v rámci Agentu pro výpočty existovat žádné závazné postupy, standardy ani interní předpisy pro takové úpravy. Tržní praxe se navíc může v čase významně měnit. Takové úpravy podkladových aktiv Dluhopisů provedené Agentem pro výpočty mohou (i negativně) ovlivnit hodnotu výnosu z Dluhopisu, kterou investor při znalosti praxe v době investice očekával.

V současné době Emitent jako Agent pro výpočty nedodržuje žádná externí ani interní pravidla pro úpravy týkající se podkladových nástrojů a postupuje v případech vymezených v Emisních podmínkách čistě na základě svého výhradního uvážení (zejména při změně složení Referenčního indexu či v případě jeho zániku, kdy by v důsledku takové změny nebyla hodnota Referenčního indexu dle výhradního uvážení Agentu pro výpočty v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Referenčního indexu před takovou změnou, resp. pokud by nebyl dle výhradního uvážení Agentu pro výpočty k dispozici vhodný akciový index, který by nahradil zaniklý Referenční index), které nemusí být v souladu se zájmy investorů a může ve výsledku ovlivnit negativně hodnotu výnosu Dluhopisu, kterou investor při znalosti praxe v době investice očekával.

Obdobnou diskreční pravomoc jako Agent pro výpočty má při úpravách Referenčního indexu v případě změn Podkladového indexu Agent pro výpočty Referenčního indexu. Takové změny však nesmí negativně ovlivnit vlastníky investičních nástrojů, jejichž výnos je vázán na hodnotu Referenčního indexu.

Rizika související s indexy jako podkladovými aktivy:

Podobná rizika jako u přímých investic do indexových komponent

Tržní hodnota Dluhopisů (tj. výkonnost), jejichž podkladovými aktivy je některý z Indexů (včetně Referenčního indexu), rozhodujícím způsobem závisí na výkonnosti daného indexu. Výkonnost indexu se pak odvíjí od výkonnosti jednotlivých komponent indexu. Změny ve výkonnosti nebo v hodnotě indexových komponentů, jakož i změny ve složení Referenčního indexu nebo další faktory, mohou mít vliv na hodnotu indexu, a tím na tržní hodnotu Dluhopisů, resp. výnos takových Dluhopisů.

Rizika vyplývající ze zvláštních střetů zájmů ve vztahu k indexům jako podkladovým aktivům

Sponzorem Referenčního indexu je společnost UniCredit Bank AG, která je součástí Skupiny. V této funkci a funkci Agentu pro výpočty Referenčního indexu může tato UniCredit Bank AG (mimo jiné) provádět výpočet hodnoty Referenčního indexu, úpravy indexového konceptu (např. při výkonu přiměřené diskreční pravomoci), výměnu indexových komponent, určovat složení indexu či provádět úpravu váhových zastoupení. Tento střet zájmů by mohl mít negativní dopad na výkonnost Referenčního indexu, a tudíž i na tržní hodnotu Dluhopisů a/nebo výši jakýchkoli splatných částek výnosu Dluhopisů.

Rizika související s indexy vázanými na určité země nebo odvětví

Referenční index reflektuje výkonnost aktiv pouze v určitém odvětví (tj. výroby léčiv a zdravotní péče) a je tedy ovlivněn jakýmkoli nepříznivým vývojem v daném odvětví.

Způsob stanovení výnosu Dluhopisů, emisní kurz, návratnost investované částky, jazyk informací o Referenčním indexu a Podkladovém indexu

Dluhopisy ponесou strukturovaný výnos vázaný na výkonnost Referenčního indexu. Emisní kurz je k Datu emise je stanoven ve výši 102 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydávaných po Datu emise bude stanoven Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek. Ke Dni konečné splatnosti dluhopisů bude investorovi vyplacená jmenovitá hodnota a výnos. Vzhledem ke způsobu stanovení výnosu to znamená, že investor do Dluhopisů utrpí ztrátu, pořídí-li Dluhopisy za emisní kurz vyšší než je jmenovitá hodnota Dluhopisů a zároveň hodnota Referenčního indexu k datu 22. 4. 2022 ve srovnání s hodnotou Referenčního indexu k Datu emise stagnuje či klesne. Ztrátu může investor do Dluhopisů utrpět i v případě nedostatečného růstu hodnoty Referenčního indexu; např. bude-li pro daný Kalkulační den hodnota anualizované skutečné volatility Podkladového indexu větší než 7 %, bude výkonnost Referenčního indexu pro takový Kalkulační den menší než výkonnosti Podkladového indexu, což bude mít konečném důsledku negativní vliv na výnosu Dluhopisů.

Některé informace o Referenčním indexu a Podkladovém indexu jsou uváděny příslušnými sponzory pouze v anglickém jazyce a nejsou tedy oficiálně dostupné v českém jazyce. Emitent se nezavázal k uveřejňování informací o úpravách či změnách Referenčního indexu nebo Podkladového indexu v českém jazyce, není-li v tomto Prospektu výslovně stanoveno jinak (viz článek 5.1.6 Emisních podmínek (*Úpravy Referenčního indexu*)). Postupy pro stanovení hodnoty Podkladového indexu uvádí Emitent ve stavu k datu tohoto dokumentu; neexistuje však žádná záruka, že se dané postupy či pravidla, na které se odkazuje, nebudou v čase měnit, což by mohlo mít v důsledku negativní vliv na výši výnosu Dluhopisů.

Rekodifikace soukromého práva

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

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

(B) RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍCH SE K EMITENTOVÍ

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

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

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

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

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

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

Přístup na kapitálové trhy

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

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

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

Nemůže existovat žádná záruka, že v České republice nedojde k politické nebo ekonomické nestabilitě, která negativně ovlivní podnikání Emitenta, včetně výsledků jeho hospodaření, finanční situaci, likviditu, kapitálovou základnu, jeho vyhlídky či pověst. Vzhledem k tomu, že podnikání Emitenta probíhá zejména v České republice, je Emitent obzvláště vystaven makroekonomickým nebo jiným faktorům, které mohou negativně ovlivnit růst na českém bankovním trhu a úvěrovou spolehlivost (credit-worthiness) českých retailových i korporátních zákazníků.

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

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

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

Závislost Hospodářských výsledků Emitenta na úvěrových podmínkách v klientském sektoru

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

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

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

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

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

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

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

Za nejvýznamnější zdroje svého úvěrového rizika Emitent považuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

Úrokové riziko Emitenta

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

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

Následující tabulka představuje dopad paralelního posunu výnosové křivky na hospodářský výsledek banky. Jako základní měnu pro stresové testování banka používá EUR. Hodnoty k 31. 12. 2014 a maximální a minimální hodnoty jsou přepočteny do CZK kurzem ČNB k 31. 12. 2014 resp. 31. 12. 2013 (2014: 27,725 CZK/EUR; 2013: 27,425 CZK/EUR). Průměrné hodnoty jsou přepočteny do CZK průměrnou hodnotou denních kurzů CZK/EUR za příslušný rok (průměr 2014: 27,533 CZK/EUR; průměr 2013: 25,976 CZK/EUR):

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

Emitent je vzhledem k použitým procedurám (přecenění tržními cenami, ocenění pomocí modelu) pro přeceňování vlastního obchodního portfolia vystaven riziku ztráty plynoucí z volatility, zvýšených tržních rozpětí na trhu a změny kreditní kvality protistran v případě, kdy by byl nucen své otevřené pozice na trhu uzavřít. Za účelem zohlednění tohoto rizika a zvýšení reálnosti ocenění portfolia v aktuálních výsledcích banky provádí Emitent v souladu s požadavky regulace CRR dodatečné oceňovací techniky, jako jsou užití správné diskontní křivky (OIS), credit valuation adjustment (CVA) a také Funding Valuation Adjustment (FVA) a Additional Valuation Adjustment (AVA), které oceňují tato rizika.

Operační riziko Emitenta

Operační riziko je definováno jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidí a systémů nebo vlivem vnějších událostí. Tato definice zahrnuje i právní riziko, nezahrnuje však riziko strategické ani reputační. Právní riziko zahrnuje mj. riziko pokut, sankcí nebo exemplární náhrady škody vyplývající z opatření dohledu, jakož i ze soukromoprávního vyrovnání. Emitentova činnost je závislá na schopnosti zpracovávat velké množství komplexních transakcí napříč různými trhy v mnoha měnách. Operační ztráty, včetně peněžních ztrát, nákladů, přímých či nepřímých finančních ztrát a/nebo odpisů mohou být důsledkem nedostatků nebo pochybení v interních procesech či systémech, např. ICT (*Information and Communication Technology*) systémech, licencí externích dodavatelů, podvodů nebo jiných protiprávních činů, chyb zaměstnanců, outsourcingu nebo pochybení ve smluvní dokumentaci s klienty, prodejci, sub-kontraktory, partnery a ostatními třetími stranami, či pochybení v obstarání nebo udržení nezbytných oprávnění, selhání v dodržování regulačních požadavků, včetně ale nikoliv výlučně, předpisů týkajících se praní špinavých peněz, nahrávání dat, ochrany údajů a soutěžních regulací, dodržování obchodních pravidel, či selhání ve fyzické a bezpečnostní ochraně, přírodních pohrom nebo selhání externích systémů, včetně systémů dodavatelů a protistran, a selhání v dodržení všech povinností, ať už smluvních či jiných.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

zahraničních institucionálních investorů po komerčních nemovitostech v České republice a obnovila se důvěra spotřebitelů a ochota investovat do rezidenčních nemovitostí.

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

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

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

Emitent je vystaven měnovému riziku.

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

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

Následující tabulka shrnuje strukturu aktiv a závazků podle měn:

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

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

Emitent je vystaven riziku likvidity.

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

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

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

Emitent pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity prostřednictvím analýzy rozdílů reziduálních splatností aktiv a pasiv. Uplatňuje při tom dva pohledy: krátkodobý a dlouhodobý (strukturální). V krátkodobém pohledu Emitent sleduje rozdíl přílivů a odlivů likvidity v denním detailu v horizontu nejbližších týdnů/měsíců. Má stanovené limity pro kumulativní rozdíl přílivů a odlivů. Při překročení limitů Emitent přijme opatření pro snížení likviditního rizika. V dlouhodobém (strukturálním) pohledu Emitent sleduje rozdíl splatností aktiv a pasiv v periodách nad jeden rok na konsolidované a individuální bázi. Vedle těchto interně stanovených limitů Emitent řídí svou likviditní pozici tak, aby plnila ukazatel likviditního krytí³ (dále jen "LCR") dle aktuální definice vycházející z regulace (CRD IV/CRR IV) nebo jiný, odpovědným regulátorem stanovený ukazatel likvidity, a to na konsolidované nebo

¹ Směrnice CRD IV (Capital Requirements Directive), neboli směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. 6. 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky. Směrnice CRD IV byla uveřejněna v Úředním věstníku 27. 6. 2013 a je platná od 17. 7. 2013. Členské státy měly povinnost do 31. 12. 2013 přijmout a zveřejnit předpisy nezbytné pro dosažení souladu s touto směrnicí.

² Nařízení CRR (Capital Requirements Regulation), neboli nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. 6. 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky, bylo uveřejněno v Úředním věstníku 27. 6. 2013 a je platné od 28. 6. 2013.

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

individuální bázi. Na produkty s nespécifikovanou splatností (např. běžné účty) Emitent vyvinul model pro jejich očekávanou reziduální splatnost. I v tomto pohledu má Emitent nastavené ukazatele a při jejich překročení přijímá adekvátní opatření, např. opatření k získání dlouhodobých refinančních zdrojů.

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

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

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

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

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

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

Ovlivnění obchodní a investiční aktivity Emitenta v důsledku tržních výkyvů

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

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

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

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

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

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

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

Právní a regulační nároky mohou mít negativní dopad na podnikání Emitenta.

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

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

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

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

Dne 6. 5. 2014 přijala Rada Evropské unie směrnici zakotvující evropský rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků (dále jen "Bank Recovery and Resolution Directive" nebo "BRRD"). BRRD byla přijata 6. 5. 2014 a zveřejněna v Úředním věstníku EU 12. 6. 2014. BRRD se stala účinnou dnem 2. 7. 2014 a požadavek na implementaci členskými státy byl stanoven do 1. 1. 2015 až na tzv. "rekapitalizační" ("bail-in") ustanovení, která měla být implementována do 1. 1. 2016. BRRD je navržena tak, aby poskytovala příslušným orgánům státu soubor nástrojů, díky kterým budou moci včasné a rychle zasáhnout při selhávání instituce tak, aby mohly zajistit pokračování nezbytných finančních a ekonomických funkcí této instituce, a to za současného minimalizování dopadu selhání instituce na ekonomický a finanční systém členského státu.

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

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

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

S implementací BRRD tak mohou být vlastníci Dluhopisů zasaženi odpisem či konverzí Dluhopisů na kapitál, což může vést ke ztrátě části či celé investice vlastníka Dluhopisu. Výkon pravomoci v rámci BRRD či návrh takového výkonu tak může nepříznivě ovlivnit práva vlastníků Dluhopisů, cenu či hodnotu jejich investice do Dluhopisů a/nebo schopnost Emitenta uspokojit dluhy z Dluhopisů.

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

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

Emitent může mít potíže se získáním nebo udržením kvalifikovaných zaměstnanců.

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

Emitent může mít potíže odhalovat nebo odradit zaměstnance před zneužitím informací.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Emitent je závislý na bankovních a dalších licencích.

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

Riziko spojené s akvizicí UniCredit Leasing

Banka dne 14. 2. 2014 podepsala smlouvy o nákupu 100% podílu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. v pořizovací ceně 3 211 mil. Kč a 71,3% podílu UniCredit Leasing Slovakia, a.s. v pořizovací ceně 16 mil. EUR. Hlavní činností obou společností je leasing a splátkový prodej. Smlouvy byly podepsány mezi bankou a UniCredit Leasing SpA.; tyto transakce jsou tak transakcemi pod společnou kontrolou. Ve stejné době obě leasingové společnosti koupily české, resp. slovenské nemovitostní projektové společnosti od jejich původního vlastníka UniCredit Leasing SpA, tyto transakce rovněž představují transakce pod společnou kontrolou. Prodeje společností v rámci Skupiny se uskutečnily z důvodu reorganizace majetkových účastí v rámci Skupiny s cílem vytvořit silnou finanční skupinu na lokálních trzích s posílením obchodního potenciálu. Banka následně převedla 91,2% podíl ve společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (nakoupený podíl 71,3 % a podíl 19,9 %, který byl v majetku banky již ke konci roku 2013 a vykázáný v položce Realizovatelné cenné papíry) jako nepeněžitý vklad do základního kapitálu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a dne 18. 4. 2014 se tímto hodnota investice banky ve společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. zvýšila o 570 mil. Kč ve srovnání s pořizovací cenou k datu 14. 2. 2014. Jelikož již před transakcí byl UniCredit Leasing CZ, a.s. držitelem 8,8% podílu na UniCredit Leasing Slovakia, a.s., stal se po transakci 100% vlastníkem.

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

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

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

Soudní spory, jimž je Emitent účastníkem

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

III. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

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

Nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 19 – 22

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 23 – 64

Výrok auditora se nachází na stranách 66 – 67

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

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

Nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 15 - 18

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 19 - 57

Výrok auditora se nachází na stranách 59 - 60

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

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

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

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

Výrok auditora se nachází na straně 2

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

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

Nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 3 - 6

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 7 - 73

Výrok auditora se nachází na stranách 1 – 2

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

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

Konsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 25 - 28

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 29 - 74

Nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 76 - 79

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 80 - 122

Výrok auditora se nachází na stranách 124 – 126

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

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

Konsolidované účetní výkazy se nacházejí na stranách 4 - 10

Příloha konsolidované účetní závěrky se nachází na stranách 11 - 25

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

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

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

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

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

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

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

IV. EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Zastupitelné dluhopisy vydávané společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze (dále jen "**Emitent**"), v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 500.000.000 Kč (pět set milionů korun českých), nesoucí výnos vázaný na výkonnost indexu, splatné v roce 2022 (dále jen "**Emise**" a jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise dále jen "**Dluhopisy**"), se řídí těmito emisními podmínkami (dále jen "**Emisní podmínky**") a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o dluhopisech**"). Emise Dluhopisů byla interně schválena k tomu pověřeným výborem ALCO dne 26. 1. 2016. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem (jak je tento pojem definován níže) přidělen identifikační kód ISIN CZ0003704504. Název Dluhopisu je "UCB strukturovaný dluhopis HEALTH CARE 102/2022".

V souvislosti s Dluhopisy vyhotovil Emitent v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**"), a nařízením Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů, prospekt Dluhopisů (dále jen "**Prospekt**"), jehož součástí je i znění těchto Emisních podmínek. Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen "**ČNB**") č.j. 2016/031597/CNB/570 ke Sp. zn. S-SP-2016/00008/CNB/572 ze dne 15.03.2016, které nabylo právní moci dne 16.03.2016, a uveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy. Činnosti administrátora spojené s výplatami výnosů a splacením Dluhopisů bude zajišťovat sám Emitent (dále dle kontextu též jen "**Administrátor**").

Činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k Dluhopisům bude provádět sám Emitent (dále též dle kontextu jen "**Agent pro výpočty**"). Některé činnosti Agentu pro výpočty mohou být nepřímo ovlivňovány Agentem pro výpočty Referenčního indexu, kterým je UniCredit Bank AG (dále jen "**Agent pro výpočty Referenčního indexu**").

1. Základní charakteristika Dluhopisů

1.1. Podoba, forma, jmenovitá hodnota, předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise

Dluhopisy budou vydány jako listinné cenné papíry ve formě na řad. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu 1 Kč (jedna koruna česká). Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je 500.000.000 Kč (pět set milionů korun českých).

1.2. Oddělení práva na výnos; výměnná a předkupní práva

Oddělení práva na výnos z Dluhopisu se vylučuje. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

1.3. Vlastníci Dluhopisů

Dluhopisy budou zastoupeny sběrným dluhopisem (dále jen "**Sběrný dluhopis**"). Sběrný dluhopis bude uložen a evidován u Administrátora. Na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu se Vlastníci Dluhopisů podílejí určitým počtem kusů Dluhopisů, aniž je těmto Dluhopisům přidělováno pořadové číslo. Sběrný dluhopis je společným vlastnictvím vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu. V případě zvýšení nebo snížení objemu Emise se u opatrovatele na Sběrném dluhopisu uvedou informace o rozhodné události, o změně celkové výše Emise a případně doplňující informace o Emisi; tyto změny se provedou i v příslušné evidenci. Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu je vlastníkem takového počtu jednotlivých Dluhopisů, který odpovídá velikosti jeho podílu na Sběrném dluhopisu, a má veškerá práva, která přísluší Vlastníkovi Dluhopisu (včetně práva na výplatu výnosu z Dluhopisu).

Vlastníkem Dluhopisů je osoba, která je v evidenci Administrátora vedena jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů (dále také jen "**Vlastník Dluhopisu**").

1.4. Převod Dluhopisů

K převodu Dluhopisů představovaných podílem na Sběrném dluhopisu dochází registrací tohoto převodu v evidenci Administrátora. Jakákoli změna v evidenci Administrátora se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedenou Administrátorem s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.

Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu není vlastníkem dotčených cenných papírů, budou Emitent i Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v seznamu Vlastníků Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta.

1.5. Ohodnocení finanční způsobilosti

Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta nebylo provedeno.

Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo provedeno a Emise tudíž nemá samostatný rating.

2. Celková jmenovitá hodnota emise, emisní kurz, lhůta pro upisování, způsob emise Dluhopisů

2.1. Datum emise, lhůta pro upisování

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 29. 4. 2016 (dále jen "**Datum emise**"). Dluhopisy mohou být vydány jednorázově nebo v tranších. Lhůta pro upisování běží od 16. 3. 2016 a skončí ve 24:00 hod. pražského času v Datum emise (dále jen "**Emisní lhůta**"). Emitent současně stanovuje dodatečnou lhůtu pro upisování (dále také "**Dodatečná emisní lhůta**") a v této lhůtě může vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise. Dodatečná lhůta pro upisování začne běžet 30. 4. 2016 a skončí v 8. 3. 2017.

2.2. Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise činí 102 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů případně vydávaných po Datu emise bude určen Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek.

2.3. Způsob a místo úpisu Dluhopisů

Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu kvalifikovaným i jiným (zejména retailovým) investorům, a to v souladu s příslušnými právními předpisy.

Dluhopisy lze upisovat v průběhu Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty na všech pobočkách Emitenta v souladu s příslušnými právními předpisy a informacemi uvedenými dále v Prospektu. S každým upisovatelem Dluhopisů hodlá Emitent uzavřít smlouvu o upsání a koupi Dluhopisů, jejímž předmětem bude povinnost Emitenta vydat a povinnost potenciálního nabyvatele upsat a koupit Dluhopisy za podmínek uvedených ve smlouvě o upsání a koupi Dluhopisů.

Dluhopisy budou v příslušný den vypořádání dohodnutý ve smlouvě o upsání a koupi Dluhopisů připsány investorům v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem proti zaplacení emisního kurzu na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem upisovatelům.

3. Status

Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

4. Povinnost zdržet se zřízení zajištění

Emitent se zavazuje, že do doby plného splacení všech svých dluhů vyplývajících z vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů nezřídí a nedovolí zřízení zástavního práva nebo jiného práva ke svému současnému nebo budoucímu majetku ve prospěch třetích osob k zajištění jakéhokoliv dluhu ve formě dluhopisů (to se pro vyloučení pochyb netýká řádného či náhradního krytí u hypotečních zástavních listů vydávaných Emitentem), pokud zároveň obdobným způsobem nezajistí dluhy z dosud nesplacených Dluhopisů vydaných podle těchto Emisních podmínek.

5. Výnos

5.1. Způsob úročení, Výnosové období

Dluhopisy ponесou strukturovaný výnos vyplacený jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, který bude vázán na výkonnost referenčního indexu, jak je tento popsán v článku 5.1.3. níže (dále jen "**Referenční index**"). Výnos připadající na jeden Dluhopis bude stanoven jako součin jmenovité hodnoty Dluhopisu a Referenční sazby. Minimální hodnota Referenční sazby je omezena hodnotou 0,00 %. Maximální hodnota Referenční sazby není nijak omezena.

Výnos Dluhopisů je přímo úměrný nárůstu výkonnosti Referenčního indexu ve sledovaném období, upravenému o participační koeficient (50 %) (dále jen "**Participační koeficient**"), jak je uvedeno ve v článku 5.1.1 níže.

Emisní kurz je k Datu emise stanoven ve výši 102 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydávaných po Datu emise bude stanoven Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek. Vzhledem ke způsobu stanovení výnosu to znamená, že investor do Dluhopisů utrpí ztrátu, pořídí-li Dluhopisy za emisní kurz vyšší než je jmenovitá hodnota Dluhopisů a zároveň hodnota Referenčního indexu k datu 22. 4. 2022 ve srovnání s hodnotou Referenčního indexu k Datu emise stagnuje či klesne.

5.1.1. Stanovení výnosu Dluhopisů

Výše výnosu Dluhopisů bude Agentem pro výpočty vypočtena podle následujícího vzorce:

Výnos = Jmenovitá hodnota x Referenční sazba

kde

"**Výnos**" znamená výnos připadající na jeden Dluhopis (pro vyloučení pochyb se uvádí, že Výnos nemůže být záporný – může však v případě negativního vývoje výkonnosti Referenčního indexu dosáhnout hodnoty 0 (nula)).

"**Jmenovitá hodnota**" znamená jmenovitou hodnotu Dluhopisu.

"**Úvodní hodnota**" znamená uzavírací hodnotu Referenčního indexu (*Closing price*) platnou a uveřejněnou ve Zdroji v Datum emise.

"**Závěrečná hodnota**" znamená uzavírací hodnotu Referenčního indexu (*Closing price*) platnou a uveřejněnou ve Zdroji dne 22. 4. 2022.

"**Zdrojem**" se rozumí příslušná strana informačního systému "Bloomberg".

"**Referenční sazba**" bude stanovena Agentem pro výpočty podle následujícího vzorce:

Referenční sazba = $P \times \text{Max} (0\%; [S_{\text{final}} / S_{\text{initial}}] - 1)$

kde

P je Participační koeficient ve výši 50 %.

S final je Závěrečná hodnota.

S initial je Úvodní hodnota.

5.1.2. Den výplaty výnosu

Výnosy budou vyplaceny jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů. Pro vyloučení pochybností platí, že úrokový výnos stanovený na základě výše uvedeného vzorce je úrokový výnos za příslušné Výnosové období nikoliv úrokový výnos per annum.

"**Výnosovým obdobím**" se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí období počínaje Datem emise (včetně) a končící Dnem konečné splatnosti Dluhopisů (vyjma tohoto dne).

Dojde-li v souladu s Emisními podmínkami k předčasnému splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů, bude jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů, které mají být v souladu s Emisními podmínkami předčasně splaceny, splacena Emitentem Vlastníkům Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti Dluhopisů. Poměrná část úrokového výnosu narostlého na takových Dluhopisech od Data emise (včetně tohoto dne) do Dne předčasné splatnosti dluhopisů (vyjma tohoto dne) bude Vlastníkům Dluhopisů vyplacena až ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

5.1.3 Referenční index

Referenčním indexem je HVB HEALTH CARE RISK CONTROL 7 Index, ISIN DE000A18T2X6, Bloomberg code QUIXDP7 (dále též "**Referenční index**"), vytvořený společností UniCredit Bank AG, která je sponzorem a agentem pro výpočty indexu. Měnou Referenčního indexu je euro (EUR). Výkonnost Referenčního indexu je na denní bázi přímo závislá na výkonnosti indexu STOXX® Europe 600 Health Care (Price-) Index (ISIN EU0009658723 / Bloomberg: SXDP Index <go> / Reuters: .SXDP) (dále jen "**Podkladový index**"). Více informací o Podkladovém indexu je uvedeno v článku 5.1.4 níže. Závislost mezi Referenčním indexem a Podkladovým indexem je ovlivněna koeficientem závislosti na Podkladovém indexu (dále jen "**Koeficient závislosti na Podkladovém indexu**"). Způsob stanovení Koeficientu závislosti na Podkladovém indexu je popsán v článku 5.1.5 níže. Popis Referenčního indexu, jeho aktuální hodnotu a vývoj, včetně informací o historickém vývoji, lze rovněž sledovat na webové stránce www.onemarkets.cz v sekci "products/indices/stock indices".

Hodnotu Referenčního indexu ($FRV(t)$) pro každý příslušný den (t), kdy sponzor Podkladového indexu, resp. agent pro výpočty Podkladového indexu, kterým je STOXX Ltd., publikuje uzavírací hodnotu Podkladového indexu a kdy je otevřen pro běžné obchodování trh s deriváty na Podkladový index Eurex (dále též "**Kalkulační den**"), stanoví Agent pro výpočty Referenčního indexu s využitím vzorců popsaných v článku 5.1.5 níže podle následujícího vzorce:

$$FRV(t) = FRV(t-1) * \left[1 + P(t) * \left(\frac{BI(t)}{BI(t-1)} - 1 \right) \right]$$

kde

FRV(t-1) je hodnota indexu, která byla stanovena Agentem pro výpočty Referenčního indexu pro bezprostředně předcházející Kalkulační den.

BI(t) je uzavírací hodnota Podkladového indexu (*Closing price*) pro příslušný Kalkulační den.

BI(t-1) je uzavírací hodnota Podkladového indexu (*Closing price*) platná pro bezprostředně předcházející Kalkulační den.

P(t) znamená Koeficient závislosti na Podkladovém indexu pro příslušný Kalkulační den (jak je uvedeno blíže v článku 5.1.5 níže).

5.1.4 Podkladový index

Podkladovým indexem je index STOXX® Europe 600 Health Care (Price-) Index (ISIN EU0009658723 / Bloomberg: SXDP Index <go> / Reuters: .SXDP) (dále jen "**Podkladový index**"). Podkladový index je vlastněn, kalkulován i uveřejňován sponzorem indexu, společností STOXX Ltd. Měnou Podkladového indexu je euro (EUR).

Podkladový index se skládá z několika desítek (aktuálně 40) akciových titulů evropských společností působících v sektoru zdravotní péče (včetně výroby léků, zdravotních služeb a biotechnologií).

V tabulce níže je uvedený přehled společností, které jsou v Podkladovém indexu zastoupeny včetně váhy jejich zastoupení ke dni 7. 3. 2016.

Název společnosti	Váha v Podkladovém indexu
Novartis AG	19,09 %
Roche Holding AG	15,12 %
Novo Nordisk A/S	11,07 %
GlaxoSmithKline PLC	9,91 %
Sanofi	9,85 %
AstraZeneca PLC	7,56 %
Shire PLC	3,35 %
Fresenius SE & Co KGaA	2,76 %
Essilor International SA	2,71 %
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	1,89 %
Actelion Ltd	1,55 %
Smith & Nephew PLC	1,55 %
Merck KGaA	1,18 %
UCB SA	1,02 %
Coloplast A/S	0,99 %
Novozymes A/S	0,95 %
Lonza Group AG	0,86 %
Sonova Holding AG	0,72 %
Grifols SA	0,69 %
Genmab A/S	0,69 %
Chr Hansen Holding A/S	0,63 %
QIAGEN NV	0,56 %
Meda AB	0,48 %
Getinge AB	0,45 %
Hikma Pharmaceuticals PLC	0,37 %
BTG PLC	0,36 %
Orion Oyj	0,35 %
Orpea	0,35 %
Eurofins Scientific SE	0,32 %
GN Store Nord A/S	0,32 %
Straumann Holding AG	0,31 %
BB Biotech AG	0,28 %
Elekta AB	0,28 %
Recordati SpA	0,25 %
Gerresheimer AG	0,24 %
William Demant Holding A/S	0,23 %
STADA Arzneimittel AG	0,23 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	0,19 %
Indivior PLC	0,17 %
MorphoSys AG	0,12 %

Podkladový index je price return indexem. Na čtvrtletní bázi, vždy v březnu, červnu, září a prosinci, je sponzorem indexu revidováno složení Podkladového indexu (tj. počet zařazených společností) v závislosti na tom, kolik evropských společností působících v sektoru zdravotní péče je aktuálně součástí hlavního evropského akciového indexu STOXX Europe 600 Price Index (ISIN EU0009658202 / Bloomberg: SXDP Index <go> / Reuters: .SXDP), a zároveň je váha největší společnosti zastoupené v Podkladovém indexu omezena na max. 30 % a váha druhé největší společnosti je omezena na max. 15 %. V průběhu čtvrtletí je váha jednotlivých společností v Podkladovém indexu stanovována sponzorem indexu denně, a to na základě tzv. free float tržní kapitalizace jednotlivých společností. Free float tržní kapitalizace se stanoví jako součin počtu volně obchodovaných akcií dané společnosti a hodnotu její akcie, který je vydělený kurzem měny, ve které je daná akcie kotovaná, vůči měně Podkladového indexu (EUR). Překročí-li váha největší společnosti v průběhu kalendářního čtvrtletí hodnotu 35 % nebo váha druhé největší společnosti hodnotu 20 %, je taková váha sponzorem indexu automaticky snížena na maximální hodnotu 30 %, resp. 15 %.

Při stanovení hodnoty Podkladového indexu zohledňuje sponzor indexu zejména počet společností zahrnutých v Podkladovém indexu, aktuální hodnotu akcie příslušné společnosti, jejich počet (včetně podílu volně obchodovatelných akcií – tzv. free float factor), aktuální váhu společnosti v Podkladovém indexu a směnný kurz měny, ve které je kotovaná akcie příslušné společnosti, vůči měně Podkladového indexu (EUR). Více informací o způsobu stanovení hodnoty Podkladového indexu lze nalézt v anglickém jazyce na webové stránce www.stoxx.com v sekci Rulebooks, kde je k dispozici dokument [Stoxx_calculation_guide.pdf](#). Výše uvedené postupy pro stanovení hodnoty Podkladového indexu uvádí Emitent ve stavu k datu tohoto dokumentu; neexistuje však žádná záruka, že se dané postupy či pravidla, na které se odkazuje, nebudou v čase měnit.

Aktuální hodnotu a vývoj Podkladového indexu, včetně informací o aktuálním i historickém vývoji, aktuálním složení Podkladovém indexu i vahách jednotlivých akcií v Podkladovém indexu lze rovněž sledovat na webové stránce www.stoxx.com v sekci indices po vyhledání klíčového výrazu "SXD".

5.1.5 Koeficient závislosti na Podkladovém indexu

Hodnotu Koeficientu závislosti na Podkladovém indexu stanoví Agent pro výpočty Referenčního indexu pro každý Kalkulační den podle následujícího vzorce:

$$P(t) = \text{Min}(100\%; 7\% / \text{Vol}(t))$$

kde

Vol(t) je anualizovaná skutečná volatilita Podkladového indexu, stanovená Agentem pro výpočty Referenčního indexu podle následujícího vzorce:

$$\text{Vol}(t) = \sqrt{\frac{252}{N} * \sum_{i=1}^N \left(\ln \left(\frac{\text{Bl}(t-i-1)}{\text{Bl}(t-i-2)} \right) \right)^2}$$

kde

Bl (t-i-1) jsou uzavírací hodnoty Podkladového indexu (*Closing price*) za období 2 až 61 Kalkulačních dní před dnem, ke kterému je stanovena hodnota Referenčního indexu.

Bl (t-i-2) jsou uzavírací hodnoty Podkladového indexu (*Closing price*) za období 3 až 62 Kalkulačních dní před dnem, ke kterému je stanovena hodnota Referenčního indexu.

N je 60.

V následující tabulce jsou ilustrativní příklady závislosti výkonnosti Referenčního indexu na výkonnosti Podkladového indexu při různých úrovních skutečné anualizované volatility Podkladového indexu, které se promítají do výpočtu Koeficientu závislosti na Podkladovém indexu.

Vol(t)	P(t)	Bl(t-1)	Bl(t)	Výkonnost Podkladového indexu	FRV(t-1)	FRV(t)	Výkonnost Referenčního indexu	Referenční sazba
5 %	100,00 %	693,00	831,60	20,00 %	953,00	1 143,60	20,00 %	10,00 %
7 %	100,00 %	694,00	832,80	20,00 %	954,00	1 144,80	20,00 %	10,00 %
10 %	70,00 %	695,00	834,00	20,00 %	955,00	1 088,70	14,00 %	7,00 %
20 %	35,00 %	696,00	835,20	20,00 %	956,00	1 022,92	7,00 %	3,50 %
30 %	23,33 %	697,00	836,40	20,00 %	957,00	1 001,66	4,67 %	2,34 %

kde

Vol(t) je anualizovaná skutečná volatilita Podkladového indexu, stanovená Agentem pro výpočty Referenčního indexu

P(t) znamená Koeficient závislosti na Podkladovém indexu pro příslušný Kalkulační den

Bl(t-1) je uzavírací hodnota Podkladového indexu (*Closing price*) platná pro bezprostředně předcházející Kalkulační den

Bl(t) je uzavírací hodnota Podkladového indexu (*Closing price*) pro příslušný Kalkulační den.

FRV(t-1) je hodnota Referenčního indexu, která byla stanovena Agentem pro výpočty Referenčního indexu pro bezprostředně předcházející Kalkulační den

FRV(t) je hodnota Referenčního indexu, která byla stanovena Agentem pro výpočty Referenčního indexu pro příslušný Kalkulační den

Z tabulky (i výše uvedených vzorců) vyplývá, že bude-li pro daný Kalkulační den hodnota anualizované skutečné volatility Podkladového indexu menší nebo rovna 7 %, bude výkonnost Referenčního indexu pro takový Kalkulační den shodná s výkonností Podkladového indexu. Naopak, bude-li pro daný Kalkulační den hodnota anualizované skutečné volatility Podkladového indexu větší než 7 %, bude výkonnost Referenčního indexu pro takový Kalkulační den menší než výkonnost Podkladového indexu, a bude určena právě Koeficientem závislosti na Podkladovém indexu pro takový Kalkulační den.

5.1.6 Úpravy Referenčního indexu

Nebude-li možné hodnotu Referenčního indexu v příslušný den odečíst z příslušné strany informačního systému "Bloomberg", pak Agent pro výpočty odečte hodnotu Indexu z nástupnické strany informačního systému "Bloomberg" nebo z jiné strany nástupnického informačního systému, popřípadě z jiného náhradního oficiálního zdroje, kde bude hodnota Indexu uvedena.

Dojde-li ke změně složení Referenčního indexu, váhy některé složky tvořící Referenční index nebo k jakékoli jiné úpravě (pro účely tohoto odstavce dále jen "**Změna**"), v jejímž důsledku by dle výhradního uvážení Agentu pro výpočty nebyla hodnota Referenčního indexu po Změně v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Referenčního indexu před Změnou, pak hodnotu Referenčního indexu po Změně stanoví v příslušný den Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení tak, aby takto stanovená hodnota v

podstatných ohledech odpovídala hodnotě, kterou by tento Referenční index měl při fikci, že ke Změně nedošlo (tj. aby hodnoty Referenčního indexu před a po Změně byly porovnatelné).

Dojde-li k zániku Referenčního indexu (a není-li k dispozici žádný dle výhradního názoru Agent pro výpočty rozumně přijatelný akciový index, který by zaniklý Referenční index v podstatných ohledech nahradil a který by byl se zaniklým Referenčním indexem porovnatelný), pak hodnotu Referenčního indexu stanoví v příslušný den Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení tak, aby takto stanovená hodnota byla v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Referenčního indexu počítanou podle vzorce a metody před takovou změnou.

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

Obdobnou diskreční pravomoc má při úpravách Referenčního indexu v případě změn Podkladového indexu Agent pro výpočty Referenčního indexu, konkrétně pokud Podkladový index přestane sledovat cíl Referenčního indexu, tj. rizikově kontrolovanou investici do Podkladového indexu, nebo pokud dojde k významné změně v regulatorním či právním rámci či právních předpisech ovlivňujících Podkladový index, nebo ve zdanění souvisejícím s Podkladovým indexem. Takové změny však nesmí negativně ovlivnit vlastníky investičních nástrojů, jejichž výnos je vázán na hodnotu Referenčního indexu.

O úpravách a účinnosti takových opatření bude Emitent informovat Vlastníky Dluhopisů na svých webových stránkách v sekci "Občané/vklady a investice/dluhopisy".

5.2. Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v článku 6.1 těchto Emisních podmínek) nebo Dnem předčasné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v člancích 9.2 a 12.4.1 těchto Emisních podmínek), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrok při úrokové sazbě stanovené dle článku 5.1 těchto Emisních podmínek až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky, nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

6. Splacení a odkoupení

6.1. Konečná splatnost

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově k 29. 4. 2022 (dále jen "**Den konečné splatnosti dluhopisů**").

Vlastník Dluhopisu není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 9 a 12.4.1 těchto Emisních podmínek.

6.2. Odkoupení Dluhopisů

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

6.3. Zánik Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají, pokud Emitent nerozhodne jinak. Nerozhodne-li Emitent o zániku jím odkoupených Dluhopisů, může tyto Dluhopisy zcižit podle vlastního uvážení.

6.4. Domněnka splacení

Všechny dluhy Emitenta z Dluhopisů budou pro účely článku 4 považovány za zcela splněné ke dni, kdy Emitent uhradí Administrátorovi veškeré částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a naběhlých úrokových výnosů (tam, kde je to relevantní) splatné podle ustanovení článku 5, 6, 9 a 12.4.1 těchto Emisních podmínek.

7. Platební podmínky

7.1. Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplatit úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v korunách českých (Kč), případně jiné zákonné měně České republiky, která by korunu českou nahradila. Úrokový výnos bude vyplacen a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že koruna česká, ve které jsou Dluhopisy denominovány a ve které mají být v souladu s těmito Emisními podmínkami prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou euro (EUR), bude (i) denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny dluhy z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům Dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz koruny české na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení koruny české (i) se v žádném ohledu nedotkne existence dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek ani za Případ neplnění povinností dle těchto Emisních podmínek.

7.2. Den výplaty

Výplata výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Emitentem prováděny prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (každý takový den podle smyslu dále také jen "**Den konečné splatnosti dluhopisů**" nebo "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**" nebo každý z těchto dní také jen "**Den výplaty**").

7.3. Konvence Pracovního dne

Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovním dnem, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku stanovené konvence Pracovního dne.

"**Pracovním dnem**" se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv den (vyjma soboty a neděle), kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a mezibankovních plateb v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila.

7.4. Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

Oprávněnými osobami, kterým Emitent vyplatí výnos z Dluhopisů (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), budou osoby, které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku Dne výplaty. V souladu s článkem 1.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným v průběhu příslušného Dne výplaty.

Oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), budou osoby, které budou Vlastníky Dluhopisů k počátku Dne výplaty. V souladu s článkem 1.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným v průběhu příslušného Dne výplaty.

7.5. Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám (i) bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice a/nebo (ii) v hotovosti na všech pobočkách Emitenta (každá z poboček dále jen "**Platební místo**").

7.5.1. Bezhotovostní platby

Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora věrohodným způsobem. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést a bude doloženo originálem nebo úředně ověřenou kopií potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ne starší 3 (tři) měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a potvrzením o daňovém domicilu a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen "**Instrukce**"). V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho co je relevantní). Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou.

Instrukce je podána včas, pokud je Administrátorovi doručena nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty.

Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.5.1 a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky.

Emitent ani Administrátor neodpovídají za jakýkoli časový odklad způsobený Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním řádné Instrukce. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s tímto článkem 7.5.1 těchto Emisních podmínek, pak závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.5.1 těchto Emisních podmínek a pokud je nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Administrátora, přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad.

Emitent ani Administrátor také neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v tomto článku 7.5.1 nebo (ii) tím, že Instrukce nebo takové související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo (iii) skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor ovlivnit. Oprávněné

osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek, náhradu či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7.5.2. Hotovostní platby

Na žádost Oprávněné osoby bude Administrátor provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněné osobě v hotovosti v Platebním místě. Administrátor je oprávněn požadovat identifikaci Oprávněné osoby nebo dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která požaduje platbu v hotovosti je oprávněna jménem Oprávněné osoby platbu v hotovosti přijmout. V tomto ohledu je Administrátor oprávněn požadovat (i) předložení dokumentu prokazující totožnost Oprávněné osoby (v případě fyzické osoby občanský průkaz nebo cestovní pas), je-li Oprávněnou osobou právnická osoba zapisující se do obchodního rejstříku je třeba předložit i originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku takové osoby ne starší 3 (tři) měsíců, (ii) originál nebo úředně ověřenou kopii potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována též (iii) plnou moc s úředně ověřeným podpisem. V případě, že jakýkoliv z požadovaných dokumentů je v jiném než českém jazyce, je třeba společně s originálem dokumentu předložit i jeho úředně ověřený překlad do českého jazyka. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost předložených dokumentů a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením požadovaných dokumentů ani nesprávností či jinou vadou takových dokumentů. Provádění hotovostních plateb v souvislosti s Dluhopisy se řídí obchodními podmínkami Administrátora platnými v době jejich výplaty.

Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněnou řádně a včas, pokud může být příslušná částka vyplacena v hotovosti Oprávněné osobě v souladu s tímto článkem 7.5.2 v příslušný Den výplaty nebo v takový den, ve kterém je to z hlediska technických možností Administrátora možné. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nepředloží Administrátorovi veškeré dokumenty požadované Administrátorem v souladu s tímto článkem 7.5.2, Administrátor platbu neprovede, přičemž v takovém případě platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za takový časový odklad příslušné platby.

Emitent ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.5.2, (ii) takové dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, přičemž Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7.6. Změna způsobu provádění plateb

Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně způsobu provádění plateb, pokud se taková změna nebude týkat postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům Dluhopisů oznámeno způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek.

8. Zdanění

Splacení jmenovité hodnoty a výplaty výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům Dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

9. Předčasná splatnost Dluhopisů v Případech neplnění povinností

9.1. Případy neplnění povinností

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

(a) Neplacení

jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy, kterých se taková platba týká, nebude provedena v souladu s článkem 7 těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 10 (deset) Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora; nebo

(b) Porušení jiných povinností

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli povinnost (jinou než uvedenou pod bodem (a) výše) vyplývající z těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno po 30 (třicet) kalendářních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora; nebo

(c) *Neplnění ostatních povinností Emitenta*

jakýkoliv splatný dluh nebo dluhy Emitenta, včetně dluhů vyplývajících z ručení poskytnutého Emitentem, přesahující ve svém úhrnu částku 100.000.000 Kč (jedno sto miliónů korun českých) (nebo jí odpovídající částku v jiné měně), nebude Emitentem řádně uhrazen i přes předchozí upozornění dané Emitentovi věřitelem, že takový dluhy nebo dluhy jsou splatné, a tento dluh nebo dluhy zůstanou přesto nesplaceny po více než deset (10) Pracovních dní od data takového předchozího upozornění nebo data, ke kterému uplynul věřitelem poskytnutý odklad nebo které stanovila dohoda mezi Emitentem a příslušným věřitelem; to neplatí pro případ, kdy Emitent v dobré víře namítá zákonem předepsaným způsobem neplatnost dluhu co do jeho výše nebo důvodu a platbu uskuteční do patnácti (15) Pracovních dnů ode dne pravomocného rozhodnutí příslušného orgánu v této věci, kterým byl Emitent uznán povinným plnit; nebo

(d) *Ukončení činnosti*

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

(e) *Insolvence*

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

(f) *Zrušení Emitenta*

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

pak může kterýkoli Vlastník Dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (dále také jen "**Oznámení o předčasném splacení**") požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezciží, a poměrné části úrokového výnosu narostlého na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5.1 těchto Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů (jak je definován níže), resp. v případě poměrné části úrokového výnosu narostlého na těchto Dluhopisech ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Emisních podmínek.

9.2. **Splatnost předčasně splatných Dluhopisů**

Jmenovitá hodnota splatná Emitentem kterémukoli Vlastníkovi Dluhopisů dle předcházejícího článku 9.1 těchto Emisních podmínek se stává splatná k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník Dluhopisů doručil Administrátorovi do Určené provozovny příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**"). Poměrná část úrokového výnosu narostlého na předčasně splatných Dluhopisech od Data emise (včetně tohoto dne) do Dne předčasné splatnosti dluhopisů (vyjma tohoto dne) bude Vlastníkům Dluhopisů vyplacena až ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

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

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

9.4. **Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů**

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

10. **Promlčení**

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

11. **Administrátor**

11.1. **Administrátor**

11.1.1. **Administrátor a Určená provozovna**

Administrátorem je Emitent. Určená provozovna a výplatní místo (dále jen "**Určená provozovna**") je na následující adrese:

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

11.1.2. Další a jiný Administrátor a jiná Určená provozovna

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu, popřípadě určit další obstaravatele plateb. Taková změna se nesmí týkat postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů.

Změnu Administrátora nebo Určené provozovny nebo o určení dalších obstaravatelů plateb Emitent oznámí Vlastníkům Dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.

11.2. Agent pro výpočty

11.2.1. Agent pro výpočty

Agentem pro výpočty je Emitent.

11.2.2. Další a jiný Agent pro výpočty

Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Taková změna se nesmí týkat postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů. Změnu Agentu pro výpočty Emitent oznámí Vlastníkům Dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 15 (patnáct) kalendářních dní před nebo po dni, kdy má Agent pro výpočty provést jakýkoliv výpočet v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 15. (patnáctým) kalendářním dnem po takovém dnu, kdy provedl Agent pro výpočty takový výpočet.

12. Schůze a změny Emisních podmínek

12.1. Působnost a svolání Schůze

12.1.1. Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník Dluhopisu či Vlastníci Dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů (dále jen "**Schůze**"), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy jinak. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám. Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisů, nebo Vlastníci Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz článek 12.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v Emisi, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z evidence ve vztahu k Emisi, 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.

12.1.2. Schůze svolávaná Emitentem

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

12.1.3. Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 13 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů (nebo Vlastníci Dluhopisů), je svolavatel povinen doručit v dostatečném předstihu (minimálně však 20 (dvacet) kalendářních dní před navrhovaným dnem konání Schůze) oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny a Emitent bez zbytečného prodlení zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem a ve lhůtě uvedené v první větě tohoto článku 12.1.3 (Emitent však v žádném případě neodpovídá za obsah takového oznámení a za jakékoli prodlení či nedodržení zákonných lhůt ze strany Vlastníka Dluhopisu, který je svolavatelem). Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod., (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu článku 12.1.2 písm. (a), vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a (v) rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků Dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

12.2. Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

12.2.1. Osoby oprávněné účastnit se Schůze

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který byl evidován v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Administrátorem jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke konci dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), případně ta osoba, která potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Administrátora k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

12.2.2. Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má tolik hlasů z celkového počtu hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou Emise k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezahájily z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.3 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací právo.

12.2.3. Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora (je-li jím osoba odlišná od Emitenta), společný zástupce Vlastníků Dluhopisů ve smyslu článku 12.3.3 Emisních podmínek (není-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem.

12.3. Průběh Schůze; rozhodování Schůze

12.3.1. Usnášeníschopnost

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

12.3.2. Předseda Schůze

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

12.3.3. Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se zákonem oprávněn (i) uplatňovat jménem všech Vlastníků Dluhopisů práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném rozhodnutím Schůze, (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a (iii) činit jménem všech Vlastníků Dluhopisů další úkony nebo chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze. Takového společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

12.3.4. Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh změny Emisních podmínek podle článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek nebo (ii) k ustavení a odvolání společného zástupce, je třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud nestanoví zákon jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

12.3.5. Odročení Schůze

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

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

12.4. Některá další práva Vlastníků Dluhopisů

12.4.1. Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Pokud Schůze souhlasila se změnou Emisních podmínek dle článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále jen "**Žadatel**"), může požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla Vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizí, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s článkem 5.1 těchto Emisních podmínek. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění takového usnesení Schůze v souladu s článkem 12.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Jmenovitá hodnota předčasně splatných Dluhopisů se stává splatná za 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**"). Poměrná část úrokového výnosu narostlého na předčasně splatných Dluhopisech od Data emise (včetně tohoto dne) do Dne předčasné splatnosti dluhopisů (vyjma tohoto dne) bude Vlastníkům Dluhopisů vyplacena až ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

12.4.2. Náležitosti Žádosti

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

12.5. Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že svolavatelem Schůze je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze a to způsobem stanoveným v článku 13 těchto Emisních podmínek. Pokud Schůze projednávala usnesení o změně Emisních podmínek dle článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové rozhodnutí o změně Emisních podmínek přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména těch Osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

13. Oznámení

Jakékoliv oznámení Vlastníkům Dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webové stránce Emitenta v sekci "Občané/vklady a investice/dluhopisy". Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

14. Rozhodné právo, jazyk a rozhodování sporů

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právními předpisy České republiky. Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. V takovém případě, dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Všechny případné spory mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů, které vzniknou na základě nebo v souvislosti s emisí Dluhopisů, včetně sporů týkajících se těchto Emisních podmínek, budou s konečnou platností řešeny Městským soudem v Praze.

V. INFORMACE O EMITENTOVĚ

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

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

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

Jméno:	Ing. Jiří Kunert	Jméno:	Ing. David Grund
Funkce:	Předseda představenstva	Funkce:	Člen představenstva

2. OPRAVNĚNÍ AUDITORŮ

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

Auditorská firma:	Deloitte Audit s.r.o.
Osvědčení č.:	79
Sídlo:	Karolinská 654/2, Praha 8
Členství v profesní organizaci:	Komora auditorů České republiky
Odpovědná osoba:	Diana Rádl Rogerová
Osvědčení č.:	2045
Bydliště:	Gočárova 847, 149 00 Praha 4

Auditor, společnost Deloitte Audit s.r.o. nemá dle nejlepšího vědomí Emitenta jakýkoli významný zájem v Emitentovi. Pro účely tohoto prohlášení Emitent, mimo jiné, zvažil následující skutečnosti ve vztahu k auditorovi: případné (i) vlastnictví akcií vydaných Emitentem nebo akcií či podílů společností tvořících s Emitentem koncern, nebo jakýchkoli opcí k nabytí či upsání takových akcií či podílů, (ii) zaměstnání u Emitenta nebo jakoukoli kompenzaci od Emitenta a (iii) členství v orgánech Emitenta.

3. RIZIKOVÉ FAKTORY

Jsou uvedeny v úvodu tohoto Prospektu – Rizikové faktory.

4. ÚDAJE O EMITENTOVĚ

4.1 HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., zahájila svoji činnost na českém trhu 5. 11. 2007. Ke změně jména na UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. došlo po sloučení se slovenskou UniCredit Bank Slovakia a.s., k 1. 12. 2013. Rozhodným datem fúze byl 1. 7. 2013. Samostatná UniCredit Bank Czech Republic, a.s. vznikla sloučením HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s. Na společnost HVB Bank Czech Republic a.s., jako nástupnickou společnost, přešlo v důsledku fúze sloučením jmění zanikající společnosti Živnostenská banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 113 80, IČ: 000 01 368, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1350.

HVB Bank Czech Republic a. s. vznikla sloučením HypoVereinsbank CZ a.s. a Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., bez likvidace k 1. 10. 2001. Veškerá práva a povinnosti zrušené společností Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., přešly na HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy, výše základního kapitálu a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 dne 1. 10. 2001.

Živnostenská banka byla založena v roce 1868 jako banka zaměřená na financování malých a středních českých podniků. Byla první bankou v Rakousku-Uhersku s výhradně českým kapitálem. V roce 1945 byla stejně jako ostatní banky znárodněna. V období 1950 –1956 Živnostenská banka sice existovala jako právnická osoba, ale její aktivity byly výrazně omezeny. Vyhláškou č. 36/1956 Sb. byly upraveny některé majetkové poměry Živnostenské banky a následně § 27 zák. č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách, byla potvrzena její právní kontinuita. Ke dni zápisu Živnostenské banky do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce 1350, tj. k 1. 3. 1992, na ni přešlo oprávnění působit jako banka na základě zák. č. 21/1992 Sb., o bankách, v návaznosti na zák. č. 92/1991 Sb. a na usnesení vlády č. 1 z 9. 1. 1992, jímž byl schválen privatizační projekt Živnostenské banky. V únoru 2003 dokončila banka UniCredito Italiano SpA akvizici 85,16 % podílu na základním kapitálu Živnostenské banky, a.s., od Bankgesellschaft Berlin AG. Nejstarší česká banka se stala součástí skupiny UniCredito Italiano.

Emitent v roce 2013 připravil projekt přeshraniční fúze sloučením s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s (Emitent po změně firmy) a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. 7. 2013. V důsledku fúze vzrostla aktiva Emitenta o 31,99 % na 417, 844 mil. Kč., půjčky a pohledávky za klienty vzrostly o 41, 48 % na 268,724 mil. Kč, vklady klientů vzrostly o 33,72 % na 264, 093 mil. Kč a vlastní kapitál Emitenta se zvýšil o 31,9 % na 48,346 mil. Kč. Tato data jsou zpracována na základě údajů z mimořádné účetní závěrky ze dne 30.6.2013.

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

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

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

Obchodní firma:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Sídlo:	Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92
IČO:	649 48 242
Obchodní rejstřík:	zápis v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 3608 vedenou Městským soudem v Praze 3608
DIČ:	CZ64948242
Datum vzniku:	1. 1. 1996, banka byla založena na dobu neurčitou
Právní forma:	akciová společnost
Internetová adresa:	www.unicreditbank.cz
E-mail:	info@unicreditgroup.cz
Telefon:	+420 955 911 111
Fax:	+420 221 112 132

Emitent je akciová společnost založená podle českého právního řádu.

UniCredit Bank se sloučila se společností UniCredit Bank Slovakia a.s., akciovou společností založenou podle práva Slovenské republiky, se sídlem na adrese Bratislava, Šancová 1/A, PSČ 813 33, IČO: 00 681 709, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 34/B. Rozhodným datem fúze byl 1. 7. 2013. V důsledku této přeshraniční přeměny sloučením dle § 61 zákona č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev ve znění pozdějších předpisů a § 69aa slovenského zákona č. 513/1991 Zb., obchodný zákoník, v platném znění došlo k uvedenému datu k zániku UniCredit Bank Slovakia a.s. a přechodu jejího jmění na UniCredit Bank.

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

Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména NOZ, ZOK, Zákonem o bankách, a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu. Emitent provedl tzv. opt-in a řídí se tak ZOK jako celkem. Na slovenském trhu, kde UniCredit Bank působí od 1. 12. 2013 prostřednictvím své organizační složky, se při své činnosti taktéž řídí příslušnými slovenskými právními předpisy.

4.2 ZÁKLADNÍ KAPITÁL EMITENTA

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

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

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

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

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

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

5. PŘEHLED PODNIKÁNÍ

5.1 HLAVNÍ ČINNOSTI

Mezi hlavní aktivity Emitenta patří:

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

5.2 PRODUKTY A SLUŽBY UNICREDIT BANK

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

Firemní, investiční a privátní bankovníctví

- Úvěrové obchody
- Financování komerčních nemovitostí
- Financování projektů a strukturované financování
- Obchodní a exportní financování
- Dokumentární obchody
- Obchody na mezibankovních trzích
- Služby v oblasti úschovy a správy cenných papírů
- Asset management (správa aktiv)
- EU fondy
- Vedení účtů a vklady
- Platební styk
- Elektronické bankovníctví

- Přímé bankovníctví
- Swiftové služby
- Cash Pooling (optimalizace vedení podnikových účtů)
- Platební karty
- Card Acquiring (akceptace platebních karet)
- Obchody na Energetické burze Praha
- Kompletní nabídka bankovních produktů pro privátní klienty
- Komplexní správa majetku klientů včetně obhospodařování portfolií
- Global Investment Strategy – strategické poradenství v oblasti investic na kapitálových trzích
- Otevřená architektura investičních produktů
- Art Banking (asistence v oblasti umění)

Retailové bankovníctví

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

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

Úvěry

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

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

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

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

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

Konta

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

Investice a depozita

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

Online kanály

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

Platební karty

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

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

5.4 HLAVNÍ TRHY

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., působí ve všech regionálních městech v České republice i na Slovensku a měla ke konci roku 2015 174 poboček a 518 bankomatů. Pobočková síť banky pokračuje v růstu s cílem ještě více rozšířit dostupnost UniCredit Bank i v menších městech jednotlivých regionů. K 31. 12. 2015 měla banka 51 franšizových obchodních míst s označením UniCredit Bank Expres a 17 obchodních míst založených na spolupráci s finanční společností Partners.

Spojená banka zaujímá téměř 10% podíl na bankovním trhu ČR (zdroj: databáze ARAD ČNB) s velikostí bilanční sumy téměř 565 mld. Kč. Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v české koruně, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice, na Slovensku a dále v zemích Evropské unie.

5.5 POSTAVENÍ EMITENTA V HOSPODÁŘSKÉ SOUTĚŽI K 30. 9. 2015

	Zisk po zdanění za 1Q-3Q 2015		Celková aktiva k 30.9.2015	
	v mio Kč	v %	v mio Kč	v %
Bankovní sektor ČR	54 143	100	5 730 978	100
UniCredit Bank CZ & SK *	4 074	7,52	564 916	9,86

Zdroj: Databáze ARAD České národní banky

* jedná se o nekonsolidované údaje

5.6 RATING EMITENTA NEBO JEHO DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Emitentovi nebyl přidělen rating.

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

Dluhopisu UCB HZL 6.00/2018 (ISIN CZ0002002520)

Dluhopisu UCB HZL 10Y FLOATER/2037 (ISIN CZ0002001910)

Dluhopisu UCB HZL 2,00/2020 (ISIN CZ0002003080)

Dluhopisu UCB HZL 3,04/2028 (ISIN CZ0002003114)

Dluhopisu UCB HZL EUR VAR/2020 (ISIN CZ0002003148)

Dluhopisu UCB HZL EUR 2,00/2018 (ISIN CZ0002003262)

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

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

6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

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

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

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

6.1 HISTORIE SKUPINY

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

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

V roce 2005 se UniCredit spojila s německou skupinou HVB. Ta sama vznikla v roce 1998 sloučením dvou bavorských bank: Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken-und Wechsel-Bank, což z HVB udělalo banku významnou v celoevropském

měřítku. Integrace UniCredit se skupinou HVB je pro Skupinu motorem dalšího růstu: zvláště vzhledem k fúzi (r. 2000) HVB s rakouskou Bank Austria Creditanstalt, která byla silně zastoupena v mnoha regionech postkomunistické "nové" Evropy. Skupina UniCredit tak může dál posílit své evropské zaměření.

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

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

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

6.2 HLAVNÍ SPOLEČNOSTI SKUPINY UNICREDIT

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

Slovensko	UniCredit Leasing, leasing d.o.o UniCredit Banka Slovenija d.d. UniCredit CAIB Slovenija d.o.o
Turecko	Yapi Kredi Bank Yapi Kredi Leasing
Velká Británie	UniCredit Bank AG
Ukrajina	UniCredit Bank Ukraine UniCredit Leasing TOB
USA	UniCredit SpA New York Branch UniCredit Bank AG

6.3 HLAVNÍ AKCIONÁŘI UNICREDIT S.P.A.

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

	Akcionáři UniCredit S.p.A	Kmenové akcie (počet)	Podíl k 23. 12. 2015
1.	Aabar Luxembourg S.A.R.L.	301.280.851	5,049 %
2.	BlackRock Inc.	299.912.608	5,026 %
3.	Fondazione Cassa di Risparmio Verona, Vicenza, Belluno e Ancona	206.864.640	3,467 %
4.	Central Bank of Libya	174.765.354	2,929 %
5.	Fondazione Cassa di Risparmio di Torino	150.467.668	2,522 %

Zdroj: UniCredit Group – prosinec 2015

6.4 ZÁVISLOST NA JINÝCH SUBJEKTECH VE SKUPINĚ

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

7. INFORMACE O TRENDECH

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

Repo sazba ČNB setrvávala v roce 2015 na technické nule a kurs EUR/CZK byl devizovými intervencemi udržován nad hranicí 27. Meziroční inflace zůstávala poblíž nuly, což vedlo na finančním trhu k úvahám, zda ČNB neprodlouží horizont svého kurzového závazku dále za horizont druhé poloviny roku 2016. Takové úvahy ale nebránily investorům ve spekulacích na posílení koruny po skončení intervencí, což stlačilo výnosy kratších a střednědobých státních dluhopisů do záporu.

Růst české ekonomiky citelně zrychlil a dosáhl za celý rok 2015 podle předběžných výsledků 4,3 %, když jej táhly zejména investice podpořené přílivem EU fondů a soukromá spotřeba. Vyšší dynamika HDP byla v Česku doprovázena vyšší aktivitou na úvěrovém trhu. Objem úvěrů domácnostem díky zájmu o hypotéky v průběhu roku 2015 postupně zrychloval svůj meziroční růst až na prosincových 7,6 %. Podnikové úvěry naproti tomu akcelerovaly do září 2015, kdy meziroční růst dosáhl 11,6 %, poté poněkud zvolnil na prosincových 5,1 %. Úrokové sazby mezibankovního trhu se držely po celý rok beze změny velmi blízko nuly. Delší úrokové sazby, ovlivňující především cenu hypoték pro klienty, měly v průběhu roku 2015 klesající tendenci.

Český bankovní sektor se v roce 2016 až dosud vyznačoval vysokou mírou stability, byl kapitálově dobře vybavený a odolný vůči externím šokům. V důsledku devizových intervencí ČNB disponovaly banky rostoucími přebytky likvidity v koruně české. Negativní vliv nízkých úrokových sazeb na jeho ziskovost byla kompenzována nižší potřebou tvorby opravných položek ke špatným úvěrům.

Počínaje 1. 1. 2016 byla do českého právního řádu implementována Směrnice 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků (BRRD), mimo jiné přijetím nového zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, a novelizací Zákona o bankách a zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů. Na základě předem dané hierarchie tzv. bail-in postupů budou v případě krize banky uspokojování věřitelé banky, přičemž mezi prvními mohou být zasaženi vlastníci dluhopisů (odpisem či konverzí dluhopisů na kapitál).

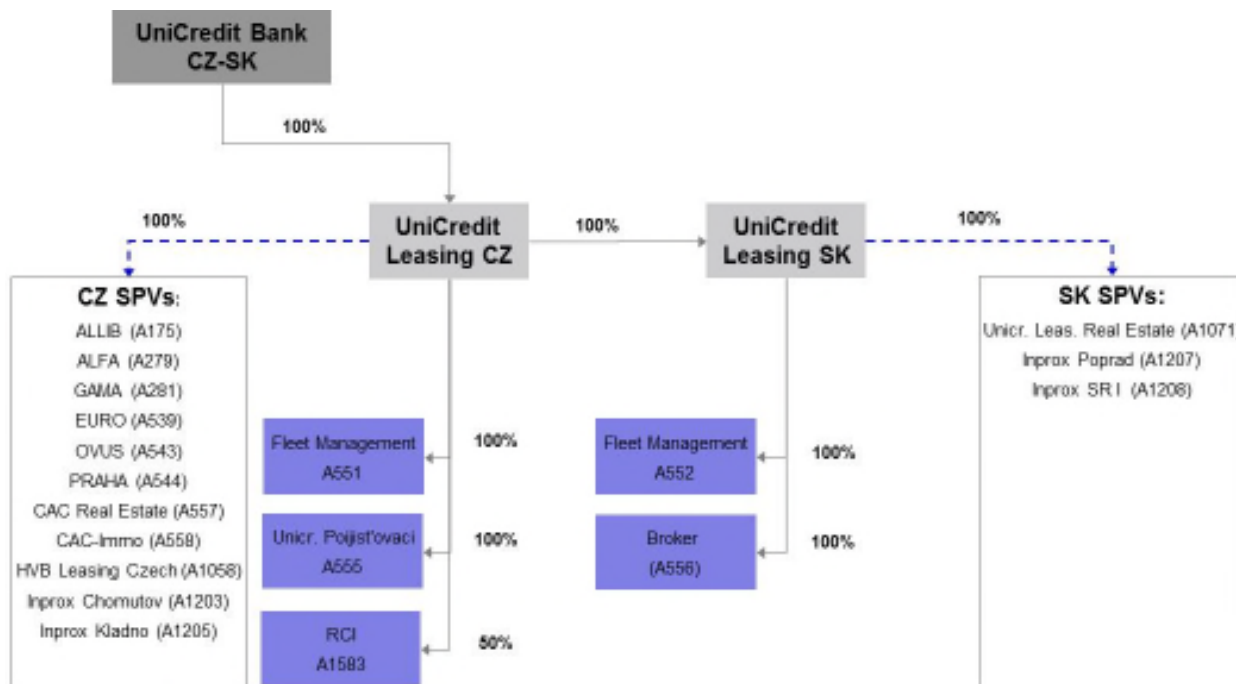
Důležitým projektem v roce 2014 se stala akvizice UniCredit Leasing CZ, a.s. (dále jen "**UniCredit Leasing CZ**") Emitent podepsal dne 14. 2. 2014 smlouvy o koupi 100% podílu společnosti UniCredit Leasing CZ za pořizovací cenu 3,211 mld. Kč a 71,3 % podílu ve společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (dále jen "**UniCredit Leasing Slovakia**") za pořizovací cenu 16 mil. EUR (dále společně také jako "**UniCredit Leasing**"). Smlouvy byly uzavřeny mezi Emitentem a UniCredit Leasing S.p.A. a tyto transakce jsou tedy transakcemi pod společnou kontrolou. Prodej obou výše zmíněných společností Emitentovi se uskutečnil z důvodu reorganizace majetkových účastí v rámci Skupiny Emitenta. V rámci transakce došlo k následnému převodu 91,2% podílu ve společnosti UniCredit Leasing Slovakia. (tento podíl je roven 71,3 % koupeného podílu a podílu ve výši 19,9 %, který byl v majetku Emitenta již ke konci roku 2013) jako nepeněžitý vklad do základního kapitálu společnosti UniCredit Leasing CZ a dne 18. 6. 2014 se tímto hodnota investice banky ve společnosti UniCredit Leasing CZ zvýšila o 570 mil. Kč ve srovnání s pořizovací cenou k datu 14.

2. 2014. Jelikož již před transakcí byl UniCredit Leasing CZ držitelem 8,8% podílu na UniCredit Leasing Slovakia, stal se po transakci 100% vlastníkem.

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

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

Výsledná struktura po akvizici UniCredit Leasing CZ a UniCredit Leasing Slovakia:



S účinností od 20. 1. 2015 byla dokončena akvizice společnosti Transfinance, a.s., která patří mezi poskytovatele provozního financování formou factoringu tuzemských a zahraničních pohledávek. S účinností od 28. 5. 2015 došlo ke změně názvu na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. Cílem této akvizice je pro UniCredit Bank především další rozšíření nabídky produktů a služeb firemního bankovníctví o factoring, který je určen zejména pro malé a střední firmy. Emitent v souvislosti s touto akvizicí plánuje nejenom poskytnout factoring stávajícím či novým klientům, ale také nově zavést další produkty, například reverzní factoring.

8. PROGNOZY NEBO ODHADY ZISKU

Emitent prognózu ani odhad zisku neučinil.

9. SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY

Orgány Emitenta jsou:

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

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

Do výlučné působnosti valné hromady patří:

- rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Emitentovi proti pohledávce na splacení emisního kursu,

- (c) rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání vyměnitelných a prioritních dluhopisů,
- (d) volba a odvolání členů dozorčí rady, členů výboru pro audit a jiných orgánů určených stanovami,
- (e) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty a stanovení podílů na zisku členům představenstva a dozorčí rady,
- (f) rozhodování o odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit,
- (g) rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů Emitenta k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
- (h) rozhodnutí o zrušení Emitenta s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
- (i) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu předmětu podnikání nebo činnosti Emitenta,
- (j) schválení smlouvy o tiché společnosti, jejích změn a jejího zrušení,
- (k) určovat na základě doporučení výboru pro audit auditory Emitenta,
- (l) rozhodnutí o zřizování nepovinných fondů Emitenta a o postupech jejich tvorby a čerpání, a
- (m) rozhodnutí o dalších otázkách, které ZOK nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

9.1 PŘEDSTAVENSTVO UNICREDIT BANK

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

V souvislosti s přeshraniční fúzí se společností UniCredit Bank Slovakia a.s. byl ke dni 1. 12. 2013 rozšířen počet členů představenstva na sedm a do představenstva byl zvolen Ing. Miroslav Štrokendl.

Členové představenstva Emitenta k datu vyhotovení Prospektu jsou:

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

9.2 DOZORČÍ RADA UNICREDIT BANK

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

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

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

Do výlučné působnosti valné hromady patří:

- (a) posuzuje konkrétní směry činnosti a obchodní politiky Emitenta a dohlíží na její provádění,
- (b) je oprávněna ověřovat postup ve věcech Emitenta,
- (c) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku či úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě,
- (d) je oprávněna prostřednictvím kteréhokoliv člena nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Emitenta,
- (e) kontroluje, zda účetní záznamy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost Emitenta se uskutečňuje v souladu s právními předpisy a stanovami,
- (f) svolává valnou hromadu, vyžadují-li to zájmy Emitenta a navrhuje valné hromadě potřebná opatření,
- (g) dozorčí rada určí svého člena, který zastupuje Emitenta v řízení před soudy a jinými orgány proti členu představenstva,
- (h) vydává, pokud to uzná za vhodné, jednací řád dozorčí rady, který nesmí být v rozporu se stanovami,
- (i) schvaluje případný jednací řád představenstva,
- (j) volí a odvolává členy představenstva. Nové členy představenstva volí z kandidátů, které může navrhnout kterýkoliv člen dozorčí rady. O odvolání členů představenstva rozhoduje rovněž na návrh kteréhokoliv člena dozorčí rady,
- (k) navrhuje kandidáty na předsedu a místopředsedu představenstva,
- (l) v souladu s opatřeními České národní banky a právními normami vyhlášenými ve Sbírce zákonů České republiky stanovuje všeobecné podmínky aktivit banky a podmínky pro dodržování rizikové úvěrové angažovanosti,
- (m) schvaluje založení a zrušení dceřiných společností Emitenta nebo o jejich převodu na jiné osoby,
- (n) schvaluje smlouvy o výkonu funkce uzavírané mezi Emitentem a členy jeho představenstva a případná plnění Emitenta ve prospěch členů jeho představenstva podle § 61 odst. 1 ZOK,
- (o) rozhoduje o odměňování členů představenstva a stanoví zásady odměňování ředitele úseku vnitřního auditu,
- (p) zakládá výbory dozorčí rady a určuje jejich úkoly, a
- (q) dohlíží na účinnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému Emitenta,
- (r) dává předchozí souhlas se jmenováním a odvoláním prokuristů Emitenta,
- (s) může požádat předsedu výboru pro audit, aby svolal zasedání výboru pro audit, a
- (t) plní další povinnosti stanovené zákonem, těmito stanovami a skupinovými pravidly.

Členové dozorčí rady k datu vyhotovení Prospektu:

Mirko Bianchi	předseda dozorčí rady
bydliště:	Via Violetta 1, Appartamento Aniro 6976, Lugano-Castagnola, Švýcarsko
datum narození:	10. 6. 1962

Heinz Meidlinger	místopředseda dozorčí rady
bydliště:	Kalmusweg 46/Haus 107, 1220 Vídeň, Rakouská republika
datum narození:	6. 9. 1955

Suzanne Malibas	členka dozorčí rady
bydliště:	Pfarrwiesengasse 21/6, A-1190 Vídeň, Rakouská republika
datum narození:	14. 7. 1967

Eva Mikulková	člen dozorčí rady
bydliště:	Dlouhá 512, Kladno – Kročehlavy, PSČ 272 01
datum narození:	29. 1. 1957

Mgr. Miloš Bádal	člen dozorčí rady
bydliště:	Podhorská 88/19, Motol, Praha 5, PSČ 150 00
datum narození:	11. 4. 1970

Ing. Jana Szászová	členka dozorčí rady
bydliště:	Bratislava, Hany Meličkovej 2989/18 , 84105, Slovenská republika
datum narození:	17. 1. 1963

Benedetta Navarra	členka dozorčí rady
bydliště:	Via del Gambero 23 00187 Řím, Itálie
datum narození:	24. 3. 1967

Csilla Ihász	členka dozorčí rady
bydliště:	Franz Josef Kai 39, 1010 Vídeň, Rakousko
datum narození:	10. 1. 1968

Enrico Minniti	člen dozorčí rady
bydliště:	Schleifmuhlgasse 4/23, 1040 Vídeň, Rakousko

datum narození: 7. 6. 1970

9.3 VÝBOR PRO AUDIT

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

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

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

K datu tohoto Prospektu jsou členy výboru pro audit:

Cotini Stefano	předseda výboru pro audit
bydliště:	Viale Zugna 6, 38068 Rovereto Tn, Italská republika
datum narození:	31. 3. 1951

Heinz Meidlinger	člen výboru pro audit
bydliště:	Kalmusweg 46/Haus 107, 1220 Vídeň, Rakouská republika
datum narození:	6. 9. 1955

Bernadetta Navarra	člen výboru pro audit
bydliště:	Via del Gambero 23, 00187 Řím, Itálie
datum narození:	24. 3. 1967

9.4 STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ

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

10. HLAVNÍ AKCIONÁŘ

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

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

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

UniCredit Bank Austria

UniCredit Bank Austria, člen Skupiny UniCredit, která patří k největším bankovním skupinám v Evropě. Hlavním akcionářem UniCredit Bank Austria je UniCredit S.p.A. s podílem 99,996 % k 31. 12. 2015. Jako moderní a dynamická univerzální banka otevírá UniCredit Bank Austria svým klientům přístup na mezinárodní finanční trhy. V rámci Skupiny je UniCredit Bank Austria odpovědná za růstový region střední a východní Evropy (CEE) s výjimkou Polska.

Historie

Bank Austria vznikla fúzí několika velkých a zavedených rakouských bank. Historie těchto bank sahá do roku 1855, kdy byl nejprve založen bankovní ústav "k.k. privilegierte Oesterreichische Credit-Anstalt für Handel und Gewerbe", respektive do roku, 1880, kdy vznikla "k.k. privilegierte Oesterreichische Laenderbank", a 1905, což je datum vzniku "Zentral-Sparkasse der Gemeinde Wien". V roce 1991 došlo ke sloučení Zentralsparkasse und Kommerzialbank a Oesterreichische Laenderbank, které spolu vytvořily Bank Austria. V roce 1997 pak tato Bank Austria převzala tehdy druhou největší banku v Rakousku Creditanstalt. Od listopadu 2005 je

Bank Austria členem Skupiny UniCredit. Tímto spojením byla vytvořena nová, skutečně evropská banka, v níž Bank Austria díky působení na růstových trzích střední a východní Evropy hraje klíčovou roli. V průběhu roku 2008 změnila banka obchodní jméno z Bank Austria Creditanstalt AG na UniCredit Bank Austria AG.

Vedoucí postavení na rakouském trhu

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

Největší síť ve střední a východní Evropě

UniCredit Bank Austria AG byla první západní bankou, která zahájila obchodní aktivity v zemích bývalé RVHP. Od roku 1975, kdy UniCredit Bank Austria AG otevřela zastoupení v Budapešti, a zejména od doby zásadních politických a hospodářských změn v letech 1989/90 sledovala banka ve střední a východní Evropě systematickou strategii expanze. Brzký vstup do regionu se vyplatil: v současnosti má UniCredit Bank Austria AG spolu se Skupinou UniCredit ve střední a východní Evropě největší bankovní síť, kterou představuje více než 2400 poboček.

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

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

Emitent sestavil nekonsolidovanou mimořádnou účetní závěrku dle pravidel IFRS za období od 1. 1. do 30. 6. 2013 (den předcházející rozhodnému datu podle českých zákonů). Tato účetní závěrka byla sestavena pouze pro účely fúze a jejímu zapsání do Obchodního rejstříku a obsahuje údaje za UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Účetní závěrka byla auditována s výrokem auditora bez výhrad. Auditor uvedl zdůraznění skutečnosti, že v roce 2013 banka připravila projekt přeshraniční fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je Emitent a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. 7. 2013. Mimořádná účetní závěrka byla sestavena v souladu s § 17 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví ke dni předcházejícímu rozhodnému dni, tj. k 30. 6. 2013 za období od 1. 1. do 30. 6. 2013. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu úplného výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím.

Emitent sestavil nekonsolidovanou účetní závěrku za období šesti měsíců od 1. 7. do 31. 12. 2013. Důvodem sestavení této účetní závěrky byl požadavek České národní banky prezentovat údaje od data fúze (tj. od 1. 7. 2013) do konce účetního období (tj. do 31. 12. 2013) za spojenou banku. Tato účetní závěrka byla sestavena podle IFRS a auditována s výrokem bez výhrad. Auditor uvedl upozornění na skutečnost, že v roce 2013 banka připravila projekt přeshraniční fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s., kde nástupnickou společností je UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a zanikající společností UniCredit Bank Slovakia a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. 7. 2013. Výkaz úplného výsledku a výkaz o peněžních tocích tedy zahrnuje údaje UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za období od 1. 1. 2013 do 30. 6. 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za období od 1. 7. 2013 do 31. 12. 2013. Výkaz o finanční pozici k 31. 12. 2013 obsahuje stavy zfúzované banky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Uvedené srovnávací období za rok 2012 zahrnuje údaje samostatné UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. 12. 2012. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu o finanční pozici, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím.

Emitent sestavil nekonsolidovanou účetní závěrku za období od 1. 1. do 31. 12. 2013 v souladu s IFRS. Tato účetní závěrka byla auditována s výrokem bez výhrad. Auditor uvedl zdůraznění skutečnosti, že v důsledku přeshraniční fúze (viz výše) výkaz o úplném výsledku a výkaz o peněžních tocích zahrnuje údaje UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za období od 1. 1. do 30. 6. 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za období od 1. 7. do 31. 12. 2013. Výkaz o finanční pozici k 31. 12. 2013 obsahuje stavy zfúzované banky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Uvedené srovnávací období za rok 2012 zahrnuje údaje samostatné UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. 12. 2012. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu o finanční pozici, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím.

Emitent sestavil konsolidovanou účetní závěrku za období od 1. 1. do 31. 12. 2014 podle pravidel. V průběhu roku 2014 Emitent podepsal smlouvy o nákupu 100% podílu ve společnosti UniCredit Leasing CZ a 71,3% podílu UniCredit Leasing Slovakia Smlouvy byly podepsány mezi Emitentem a UniCredit Leasing S.p.A., tyto transakce jsou tak transakcemi pod společnou kontrolou. Ve stejné době obě leasingové společnosti koupily české, resp. slovenské nemovitostní projektové společnosti od jejich původního vlastníka UniCredit Leasing S.p.A., tyto transakce rovněž představují transakce pod společnou kontrolou. V roce 2014 tedy Emitentovi vznikla povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku. Tato závěrka byla auditována s výrokem bez výhrad. Auditor uvedl zdůraznění skutečnosti v souvislosti s nákupem dceřiných společností a přeshraniční fúzí (viz výše) týkající se srovnávacího období ve výkazu o finanční situaci, který obsahuje údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia k 31. 12. 2013, srovnávacího období ve výkazu o úplném výsledku a výkazu o peněžních tocích, které obsahují údaje UniCredit Bank Czech Republic, a.s. za období od 1. 1. do 30. 6. 2013 a údaje za UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za období od 1. 7. do 31. 12. 2013. Z tohoto důvodu nejsou údaje uvedené ve výkazu o finanční pozici, výkazu o úplném výsledku, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích plně srovnatelné s předchozím obdobím.

Emitent sestavil zahajovací rozvahu k 1. 7. 2013 z důvodu přeshraniční fúze (viz. výše), tj. k rozhodnému datu fúze v souladu s § 17 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Sestavení této zahajovací rozvahy bylo auditováno s výrokem bez výhrad.

11.1 INFORMACE O HOSPODAŘENÍ BANKY

ÚDAJE O UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA, A.S., K 30. 6. 2013* ZA OBDOBÍ 1. 1. 2013 – 30. 6. 2013, K 31. 12. 2013 ZA OBDOBÍ 1. 7. 2013 – 31. 12. 2013, K 31. 12. 2013*** ZA OBDOBÍ 1. 1. 2013 – 31. 12. 2013, A K 31. 12. 2014**** ZA OBDOBÍ 1. 1. 2014 – 31. 12. 2014**

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

Vysvětlivky:

* pouze ČR (nekonsolidovaná)

** spojená banka ČR + SR (nekonsolidovaná)

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

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

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

SR samostatně znamená UniCredit Slovakia, a.s.

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

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	Konsolidované	Individuální	Individuální	Individuální	Pro-forma
	1. 1. -31. 12. 2014	1. 1. -31. 12. 2013	1.7. - 31. 12. 2013	1. 1. -30. 6. 2013	1.7.2013
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
AKTIVA					
Peníze a peněžní prostředky	4 135	3 969	3 969	1 639	5 020
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	12 979	15 474	15 474	13 830	15 271
- určená k obchodování	11 707	8 909	8 909	7 143	8 584
- neurčená k obchodování	1 272	6 565	6 565	6 687	6 687
Realizovatelné cenné papíry	88 345	74 535	74 535	63 887	78 008
Cenné papíry držené do splatnosti	191	1 128	1 128	-	1 246
Pohledávky za bankami	48 782	71 460	71 460	40 442	40 940
Pohledávky za klienty	339 510	289 945	289 945	189 934	268 724
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 423	3 336	3 336	3 409	3 492
Investice v přidružených společnostech	542	-	-	-	172
Hmotný majetek	4 682	1 917	1 917	1 049	1 945
Nehmotný majetek	97	12	12	2	36
Daňové pohledávky, z toho:	1 102	853	853	660	1 197
- splatná daň	115	210	210	16	16
- odložená daň	987	643	643	644	1 181
Ostatní aktiva	2 828	1 993	1 993	1 711	1 793
Aktiva celkem	508 616	464 622	464 622	316 563	417 844
CIZÍ ZDROJE					
Závazky vůči bankám	54 742	49 798	49 798	27 306	44 382
Závazky vůči klientům	328 585	306 298	306 298	197 501	264 093
Vydané dluhové cenné papíry	47 285	43 041	43 041	38 417	41 994
Finanční závazky určené k obchodování	7 552	5 388	5 388	4 873	5 552
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 445	3 157	3 157	2 300	2 902
Daňové závazky, z toho:	1 735	215	215	973	1 000
- splatná daň	393	-	-	452	472
- odložená daň	1 342	215	215	521	528
Ostatní pasiva	5 549	4 671	4 671	7 704	8 010
Rezervy	1 313	1 307	1 307	836	1 565
Závazky celkem	450 206	413 875	413 875	279 910	369 498
VLASTNÍ KAPITÁL					
Základní kapitál	8 755	8 755	8 755	8 750	8 767
Emisní ážio	3 495	3 495	3 495	3 483	3 483
Fondy z přecenění	5 635	2 951	2 951	2 257	2 269
Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy	35 614	32 376	32 376	20 763	32 514
Zisk za účetní období	4 911	3 170	3 170	1 400	1 313
Vlastní kapitál celkem	58 410	50 747	50 747	36 653	48 346
Závazky a vlastní kapitál celkem	508 616	464 622	464 622	316 563	417 844

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	Konsolidované	Individuální	Individuální	Individuální
	1. 1. – 31. 12. 2014	1. 1. – 31. 12. 2013	1. 7. – 31. 12. 2013	1. 1. – 30. 6. 2013
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	13 232	9 687	5 499	4 188
Úrokové a obdobné náklady	(3 183)	(2 587)	(1 460)	(1 127)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	10 049	7 100	4 039	3 061
Výnosy z poplatků a provizí	4 703	3 763	2 341	1 422
Náklady na poplatky a provize	(1 146)	(927)	(532)	(395)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 557	2 836	1 809	1 027
Výnosy z dividend	1	26	26	-
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	1 621	1 758	1 014	744
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	(15)	13	(7)	20
Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků	(18)	432	440	(8)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování	(8)	(2)	1	(3)
Provozní výnosy	15 187	12 163	7 322	4 841
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	(2 236)	(2 129)	(1 340)	(789)
Správní náklady	(7 170)	(5 865)	(3 573)	(2 292)
Tvorba a rozpuštění rezerv	(81)	(10)	(12)	2
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku	(355)	(194)	(130)	(64)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	(22)	(28)	(28)	-
Ostatní provozní výnosy a náklady	635	21	2	19
Provozní náklady	(6 993)	(6 076)	(3 741)	(2 335)
Zisk/ztráta z majetkových účastí v přidružených společnostech	71	-	-	-
Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv	1	(2)	-	(2)
Výsledek hospodaření před zdaněním	6 030	3 956	2 241	1 715
Daň z příjmů	(1 119)	(786)	(471)	(315)
Výsledek hospodaření po zdanění	4 911	3 170	1 770	1 400
Výsledek hospodaření po zdanění připadající vlastníkům skupiny	4 908	3 168	1 768	1 400
Výsledek hospodaření po zdanění připadající menšinovým podílům	3	2	2	-
Ostatní úplný výsledek				
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledku hospodaření:				
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:	1 310	(774)	39	(813)
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázána v ostatním úplném výsledku	1 068	(747)	31	(778)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření	242	(27)	8	(35)

Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:	1 271	(1 150)	(43)	(1 107)
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku	1 211	(966)	117	(1 083)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření	60	(184)	(160)	(24)
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky	141	685	685	-
Ostatní úplný výsledek po zdanění	2 722	(1 239)	681	(1 920)
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům Skupiny	2 720	(1 238)	682	(1 920)
Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým podílům	2	(1)	(1)	-
Celkový úplný výsledek	7 633	1 931	2 451	(520)
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům Skupiny	7 628	1 930	2 450	(520)
Celkový úplný výsledek připadající menšinovým podílům	5	1	1	-

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

	Konsolidované 1. 1. – 31. 12. 2014 mil. Kč	Individuální 1. 1. – 31. 12. 2013 mil. Kč	Individuální 1. 7. – 31. 12. 2013 mil. Kč	Individuální 1. 1. – 30. 6. 2013 mil. Kč
Zisk po zdanění	4 911	3 170	1 770	1 400
<i>Úpravy o nepeněžní operace:</i>				
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek a finančních investic	2 236	2 129	1 340	789
Přecenění cenných papírů a derivátů	725	55	18	37
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	25	10	172	(162)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	377	222	158	64
Zisk/ztráta z prodaného hmotného a nehmotného majetku	(1)	2	-	2
Daně	1 119	787	472	315
Ostatní nepeněžní změny	(115)	1 541	2 235	(694)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasív	9 277	7 916	6 165	1 751
Finanční aktiva a závazky určené k obchodování	(1 361)	(1 132)	(566)	(566)
Pohledávky za bankami	23 163	(33 693)	(29 892)	(3 801)
Úvěry a pohledávky za klienty	(19 297)	(29 750)	(23 742)	(6 008)
Ostatní aktiva	(480)	12	(200)	212
Závazky vůči bankám	(24 125)	(2 144)	4 780	(6 924)
Závazky vůči klientům	22 189	45 027	42 646	2 381
Ostatní pasiva	(20)	360	(2 004)	2 364
Placená daň z příjmů	(700)	(1 172)	(1 076)	(96)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	8 646	(14 576)	(3 889)	(10 687)
Změna stavu realizovatelných cenných papírů a ostatních finančních aktiv	(6 594)	12 128	3 596	8 532
Nákup dceřiné společnosti	(3 645)	-	-	-
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	315	16	(2)	18
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(1 390)	(134)	(25)	(109)
Přijaté dividendy	107	26	26	-
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(11 207)	12 036	3 595	8 441

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

ÚDAJE O UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA, A.S., K 30. 6. 2015 A ZA OBDOBÍ 1. 1. 2015 – 30. 6. 2015

Údaje uvedené níže k datu 30. 6. 2015 a k datu 30. 6. 2014 jsou neauditované, konsolidované a jsou sestaveny v souladu s mezinárodními výkazy finančního účetnictví IFRS (International Financial Reporting Standards) a obsahují informace o hospodaření banky, zejména údaje o aktivech a závazcích a zisku a ztrátách banky. Údaje k 31. 12. 2014 jsou auditované konsolidované. Ukazatele vychází z finančních výkazů sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS).

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	30. 6. 2015 mil. Kč	31. 12. 2014 mil. Kč
AKTIVA		
Peníze a peněžní prostředky	4 182	4 135
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	11 729	12 979
- určená k obchodování	9 404	11 707
- neurčená k obchodování	2 325	1 272
Realizovatelné cenné papíry	95 020	88 345
Cenné papíry držené do splatnosti	182	191
Pohledávky za bankami	80 694	48 782
Pohledávky za klienty	355 880	339 510
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 722	5 423
Investice v přidružených společnostech	575	542
Hmotný majetek	4 628	4 682
Nehmotný majetek	282	97
Daňové pohledávky, z toho:	1 143	1 102
- splatná daň	172	115
- odložená daň	971	987
Ostatní aktiva	2 729	2 828
Aktiva celkem	561 766	508 616

CIZÍ ZDROJE

Závazky vůči bankám	76 227	54 742
Závazky vůči klientům	333 008	328 585
Vydané dluhové cenné papíry	67 811	47 285
Finanční závazky určené k obchodování	7 297	7 552
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 110	3 445

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

VLASTNÍ KAPITÁL

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

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

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	1. 1.- 30. 6. 2015 mil. Kč	1. 1.- 30. 6. 2014 mil. Kč
Úrokové výnosy	6 538	6 570
Úrokové náklady	(1 338)	(1 665)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	5 200	4 905
Výnosy z poplatků a provizí	2 518	2 278
Náklady na poplatky a provize	(562)	(527)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 956	1 751
Výnosy z dividend	-	-
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	1 133	766
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	(5)	(6)
Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků	(6)	(22)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování	(5)	(3)
Provozní výnosy	8 273	7 391
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	(762)	(1 224)
Správní náklady	(3 646)	(3 466)
Tvorba a rozpuštění rezerv	26	(78)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku	(345)	(38)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	(13)	(11)
Ostatní provozní výnosy a náklady	319	367
Provozní náklady	(3 659)	(3 226)
Zisk/ztráta z majetkových účastí v přidružených společnostech	31	36
Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv	1	2
Výsledek hospodaření před zdaněním	3 884	2 979

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

ÚDAJE O UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA, A.S., K 30. 9. 2015 A ZA OBDOBÍ 1. 1. 2015 – 30. 9. 2015

Údaje uvedené níže k datu 30. 9. 2015 a k datu 30. 9. 2014 jsou neauditované, nekonsolidované a jsou sestaveny v souladu s mezinárodními výkazy finančního účetnictví IFRS (International Financial Reporting Standards) a obsahují informace o hospodaření banky, zejména údaje o aktivech a závazcích a zisku a ztrátách banky. Údaje k 31. 12. 2014 jsou auditované nekonsolidované. Ukazatele vychází z finančních výkazů sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS).

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI

	30. 9. 2015	31. 12. 2014
	mil. Kč	mil. Kč
AKTIVA		
Peníze a peněžní prostředky	32 627	4 135
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	9 489	12 992
- určená k obchodování	9 247	11 72
- neurčená k obchodování	242	1 272
Realizovatelné cenné papíry	87 681	88 345
Cenné papíry držené do splatnosti	184	191
Pohledávky za bankami	89 576	48 728
Pohledávky za klienty	329 719	312 133
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 306	5 423
Investice v přidružených společnostech	3 983	3 781
Hmotný majetek	2 059	2 195

Nehmotný majetek	192	6
Daňové pohledávky, z toho:	917	814
- splatná daň	-	-
- odložená daň	917	814
Ostatní aktiva	3 182	2 167
Aktiva celkem	564 915	480 910
CIZÍ ZDROJE		
Závazky vůči bankám	62 419	30 358
Závazky vůči klientům	336 607	328 712
Vydané dluhové cenné papíry	82 648	47 285
Finanční závazky určené k obchodování	8 344	7 552
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 368	3 445
Daňové závazky, z toho:	1 449	1 178
- splatná daň	735	391
- odložená daň	714	787
Ostatní pasiva	11 329	4 847
Rezervy	1 237	1 294
Závazky celkem	507 401	424 671
VLASTNÍ KAPITÁL		
Základní kapitál	8 755	8 755
Emisní ážio	3 495	3 495
Fondy z přecenění	5 049	5 667
Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy	36 141	33 961
Zisk za účetní období	4 074	4 361
Vlastní kapitál celkem	57 514	56 239
Závazky a vlastní kapitál celkem	564 915	480 910

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU

	1. 1.- 30. 9. 2015 mil. Kč	1. 1.-30. 9. 2014 mil. Kč
Úrokové výnosy	8 790	8 879
Úrokové náklady	(1 879)	(2 162)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	6 911	6 717
Výnosy z poplatků a provizí	3 628	3 331
Náklady na poplatky a provize	(903)	(800)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 725	2 531
Výnosy z dividend	-	-
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	1 528	1 151
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	(5)	(13)
Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků	7	(71)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování	-	(5)
Provozní výnosy	11 166	10 310
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	(870)	(1 498)

Správní náklady	(5 100)	(4 945)
Tvorba a rozpuštění rezerv	31	(79)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku	(168)	91
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	(2)	(4)
Ostatní provozní výnosy a náklady	29	29
Provozní náklady	(5 210)	(4 908)
Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv	(9)	(4)
Výsledek hospodaření před zdaněním	5 077	3 900
Daň z příjmů	(1 003)	(693)
Výsledek hospodaření po zdanění	4 074	3 207
Výsledek hospodaření po zdanění připadající vlastníkůům banky	4 072	3 205
Výsledek hospodaření po zdanění připadající menšinovým podílům	2	2
Ostatní úplný výsledek		
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledku hospodaření:		
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:	(206)	989
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázána v ostatním úplném výsledku	(191)	942
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření	(15)	47
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:	(150)	1 343
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázána v ostatním úplném výsledku	(97)	1 282
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření	(53)	61
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky	(262)	37
Ostatní úplný výsledek po zdanění	(618)	2 369
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkůům banky	(618)	2 368
Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým podílům	-	1
Celkový úplný výsledek	3 456	5 576
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkůům banky	3 454	5 573
Celkový úplný výsledek připadající menšinovým podílům	2	3

11.2 SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

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

11.3 VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ SITUACE EMITENTA

Od data poslední ověřené účetní závěrky Emitenta nedošlo dle jeho nejlepšího vědomí k žádné podstatné změně finanční nebo obchodní situace Emitenta nebo Skupiny.

12. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

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

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

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

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

14. ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY

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

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

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

VI. DEVIZOVÁ REGULACE A ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE

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

*Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, a zákona č. 219/1995 Sb., devizový zákon, v platném znění (dále také jen "**Devizový zákon**"), a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány a známého Emitentovi k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován. Toto shrnutí neřeší případné specifické dopady konkrétních smluv o zamezení dvojímu zdanění, které mohou být případně aplikovatelné u některých nabyvatelů Dluhopisů. Níže uvedené informace nepředstavují vyčerpávající popis možných daňových a devizových dopadů souvisejících s rozhodnutím koupit, držet či prodat Dluhopisy.*

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

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

Úrok

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

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

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

V případě, že úrok plyne české stálé provozovně právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu EU nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním

srážky podle předchozí věty za splněnou. Právnícká osoba podnikající v České republice prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně, pokud se aplikuje, se započítává na celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru.

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

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

Zisky/ztráty z prodeje

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

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

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

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je prodávající vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit, včetně zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

Devizová regulace

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

VII. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVÍ

Informace, uvedené v této kapitole jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace, a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent ani jeho poradci nedávají žádné prohlášení, týkající se přesnosti nebo úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé jakýchkoli Dluhopisů by se neměli výhradně spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázku vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

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

V případech, kdy Česká republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutí, je zabezpečen výkon soudních rozhodnutí takového státu v souladu s ustanovením dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených počínaje 1. 1. 2014 zákonem č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, v platném znění (dále jen "**ZMPS**").

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

Ministerstvo spravedlnosti ČR může po dohodě s Ministerstvem zahraničních věcí ČR a jinými příslušnými ministerstvy učinit prohlášení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Takové prohlášení je pro soudy České republiky a jiné státní orgány závazné. Pokud toto prohlášení o vzájemnosti není vydáno vůči určité zemi, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Uznání vzájemnosti v takových případech bude záležet na faktické situaci uznávání rozhodnutí orgánů České republiky v dané zemi. Nový ZMPS oproti původnímu stavu nestanoví, že sdělení Ministerstva spravedlnosti České republiky o vzájemnosti ze strany cizího státu je závazné pro soudy a jiné státní orgány. Soud k němu tak přihlédne jako ke každému jinému důkazu.

V souvislosti s členstvím České republiky v EU je v České republice přímo aplikovatelné nařízení Rady (ES) č. 44/2001 ze dne 22. 12. 2000 o příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech. Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v členských státech EU v občanských a obchodních věcech vykonatelná v České republice.

VIII. UPISOVÁNÍ A PRODEJ

Emitent se rozhodl vydat Dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 500.000.000 Kč. Emitent uveřejnil tento Prospekt pro účely veřejné nabídky v České republice.

Předmětem nabídky budou veškeré Dluhopisy vydávané v rámci Emise, tj. Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty 500.000.000 Kč. Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 200.000 Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů by při vydání Dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 500.000.000 Kč k Datu emise činil 499.800.000 Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

UMÍSTĚNÍ A NABÍDKA DLUHOPISŮ

Dluhopisy budou vydány investorům v rámci primárního úpisu.

Veřejná nabídka Dluhopisů činěná Emitentem poběží od 16. 3. 2016 a skončí nejpozději 8. 3. 2017. Výsledky veřejné nabídky budou uveřejněny na webových stránkách Emitenta v sekci "Občané/vklady a investice/dluhopisy" bez zbytečného prodlení po ukončení nabídky, nejpozději 8. 3. 2017.

Emitent bude Dluhopisy nabízet sám.

Dluhopisy mohou být nabízeny k úpisu a koupi až do celkové jmenovité hodnoty Emise zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům.

Očekává se, že investoři budou osloveni Emitentem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku nebo osobně na pobočkách Emitenta a vyzváni k podání objednávky k úpisu Dluhopisů. Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat a koupit Dluhopisy, bude 30.000 Kč. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou Dluhopisů.

Objednávky k úpisu lze podávat prostřednictvím poboček Emitenta, jejichž aktuální seznam je uveden na webových stránkách Emitenta v sekci "Kontakty". V souvislosti s podáním objednávky a vypořádáním obchodů mohou být investoři vyzváni Emitentem k doložení identifikačních údajů, a to v souladu se standardními podmínkami a pravidly Emitenta.

Emitent je oprávněn objednávky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celý emisní kurz původně v objednávce požadovaných Dluhopisů, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem). Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena ve smluvním ujednání o upsání příslušných Dluhopisů uzavřeným mezi Emitentem a jednotlivými investory.

Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, tj. nabídková cena za Dluhopisy upsané k Datu emise, bude 102 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz (nabídková cena) jakýchkoli Dluhopisů vydávaných po Datu emise bude stanoven Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek a bude v průběhu veřejné nabídky pravidelně uveřejňován na webových stránkách Emitenta v sekci "Občané/vklady a investice/dluhopisy".

Dluhopisy budou jednotlivými investory upsány a investorům připsány v evidenci o Sběrném dluhopisu na základě smluvního ujednání (zejména smlouvy o upsání a koupi dluhopisů nebo komisionářské či obdobné smlouvy) mezi investorem a Emitentem, a to až do vyprodání Emise. Emisní kurz za Dluhopisy bude hrazen příslušnými investory inkasem z jejich bankovního účtu vedeného u Emitenta a označeného ve smluvním ujednání o upsání Dluhopisů, a to ve prospěch Emitenta nejpozději k Datu emise (v případě investorů, kteří upíší Dluhopisy v rámci Emisní lhůty), případně do 2 (dvou) pracovních dnů od uzavření obchodu (tj. dne uzavření smluvního ujednání o upsání příslušných Dluhopisů v případě investorů, kteří upíší Dluhopisy v rámci Dodatečné emisní lhůty). Dluhopisy budou připsány na účet investorů v evidenci o Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem proti zaplacení emisního kurzu v plné výši na účet Emitenta, a to k Datu emise (v případě investorů, kteří upíší Dluhopisy v rámci Emisní lhůty), případně ve lhůtě 2 (dvou) pracovních dnů od uzavření obchodu (tj. dne uzavření smluvního ujednání o upsání příslušných Dluhopisů v případě investorů, kteří upíší Dluhopisy v rámci Dodatečné emisní lhůty).

Investor, který upíše či koupí Dluhopisy u Emitenta, nebude v souvislosti s nabytím Dluhopisů hradit Emitentovi žádný poplatek, a to ani poplatky za založení a vedení bankovních účtů, jsou-li tyto účty určeny pouze k vypořádání obchodů s Dluhopisy. V opačném případě může UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., účtovat poplatky za vedení bankovního účtu v souladu s aktuálně platným sazebníkem Emitenta dostupným na webových stránkách Emitenta v sekci "Kurzy a sazebníky". Emitent nicméně upozorňuje na skutečnost, že emisní kurz Dluhopisů k Datu emise je a po Datu emise může být vyšší než jmenovitá hodnota Dluhopisů, což v důsledku snižuje, resp. může snížit celkový výnos z Dluhopisů.

Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy nejsou pro nabídku Dluhopisů relevantní.

Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na nabídce Dluhopisů, na nabídce Dluhopisů zájem, který by byl pro takovou nabídku podstatný.

OMEZENÍ TÝKAJÍCÍ SE ŠÍŘENÍ PROSPEKTU A PRODEJE DLUHOPISŮ

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

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

Veřejná nabídka Dluhopisů může být činěna v České republice pouze, pokud byl nejpozději na počátku takové veřejné nabídky tento Prospekt (včetně jeho případných dodatků) schválen ČNB a uveřejněn. Veřejná nabídka Dluhopisů v jiných státech může být omezena právními předpisy v takových zemích a může vyžadovat schválení, uznání nebo překlad Prospektu nebo jeho části, nebo jiných dokumentů k tomu příslušným orgánem.

Před schválením Prospektu jsou Emitent, upisovatelé Dluhopisů a všechny další osoby, jimž se tento Prospekt dostane do dispozice, povinni dodržovat výše uvedené omezení pro veřejnou nabídku a nabízejí-li Dluhopisy v České republice, musí tak činit výhradně způsobem, který není veřejnou nabídkou. V takovém případě by měli informovat osoby, jimž nabídku Dluhopisů činí, o skutečnosti, že Prospekt nebyl dosud schválen ČNB a uveřejněn a že taková nabídka nesmí být veřejnou nabídkou a je-li nabídka činěna takovým způsobem, který se podle ustanovení Zákona o podnikání na kapitálovém trhu nepovažuje za veřejnou nabídku, informovat takové osoby též o souvisejících omezeních.

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

U každé osoby, která nabývá jakýkoli Dluhopis, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že (i) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů zejména v České republice, které se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (ii) tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále neprodá Dluhopisy, aniž by byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují a že (iii) předtím, než by Dluhopisy měla dále nabídnout nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Dluhopisů mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, která je nutno dodržovat.

Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele Dluhopisů, že Dluhopisy nejsou a nebudou registrovány v souladu se Zákonem o cenných papírech USA ani žádnou komisí pro cenné papíry či jiným regulačním orgánem jakéhokoli státu Spojených států amerických a v důsledku toho nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení Zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA.

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

IX. VŠEOBECNÉ INFORMACE

1. Emise byla Emitentem interně schválena k tomu pověřeným výborem ALCO dne 26. 1. 2016.
2. Vydání Dluhopisů se řídí platnými a účinnými právními předpisy České republiky, zejména Zákonem o dluhopisech a Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu.
3. Tento Prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB ze dne 15.03.2016, č.j. 2016/031597/CNB/570 ke Sp. zn. S-SP-2016/00008/CNB/572, které nabylo právní moci dne 16.03.2016.
4. V období od 31. 12. 2014 do data vypracování tohoto Prospektu nedošlo k žádné negativní změně ve finanční situaci Emitenta nebo jeho Skupiny, která by byla v souvislosti s Dluhopisy podstatná.
5. Prospekt byl vyhotoven dne 8. 3. 2016.
6. Mimořádnou účetní závěrku sestavenou k 30. 6. 2013 sestavenou v důsledku fúze sloučením UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia a.s. s rozhodným dnem 1. 7. 2013 s nástupnickou společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. jako auditor ověřila společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Praha 8, Nile House, Karolinská 654/2, PSČ 186 00, IČO: 496 20 592, jmenovitě Diana Rádl Rogerová, č. osvědčení 2045, bytem Praha 4, Gočárova 847, PSČ 149 00. Účetní závěrku sestavenou za období 1. 7. 2013 - 31.12.2013 sestavenou v důsledku fúze sloučením UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia a.s. jako auditor ověřila společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Praha 8, Nile House, Karolinská 654/2, PSČ 186 00, IČO: 496 20 592, jmenovitě Diana Rádl Rogerová, č. osvědčení 2045, bytem Praha 4, Gočárova 847, PSČ 149 00. Účetní závěrku UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., za rok 2013 jako auditor ověřila společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Praha 8, Nile House, Karolinská 654/2, PSČ 186 00, IČO: 496 20 592, jmenovitě Diana Rádl Rogerová, č. osvědčení 2045, bytem Praha 4, Gočárova 847, PSČ 149 00. Účetní závěrku UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., za rok 2014 jako auditor ověřila společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Praha 8, Nile House, Karolinská 654/2, PSČ 186 00, IČO: 496 20 592, jmenovitě Diana Rádl Rogerová, č. osvědčení 2045, bytem Praha 4, Gočárova 847, PSČ 149 00.
7. Emitent není k datu vyhotovení Prospektu účastníkem žádných soudních, správních ani rozhodčích řízení na a mimo území České republiky, které by mohly zásadně negativně ovlivnit jeho finanční situaci a které by zároveň byly významné v souvislosti s vydáním Dluhopisů.
8. Plná znění povinných auditovaných finančních výkazů Emitenta včetně příloh a auditorských výroků k nim jsou do tohoto Prospektu zařazeny formou odkazu a jsou po dobu, po kterou zůstane Emise nesplacena, na požádání k nahlédnutí v pracovní době v sídle Emitenta a na jeho webové stránce v sekci "Debt Investor Relations". Po dobu, po kterou zůstane Emise nesplacena, budou na požádání v pracovní době v sídle Emitenta k dispozici k nahlédnutí nejaktuálnější úplné účetní výkazy a úplné roční auditované účetní výkazy Emitenta.

ADRESY

EMITENT

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

ADMINISTRÁTOR A AGENT PRO VÝPOČTY

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

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

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

AUDITOR EMITENTA

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