



UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

**Strukturované dluhopisy s výnosem vázaným na vývoj koše akcií
v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 200.000.000 Kč
s možností navýšení až do 1.000.000.000 Kč
splatné v roce 2019
ISIN CZ0003703993**

Tento dokument představuje prospekt (dále jen "**Prospekt**") pro dluhopisy vydávané společností UniCredit Bank Czech Republic, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (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 v listinné podobě 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 200.000.000 Kč (dvě stě milionů korun českých) s možností navýšení objemu Emise v rámci emisní lhůty, resp. dodatečné emisní lhůty, až do 1.000.000.000 (jedna miliarda korun českých). Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 1 Kč (jedna koruna česká).

Datum emise je stanoveno na **23.9.2013**.

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. **17.6 2019**.

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 sražené 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 1.10.2013, č.j. 2013/10901/570 ke Sp. zn. Sp/2013/37/572, které nabylo právní moci dne 1.10.2013.

Dluhopisům byl Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., přidělen ISIN CZ0003703993.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 24.9.2013 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 dodatku 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 internetové stránce Emitenta www.unicreditbank.cz, 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, 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.

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 držby 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 upsání nabízených 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 "Devizová regulace a zdanění v České republice" a "Vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi" jsou uvedeny pouze jako všeobecné a nikoli vyčerpávající informace vycházející ze stavu k datu tohoto 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 poradcce. 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 obecně závaznými právními předpisy uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit informační povinnosti.

Prospekt, 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 na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92. Tyto dokumenty jsou k dispozici též v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta www.unicreditbank.cz.

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.

Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z Mezinárodních standardů pro finanční 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	13
III.	INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM	25
IV.	EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ	26
V.	INFORMACE O EMITENTOVĚ	37
1.	ODPOVĚDNÉ OSOBY	37
2.	OPRÁVNĚNÍ AUDITÓŘI	37
3.	RIZIKOVÉ FAKTORY	37
4.	ÚDAJE O EMITENTOVĚ	37
4.1	HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA.....	37
4.2	ZÁKLADNÍ KAPITÁL EMITENTA.....	38
5.	PŘEHLED PODNIKÁNÍ.....	39
5.1	HLAVNÍ ČINNOSTI	39
5.2	PRODUKTY A SLUŽBY UNICREDIT BANK	39
5.3	NOVINKY V ROCE 2012 A ZAVEDENÍ NOVÝCH PRODUKTŮ NEBO ČINNOSTÍ	40
5.4	HLAVNÍ TRHY	40
5.5	POSTAVENÍ EMITENTA V HOSPODÁŘSKÉ SOUTĚŽI.....	40
5.6	RATING EMITENTA NEBO JEHO DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	40
6.	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA.....	40
6.1	HISTORIE SKUPINY	40
6.2	HLAVNÍ SPOLEČNOSTI UNICREDIT GROUP	42
6.3	HLAVNÍ AKCIONÁŘI UNICREDIT S.P.A.	44
6.4	ZÁVISLOST NA JINÝCH SUBJEKTECH VE SKUPINĚ.....	44
7.	INFORMACE O TRENDECH	44
8.	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU	45
9.	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY	45
9.1	PŘEDSTAVENSTVO UNICREDIT BANK	46
9.2	DOZORČÍ RADA UNICREDIT BANK	46
9.3	VÝBOR PRO AUDIT.....	47
9.4	STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ	47
10.	HLAVNÍ AKCIONÁŘ.....	47
11.	FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA	49
11.1	INFORMACE O HOSPODAŘENÍ BANKY.....	49
11.2	SODNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ	53
11.3	VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ SITUACE EMITENTA.....	53
12.	VÝZNAMNÉ SMLOUVY	53
13.	ÚDAJE TŘETÍCH STRAN A PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ A PROHLÁŠENÍ O JAKÉMKOLI ZÁJMU	53
14.	ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY	53
VI.	DEVIZOVÁ REGULACE A ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE	54
VII.	VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVĚ	56
VIII.	UPISOVÁNÍ A PRODEJ	57
IX.	VŠEOBECNÉ INFORMACE	59

I. SHRNTÍ

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	<p>Toto shrnutí představuje úvod prospektu Dluhopisů.</p> <p>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).</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
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, a.s.
B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	<p>Obchodní firma Emitenta je UniCredit Bank Czech Republic, a. s. 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.</p> <p>Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "Zákon o bankách"), zákonem 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dál jen "Obchodní zákoník") a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu.</p>
B.4b	Popis známých trendů	<p>Od data zveřejnění poslední účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta.</p> <p>Rok 2012 byl v české ekonomice ve znamení vleklé recese. Ekonomický výkon mezikvartálně klesal v každém čtvrtletí roku, což spolu s celoročním propadem HDP o 1,2 % zařadilo Česko mezi nejhůře prosperující země EU.</p> <p>Česká národní banka se po dvouleté přestávce vrátila k uvolňování měnové politiky. Repo sazba byla ve třech krocích snížena na "technickou nulu", kterou představuje hodnota 0,05 %. Na rekordně nízké úrovni spadly kromě repo sazby ČNB také sazby podél celé výnosové křivky.</p> <p>Jak bude vypadat rok 2013, opět do značné míry závisí na ochotě domácností utrácet. To je hlavní předpoklad, který může českou ekonomiku vrátit k pozvolnému růstu.</p> <p>Český bankovní trh nadále prokazuje silnou kapitálovou stabilitu a neměl by být výrazně ovlivněn vnějším vývojem, který předpokládá stagnaci v eurozóně s mírným růstem v Německu ve druhé polovině roku 2013.</p> <p>Finanční instituce budou nadále hledat možnosti využití přebytku likvidity a především podporovat investiční záměry stabilních a inovativních firem, které se</p>

		<p>soustředí na výrobu produktů s vyšší přidanou hodnotou a které budou konkurenceschopné na tuzemském i zahraničním trhu.</p> <p>Dominantním projektem roku 2013 bude fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s.</p>
B.5	Skupina Emitenta	<p>Počátky skupiny Emitenta (dále jen "Skupina") sahají až do roku 1473, kdy byl založen bankovní dům Rolo Banca. Novodobá historie UniCredit Group je spojena se sloučením devíti velkých italských bank a s následnou integrací s německou skupinou HVB a italskou bankou Capitalia. Akvizicí polské Bank Pekao začala v roce 1999 expanze skupiny (tehdy pod jménem UniCredito Italiano) do regionu střední a východní Evropy. V 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.</p> <p>V roce 2005 se UniCredit spojila s německou skupinou HVB. Ta sama vznikla v roce 1998 sloučením dvou bavorských bank, Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken-und Wechsel-Bank, což z HVB udělalo banku významnou v celoevropském měřítku. Integrace UniCredito se skupinou HVB je pro Skupinu motorem dalšího růstu: zvláště vzhledem k fúzi (r. 2000) HVB s rakouskou Bank Austria Creditanstalt, které byla silně zastoupena v mnoha regionech postkomunistické "nové" Evropy. Skupina tak může dál posílit své evropské zaměření.</p> <p>Spojením se skupinou Capitalia (třetí největší italskou bankovní skupinou), uskutečněným v roce 2007, UniCredit ještě více konsolidovala a upevnila své postavení na jednom ze svých nejdůležitějších trhů – v Itálii. Capitalia byla založena v r. 2002 integrací dvou předtím samostatných subjektů, skupiny Bancaroma group, která zase byla výsledkem fúze několika nejstarších římských bank (Banco di Santo Spirito, Cassa di Risparmio di Roma a Banco di Roma), a skupiny Bipop-Carire.</p> <p>Skupina patří podle bilanční sumy ve výši 1,028 bilionu EUR k největším finančním skupinám v Evropě. Působí přímo ve 22 zemích a ve 27 zemích prostřednictvím svých obchodních zastoupení, má přes 40 mil. klientů, přibližně 10 000 poboček a 168 000 zaměstnanců. V regionu střední a východní Evropy disponuje Skupina největší mezinárodní bankovní sítí, kterou představuje 4 000 poboček a prodejních míst, více než 83 000 zaměstnanců a 28 mil. klientů. Skupina působí v těchto zemích: Ázerbájdžán, Bosna a Hercegovina, Bulharsko, Česká republika, Estonsko, Chorvatsko, Itálie, Kazachstán, Kyrgyzstán, Litva, Lotyšsko, Maďarsko, Německo, Polsko, Rakousko, Rumunsko, Rusko, Srbsko, Slovensko, Slovinsko, Turecko, Ukrajina.</p>
B.9	Prognózy či odhady zisku	Nepoužije se; Emitent se rozhodl tyto údaje do Prospektu Dluhopisů nezařadit.
B.10	Ověření historických finančních údajů	<p>Historické finanční údaje vycházejí z účetních závěrek za účetní období končící 31.12.2011 a 31.12.2012 ověřených auditorem.</p> <p>Auditor Emitenta, společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 186 00, IČO: 496 19 187, ověřil účetní závěrku za roky 2011 a 2012 a vydal k nim výrok "bez výhrad".</p>
B.12	Historické finanční a provozní údaje	V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z auditovaných nekonsolidovaných účetních výkazů Emitenta sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) k 31.12.2011 a 31.12.2012 a z pololetních neauditovaných a nekonsolidovaných výkazů k 30.6.2012 (za období od 1.1.2012 do 30.6.2012) a k 30.6.2013 (za období od 1.1.2013 do 30.6.2013) nebo z těchto účetních výkazů odvozené.

	31.12.2012	31.12.2011
	V mil. Kč	V mil. Kč
Hospodářské výsledky		
Čistý výnos z úroků	6 203	6 486
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 056	1 778
Čistý zisk z finančních investic	181	- 2 660*
Výsledek hospodaření před zdaněním	3 694	1 334
Výsledek hospodaření po zdanění	3 157	1 146
Poměrové ukazatele		
Návratnost vlastního kapitálu (ROAE)	10,20%	3,90%
Návratnost aktiv po zdanění (ROAA)	1,00%	0,40%
Rozvahové ukazatele		
Celková aktiva	318 909	288 673
Pohledávky za klienty	184 715	181 780
Závazky vůči klientům	195 120	178 652
Základní kapitál	8 750	8 750
Další regulatorní ukazatele podle předpisů ČNB		
Tier 1	31 563	30 425
Kapitál	32 037	30 668
Kapitálová přiměřenost	15,82%	15,58%

* Ztráta z finančních investic v roce 2011 byla způsobena především odpisem pohledávky z řeckých dluhopisů.

	30.6.2013	30.6.2012
	V mil. Kč	V mil. Kč
Hospodářské výsledky		
Čistý výnos z úroků	3 045	3 213
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 030	942
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním	1 715	1 975
Čistý zisk po zdanění	1 400	1 609
Poměrové ukazatele		
Návratnost vlastního kapitálu (ROAE)	8,60%	10,36%
Návratnost aktiv po zdanění (ROAA)	0,89%	1,10%
Rozvahové ukazatele		
Celková aktiva	316 264	316 027
Pohledávky vůči osobám jiným než úv. institucím	189 836	183 416
Vklady a ost.fin.závazky v naběhlé hodnotě vůči jiným osobám než úv. institucím	186 859	161 425
Základní kapitál	8 750	8 750
Další regulatorní ukazatele podle předpisů ČNB		
Tier 1	32 958	31 571
Kapitál	33 670	31 798
Kapitálová přiměřenost	16,11%	15,51%

Od data posledního auditovaného finančního výkazu Emitent neuveřejnil žádné další auditované finanční informace, pouze neauditované mezitímní finanční údaje za první pololetí roku 2013.

Od data posledního auditovaného finančního výkazu do data tohoto Prospektu nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.

B.13 Popis veškerých nedávných událostí specifických pro Emitenta

Od data posledního auditovaného finančního výkazu do data tohoto Prospektu nedošlo k žádné události specifické pro Emitenta, která by měla nebo mohla mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

Dominantním projektem roku 2013 bude fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s.

Přeshraniční fúzí sloučením UniCredit Bank Slovakia a.s. do UniCredit Bank Czech Republic, a.s. na základě tohoto projektu dojde k integraci obchodních aktivit společností UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia a. s. prováděných v současné době dvěma samostatnými subjekty. Po uskutečnění přeshraniční fúze bude v činnostech vykonávaných dříve společností UniCredit

		<p>Bank Slovakia a.s. pokračovat UniCredit Bank Czech Republic, a.s. prostřednictvím své organizační složky na území Slovenské republiky, která vznikne nejpozději ke dni právní účinnosti fúze.</p> <p>Rozhodným dnem fúze je 1.7.2013. Právní účinnost fúze nastane 1.12.2013. K tomuto datu bude fúze zapsána do obchodního rejstříku.</p> <p>Podle Zprávy představenstva o přeshraniční fúzi ze dne 17.5.2013 nebude mít fúze žádný dopad na věřitele Unicredit CZ a nijak neovlivní dobytost jejich pohledávek vůči Unicredit CZ.</p>
B.14	Závislost na subjektech ve Skupině	<p>Emitent je součástí Skupiny UniCredit Banking Group. 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).</p> <p>Informace o Skupině jsou rovněž uvedeny v prvcích B.5 a B.16.</p>
B.15	Hlavní činnosti Emitenta	<p>Emitent je bankou s příslušnou licencí k poskytování služeb uvedených v § 1 odst. 1 a 3 Zákona o bankách, zejména k přijímání vkladů a poskytování úvěrů a k poskytování investičních služeb ve smyslu Zákona o bankách a Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.</p>
B.16	Ovládající osoba	<p>Jediným akcionářem Emitenta a osobou ovládající Emitenta je UniCredit Bank Austria AG se sídlem Schottengasse 6-8, 1010 Vídeň, Rakouská republika.</p> <p>Informace o Skupině je rovněž uvedena v prvku B.5.</p>
B.17	Rating Emitenta nebo jeho dluhových cenných papírů	<p>Emitentovi ani emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating.</p>

ODDÍL C – CENNÉ PAPIRY

C.1	Popis Dluhopisů	<p>Dluhopisy v listinné podobě a formě na řad. Dluhopisy jsou zastoupeny sběrným dluhopisem uloženým u UniCredit Bank Czech Republic, a.s., jako Administrátora emise Dluhopisů.</p> <p>ISIN Dluhopisů je CZ0003703993.</p>
C.2	Měna Dluhopisů	Koruna česká (CZK)
C.5	Převoditelnost Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
C.8	Popis práv spojených s Dluhopisy	<p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke Dni konečné splatnosti dluhopisů a právo na výnos vyplácený ke Dni konečné splatnosti Dluhopisů. S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v Případech neplnění závazků 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 č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, resp. emisními podmínkami Dluhopisů.</p> <p>Dluhopisy a veškeré Emitentovy platební závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.</p>
C.9	Výnos Dluhopisů	<p>Dluhopisy ponесou strukturovaný výnos vyplácený jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, který bude vázán na výkonnost koše vybraných akcií (dále jen "Koš"). Koš tvoří devět (9) vybraných akciových titulů (každý z nich dále jen "Referenční akcie"). Výnos Dluhopisů bude stanoven jako aritmetický průměr Referenčních sazeb stanovených k jednotlivým Dnům observace. V každý Den observace bude stanovena jedna Referenční sazba. Referenční sazbou pak bude vždy nejvyšší z výkonností Referenčních akcií k danému Dni observace (poměřováno ke Dni stanovení počáteční ceny). Maximální hodnota každé jednotlivé Referenční sazby je omezena hodnotou 50 %, minimální hodnota</p>

jednotlivé Referenční sazby není stanovena, tj. hodnota Referenční sazby může dosahovat až minus 100 %. Po stanovení Referenční sazby k příslušnému Dni observaci bude příslušná Referenční akcie, která dosáhla maximální výkonnosti, pro účely stanovení dalších Referenčních sazeb z dalšího sledování vyřazena.

Výnos Dluhopisů je omezen hodnotou 50 % jmenovité hodnoty, ale nemůže být záporný – může však v případě negativního vývoje Výkonnosti Referenčních akcií dosáhnout hodnoty 0 (nula). Pro vyloučení pochybností platí, že úrokový výnos stanovený způsobem popsaným výše je úrokový výnos za příslušné Výnosové období, nikoliv úrokový výnos per annum.

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

Koš tvoří následující Referenční akcie

Referenční akcie	Bloomberg Ticker	ISIN	WEB Blg Ticker
VOLKSWAGEN	VOW3 GR EQUITY	DE0007664039	VOW3:GR
LVMH LOUIS VUITTON SA	MC FP EQUITY	FR0000121014	MC:FP
EXXON MOBIL CORP.	XOM US EQUITY	US30231G1022	XOM:US
NIKE INC.	NKE US EQUITY	US6541061031	NKE:US
NESTLE SA	NESN VX EQUITY	CH0038863350	NESN:VX
TOYOTA MOTOR CORP.	7203 JP EQUITY	JP3633400001	7203:JP
VODAFONE GROUP PLC	VOD LN EQUITY	GB00B16GWD56	VOD:LN
CANON INC.	7751 JP EQUITY	JP3242800005	7751:JP
ALLIANZ SE	ALV GR EQUITY	DE0008404005	ALV:GR

Dny observace jsou následující dny: 28.5.2015, 30.11.2015, 31.5.2016, 28.11.2016, 30.5.2017, 28.11.2017, 29.5.2018, 28.11.2018 a 28.5.2019.

Den stanovení počáteční ceny je 29.11.2013.

Dnem konečné splatnosti dluhopisů je 17.6.2019.

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 Referenčních akcií a bude stanoven způsobem popsaným v prvku C.9 výše. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že výnos Dluhopisů není vázán na jakýkoliv derivát ve smyslu § 3 odst. 1 písm. d) až k) ZPKT.
C.11	Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh	Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému.

<p>D.2</p>	<p>Hlavní rizika specifická pro Emitenta</p>	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující faktory:</p> <p>Úvěrové (kreditní) riziko - Úvěrové riziko představuje riziko ztrát ze špatných pohledávek nebo ze zhoršení úvěrového ratingu klientů. Úvěrové riziko může být rozděleno na riziko nesplnění závazku protistranou, riziko země a riziko zhoršení úvěrového ratingu.</p> <p>Riziko tržních cen - Riziko tržních cen zahrnuje možnost negativního vývoje hodnoty v důsledku neočekávaných změn v podkladových tržních parametrech, jako jsou úrokové sazby, ceny akcií, měnové kurzy a jejich volatilita.</p> <p>Riziko likvidity - Riziko likvidity zahrnuje riziko krátkodobé likvidity, které je rizikem nedostatku likvidity pro plnění každodenních platebních povinností, strukturální riziko likvidity, které vzniká z nerovnováhy ve středně- a dlouhodobé struktuře likvidity, a tržní riziko likvidity, které je rizikem nedostatku likvidity vhodných finančních instrumentů s následkem spočívajícím v možnosti uzavřít pozice jen, pokud vůbec, za nepřiměřeně vysokých nákladů.</p> <p>Provozní riziko - Operační riziko vzniká převážně z neadekvátních či nesprávných vnitřních procesů nebo systémů, lidské chyby nebo vnějších událostí. Součástí operačního rizika je i riziko právní.</p> <p>Další rizika - Další rizika zahrnují obchodní a strategická rizika spolu s regulačními, daňovými a nemovitostními riziky.</p> <p>Projekt potenciální koupě majetkových účastí ve společnostech UniCredit Leasing CZ, a.s. a UniCredit Leasing Slovakia, a.s. Finální harmonogram dosud není stanoven, k transakci ovšem nedojde dříve než v roce 2014.</p> <p>Uvažované nákupy majetkových účastí mohou mít vliv na ukazatel kapitálové přiměřenosti Banky.</p> <p>Vzhledem k tomu, že potenciální rizika budou zohledněna v ocenění majetkových účastí, Banka neočekává materiální dopad konsolidace do výsledků Banky.</p> <p><u>Rizika spojená s přeshraniční fúzí s UniCredit Bank Slovakia a.s.</u></p> <p>K datu vyhotovení tohoto dokumentu probíhá přeshraniční fúze sloučením Emitenta jako nástupnické společnosti a UniCredit Bank Slovakia a. s. jako zanikající společnosti (s rozhodným dnem 1.7.2013). V této souvislosti lze upozornit na obecná rizika vyplývající z procesu fúze obchodních společností pro věřitele fúzujících společností. Věřitelé Emitenta, kteří přihlásí své pohledávky do šesti měsíců ode dne, kdy se zápis fúze do obchodníku rejstříku stal účinným vůči třetím osobám, mohou požadovat poskytnutí dodatečné jistoty, jestliže se v důsledku fúze zhorší dobytost jejich pohledávek.</p> <p><u>Operační rizika spojená s fúzí</u></p> <p>V souvislosti s operačním rizikem vyplývajícím z procesu fúze UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia, a.s., Banka uplatňuje standardní systém řízení operačních rizik spojených s procesní změnou, přičemž analýza jednotlivých rizik a validace navazujících kontrolních opatření je řešená na úrovni jednotlivých činností, které dle specifických oblastí budou nově implementovány nebo upraveny. Z dosavadní analýzy operačních rizik vyplynulo, že do období emise nedošlo k žádné realizaci rizikové události.</p> <p><u>Strategické riziko</u></p> <p>Vyplývá z rozhodnutí implementace fúze UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia, a.s., a je relevantní zejména pokud bychom brali v potaz chybný odhad budoucího potenciálu a vývoje fúzovaných společností a s tím související mimořádné náklady, což by mohlo negativně ovlivnit celkový přínos připravované transakce. Představenstvo banky vzalo tyto relevantní potenciální rizika, včetně rizika potenciálních dodatečných jednorázových nákladů (např. v souvislosti s opuštěním slovenského Fondu ochrany vkladov), na vědomí a vyhodnotila je toho času jako nemateriální, přičemž nadále pravidelně sleduje a vyhodnocuje plnění strategických cílů a jejich relevantní faktory pro případné usměrňující rozhodnutí a úpravy implementace fúze.</p>
------------	---	---

		<p><u>Tržní rizika spojená s fúzí</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Obě banky využívají pro obchodování stejné Front Office systémy a produktová škála je téměř identická - Banka nepředpokládá zavedení nových produktů v rámci fúze, které by nebyly v současné době těmito systémy pokryty - Obě banky mají strukturu úrokových limitů nastavenou ve stejné měně a to EUR - Obě banky mají strukturu měnových limitů nastavenou ve stejné struktuře a ve stejné měně a to v EUR. Jediným rozdílem jsou lokální měny (EUR a CZK), které jsou však stejně jako ostatní otevřené měnové pozice řízeny na denní bázi a tudíž sloučení bank nepřináší zvýšené riziko v této oblasti - Obě banky v současné době využívají pro monitoring a řízení tržních rizik (VaR, BPV, CPV, Stressed VaR, IRC) stejné skupinové IT řešení a konsolidace rizik z obou bank je prováděna na úrovni sub-holdingu - Konsolidací expozič dojde k mírnému navýšení tržních rizik banky v souvislosti s vyšší expozicí v EUR po fúzi - banka nepředpokládá v souvislosti s fúzí ani výraznou změnu limitů pro maximální povolené otevřené riziko - Strategie řízení rizik vychází z jednotného konceptu, a proto v této oblasti banka změnu generující zvýšené riziko neočekává <p>Složky kapitálu slovenské banky budou do kapitálu nástupnické banky převedeny v EUR, a to do účelového rezervního fondu, jehož čerpání bude primárně na pokrytí ztrát banky. Pro účely výkaznictví bude fond přečtenován historickým kurzem do CZK. Nedochozí zde tak k měnovému riziku a fluktuaci v kapitálu nástupnické banky (i pro účely kapitálové přiměřenosti).</p> <p>V souvislosti s těmito skutečnostmi Banka neočekává zvýšení tržního rizika plynoucího z fúze.</p> <p><u>Úvěrová rizika spojená s fúzí</u></p> <p>V souvislosti s úvěrovým rizikem, Banka po fúzi bude používat systém řízení úvěrového rizika shodný s tím, který je v současné době aplikovaný v UniCredit Bank Czech Republic, a.s., a Banka neočekává materiální dopad fúze do úvěrového rizika Banky.</p>
D.3	Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 hodnot podkladových aktiv. - Vzhledem ke způsobu stanovení výnosu může být celkový výnos výrazně ovlivněn výkonností každé jednotlivé Referenční akcie k předem stanoveným Dnům observace. I relativně mírný, ale z dlouhodobého pohledu soustavný pokles by i jediné Referenční akcie, může mít zásadní vliv na výpočet celkového výnosu Dluhopisů a vést k tomu, že bude investorovi vyplacena pouze jmenovitá hodnota a úrokový výnos bude nulový. - U Agentů pro výpočty nemusí v době úprav podkladových aktiv dle emisních podmínek Dluhopisů existovat závazné postupy či standardy pro stanovení hodnot příslušných aktiv tam, kde je Agent pro výpočty oprávněn takové hodnoty určit dle praxe převládající na trhu.

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	<p>Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky. Emitent bude Dluhopisy nabízet sám, přičemž využije služeb společnosti Partners Financial Services, a.s., se sídlem Praha 4 - Chodov, Tůrkova 2319/5b, PSČ 149 00, IČO: 276 99 781, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12158 (dále jen "Zprostředkovatel"). Zprostředkovatel má licenci investičního zprostředkovatele dle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, která ho opravňuje přijímat pokyny potenciálních investorů k úpisu Dluhopisů a předávat je Emitentovi.</p> <p>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.</p> <p>Očekává se, že investoři budou osloveni Emitentem a/nebo Zprostředkovatelem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku nebo osobně na pobočkách Emitenta či Zprostředkovatele) a vyzváni k podání objednávky k úpisu Dluhopisů. Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat a koupit Dluhopisy, bude CZK 30.000. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen předpokládaným celkovým objemem Dluhopisů. Emitent je oprávněn objednávky krátit.</p> <p>Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise bude 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz 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.</p> <p>Veřejná nabídka Dluhopisů poběží od 1.10.2013 do 30.9.2014.</p> <p>Předmětem nabídky jsou Dluhopisy až do celkového předpokládaného objemu Emise.</p>
E.4	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce	<p>Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na nabídce Dluhopisů, vyjma Zprostředkovatele, na nabídce Dluhopisů zájem, který by byl pro takovou nabídku podstatný. Zprostředkovatel bude jakožto investiční zprostředkovatel předávat pokyny svých klientů, potenciálních investorů, k upsání Dluhopisů přímo Emitentovi – k této činnosti byl Emitentem pověřen na základě smlouvy o spolupráci uzavřené mezi Emitentem a Zprostředkovatelem. Emitent si od spolupráce se Zprostředkovatelem slibuje zejména možnost oslovení širší základny potenciálních investorů. Kromě dalšího rozvíjení spolupráce s Emitentem v další oblasti bankovních služeb je zájmem Zprostředkovatele dána nárokem na zprostředkovatelskou provizi.</p> <p>UniCredit Bank Czech Republic, a.s., působí též v pozici Administrátora a Agenta pro výpočty. U Administrátora je uložen Sběrný dluhopis a Administrátor o něm vede evidenci.</p>
E.7	Odhad nákladů účtovaných investorovi	<p>Investor, který upíše či koupí Dluhopisy u Emitenta, nebude v souvislosti s nabytím Dluhopisů hradit Emitentovi ani Zprostředkovateli žádný poplatek.</p> <p>Vlastníkovi podílu na Sběrném dluhopisu může UniCredit Bank Czech Republic, 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.</p>

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 jakékoli ustanovení Emisních podmínek Dluhopisů nebo údajů uvedených v tomto Prospektu, neomezuje jakákoliv práva nebo závazky 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:

(a) *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) 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;
- úplně rozumět podmínkám Dluhopisů (především Emisním podmínkám a tomuto Prospektu, včetně jeho případných dodatků) 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.

(b) *Dluhopisy jako komplexní finanční nástroj*

Dluhopisy 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.

(c) *Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem*

Neexistuje žádné významné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoliv budoucího nepodřízeného dluhového financování Emitenta (vyjma omezení vyplývajících z Emisních podmínek). Závazky z Dluhopisů nejsou nijak zajištěny. Přijetí jakéhokoliv dalšího (zajištěného či nezajištěného) dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých závazků z Dluhopisů.

(d) *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.

(e) *Poplatky*

Vlastníkovi podílu na Sběrném dluhopisu může UniCredit Bank Czech Republic, 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.

(f) Riziko nesplacení

Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný peněžitý závazek 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.

(g) 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.

(h) 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.

(i) 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.

(j) 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.

(k) 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.

(l) 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 podkladových aktiv nemohou být považovány za jakoukoli indikaci či příslib budoucího vývoje takových podkladových aktiv. Výnos Dluhopisů sice nemůže být záporný, nicméně v případě negativního vývoje výkonnosti podkladových aktiv (Referenčních akcií, jak jsou tyto popsány 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.

(m) Způsob stanovení výnosu Dluhopisů

Dluhopisy ponесou strukturovaný výnos vázaný na výkonnost devíti (9) vybraných akciových titulů. Vzhledem ke způsobu stanovení výnosu bude celkový výnos vyplacený investorům ke Dni konečné splatnosti dluhopisů výrazně ovlivněn výkonností každé jednotlivé Referenční akcie k předem stanoveným Dnům observace. I relativně mírný, ale z dlouhodobého pohledu soustavný pokles by i jediné Referenční akcie, může mít zásadní vliv na výpočet celkového výnosu Dluhopisů a vést k tomu, že bude investorovi vyplacena pouze jmenovitá hodnota a úrokový výnos bude nulový.

(n) Úpravy podkladových aktiv Dluhopisů

V případech, kdy je Agent pro výpočty dle Emisních podmínek oprávněn určit hodnotu jakéhokoliv aktiva podle praxe převládající v dané době na trhu, zejména v případě úpravy jakéhokoliv podkladového aktiva (Referenčních akcií, jak jsou tyto popsány v Emisních podmínkách) v důsledku výpadku trhů, kde jsou tato aktiva přijata k obchodování nebo v případě jiných změn (např. fúzí či znárodnění), 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.

(B) RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍCH SE K EMITENTOVÍ

Banka je vystavena následujícím typům rizik:

- úvěrové riziko
- tržní rizika
- operační rizika

Představenstvo banky je odpovědné za celkovou strategii řízení rizik, kterou schvaluje a pravidelně vyhodnocuje. Představenstvo vytvořilo Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), Úvěrový výbor a Výbor pro řízení operačního rizika, které jsou odpovědné za sledování a řízení jednotlivých rizik dle jejich specifické oblasti. Tyto výbory reportují na pravidelné bázi představenstvu banky.

Úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností. Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni jednotlivého klienta (transakce), tak na úrovni portfolia. Na řízení úvěrových rizik se bezprostředně podílejí úseky Úvěrového underwritingu, Úvěrových modelů a reportingu a Úvěrových operací. Všechny tyto úseky jsou organizačně nezávislé na obchodních divizích a podléhají přímo člena představenstva odpovědnému za divizi řízení rizik. Banka ve své úvěrové politice definuje obecné zásady, metody a nástroje používané za účelem identifikace, měření a řízení úvěrových rizik. Za stanovení úvěrové politiky banky odpovídá úsek Úvěrových modelů a reportingu, který ji v pravidelných intervalech, nejméně však jednou ročně, též přehodnocuje. Ve svých interních předpisech banka rovněž definuje schvalovací kompetence pro úvěrové obchody včetně vymezení odpovědností a pravomocí Úvěrového výboru banky.

(i) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

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

Interní ratingový systém je tvořen 26 ratingovými třídami (1 až 10 s použitím "+" a "-" u některých ratingových tříd – 1+; 1; 1-; 2+ atd.). Pro zařazení klienta do příslušné ratingové třídy banka (kromě případné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také klientovy finanční ukazatele (struktura a vzájemné vztahy relevantních položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty, cash flow), kvalitu managementu, vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu klientova výkaznictví, jeho výrobního zařízení apod. Klientům s pohledávkami kategorizovanými jako pohledávky nestandardní, pochybné či ztrátové musí být vždy přiřazena ratingová třída pro klienty v selhání, tj. jedna z ratingových tříd 8-, 9 či 10.

V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou, přihlíží banka při zařazení dlužníka do příslušné ratingové třídy také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní kategorizaci podle ratingového systému banky.

U pohledávek za fyzickými osobami banka posuzuje schopnost klienta dostát svým závazkům na základě standardizovaného bodování riziko-relevantních charakteristik ("credit application scoring"). Banka zároveň stanovuje a pravidelně aktualizuje pravděpodobnost selhání klienta – fyzické osoby prostřednictvím metody behaviorálního ratingu. Finální rating klienta kombinuje aplikační a behaviorální složku.

Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů, zejména CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., Centrálního registru úvěrů ČNB a registru sdružení SOLUS.

Banka v souladu se svou strategií řízení úvěrových rizik vyžaduje před poskytnutím úvěru, v závislosti na bonitě dlužníka a charakteru transakce, zajištění svých úvěrových pohledávek. Banka za materiálně ocenitelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění: hotovost, bonitní cenné papíry, záruku jiné bonitní osoby (včetně bankovních záruk), zástavu nemovitosti, postoupení vysoce bonitních pohledávek. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází především z bonity poskytovatele a nominální hodnoty zajištění, resp. znaleckých hodnocení připravených zvláštním útvarem banky. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby příslušné zajištění realizovat.

(ii) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích. Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice. Banka pravidelně sleduje svoji úvěrovou angažovanost vůči jednotlivým hospodářským odvětvím, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků. Banka

pravidelně měří koncentrační riziko úvěrového portfolia a případně stanovuje koncentrační limity ve vztahu k jednotlivým hospodářským odvětvím, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

(iii) **Kategorizace pohledávek, účtování ztráty ze snížení hodnoty a tvorba rezerv**

Banka provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb. Banka pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, účtuje banka k jednotlivým pohledávkám, resp. portfoliím pohledávek ztrátu ze snížení hodnoty v souladu s IFRS.

Ztráty ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek

Ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek banka účtuje, dojde-li ke snížení rozvahové hodnoty jednotlivé pohledávky a banka takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Banka posuzuje snížení rozvahové hodnoty u všech sledovaných pohledávek a pohledávek se selháním dlužníka. Banka pohledávky odepisuje v zásadě tehdy, pokud již neočekává žádný výnos z pohledávky ani ze zajištění k této pohledávce přijatého.

Banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek ve výši ztráty plynoucí ze snížení rozvahové hodnoty pohledávky; ztráta ze snížení rozvahové hodnoty je rovna rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky sníženou o hodnotu materiálně ocenitelného zajištění a diskontovanou hodnotou očekávaných peněžních toků z nezajištěné části pohledávky.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek

Banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty portfolií standardních pohledávek na základě posuzování rozvahové hodnoty tohoto portfolia; ztráta ze snížení se stanovuje ve výši, která odpovídá snížení rozvahové hodnoty portfolia standardních pohledávek v důsledku událostí indikujících snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia. Ztráta ze snížení hodnoty je přiřazena jednotlivým portfoliím, nerozděluje se a nepřiznává se k jednotlivým pohledávkám zařazeným do tohoto portfolia.

Při účtování ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek banka vychází z existence časové prodlevy mezi okamžikem, kdy nastala skutečnost vedoucí ke snížení hodnoty pohledávky, a časovým okamžikem, kdy je snížení hodnoty pohledávky zaznamenáno bankou (tj. kdy je pohledávka vyjmuta z portfolia standardních pohledávek a snížení hodnoty je posuzováno podle zásad platných pro posuzování jednotlivých pohledávek, resp. je účtována ztráta ze snížení k příslušné jednotlivé pohledávce) – koncept tzv. "incurred loss" (uskutečněná ztráta). Aktuálně používaný postup je plně v souladu s metodikou Skupiny pro výpočet ztrát ze snížení hodnoty portfolií pohledávek.

Rezervy k podrozvahovým položkám

- (i) rezervy k podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým je současně vykazována jednotlivá rozvahová pohledávka, která splnila podmínky pro zařazení do kategorie sledovaných pohledávek nebo pohledávek se selháním dlužníka a banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty této jednotlivé pohledávky. *Poznámka:* Banka nevytváří takové rezervy k nečerpaným úvěrovým rámcům vydaných kreditních karet;
- (ii) rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým banka v daném období nevykazuje (neeviduje) žádnou rozvahovou pohledávku, avšak v případě její existence by tato splňovala podmínky pro zařazení mezi pohledávky sledované nebo pohledávky se selháním dlužníka;
- (iii) rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, které zařazuje do portfolií. Při tvorbě takových rezerv banka postupuje analogicky jako při účtování o ztrátě ze snížení hodnoty portfolií pohledávek;
- (iv) rezervy k vymáhání pohledávek za dlužníky.

Banka má zřízen zvláštní Odbor vymáhání a restrukturalizace úvěrů, který spravuje pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena. Cílem činnosti tohoto odboru je u ohrožených úvěrových pohledávek dosáhnout jednoho nebo několika z následujících cílů:

- a) "revitalizace" úvěrového vztahu, jeho restrukturalizace a následný návrat případu mezi standardní úvěrové případy;
- b) plné splacení úvěru;
- c) minimalizace ztráty z úvěru (realizací zajištění, prodejem pohledávky s diskontem apod.); případně
- d) zabránění vzniku dalších ztrát z úvěru (tzn. posouzení budoucích nákladů v porovnání s možnými výnosy).

Tržní rizika

(i) Obchodování

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

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV), stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V následující kapitole jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

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

(ii) Řízení tržních rizik

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

Banka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, jež jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích. Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech vyjádřené změnou jejich současné hodnoty při vzetupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak banka identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Value at Risk

Value at Risk představuje hlavní metodu řízení tržních rizik plynoucích z otevřených pozic banky. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka počítá Value at Risk pomocí historické simulace s jednodenním horizontem a hladinou spolehlivosti 99 %. Předpoklady, na nichž je model Value at Risk postaven, mají určitá omezení:

- jednodenní horizont držby předpokládá, že veškeré pozice mohou být během jednoho dne zlikvidovány. Tento předpoklad nemusí být na méně likvidních trzích zcela naplněn;
- 99% hladina spolehlivosti nereflextuje případné ztráty, které mohou za touto úrovní spolehlivosti nastat;
- VaR je počítán z pozic ke konci obchodního dne a nereflextuje pozice, které mohou být otevřeny "intra-day";
- Použití historických dat jako základní determinanta možného budoucího vývoje nemusí vždy pokrýt všechny možné scénáře budoucího vývoje, zejména ty krizové.

Banka měří pomocí VaR úrokové, měnové, akciové riziko a další typy rizik spojených s negativními pohyby cen tržních faktorů (spreadové riziko, opční riziko atd.). Celková struktura VaR limitů je schvalována Výborem pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) a minimálně jedenkrát ročně je struktura a výše limitů revidována s ohledem na potřeby banky a vývoj na finančních trzích. Výsledky výpočtu VaR jsou publikovány denně pro vybrané uživatele (představenstvo, vybraní pracovníci divize finančních trhů, divize tržních rizik, vybraní pracovníci odboru řízení aktiv a pasiv a vybraní pracovníci MARS mateřské banky/subholdingové společnosti).

Back testing – Value at Risk

Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečné změně úrokových sazeb na finančních trzích. V případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů atd. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky.

Celková úroková pozice banky je k datu 31. prosince charakterizována vyšší úrokovou citlivostí na straně aktiv v porovnání se stranou pasiv. Tomu nasvědčuje záporná celková hodnota "Basis point Value – BPV", kdy při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k mírnému růstu tržního přecenění. Úroková pozice banky je diverzifikována mezi jednotlivá časová pásma, kde citlivost na pohyb úrokových sazeb nemusí být totožná (kladná, záporná), a do více měn, přičemž rozdílné úrokové riziko jednotlivých měn je v rámci celého portfolia aktiv a pasiv v součtu kompenzováno. Hlavními měnami s vyšší úrokovou citlivostí jsou CZK a EUR. Úroková pozice banky je přibližně vyrovnaná.

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

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá banka metodu "Basis Point Value" (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0,01 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Banka nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0,01 % ("BPV limit").

Stresové testování úrokového rizika

Banka provádí týdně 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 banky. S ohledem na skutečnost, že banka vstupuje do transakcí s deriváty za účelem zajištění úrokového rizika na úrovni celé úrokově citlivé části rozvahy, provádí stress testy na agregované bázi za celou úrokově citlivou část rozvahy.

Standardní stresový scénář odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů u hlavních měn (CZK, EUR, USD) a hlavní alternativní scénář (money market stress test) odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 250 bazických bodů krátkého konce výnosové křivky hlavních měn (CZK, EUR, USD) s maturitou do dvou let.

Zajišťovací účetnictví

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

Zajištění reálných hodnot

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

Test efektivity zajištění reálných hodnot banka provádí v okamžiku vzniku zajišťovacího vztahu na základě budoucích peněžních toků zajištěného i zajišťovacího instrumentu a očekávaného scénáře budoucího pohybu úrokových sazeb – prospektivní test. Dále se test efektivity provádí k ultimu každého měsíce na základě skutečného vývoje úrokových sazeb. Měsíční frekvence testu efektivity byla bankou zvolena z důvodu včasného odhalení případné neefektivity zajišťovacího vztahu.

Pro jednotlivé zajišťované položky a zajišťovací obchody (úvěry, depozita, cenné papíry, úrokové swapy atd.) jsou stanovena data a výše jednotlivých peněžních toků (cash-flow) pro období od počátku zajišťovacího vztahu do splatnosti instrumentu, popř. do okamžiku, ve kterém podle dodaných informací zajišťovací vztah končí. S využitím diskontních faktorů pro příslušné měny jsou stanoveny současné hodnoty jednotlivých cash-flow pro příslušné datum (datum měření efektivity). Součtem diskontovaných cash-flow z daného obchodu v daném okamžiku je získána reálná hodnota tohoto obchodu. Porovnáním reálné hodnoty ve sledovaném okamžiku s prvním přeceněním dojde k určení kumulativní změny reálné hodnoty. Tyto kumulativní změny jsou dále očištěny o realizované peněžní toky jejich zpětným přičtením/odečtením. Efektivita zajištění je následně poměřována srovnáním kumulativní změny reálné hodnoty zajišťovaného a zajišťovacího instrumentu. Pokud poměr těchto dvou hodnot ležel v intervalu 80 % – 125 %, je vztah vyhodnocen jako efektivní.

V souladu se změnou skupinové strategie v oblasti zajišťovacího účetnictví v prosinci 2003 ukončila banka zajištění rizika změny reálné hodnoty u některých finančních nástrojů. V souvislosti s touto změnou banka i nadále vykazuje reálnou hodnotu těchto nástrojů, kterou časově rozlišuje po dobu splatnosti těchto nástrojů.

Zajištění peněžních toků

Banka používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi. Zajišťovanými instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Budoucí očekávané transakce vychází jak z aktuálně uzavřených smluv, tak z budoucích transakcí stanovených na základě replikačních modelů. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Efektivita zajištění rizika repricingu budoucích peněžních toků je prováděna v souladu se standardy BA Group na základě schválené metodiky. V prvním kroku se identifikují pro jednotlivé měny nominální hodnoty (v rozdělení na aktiva a pasiva) externích obchodů, jejichž úrokové cash flow (stanovené na bázi refinanční sazby "funding") je možné pokládat za variabilní – zajišťované toky. Ve druhém kroku se pro totožné měny identifikují nominální úrokové cash-flows variabilních stran zajišťovacích instrumentů a sledují se na "netto" bázi (sledování netto "příchozího" resp. "odchozího" úrokového cash-flow (Netto-Cash In – resp. Out-Flows) zajišťovací toky.

Banka po jednotlivých časových pásmech sleduje, zda absolutní hodnota budoucích variabilních úrokových cash flow ze zajišťovaných obchodů převyšuje v jednotlivých časových pásmech – s opačným znaménkem – absolutní hodnotu čistých variabilních úrokových cash flow ze zajišťovacích derivátů. Časová pásma jsou definována následovně: do 1 měsíce, 1–2 měsíce, 2–3 měsíce, 3–6 měsíců, 6–9 měsíců, 9–12 měsíců, 12–18 měsíců, 18 měsíců–2 roky, dále po jednotlivých letech, 10–15 let a více než 15 let. Efektivita nastává tehdy, jestliže existuje vyšší objem variabilních úrokových cash flow ze zajišťovaných obchodů než "netto" variabilní úrokové cash flow ze zajišťovacích obchodů (s opačným znaménkem) v každém z časových pásem, zvláště pro každou sledovanou měnu.

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici banky vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Banka nastavila systém limitů na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách. Banka stanovila limit ve výši 30 mil. EUR na celkovou čistou měnovou pozici banky a na pozice v jednotlivých hlavních měnách (CZK, EUR) a ve výši 20 mil. EUR pro USD. Pro ostatní měny platí limity ve výši 0,2 až 5 mil. EUR dle rizikovosti dané měny.

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny výše.

Riziko likvidity

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

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo banky. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity prostřednictvím analýzy rozdílu reziduálních splatností aktiv a pasiv. Uplatňuje při tom dva pohledy: krátkodobý a dlouhodobý (strukturální). V krátkodobém pohledu banka sleduje rozdíl přílivů a odlivů likvidity v denním detailu v horizontu nejbližších týdnů. Má stanovené limity pro kumulativní rozdíl přílivů a odlivů. Při překročení limitů banka přijme opatření pro snížení likviditního rizika. V dlouhodobém (strukturálním) pohledu banka sleduje rozdíl splatností aktiv a pasiv v periodách nad jeden rok. Na produkty s nespécifikovanou splatností (např. běžné účty) banka vyvinula model pro jejich očekávanou reziduální splatnost. I v tomto pohledu má banka nastavené ukazatele a při jejich překročení přijímá adekvátní opatření, např. opatření k získání dlouhodobých refinančních zdrojů.

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

Banka provádí na měsíční bázi stresové testování krátkodobé likvidity. Stresové testy prověřují schopnost banky ustát extrémní situace, jako je systémové přerušování aktivit mezibankovního peněžního trhu, snížení ratingu banky, výpadky v IT systémech a reputační riziko banky. Výsledky stresových scénářů jsou prezentovány na ALCO.

Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty jako důsledek chyb, porušení, překročení nebo nedodržení předpisů a škod způsobených selháním vnitřních procesů, lidí či výpadkem/selháním systémů banky, nebo vlivem externích událostí. Strategické riziko, obchodní riziko a reputační riziko se od operačního rizika liší, zatímco právní riziko a riziko compliance jsou do definice operačního rizika zahrnuty.

Organizační struktura banky a její vnitřní předpisová základna jsou nastaveny tak, aby bylo plně respektováno oddělení neslučitelných funkcí a vyloučení konfliktů zájmů. Interní předpisy jednoznačně stanovují povinnosti a pravomoci zaměstnanců včetně řídicích pracovníků a upravují pracovní postupy a kontrolní činnosti. Hlavním rozhodovacím a kontrolním orgánem v oblasti řízení operačních rizik je Výbor pro řízení operačního rizika, jehož stálými členy jsou také všichni členové

představenstva. Úsek Operační rizika, nezávislý útvar přímo podřízený členovi představenstva zodpovědnému za oblast řízení rizik, je pověřen zabezpečením jednotného a koordinovaného rozhodování v oblasti řízení operačních rizik v souladu s regulatorními předpisy a standardy mateřské společnosti. Vlastní sledování a řízení operačních rizik je prováděno jmenovanými osobami na úrovni jednotlivých útvarů. Interní audit je orgánem identifikujícím výjimečné trendy, porušení nebo nedodržení předpisů a vyhodnocujícím funkcionalitu řídicího a kontrolního systému.

Banka pokračovala i v roce 2012 v dalším rozvoji komplexního systému pro identifikaci, sledování a řízení operačního rizika.

Pro efektivní sběr událostí a dat operačního rizika je v bance používán on-line informační systém, jenž byl vyvinut ve Skupině v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti podle Basel II. Evidovaná data jsou zohledněna při kalkulaci kapitálového požadavku i při řízení operačního rizika. Jsou jedním z podkladů pro navržení postupů, které vedou ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění jejich dopadů (např. při přípravě strategického pojistného plánu banky). Rovněž jsou využívána jako zpětná kontrola spolehlivosti navrženého systému opatření k omezování operačního rizika. Sběr dat o událostech operačního rizika je prováděn kontinuálně za spolupráce jednotlivých organizačních útvarů banky (významné případy jsou hlášeny a řešeny okamžitě). Na základě získaných dat je v pravidelných čtvrtletních intervalech vytvářen konsolidovaný report, který je prezentován Výboru pro řízení operačního rizika a distribuován v rámci banky. O nejvýznamnějších případech operačního rizika jsou představenstvo banky, interní audit a mateřská společnost informovány s týdenní frekvencí, resp. v případě nutnosti okamžitě. Databáze událostí operačního rizika je pravidelně podrobována reconciliaci s účetnictvím a dalšími zdroji s cílem ověřit její kompletnost a správnost sbíraných dat.

Banka se v roce 2012 rovněž věnovala provádění analýzy scénářů jako i nastavování a sledování rizikových indikátorů. Důležitou součástí systému řízení operačního rizika je i řízení kontinuity provozu (pohotovostní plánování, krizové řízení). Plány obnovy (pro krizové situace) byly aktualizovány a testovány s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v aktuálních podmínkách. Úsek Operační rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku v bance a školí zaměstnance banky prezenčními školeními i formou e-learningového kurzu.

Na základě regulatorního povolení, které Banka obdržela v roce 2008, je v bance uplatňován pokročilý přístup k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku. K tomu je využíván skupinový model, jenž se opírá o interní i externí data, výsledky analýz scénářů a data rizikových indikátorů.

Řízení kapitálu

Regulátor bankovního trhu Česká národní banka (ČNB) stanovil pravidla pro výpočet kapitálových požadavků a monitoruje jejich vývoj. Od 1. ledna 2008 Banka plní požadavky podle pravidel Basel II, která byla ČNB implementována vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Regulatorní kapitál Banky se skládá z následujících položek:

- původní kapitál (Tier 1), který zahrnuje základní kapitál, emisní ážio, rezervní fondy, nerozdělený zisk z předchozích období, auditovaný zisk za účetní období po zdanění; odečítá se nehmotný majetek;
- odečitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu, které zahrnují kapitálové investice nad 10 % do bank a ostatních finančních institucí a významné obezřetné úpravy při tržním oceňování nebo oceňování modelem.

V kapitálu Tier 1 nejsou zahrnuty kapitálové fondy ve výši 37 mil. Kč. Vedení Banky sleduje vývoj kapitálové přiměřenosti banky a monitoruje kapitálovou pozici banky. Kapitálová přiměřenost Banky plní požadavek minimálních 8 % stanovených ČNB a pravidel dle Basel II. Vedení Banky se domnívá, že i případné zpřísnění pravidel kapitálové přiměřenosti v roce 2013, které je datu vyhotovení tohoto Prospektu nejisté, nebude mít na Banku významný dopad.

Budoucím projektem Banky je potenciální koupě majetkových účastí ve společnostech UniCredit Leasing CZ, a.s., a UniCredit Leasing Slovakia, a.s. Finální harmonogram dosud není stanoven, k transakci ovšem nedojde dříve než v roce 2014. Součástí transakce, mající vliv na ocenění potenciálně nabývaných majetkových účastí, budou i některé projekty financované v současnosti přímo italskou UniCredit Leasing S.p.A., Bologna, které budou nejprve převedeny pod UniCredit Leasing CZ, a.s., respektive UniCredit Leasing Slovakia, a.s.

Uvažované nákupy majetkových účastí mohou mít vliv na ukazatel kapitálové přiměřenosti Banky.

Vzhledem k tomu, že potenciální rizika budou zohledněna v ocenění majetkových účastí, Banka neočekává materiální dopad konsolidace do výsledků Banky.

Rizika spojená s přeshraniční fúzí s UniCredit Bank Slovakia a.s.

K datu vyhotovení tohoto Prospektu probíhá přeshraniční fúze sloučením Emitenta jako nástupnické společnosti a UniCredit Bank Slovakia a. s. jako zanikající společnosti (s rozhodným dnem 1.7.2013). V této souvislosti lze upozornit na obecná rizika vyplývající z procesu fúze obchodních společností pro věřitele fúzujících společností. Věřitelé Emitenta, kteří přihlásí své pohledávky do šesti měsíců ode dne, kdy se zápis fúze do obchodníku rejstříku stal účinným vůči třetím osobám, mohou požadovat poskytnutí dodatečné jistoty, jestliže se v důsledku fúze zhorší dobytost jejich pohledávek. Nedojde-li mezi věřiteli a Emitentem k dohodě o způsobu zajištění pohledávky, rozhodne o dodatečném zajištění soud s ohledem na druh a výši pohledávky. Jestliže věřitel prokáže, že se v důsledku fúze podstatným způsobem sníží dobytost jeho pohledávky, je oprávněn požadovat poskytnutí dodatečné jistoty ještě před zápisem fúze do obchodního rejstříku. Zajištění pohledávek vlastníků

dluhopisů již vydaných Emitentem dle tohoto odstavce se nevyžaduje, jestliže k fúzi dala souhlas schůze vlastníků dluhopisů. Poskytnutí dodatečného zajištění jakýmkoli věřitelům může v případě insolvence Emitenta znamenat, že pohledávky vlastníků jakýchkoli Dluhopisů (pohledávky z nichž nebudou jinak zajištěny) budou uspokojeny v menší míře, než kdyby dozajištění věřitelů v důsledku předmětné fúze nedošlo.

Operační rizika spojená s fúzí

V souvislosti s operačním rizikem vyplývajícím z procesu fúze Banky a UniCredit Bank Slovakia, a.s., Banka uplatňuje standardní systém řízení operačních rizik spojených s procesní změnou, přičemž analýza jednotlivých rizik a validace navazujících kontrolních opatření je řešená na úrovni jednotlivých činností, které dle specifických oblastí budou nově implementovány nebo upraveny. Nezávislý úsek Operační rizika v rámci své standardní pracovní náplně je rovněž pověřen zabezpečením jednotného a koordinovaného sledování a validací analyzovaných operačních rizik u jednotlivých navrhovaných změn, přičemž jmenované osoby na úrovni jednotlivých útvarů posuzují, kvantifikují a zaznamenávají všechny dopady tyto změny mohou způsobit.

V projektu fúze Banky a UniCredit Bank Slovakia a.s. byly zatím analyzovány následující relevantní kategorie událostí operačních rizik, které by dle aktuální provozní situace mohly mít významný dopad na hospodaření, provoz nebo reputaci Banky, nebo na její smluvní protistrany. Mezi tyto kategorie patří:

- **Kategorie 2** "Vnější nekalé jednání" odpovídá událostem, kde pachatel má za cíl zpronevřit a přivlastnit si majetek nebo obejít zákon, a to bez přispění zaměstnance;
- **Kategorie 3** "Pracovněprávní postupy a bezpečnost provozu" jsou události v důsledku porušování pracovního práva, zákonů a smluv na ochranu zdraví a bezpečnosti, ztráty v důsledku nároků na osobní odškodnění nebo události související s diskriminací na základě odlišnosti;
- **Kategorie 4** "Klienti, produkty a obchodní postupy" mohou být zdrojem ztráty banky v důsledku neúmyslného nebo nedbalostního nesplnění závazků vůči klientovi (včetně požadavků na důvěryhodnost a vhodnost) nebo v důsledku vlastností daného produktu nebo nevhodného obchodního postupu;
- **Kategorie 6** "Narušení činností a selhání systémů" jsou události v důsledku technických problémů;
- **Kategorie 7** "Provádění transakcí, dodávky a řízení procesů" jsou události v důsledku chybného zpracování transakce nebo řízení procesu, nebo ztrát ze vztahů s protistranami a dodavateli.

Z dosavadní analýzy operačních rizik vyplynulo, že v souvislosti s fúzí nedošlo k žádné realizaci rizikové události. Proces fúze Banky a UniCredit Bank Slovakia, a.s., jako dvou subjektů Skupiny, probíhá nejen na úrovni právní subjektivity, ale dlouhodobě i na úrovni sbližování k cílové strategické skupinové technologické platformě a informačních systémů, které se po spojení obou subjektů zintenzivní. Sjednocení, resp. implementace nových informačních systémů, na úrovni jednotné technologické platformy je plánováno a realizováno v souladu s dlouhodobou strategií Skupiny a Banky, a s ohledem na případný dopad na operační riziko v Bance. Zmírňování dopadu 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. Z pohledu operačního rizika je zbytkové riziko na úrovni jednotlivých projektů standardní a nízké – kontrolované průběžně projektovými výkazy a výsledky požadovaných testů technologických funkcí. Potenciální operační riziko na úrovni projektu fúze existuje v souvislosti s chybnou implementací strategických rozhodnutí u cílových technologických řešení, ať už z důvodu nedostatečné podpory v dané fázi projektu nebo neadekvátního nasazení do živého provozu z hlediska časování. Rovněž existuje potenciální operační riziko spojené s implementací komplexních informačních systémů, které svou složitostí ovlivní správnou funkčnost informačních systémů, zejména pak dostupnost a kvalitu požadovaných dat s projevem v reportovacích systémech. Banka tyto rizika související s dopadem postupných změn informačních systémů v rozsahu projektu fúze vnímá jako materiální, ale pod kontrolou vzhledem k plánovaným jednotlivým standardním opatřením v této oblasti. Rovněž toho času příslušné analýzy ještě probíhají a podstupované riziko, které se kontinuálně monitoruje, se může průběžně měnit. Banka nyní neevviduje žádný výjimečný negativní trend nebo realizovanou nebo hrozící událost operačního rizika, která by mohla přímo ovlivnit hodnotu nebo dobytost pohledávky věřitele. Případná realizace rizikové události v této oblasti bude mít nevýznamný negativní dopad na hospodaření Banky. Banka po fúzi bude používat systém řízení operačního rizika shodný s tím, který je v současné době aplikovaný v Bance (pokročilý přístup k výpočtu kapitálového požadavku), a Banka neočekává materiální dopad fúze do profilu operačního rizika Banky.

V souvislosti s obchodním a reputačním rizikem vyplývajícím z implementace fúze Banky a UniCredit Bank Slovakia, a.s., Banka uplatňuje standardní systém řízení těchto rizik a neočekává materiální negativní dopad fúze do budoucích obchodních výsledků Banky.

Strategické riziko spojené s fúzí

Vyplývá z rozhodnutí implementace fúze Banky a UniCredit Bank Slovakia, a.s., a je relevantní zejména pokud bychom brali v potaz chybný odhad budoucího potenciálu a vývoje fúzovaných společností a s tím související mimořádné náklady, což by mohlo negativně ovlivnit celkový přínos připravované transakce. Představenstvo Banky vzalo tyto relevantní potenciální rizika, včetně rizika potenciálních dodatečných jednorázových nákladů (např. v souvislosti s opuštěním slovenského Fondu ochrany vkladov), na vědomí a vyhodnotila je toho času jako nemateriální, přičemž nadále pravidelně sleduje a vyhodnocuje plnění strategických cílů a jejich relevantní faktory pro případné usměrňující rozhodnutí a úpravy implementace fúze.

Tržní rizika spojená s fúzí – úrokové a měnové riziko

- Obě banky využívají pro obchodování stejné Front Office systémy a produktová škála je téměř identická
- Banka nepředpokládá zavedení nových produktů v rámci fúze, které by nebyly v současné době těmito systémy pokryty
- Obě banky mají strukturu úrokových limitů nastavenou ve stejné měně a to EUR
- Obě banky mají strukturu měnových limitů nastavenou ve stejné struktuře a ve stejné měně a to v EUR. Jediným rozdílem jsou lokální měny (EUR a CZK), které jsou však stejně jako ostatní otevřené měnové pozice řízeny na denní bázi a tudíž sloučení bank nepřináší zvýšené riziko v této oblasti
- Obě banky v současné době využívají pro monitoring a řízení tržních rizik (VaR, BPV, CPV, Stressed VaR, IRC) stejné skupinové IT řešení a konsolidace rizik z obou bank je prováděna na úrovni sub-holdingu
- Konsolidací expozic dojde k mírnému navýšení tržních rizik banky v souvislosti s vyšší expozicí v EUR po fúzi - banka nepředpokládá v souvislosti s fúzí ani výraznou změnu limitů pro maximální povolené otevřené riziko
- Strategie řízení rizik vychází z jednotného konceptu a proto v této oblasti banka změnu generující zvýšené riziko neočekává

Složky kapitálu slovenské banky budou do kapitálu nástupnické banky převedeny v EUR, a to do účelového rezervního fondu, jehož čerpání bude primárně na pokrytí ztrát Banky. Pro účely výkaznictví bude fond přečtenován historickým kurzem do CZK. Nedochozí zde tak k měnovému riziku a fluktuaci v kapitálu nástupnické banky (i pro účely kapitálové přiměřenosti).

V souvislosti s těmito skutečnostmi Banka neočekává zvýšení tržního rizika plynoucího z fúze.

Úvěrová rizika spojená s fúzí

V souvislosti s úvěrovým rizikem bude Banka po fúzi používat systém řízení úvěrového rizika shodný s tím, který je v současné době aplikovaný v Bance a Banka neočekává materiální dopad fúze do úvěrového rizika Banky.

Vývoj trhu v roce 2012

Rok 2012 byl ve znamení recese hlavních světových ekonomik a pokračující nervozity kolem dluhové krize v Evropě. Po celý rok bylo významným hybatelem situace na finančních trzích řešení ekonomické krize nejen v Evropě, ale také USA. Pozitivní sentiment z počátku roku vystřídaly vesměs negativní informace, které formovaly vývoj na mezibankovních trzích zejména ve druhé polovině roku. Pokračovala nejistota spojená s řešením evropské dluhové krize. Situace v Řecku vyvrcholila na počátku roku technickým defaultem, který znamenal restrukturalizaci státního dluhu. Pod zorným úhlem byly dále zejména Španělsko, Portugalsko a Itálie. Po celý rok docházelo k pokračujícímu poklesu úrokových sazeb. Česká národní banka snížila v průběhu roku svoji hlavní úrokovou sazbu třikrát, přičemž při poslední snížení v listopadu 2012 byla repo sazba snížena až na tzv. "technickou nulu" rovnu 0,05 %, což je nejnižší úroveň v historii. Přebytek likvidity banka nadále investovala zejména do českých státních dluhopisů, které v kontextu vývoje cen dluhopisů ostatních zemí EU byly i nadále hlavní investiční příležitostí, a to i přes to, že kreditní přírážka v průběhu roku 2012 výrazně poklesla. V omezené míře byla likvidita investována i do státních dluhopisů okolních zemí, a to především polských a slovenských, kde však byla dodržována podmínka jejich maximální likvidity – možnost použít tyto dluhopisy jako kolaterál pro repo operace s centrálními bankami z důvodu zachování vysoké likvidnosti a dalších zdrojů financování v případě nenadálé potřeby.

V průběhu roku 2012 nadále zdokonalovala své systémy a procesy řízení finančních rizik následujícím způsobem:

(i) v oblasti úvěrového rizika

- Úprava specifických úvěrových politik pro klienty působící ve vybraných odvětvích (financování komerčních nemovitostí, energetika, automobilový průmysl, stavebnictví, strojírenství, chemický průmysl a doprava)
- 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
- Příprava na používání pokročilého (A-IRB) přístupu k výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku celého bankovního portfolia (zejména zpřesňování vlastních odhadů LGD a EAD).
- Průběžné zdokonalování ratingových modelů banky

(ii) v oblasti tržního rizika

- Během roku banka dále pracovala na přípravě implementace interního VaR modelu pro výpočet kapitálového požadavku k tržním rizikům obchodního portfolia spolu se zdokonalováním kontrolních procedur v procesu řízení rizika. Nově se v bance implementovalo měření rizika regulatorní obchodní knihy (IRC – Incremental Risk Charge) v souladu požadavkem Basel II.

(iii) v oblasti likvidity

- Banka v průběhu roku dále zdokonalovala měření a analýzu své krátkodobé likvidity s ohledem na potřebu vytvoření dostatečné rezervy vysoce likvidních aktiv. Stav krátkodobé likvidity banky je pravidelně prověřován stresovým testováním.

Stresovými scénáři banka pravidelně testuje svoji schopnost úspěšně odolávat nenadálým událostem na finančních trzích. Scénáře jsou prezentovány na každém zasedání ALCO.

- Banka začala nově měřit svoji likviditu vzhledem k blížící se implementaci požadavků Basel III – a to především kalkulací a zlepšováním ukazatelů LCR a NSFR.

III. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

Výroční zpráva 2012 UniCredit Bank Czech Republic, a.s., včetně výroku auditora za období od 1.1.2012 do 31.12.2012

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 65 - 66

http://www.unicreditbank.cz/files/download/vyrocnizpravy/VZ_UCB_2012_CZ.pdf

Výroční zpráva 2011 UniCredit Bank Czech Republic, a. s., včetně výroku auditora za období od 1.1.2011 do 31.12.2011

Nekonsolidovaná účetní závěrka:

Účetní výkazy se nacházejí na stranách 19 – 22

Příloha účetní závěrky se nachází na stranách 23 – 63

Výrok auditora se nachází na stranách 65 – 66

http://www.unicreditbank.cz/download/vyrocnizpravy/VZ_UCB_11_CZ.PDF

Pololetní neauditované údaje o bance k 30.6.2013

Součástí tohoto dokumentu jsou informace o:

- Organizační struktura (str. 1-3)
- Činnostech banky (str. 4-6)
- Vztazích s ovládajícími a ovládanými osobami členy dozorčí rady a vedoucími zaměstnanci banky (str. 7-11)
- Finanční situaci banky a řízení rizik (str. 13-28)

http://www.unicreditbank.cz/files/download/o-bance/pdf/UCB_INFO_POVINNE_UDAJE_02_2013.pdf

Pololetní neauditované údaje o bance k 30.6.2012

Součástí tohoto dokumentu jsou informace o:

- Organizační struktura (str. 1-3)
- Činnostech banky (str. 4-6)
- Vztazích s ovládajícími a ovládanými osobami členy dozorčí rady a vedoucími zaměstnanci banky (str. 7-11)
- Finanční situaci banky a řízení rizik (str. 13-28)

http://www.unicreditbank.cz/files/download/o-bance/pdf/UCB_INFO_POVINNE_UDAJE_06-2012.pdf

IV. EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Zastupitelné dluhopisy vydávané společností UniCredit Bank Czech Republic, a.s., se sídlem na adrese Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen "**Emitent**"), v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 200.000.000 Kč (dvě stě milionů korun českých), s možností navýšení objemu emise až do 1.000.000.000 Kč (jedna miliarda korun českých), nesoucí výnos vázaný na výkonost koše vybraných akcií, splatné v roce 2019 (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 27.9.2013. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem (jak je tento pojem definován níže) přidělen identifikační kód ISIN CZ0003703993. Název Dluhopisu je "UCB strukturovaný dluhopis World Basket 2019".

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. 2013/10901/570 ke Sp. Zn. Sp/2013/37/572 ze dne 1.10.2013, které nabylo právní moci dne 1.10.2013, 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**").

1. Základní charakteristika Dluhopisů

1.1. Podoba, forma, jmenovitá hodnota, předpokládaný objem emise

Dluhopisy budou vydány jako cenné papíry v listinné podobě ve formě na řad. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu 1 Kč (jedna koruna česká). Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je 200.000.000 Kč (dvě stě 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 v listinné podobě (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 opatovatele 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. Objem emise, emisní kurz, lhůta pro upisování, způsob emise Dluhopisů

2.1. Datum emise, lhůta pro upisování

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 23.9.2013 (dále jen "**Datum emise**"). Dluhopisy mohou být vydány jednorázově nebo v tranších. Lhůta pro upisování běží od 00:00 hod. pražského času v Datum emise a skončí ve 24:00 hod. pražského času v Datum emise (dále jen "**Emisní lhůta**"). Emitent má právo v průběhu Emisní lhůty vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl předpokládaný objem emise Dluhopisů, a to až do celkové jmenovité hodnoty Emise 1.000.000.000 Kč (jedna miliarda korun českých). Emitent současně stanovuje dodatečnou lhůtu pro upisování (dále také "**Dodatečná emisní lhůta**") a v této lhůtě může (i) vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise a/nebo (ii) vydat Dluhopisy ve větším objemu emise, než byl předpokládaný objem emise Dluhopisů, a to až do celkové jmenovité hodnoty Emise 1.000.000.000 Kč (jedna miliarda korun českých). Dodatečná lhůta pro upisování začne běžet 24.9.2013 a skončí v Den konečné splatnosti dluhopisů (jak je tento definován v článku 6.1 těchto Emisních podmínek).

2.2. Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise činí 100 % 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 nebo Zprostředkovatele v souladu s příslušnými právními předpisy. 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 zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého splnění rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

4. Negativní závazek

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

5. Výnos

5.1. Způsob úročení, Výnosové období

Dluhopisy ponесou strukturovaný výnos vyplácený ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, který bude vázán na výkonnost koše vybraných akcií (dále jen "**Koš**"). Koš tvoří devět (9) vybraných akciových titulů (každý z nich dále jen "**Referenční akcie**"). Výnos Dluhopisů bude stanoven jako aritmetický průměr Referenčních sazeb stanovených k jednotlivým Dnům observace. Maximální hodnota každé jednotlivé Referenční sazby je omezena hodnotou 50 %. Po stanovení Referenční sazby k příslušnému Dni observaci bude příslušná Referenční akcie, ke které se daná Referenční sazba vztahuje, pro účely stanovení dalších Referenčních sazeb vyřazena.

5.1.1. Složení Koše

Koš tvoří následující Referenční akcie:

Referenční akcie	Bloomberg Ticker	ISIN	WEB Bloomberg Ticker
VOLKSWAGEN	VOW3 GR EQUITY	DE0007664039	VOW3:GR
LVMH LOUIS VUITTON SA	MC FP EQUITY	FR0000121014	MC:FP
EXXON MOBIL CORP.	XOM US EQUITY	US30231G1022	XOM:US
NIKE INC.	NKE US EQUITY	US6541061031	NKE:US
NESTLE SA	NESN VX EQUITY	CH0038863350	NESN:VX
TOYOTA MOTOR CORP.	7203 JP EQUITY	JP3633400001	7203:JP
VODAFONE GROUP PLC	VOD LN EQUITY	GB00B16GWD56	VOD:LN
CANON INC.	7751 JP EQUITY	JP3242800005	7751:JP
ALLIANZ SE	ALV GR EQUITY	DE0008404005	ALV:GR

Údaje o minulém a dalším vývoji Referenčních akcií (včetně jejich nestálosti) lze získat na internetových stránkách informačního systému Bloomberg www.bloomberg.com v sekci Market Data po zadání WEB Bloomberg Ticker Referenční akcie z výše uvedeného přehledu.

5.1.2. Stanovení výnosu Dluhopisů

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

$$\text{Výnos} = \text{Jmenovitá hodnota} \times \text{Výkonnost Koše}$$

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 Referenčních akcií dosáhnout hodnoty 0 (nula)).

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

"**Výkonnost Koše**" bude stanovena jako aritmetický průměr Referenčních sazeb, tj. jako součet všech Referenčních sazeb k příslušným Dnům observace vydělený počtem titulů Referenčních akcií (9) (pro účely stanovení Výnosu bude Výkonnost Koše vyjádřena desetinným číslem).

"**Počáteční cena akcie**" znamená uzavírací cenu příslušné Referenční akcie (Closing price) platnou a uveřejněnou ve Zdroji v Den stanovení počáteční ceny.

"**Den stanovení počáteční ceny**" je 29.11.2013.

"**Cena akcie**" znamená uzavírací cenu příslušné Referenční akcie (Closing price) platnou a uveřejněnou ve Zdroji v příslušný Den observace.

Dny observace jsou následující dny: 28.5.2015, 30.11.2015, 31.5.2016, 28.11.2016, 30.5.2017, 28.11.2017, 29.5.2018, 28.11.2018 a 28.5.2019. Pokud by jakýkoli Den observace připadl na den, který není Pracovním dnem (viz definici v článku 7.3 těchto Emisních podmínek), bude takový Den observace namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem.

Zdrojem se rozumí příslušné strany informačního systému "Bloomberg". Nebude-li možné cenu příslušné Referenční akcie v příslušný den odečíst ze Zdroje, pak Agent pro výpočty odečte kurs takové akcie z nástupnické strany informačního systému "Bloomberg" nebo z jiné strany nástupnického informačního systému, popřípadě z jiného náhradního oficiálního zdroje, kde bude kurs příslušných Referenčních akcií uveden.

"**Referenční sazba**" bude stanovena Agentem pro výpočty ke každému Dni observace jako nejvyšší z Výkonností Referenčních akcií (v %). Bude-li však taková Referenční sazba vyšší než 50 %, použije se pro účely dalších výpočtů a stanovení Výkonnosti Koše jako Referenční sazba k danému Dni observace hodnota 50 %. Agent pro výpočty následně vyřadí Referenční akcii, ke které se Referenční sazba vztahuje, z dalších měření Výkonnosti Referenčních akcií k následujícím Dnům observace. Pokud k danému Dni observace dosáhne více Referenčních akcií totožné nejvyšší hodnoty Výkonnosti Referenčních akcií dle pravidel uvedených výše, použije Agent pro výpočty pro účely stanovení Referenční sazby a vyřazení příslušné Referenční akcie z dalších výpočtů Výkonnosti Referenčních akcií dle svého výhradního uvážení kteroukoli z Referenčních akcií, které dosáhly nejvyšší Výkonnosti Referenčních akcií k danému Dni observace.

V případě, že k danému Dni observace nedosáhne ani jedna z měřených Výkonností Referenčních akcií kladné hodnoty, použije Agent pro výpočty pro účely stanovení Referenční sazby hodnotu nejnižšího poklesu Výkonnosti Referenčních akcií. Minimální hodnota jednotlivé Referenční sazby není stanovena, tj. hodnota Referenční sazby může dosahovat až minus 100 %. Pokud k

danému Dni observace dosáhne více Referenčních akcií totožné hodnoty nejnižšího poklesu Výkonnosti Referenčních akcií dle pravidel uvedených výše, použije Agent pro výpočty pro účely stanovení Referenční sazby a vyřazení příslušné Referenční akcie z dalších výpočtů Výkonnosti Referenčních akcií dle svého výhradního uvážení kteroukoli z Referenčních akcií, které dosáhly hodnoty nejnižšího poklesu Výkonnosti Referenčních akcií k danému Dni observace. Následně vyřadí Referenční akcii, ke které se Referenční sazba vztahuje, z dalších měření Výkonnosti Referenčních akcií k následujícím Dnům observace.

V každý Den observace bude stanovena jedna Referenční sazba.

"**Výkonnost Referenčních akcií**" znamená výkonnost každé jednotlivé (dosud nevyřazené) Referenční akcie mezi Dnem stanovení počáteční ceny a příslušným Dnem observace, ke kterému se Výkonnost Referenčních akcií vztahuje. Výkonnost Referenčních akcií bude v příslušný Den observace stanovena pro každou jednotlivou Referenční akcii jako $((\text{Cena akcie} / \text{Počáteční cena akcie}) - 1)$.

5.1.3. 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.

5.1.4. Úpravy Referenčních akcií

Dojde-li v průběhu Výnosového období k vyřazení emise jakékoli Referenční akcie z příslušného burzovního trhu, a nedojde-li k přijetí příslušné emise akcií k obchodování na jiném burzovním trhu ve stejné jurisdikci, který by byl dle výhradního názoru Agent pro výpočty v podstatných ohledech srovnatelný s původním burzovním trhem (pro účely tohoto odstavce dále jen "**Vyřazení z trhu**"), pak pro účely stanovení Referenční sazby stanoví uzavírací cenu (tedy cenu na konci obchodního dne) takto vyřazených akcií v příslušné dny dle svého výhradního uvážení Agent pro výpočty při zohlednění tržní kupní ceny (*fair market buying price*) takových akcií. O Vyřazení z trhu a účinnosti takového opatření bude Emitent informovat Vlastníky Dluhopisů na svých webových stránkách v sekci Občané/vklady a investice/dluhopisy.

Dojde-li v průběhu Výnosového období k přeměně (např. fúzi či rozdělení) emitenta jakékoli z Referenčních akcií, v důsledku čehož by došlo k výměně takové Referenční akcie za akcie jiné společnosti (pro účely tohoto odstavce dále jen "**Přeměna**"), budou takové jiné akcie považovány pro účely stanovení Referenční sazby za akcie, které namísto původních představují Referenční akcii, a to při zohlednění výměnného poměru původních a nových akcií. O Přeměně a účinnosti takového opatření bude Emitent informovat Vlastníky Dluhopisů na svých webových stránkách v sekci Občané/vklady a investice/dluhopisy.

Dojde-li k takové změně příslušné Referenční akcie, kdy nebude možné použít žádný z výše uvedených postupů (např. v důsledku znárodnění emitenta, prohlášení insolvence emitenta nebo obdobného opatření či zániku emitenta příslušné Referenční akcie bez právního nástupce) (pro účely tohoto odstavce dále jen "**Jiná změna**"), a nebude-li k dispozici dle výhradního názoru Agent pro výpočty rozumně přijatelný akciový titul, který by původní akciový titul pro účely stanovení Referenční sazby nahradil a který by byl se zaniklým titulem porovnatelný, stanoví hodnotu příslušné Referenční akcie Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení tak, aby takto stanovená hodnota byla ve všech podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou takové Referenční akcie, kdyby k Jiné změně nedošlo. O Jiné změně a účinnosti takového opatření bude Emitent informovat Vlastníky Dluhopisů na svých webových stránkách v sekci Občané/vklady a investice/dluhopisy.

Nastane-li Případ výpadku trhu ve vztahu k Referenční akcii, která tvoří součást Koše, může Agent pro výpočty při stanovení Referenční sazby vycházet z hodnoty Referenční akcie bezprostředně před vznikem tohoto Případu výpadku trhu.

"**Případ výpadku trhu**" znamená, ve vztahu k jakékoli Referenční akcii tvořící Koš, že nastala nebo existuje kterákoliv z následujících okolností:

- (i) přerušení nebo omezení obchodování na trhu s výpadkem s příslušným aktivem, a to bez ohledu na to, zda bylo způsobeno pohyby cen nad rámec limitů povolených na tomto trhu s výpadkem nebo jinak, pokud Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení rozhodne, že takové přerušení či omezení obchodování je významné; nebo
- (ii) jakákoli událost, v jejímž důsledku dochází (dle výhradního rozhodnutí Agent pro výpočty) k významnému zániku či narušení schopnosti účastníků na trhu běžně provádět transakce s příslušnými aktivy nebo zjišťovat jejich tržní ocenění na příslušném trhu s výpadkem; nebo
- (iii) uzavření příslušného trhu s výpadkem v kterýkoli Pracovní den trhu s výpadkem před pravidelnou zavírací dobou ("**Předčasné uzavření**"), ledaže tento trh s výpadkem oznámí toto Předčasné uzavření alespoň 1 (jednu) hodinu před (a) uzavřením obchodování na tomto trhu s výpadkem v takový příslušný den a (b) termínem pro zadání obchodních příkazů na příslušném trhu s výpadkem, a to podle toho, která z těchto dvou možností (a) či (b) nastane dříve;
- (iv) jakákoli změna tuzemských nebo mezinárodních finančních, politických nebo ekonomických podmínek, směnných kurzů či devizové regulace, jejíž dopad je dle Agent pro výpočty natolik významný a nepříznivý, že je nemožné či nelze rozumně požadovat, aby bylo pokračováno ve výpočtu Výnosu za podmínek a způsobem předpokládaným v

těchto Emisních podmínkách.

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

5.2. 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 článcích 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 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 zadržetí 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 17.6.2019 (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 článku 9, 12.4.1, a 12.4.2 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 zcizit podle vlastního uvážení.

6.4. Domněnka splacení

Všechny závazky 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, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.

7. Platební podmínky

7.1. Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplatit úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v Kč, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu 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 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 závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek ani za Případ neplnění závazků 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.

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný 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 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.

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud může být příslušná částka vyplacena v hotovosti Oprávněné osobě v souladu s 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. Taková změna nesmí způsobit Vlastníkům Dluhopisů újmu. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům Dluhopisů oznámeno stejným 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 závazků

9.1. Případy neplnění závazků

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

(a) *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 deset (10) Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora; nebo

(b) *Porušení jiných závazků*

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

(c) *Neplnění ostatních závazků Emitenta*

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

(d) *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, 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.

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. 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 nebo Vlastníci Dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů (dále také 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, oprávněujících 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 bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů v případě (každý z případů níže dále jen "**Změna zásadní povahy**"):

- (a) návrhu změny emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek dle zákona vyžaduje;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta (dle příslušných ustanovení zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění);
- (c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění) bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- (d) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisů nebo vyplacení výnosu z Dluhopisů;
- (e) je-li v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (f) návrhu na podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor; a
- (g) změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z Dluhopisů;

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

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

12.1.3. Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je 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. Zležitosti, 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 nezanikly 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 oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

12.3.2. Předseda Schůze

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

12.3.3. Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se zákonem oprávněn (i) uplatňovat jménem všech Vlastníků Dluhopisů 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 podle článku 12.1.2 písm. (a) 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 písm. (a) 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 písm. (a) 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 zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (a) až (g) těchto Emisních podmínek, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen "**Žadatel**"), může požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezciž, 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 také 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 předčasně splatnosti dluhopisů**"). Poměrná část úrokového výnosu narostlého na předčasně splatných Dluhopisech od Data emise (včetně tohoto dne) do Dne předčasně splatnosti dluhopisů (vyjma tohoto dne) bude Vlastníkům Dluhopisů vyplacena až ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

12.4.2. Usnesení o předčasně splatnosti na žádost Vlastníků Dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze Změna zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (b) až (g) těchto Emisních podmínek a Schůze s těmito Změnami zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, kterým nesouhlasila se Změnami zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (b) až (g) těchto Emisních podmínek, je Emitent povinen Vlastníkům Dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen "**Žadatel**"), předčasně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a poměrnou část úrokového výnosu narostlého k takovým Dluhopisům dle článku 5.1 těchto Emisních podmínek. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny. Jmenovitá hodnota předčasně splatných Dluhopisů se stává splatná 30 (třicet) dnů po doručení Žádosti Administrátorovi (dále také jen "**Den předčasně splatnosti dluhopisů**"). Poměrná část úrokového výnosu narostlého na předčasně splatných Dluhopisech od Data emise (včetně tohoto dne) do Dne předčasně splatnosti dluhopisů (vyjma tohoto dne) bude Vlastníkům Dluhopisů vyplacena až ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

12.4.3. Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny 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 zásadní povahy uvedené v článku 12.1.2 písm. (a) až (g) těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména těch Osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, 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 internetové stránce Emitenta www.unicreditbank.cz. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platné uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

14. Rozhodné právo, jazyk 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 EMITENTOVI

1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

Tento Prospekt připravila a vyhotovila a za údaje v něm uvedené je odpovědná UniCredit Bank Czech Republic, 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, a.s.

Jméno: Ing. Jiří Kunert
Funkce: Předseda představenstva

Jméno: Ing. David Grund
Funkce: Člen představenstva

2. OPRAVNĚNÍ AUDITOŘI

Účetní závěrky Emitenta za roky 2012 k 31.12.2012 a 2011 k 31.12.2011 byly auditovány:

Auditorská firma: KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.
Osvědčení č.: 71
Sídlo: Pobřežní 648/1a, Praha 8
Členství v profesní organizaci: Komora auditorů České republiky
Odpovědná osoba: Ing. Jindřich Vašina
Osvědčení č.: 2059
Bydliště: Volutová 2522/16, 158 00 Praha 5

3. RIZIKOVÉ FAKTORY

Jsou uvedeny v úvodu tohoto Prospektu – Rizikové faktory.

4. ÚDAJE O EMITENTOVI

4.1 HISTORIE A VÝVOJ EMITENTA

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., zahájila svoji činnost na českém trhu 5.11.2007. UniCredit Bank Czech Republic, a. s., vznikla sloučením HVB Bank Czech Republic, a.s., a Živnostenské banky a.s. Na společnost HVB Bank Czech Republic, a.s., jako nástupnickou společnost, přešlo v důsledku fúze sloučením jmění zanikající společnosti Živnostenská banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 113 80, IČO: 000 01 368, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1350. Rozhodným dnem fúze byl 1.10.2006. Smlouva o fúzi je založena ve sbírce listin u příslušného rejstříkového soudu.

HVB Bank Czech Republic, a.s., vznikla sloučením HypoVereinsbank CZ a.s. a Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. bez likvidace k 1. říjnu 2001. Veškerá práva a závazky zrušené společnosti Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. přešla na HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy, výše základního kapitálu a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 3608, dne 1. října 2001. V roce 2005 se HVB Bank Czech Republic, a.s., stala členem Skupiny.

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

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., je silnou a rychle se rozvíjející bankou, která nabízí širokou škálu kvalitních produktů pro firemní zákazníky i privátní klientelu. Emitent je jednou z nejsilnějších bank na trhu v oblasti projektového, strukturovaného a

syndikovaného financování Corporate Finance. Mimořádně silnou pozici si banka rovněž vybudovala v oblasti akvizičního financování a také se řadí na první příčku ve financování komerčních nemovitostí.

Zákazníci UniCredit Bank mají, mimo jiné, možnost využívat nabídku služeb pro financování projektů ze strukturálních fondů EU nabízených prostřednictvím Evropského kompetenčního centra UniCredit Bank.

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

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., působí ve všech regionálních městech. V současné době má 100 poboček a 43 franšizových obchodních míst.. Banka zaujímá více než 6% podíl na trhu s velikostí bilanční sumy téměř 316 mld. Kč.

Banka 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 a dále zemích Evropské unie.

Obchodní firma: UniCredit Bank Czech Republic, a. s.
Sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92
IČO: 649 48 242
Obchodní rejstřík: zápis v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 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 plní veškeré své závazky řádně a včas. Od data posledního auditovaného finančního výkazu do data tohoto Prospektu nedošlo k žádným změnám, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem o bankách, obchodním zákoníkem a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu.

4.2 ZÁKLADNÍ KAPITÁL EMITENTA

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu činí výše základního kapitálu UniCredit Bank 8.749.716.000 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, a
- (d) 10 zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě 7.771.600 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;
- 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

Banka 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 a dále zemích Evropské unie. Detailní popis jednotlivých produktů a služeb je k dispozici na internetových stránkách banky. Produkty a služby v hlavních oblastech činnosti lze shrnout následovně:

Firemní, investiční a privátní bankovníctví

- Úvěrové obchody
- Financování komerčních nemovitostí
- Financování projektů a strukturované financování
- Obchodní a exportní financování
- Dokumentární obchody
- Treasury & Custody služby
- Asset management
- EU fondy
- Vedení účtů a vklady
- Platební styk
- Elektronické bankovníctví
- Přímé bankovníctví
- Swiftové služby
- Cash Pooling
- Platební karty
- Card Acquiring
- Obchody na Energetické burze Praha
- Kompletní nabídka bankovních produktů pro privátní klienty
- Komplexní správa majetku klientů včetně obhospodařování portfolií
- Global Investment Strategy – strategické poradenství v oblasti investic na kapitálových trzích
- Otevřená architektura investičních produktů
- Art banking

Retailové bankovníctví

- Osobní účty a konta – EXPRESNÍ Konto, Konto POHODA, Konto
- PRAKTIK, Konto MOZAIKA, Konto KOMPLET, Konto EXKLUSIVE, Studentské Konto
- Podnikatelské účty a konta – BUSINESS Konto, Konto DOMOV (účet pro bytová družstva a společenství vlastníků), Konto PROFESE (účet pro svobodná povolání)
- Hypoteční, spotřebitelské úvěry včetně PRESTO půjčky a kontokorentní úvěry pro soukromou klientelu
- Provozní, investiční a hypoteční úvěry pro podnikatelskou klientelu
- Platební karty včetně pojištění (debetní, kreditní a partnerské)
- 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 ROCE 2013 A ZAVEDENÍ NOVÝCH PRODUKTŮ NEBO ČINNOSTÍ

Přímé bankovníctví

Zavedení služby 3D Secure - každá platební karta UniCredit Bank má od září 2013 k dispozici novou ochranu před zneužitím při nákupech v internetových obchodech. Platba v e-shopech bude navíc potvrzena autorizačním kódem, který držitel karty obdrží SMS zprávou. Klienti banky tak budou mít okamžitý přehled o všech platbách kartami a získají navíc ochranu při platbách na internetu.

5.4 HLAVNÍ TRHY

Emitent působí výhradně na českém trhu a je přítomen ve všech regionech České republiky. V současné době má 100 poboček a 43 franšízových obchodních míst. V roce 2012 bylo otevřeno dalších 5 poboček UniCredit Bank a 18 franšízových obchodních míst s označením UniCredit Bank Expres. Banka zaujímá více než 6% podíl na českém trhu s bilanční sumou téměř 316 mld. Kč.

5.5 POSTAVENÍ EMITENTA V HOSPODÁŘSKÉ SOUTĚŽI

	Zisk po zdanění		Celková hrubá aktiva	
	v mio Kč	v %	v mio Kč	v %
Bankovní sektor ČR	64 073	95,07	4 778 450	93,17
UniCredit Bank CZ	3 157	4,93	326 252	6,83

Zdroj: Výroční zpráva UniCredit Bank – jední se o data k 31.12.2012.

5.6 RATING EMITENTA NEBO JEHO DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Emitentovi nebyl přidělen rating. Dluhopisům nebyl přidělen rating.

Dluhopisu UCB HZL 6.00/2018 (ISIN CZ0002002520) vydanému v rámci dluhopisového programu Emitenta byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – A3 Moody's. Stejný rating byl přidělen třem dalším neveřejným emisím hypotečních zástavních listů, vydaným v rámci dluhopisového programu Emitenta.

6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

6.1 HISTORIE SKUPINY

Počátky Skupiny sahají až do roku 1473, kdy byl založen bankovní dům Rolo Banca. Novodobá historie UniCredit Group je spojena se sloučením devíti velkých italských bank a s následnou integrací s německou skupinou HVB a italskou bankou Capitalia. Akvizicí polské Bank Pekao začala v roce 1999 expanze Skupiny (tehdy pod jménem UniCredito Italiano) do regionu střední a východní Evropy. V následujících letech pak růst pokračoval, jednak prostřednictvím akvizice skupiny Pioneer Investment, z níž byl pak vytvořen Pioneer Global Asset Management, a také cestou dalších strategických akvizic uskutečněných postupně v Bulharsku, na Slovensku, v Chorvatsku, Rumunsku, České republice a Turecku.

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

Spojením se skupinou Capitalia (třetí největší italskou bankovní skupinou), uskutečněným v roce 2007, UniCredit ještě více konsolidovala a upevnila své postavení na jednom ze svých nejdůležitějších trhů – v Itálii. Capitalia byla založena v r. 2002

integrací dvou předtím samostatných subjektů, skupiny Bancaroma group, která zase byla výsledkem fúze několika nejstarších římských bank (Banco di Santo Spirito, Cassa di Risparmio di Roma a Banco di Roma), a skupiny Bipop-Carire.

Skupina patří podle bilanční sumy ve výši 1,028 bilionu EUR k největším finančním skupinám v Evropě. Působí přímo ve 22 zemích a ve 27 zemích prostřednictvím svých obchodních zastoupení, má přes 40 mil. klientů, přibližně 10 000 poboček a 168 000 zaměstnanců. V regionu střední a východní Evropy disponuje Skupina největší mezinárodní bankovní sítí, kterou představuje 4 000 poboček a prodejních míst, více než 83 000 zaměstnanců a 28 mil. klientů. Skupina působí v těchto zemích: Ázerbájdžán, Bosna a Hercegovina, Bulharsko, Česká republika, Estonsko, Chorvatsko, Itálie, Kazachstán, Kyrgyzstán, Litva, Lotyšsko, Maďarsko, Německo, Polsko, Rakousko, Rumunsko, Rusko, Srbsko, Slovensko, Slovinsko, Turecko, Ukrajina.

6.2 HLAVNÍ SPOLEČNOSTI UNICREDIT GROUP

Rakousko	UniCredit Bank Austria AG UniCredit CAIB AG UniCredit Kfz Leasing GmbH UniCredit Leasing (Austria) GmbH UniCredit Mobilien Leasing GmbH Bank Austria Real Invest GmbH Bank Austria Wohnbaubank AG BANKPRIVAT AG Direktanlage.at AG FactorBank Aktiengesellschaft LEASFINANZ GmbH LEASFINANZ Bank GmbH UniCredit Global Leasing Participation Management GmbH UniCredit Global Leasing Export GmbH Mezzanin Finanzierungs AG Schoellerbank Aktiengesellschaft
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 Bulbank Leasing EAD UniCredit Leasing AD UniCredit Auto Leasing EOOD UniCredit Leasing Auto Bulgaria EOOD UniCredit Factoring EAD UniCredit CAIB Bulgaria EOOD
Čína	HVB Capital Asia Limited (Hong Kong) UniCredit Advisory Limited (Hong Kong) UniCredit (China) Advisory Limited
Chorvatsko	Zagrebacka Banka d.d. Locat Croatia d.o.o. UniCredit Leasing Croatia d.o.o. za leasing
Kypr	UniCredit Securities International Limited
Německo	UniCredit Bank AG BA-CA Leasing (Deutschland) GmbH UniCredit Leasing GmbH Bankhaus Neelmeyer AG DAB Bank AG Mobility Concept GmbH UniCredit Leasing Finance GmbH Structured Lease GmbH
Maďarsko	UniCredit Bank Hungary Zrt. UniCredit Jelzalogbank Zrt. UniCredit Leasing Hungary Zrt UniCredit Leasing Kft. UniCredit Factoring Penzügyi Szogaltato Zrt. UniCredit CAIB Hungary Ltd.
Irsko	UniCredit Bank Ireland PLC
Itálie	UniCredit Banca SpA UniCredit Corporate Banking SpA UniCredit Family Financing Bank SpA UniCredit Leasing SpA UniCredit Factoring SpA UniCredit Credit Management Bank SpA UniCredit Private Banking SpA Banca Agricola Commerciale della R.S.M. SpA UniCredit Banca di Roma SpA

	<p>FinecoBank SpA, Milano Banco di Sicilia SpA, Palermo UniCredit Mediocredito Centrale SpA (Roma) Fineco Leasing SpA, Brescia</p>
Japonsko	HVB Capital Asia Limited
Kazachstán	JSC ATF Bank
Lotyšsko	AS UniCredit Bank, Latvia
Lucembursko	<p>UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. UniCredit Luxembourg Finance S.A. UniCredit Luxembourg S.A.</p>
Nizozemí	Yapi Kredi Bank N.V.
Polsko	<p>Bank Polska Kasa Opieki S.A. (PeKaO S.A.) Pekao Leasing Sp.zo.o Pekao Leasing Holding S.A. PeKaO Bank Hipoteczny S.A. UniCredit CAIB Poland S.A. PeKaO Faktoring Sp.z.o.o.</p>
Rumunsko	<p>UniCredit Tiriac Bank S.A. UniCredit Leasing Romania IFN S.A. UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. UniCredit CAIB Romania SRL UniCredit CAIB Securities Romania S.A.</p>
Rusko	<p>ZAO UniCredit Bank Yapi Kredi Bank Moscow OOO UniCredit Leasing ZAO Locat Leasing Russia CJSC UniCredit Securities</p>
Srbsko	<p>UniCredit Bank Serbia JSC UniCredit Leasing Srbija d.o.o. Beograd UniCredit CAIB Serbia Ltd. Belgrade</p>
Singapur	HVB Singapore Limited
Slovensko	<p>UniCredit Bank Slovakia a.s. UniCredit Leasing Slovakia a.s. UniCredit CAIB Slovakia a.s.</p>
Slovinsko	<p>UniCredit Leasing, leasing d.o.o UniCredit Banka Slovenija d.d. UniCredit CAIB Slovenija d.o.o</p>
Turecko	<p>Yapi ve Kredi Bankasi A.S. Yapi Kredi Factoring A.S. Yapi Kredi Leasing</p>
Velká Británie	UniCredit CAIB Securities UK Ltd.
Ukrajina	<p>OJSC UniCredit Bank UniCredit Leasing TOB JSCB for Social Development Ukrsofsbank</p>
USA	<p>UniCredit Capital Markets Inc HVB Global Assets Co. L.P. HVB U.S. Finance Inc.</p>

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
1. Aabar Luxembourg S.A.R.L.	376.200.000	6,498%
2. PGFF Luxembourg S.A.R.L.	290.000.000	5,009%
3. Fondazione Cassa di Risparmio Verona, Vicenza, Belluno e Ancona	204.508.472	3,533%
4. Delfin S.A.R.L.	173.685.000	3,000%
5. Central Bank of Libya Group	168.529.755	2,911%
6. Capital Research and Management Company	158.097.471	2,731%
7. Fondazione Cassa di Risparmio di Torino	145.099.006	2,506%
8. Carimonte Holding S.p.A.	131.213.277	2,267%
9. Allianz Group	121.280.348	2,095%

Zdroj: UniCredit Group – červen 2013

6.4 ZÁVISLOST NA JINÝCH SUBJEKTECH VE SKUPINĚ

Emitent je součástí Skupiny UniCredit Banking Group. 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.

Rok 2012 byl v české ekonomice ve znamení vleklé recese. Ekonomický výkon mezikvartálně klesal v každém čtvrtletí roku, což spolu s celoročním propadem HDP o 1,2 % zařadilo Česko mezi nejhůře prosperující země EU. Ze strany produkce stála za zhoršením výkonu ekonomiky proti roku 2011 především nižší dynamika v průmyslu, reagující na slábnoucí poptávku v Evropě. Čistý export přesto zůstal jedinou rostoucí složkou poptávky v české ekonomice. Meziročně nižší naopak byly investice i spotřeba ze stran vlády i soukromých subjektů. Spotřeba domácností meziročně klesla o výrazných 3,5 %. Ohledně příčin zaostávání Česka za mnoha zeměmi EU byla vyslovena řada hypotéz, z nichž žádná jednotlivá nevysvětlila situaci zcela. Mezi příčiny ovšem zcela jistě nepatřil stav bankovního sektoru, který zůstal stabilní a bez známek poruch.

Česká národní banka se po dvouleté přestávce vrátila k uvolňování měnové politiky. Repo sazba byla ve třech krocích snížena na "technickou nulu", kterou představuje hodnota 0,05 %. ČNB také rozvinula úvahy o dalším zmírnění měnových podmínek, a to oslabováním koruny intervencemi. Poznámky ČNB ke kurzu koruny v posledních měsících roku viditelně tlačily českou měnu ke slabším hodnotám. Proti EUR oslabil CZK v ročním průměru o 2,2 %. Na rekordně nízké úrovni spadly kromě repo sazby ČNB také sazby podél celé výnosové křivky. Výnosové prémie českých státních dluhopisů oproti obdobným německým papírům dosáhly nejnižších hodnot od roku 2007, což bylo potvrzením vysoké důvěry investorů ve stabilitu tuzemských veřejných financí. Fiskální konsolidace v prostředí recese příliš nepokročila. Deficit veřejných financí za rok 2012 podle odhadů Evropské komise překročil 5 % HDP, i když toto bylo výrazně ovlivněno započtením církevních restitucí, které nezvýšily výpůjční potřeby vlády. Bez tohoto mimořádného vlivu by skončil deficit na úrovni srovnatelné s předchozím rokem. Kromě již zmíněných restitucí lze za klíčovou normu prosazenou vládou považovat penzijní reformu, která na přípravné kroky roku 2012 navazuje v následujícím roce mimo jiné vznikem druhého pilíře. Vláda rovněž připravila další balíček daňových úprav, průtahy při jeho prosazování nicméně vyvolaly před koncem roku značnou nejistotu v podnikatelském prostředí i mezi spotřebiteli.

Jak bude vypadat rok 2013, opět do značné míry závisí na ochotě domácností utrácet. To je hlavní předpoklad, který může českou ekonomiku vrátit k pozvolnému růstu. Český bankovní trh nadále prokazuje silnou kapitálovou stabilitu a neměl by být výrazně ovlivněn vnějším vývojem, který předpokládá stagnaci v eurozóně s mírným růstem v Německu ve druhé polovině roku 2013. Finanční instituce budou nadále hledat možnosti využití přebytku likvidity a především podporovat investiční záměry stabilních a inovativních firem, které se soustředí na výrobu produktů s vyšší přidanou hodnotou a které budou konkurenceschopné na tuzemském i zahraničním trhu. Diverzifikace českého průmyslu, a tím i českého exportu, je nutnost, která nás v budoucnu může ochránit před výkyvy globální ekonomiky.

Dominantním projektem roku 2013 bude fúze s UniCredit Bank Slovakia a.s.

Přeshraniční fúzí sloučením UniCredit Bank Slovakia a.s. do UniCredit Bank Czech Republic, a.s. dojde k integraci obchodních aktivit společností UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia a. s. prováděných v současné době dvěma samostatnými subjekty. Po uskutečnění přeshraniční fúze bude v činnostech vykonávaných dříve společností UniCredit Bank Slovakia a.s. pokračovat UniCredit Bank Czech Republic, a.s. prostřednictvím své organizační složky na území Slovenské republiky, která vznikne nejpozději ke dni právní účinnosti fúze.

Vytvoření silnějšího subjektu schopného řídit obchodní činnosti jak na českém, tak na slovenském trhu, může přinést významné výhody pro skupinu UniCredit, neboť spojením vzniklý subjekt bude moci efektivněji sloužit zákazníkům a dosahovat vyšší rentability vzhledem k předpokládané úspoře nákladů a dynamickému růstu obchodní činnosti v obou zemích. Integrace umožní využít synergetických efektů na straně nákladů a výnosů a zároveň dosáhnout vyváženější kapitálové struktury a optimalizovaného řízení likvidity. Integrace dále poskytne skupině UniCredit možnost snížit složitost organizační struktury a míru vynakládaného manažerského úsilí díky vytvoření jednoho lokálního manažerského týmu sledujícího oba trhy.

Rozhodným dnem fúze je 1. červenec 2013. Právní účinnost fúze nastane 1. prosince 2013. K tomuto datu bude fúze zapsána do obchodního rejstříku.

Podle Zprávy představenstva o přeshraniční fúzi ze dne 17.5.2013 nebude mít fúze žádný dopad na věřitele Unicredit CZ a nijak neovlivní dobytost jejich pohledávek vůči Unicredit CZ.

I přes náklady spojené s integrací obou bank má banka ambice udržet provozní zisk i zisk po zdanění na úrovních roku 2012, a to hlavně přispěním růstu obchodu v korporátní a retailové divizi a zamezením růstu provozních nákladů. Vynikající likviditní pozice vytváří prostor pro další úvěrování bez potřeby závislosti na externích zdrojích. Náklady rizika porostou proporcionálně k růstu úvěrového portfolia. Díky strategii banky založené na rozšiřování klientské základny a penetraci produktů a služeb stávajícím klientům udrží banka i v roce 2013 zdravou výkonnost i přes obtížnou makroekonomickou situaci spojenou s extrémně nízkými úrokovými sazbami a stagnací ekonomického růstu.

Banka v souvislosti s procesem fúze neočekává žádnou změnu v oblasti měření a řízení Tržního rizika.

- obě spojované banky používají shodnou metodiku, strukturu limitů i jednotnou IT platformu pro řízení tržního rizika, která je vyvíjena mateřskou společností a certifikována jednotlivými regulátory.
- spojené pozice obou bank nevyústí ve změnu nastavených limitů nebo změnu obchodní strategie

banka po spojení plánuje validaci interního modelu, používaného pro měření a řízení tržních rizik, lokálními regulátory, za účelem využití modelu pro výpočet kapitálového požadavku k tržnímu riziku obchodní knihy

8. PROGNOZY NEBO ODHADY ZISKU

Emitent se rozhodl prognózu nebo odhad zisku do Prospektu nezahrnout.

9. SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY

Orgány Emitenta jsou:

- a) valná hromada,
- b) dozorčí rada,
- c) představenstvo, a
- d) výbor pro audit.

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

Do výlučné působnosti valné hromady patří:

- a) posuzuje konkrétní směry činnosti a obchodní politiky banky a dohlíží na její provádění,
- b) je oprávněna ověřovat postup ve věcech banky,
- 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 banky,
- e) kontroluje, zda účetní záznamy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost banky se uskutečňuje v souladu s právními předpisy, těmito stanovami a pokyny valné hromady,
- f) svolává valnou hromadu, vyžadují-li to zájmy banky a navrhuje valné hromadě potřebná opatření,
- g) Dozorčí rada určí svého člena, který zastupuje banku v řízení před soudy a jinými orgány proti členu představenstva.
- h) vydává, pokud to uzná za vhodné, jednacím řádem dozorčí rady, který nesmí být v rozporu s těmito stanovami,
- i) schvaluje případný jednacím řádem 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) rozhoduje o založení a zrušení dceřiných společností banky nebo o jejich převodu na jiné osoby,
- n) schvaluje smlouvy o výkonu funkce uzavírané mezi bankou a členy jejího představenstva a případná plnění banky ve prospěch členů jejího představenstva podle § 66 odst. 2 a 3 Obchodního zákoníku,
- o) rozhoduje o odměňování členů představenstva a stanoví zásady odměňování ředitele úseku vnitřního auditu
- p) zakládá výbory dozorčí rady a určuje jejich úkoly,
- q) dohlíží na účinnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému banky
- r) dává předchozí souhlas se jmenováním a odvoláním prokuristů banky
- s) může požádat předsedu výboru pro audit, aby svolal zasedání výboru pro audit a
- t) plní další povinnosti stanovené zákonem, stanovami a skupinovými pravidly.

9.1 PŘEDSTAVENSTVO UNICREDIT BANK

Představenstvo Emitenta má 6 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.

Členové představenstva Emitenta k datu vyhotovení Prospektu jsou:

Ing. Jiří Kunert	předseda představenstva a generální ředitel
pracovní adresa:	Želetavská 1521/1, Praha 4
rodné číslo:	530131/269
Paolo Iannone	místopředseda představenstva a náměstek generálního ředitele
pracovní adresa:	Želetavská 1521/1, Praha 4
datum narození:	15.12.1960
David Grund	člen představenstva
pracovní adresa:	Želetavská 1521/1, Praha 4
rodné číslo:	550224/0062
Ing. Aleš Barabas	člen představenstva
pracovní adresa:	Želetavská 1521/1, Praha 4
rodné číslo:	590328/0482
Jakub Dusílek	člen představenstva
pracovní adresa:	Želetavská 1521/1, Praha 4
datum narození:	17.12.1974
Gregor Peter Hofstaetter-Pobst	člen představenstva
pracovní adresa:	Želetavská 1521/1, Praha 4
datum narození:	15.4.1972

9.2 DOZORČÍ RADA UNICREDIT BANK

Došlo ke změně obsazení dozorčí rady banky. Dozorčí rada má 9 členů, přičemž 6 členů volí a odvolává valná hromada a 3 členy volí a odvolávají zaměstnanci společnosti v souladu s obchodním zákoníkem. Členové dozorčí rady vykonávají svou funkci osobně. Členové dozorčí rady jsou voleni na dobu 3 let. Znovuzvolení členů dozorčí rady je možné.

Členové dozorčí rady k datu vyhotovení Prospektu:

Francesco Giordano	předseda dozorčí rady
pracovní adresa:	Pizza Cordusio, Milano, PSČ 20 1 23, Itálie
datum narození:	13.10.1966
Heinz Meidlinger	člen dozorčí rady
pracovní adresa:	Vordere Zollamtsstrasse 13, 1030 Vídeň, Rakousko
datum narození:	6.9.1955

Mauro Maschio pracovní adresa: datum narození:	člen dozorčí rady Kyjev, Anri Barbyusa Str. 5, 03150 , Ukrajina 8.5.1969
Gianfranco Bisagni pracovní adresa: datum narození:	člen dozorčí rady Pizza Cordusio, Milano, PSČ 20 1 23, Itálie 11.9.1958
Giorgio Ebreo pracovní adresa: datum narození:	člen dozorčí rady Milano, Via Cervignano 16 , Italská republika 4.11.1948
JUDr. Ivana Burešová pracovní adresa: rodné číslo:	člen dozorčí rady Na Příkopě 858/20, Praha 1, PSČ 111 21 536011/301
Ing. Milan Říha pracovní adresa: rodné číslo:	člen dozorčí rady Na Příkopě 858/20, Praha 1, PSČ 111 21 660519/0713
Eva Mikulková pracovní adresa: rodné číslo:	člen dozorčí rady Na Příkopě 858/20, Praha 1, PSČ 111 21 575129/1425
Gerhard Deschkan pracovní adresa: datum narození:	člen dozorčí rady Vordere Zollamtsstrasse 13, 1030 Vídeň, Rakousko 20.2.1967

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

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 banky a Kodexu chování. Výbor pro audit má 3 členy, které jmenuje valná hromada z řad členů dozorčí rady nebo třetích osob na dobu 3 let a které valná hromada rovněž odvolává. K datu tohoto Prospektu jsou členy:

Ebreo Giorgio pracovní adresa: datum narození:	místopředseda dozorčí rady Milano, Via Cervignano 16 , Italská republika 4.11.1948
Cotini Stefano pracovní adresa: datum narození:	Piazza Cordusio, 20123 Milano, Italská republika 4.11.1948
Heinz Meidlinger pracovní adresa: datum narození:	člen dozorčí rady Vordere Zollamtsstrasse 13, 1030 Vídeň, Rakousko 6.9.1955

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 zpracován Etický kodex, který stanoví, jak při případném střetu zájmů postupovat.

10. HLAVNÍ AKCIONÁŘ

Jediným akcionářem Emitenta je UniCredit Bank Austria AG se sídlem Schottengasse 6-8, 1010 Vídeň, Rakouská republika.

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 100% podílu 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 %. Jako moderní a dynamická univerzální banka otevírá UniCredit Bank Austria svým klientům přístup na mezinárodní finanční trhy. V rámci Skupiny je banka 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. privilegirte Oesterreichische Credit-Anstalt für Handel und Gewerbe", respektive do roku, 1880, kdy vznikla "k.k. privilegirte Oesterreichische Laenderbank" a 1905, což je datum vzniku "Zentral-Sparkasse der Gemeinde Wien". V roce 1991 došlo ke sloučení Zentralsparkasse und Kommerzbank 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 v Rakousku s celkovými aktivy EUR 201,8 mld ke dni 30.6.2013.

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 Group ve střední a východní Evropě největší bankovní síť, kterou představuje více než 3600 poboček v 17 zemích.

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

Finanční údaje za poslední dva finanční roky tj. za roky 2012 k 31.12.2012 a 2011 k 31.12.2011 jsou ve formě účetních závěrek ověřených auditorem k dispozici na webové stránce Emitenta, kde jsou dostupné i zprávy auditora (viz kapitola III. Prospektu - "Informace zahrnuté odkazem"). Podle výroku auditora podává účetní závěrka věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Emitenta, stejně jako nákladů, výnosů, výsledku hospodaření a peněžních toků za roky 2012 a 2011.

Údaje jsou vypracovávány v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS (International Financial Reporting Standards).

11.1 INFORMACE O HOSPODAŘENÍ BANKY

ÚDAJE O UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC, A.S., K 31.12.2011

Údaje jsou nekonsolidované, auditované a jsou vypracovány v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS (International Financial Reporting Standards) a obsahují informace o hospodaření banky, zejména údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a ztrátách banky, a to za období od 1.1.2011 do 31.12.2011.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2011

Poznámka	31. 12. 2011 mil. Kč	31. 12. 2010 mil. Kč
AKTIVA		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	5 079
Finanční investice určené k obchodování	13	20 648
Pohledávky za bankami	14	24 106
Pohledávky za klienty	15	181 780
Finanční investice	16	51 191
Hmotný majetek	17	1 122
Nehmotný majetek	18	–
Odloučená daňová pohledávka	27	261
Ostatní aktiva	19	4 471
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	21	86
Aktiva celkem	288 744	270 176
CIZÍ ZDROJE		
Závazky vůči bankám	22	32 436
Závazky vůči klientům	23	178 734
Vydané dluhové cenné papíry	24	31 395
Finanční závazky určené k obchodování	25	5 489
Rezervy	26	1 129
Odloužený daňový závazek	28	394
Ostatní pasiva	27	6 073
Cizí zdroje celkem	255 650	238 943
VLASTNÍ KAPITÁL		
Základní kapitál	29	8 750
Emisní ážio	29	3 481
Rezervní fondy	31	2 999
Fondy z přecenění finančních nástrojů		1 487
Nerozdělený zisk	31	16 377
Vlastní kapitál celkem	33 094	31 232
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem	288 744	270 176

Výkaz o úplném výsledku za rok 2011

	Poznámka	2011 mil. Kč	2010 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	5	8 826	8 409
Úrokové a obdobné náklady	5	(2 340)	(2 280)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		6 486	6 129
Výnosy z dividend	6	61	73
Výnosy z poplatků a provizí	7	3 309	3 082
Náklady na poplatky a provize	7	(520)	(448)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		2 789	2 634
Čistý zisk z obchodování	8	379	561
Čistý zisk z finančních investic	11	(2 660)	(124)
Ostatní provozní výnosy	10	663	34
Všeobecné správní náklady	9	(4 469)	(3 902)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	15	(1 248)	(1 581)
Ostatní provozní náklady	10	(667)	(351)
Výsledek hospodaření před zdaněním		1 334	3 473
Daň z příjmů splatná	28	(218)	(486)
Daň z příjmů odložená	28	30	15
Výsledek hospodaření po zdanění		1 146	3 002
Ostatní úplný výsledek			
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:		858	(29)
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázána v ostatním úplném výsledku		858	(74)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření		–	45
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:		1 283	(722)
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázána v ostatním úplném výsledku		570	(822)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření		713	100
Ostatní úplný výsledek po zdanění		2 141	(751)
Celkový úplný výsledek		3 287	2 251

ÚDAJE O UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC, A.S., K 31.12.2012

Údaje jsou nekonsolidované, auditované a jsou vypracovány v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS (International Financial Reporting Standards) a obsahují informace o hospodaření banky, zejména údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a ztrátách banky, a to za období od 1.1.2012 do 31.12.2012.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2012

Poznámka	31. 12. 2012 mil. Kč	31. 12. 2011 mil. Kč
AKTIVA		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6 130	5 079
Finanční investice určené k obchodování	7 684	20 648
Pohledávky za bankami	32 173	24 013
Pohledávky za klienty	184 715	181 780
Finanční investice	80 120	51 191
Hmotný majetek	1 085	1 127
Nehmotný majetek	2	–
Odložená daňová pohledávka	385	261
Ostatní aktiva	6 597	4 488
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	18	86
Aktiva celkem	318 909	288 673
CIZÍ ZDROJE		
Závazky vůči bankám	34 230	32 436
Závazky vůči klientům	195 120	178 652
Vydané dluhové cenné papíry	36 194	31 395
Finanční závazky určené k obchodování	5 956	5 489
Rezervy	1 027	1 129
Odložený daňový závazek	970	394
Ostatní pasiva	6 475	6 084
Cizí zdroje celkem	279 972	255 579
VLASTNÍ KAPITÁL		
Základní kapitál	8 750	8 750
Emisní ážio	3 481	3 481
Rezervní fondy	3 057	2 999
Fondy z přecenění finančních nástrojů	4 178	1 487
Nerozdělený zisk	19 471	16 377
Vlastní kapitál celkem	38 937	33 094
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem	318 909	288 673

Výkaz o úplném výsledku za rok 2012

	Poznámka	2012 mil. Kč	2011 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	5	8 891	8 826
Úrokové a obdobné náklady	5	(2 688)	(2 340)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		6 203	6 486
Výnosy z dividend	6	52	61
Výnosy z poplatků a provizí	7	2 740	2 298
Náklady na poplatky a provize	7	(684)	(520)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		2 056	1 778
Čistý zisk z obchodování	8	1 378	1 390
Čistý zisk z finančních investic	11	181	(2 660)
Ostatní provozní výnosy	10	318	663
Všeobecné správní náklady	9	(4 601)	(4 469)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	15	(1 473)	(1 248)
Ostatní provozní náklady	10	(420)	(667)
Výsledek hospodaření před zdaněním		3 694	1 334
Daň z příjmů splatná	28	(661)	(218)
Daň z příjmů odložená	28	124	30
Výsledek hospodaření po zdanění		3 157	1 146
Ostatní úplný výsledek			
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:		748	858
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázané v ostatním úplném výsledku		801	858
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření		(53)	–
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:		1 943	1 283
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku		2 028	570
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření		(85)	713
Ostatní úplný výsledek po zdanění		2 691	2 141
Celkový úplný výsledek		5 848	3 287

ÚDAJE O UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC, A.S., K 30.6.2012, RESP. K 30.6.2013

Přehled vybraných finančních a provozních údajů - IFRS, neauditované, nekonsolidované k 30.6.2012 (za období od 1.1.12 do 30.6.12) a k 30.6.2013 (za období od 1.1.13 do 30.6.13)

	30.6.2013	30.6.2012
	V mil. Kč	V mil. Kč
Hospodářské výsledky		
Čistý výnos z úroků	3 045	3 213
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 030	942
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním	1 715	1 975
Čistý zisk po zdanění	1 400	1 609
Poměrové ukazatele		
Návratnost vlastního kapitálu (ROAE)	8,60%	10,36%
Návratnost aktiv po zdanění (ROAA)	0,89%	1,10%
Rozvahové ukazatele		
Celková aktiva	316 264	316 027
Pohledávky vůči osobám jiným než úv. institucím	189 836	183 416
Vklady a ost.fin.závazky v naběhlé hodnotě vůči jiným osobám než úv. institucím	186 859	161 425
Základní kapitál	8 750	8 750
Další regulatorní ukazatele podle předpisů ČNB		
Tier 1	32 958	31 571
Kapitál	33 670	31 798
Kapitálová přiměřenost	16,11%	15,51%

11.2 SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

Banka k 31.12.2012 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy. Kromě těchto sporů byla banka vystavena žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka nevede ani za období posledních 12 měsíců nevedla žádná soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která by, dle jejího názoru, mohla mít, nebo v posledních 12 měsících měla, významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost banky.

11.3 VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ SITUACE EMITENTA

Od zveřejnění ověřené účetní závěrky za rok končící 31.12.2012 nedošlo k žádné významné změně finanční situace Emitenta.

12. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

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

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

Do dokumentu není, vyjma zpráv auditora, 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 internetových stránkách.

Tamtéž jsou k dispozici výroční a pololetní zprávy a čtvrtletní povinné informace. Historické finanční údaje Emitenta a jeho dceřiných společností za každý ze dvou finančních roků předcházejících uveřejnění tohoto 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 REPUBLICCE

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.

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 nepodniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 % (pro rok 2013), pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Pokud je příjemcem úroku fyzická osoba, která je daňovým rezidentem tzv. nesmluvního státu (tj. není daňovým rezidentem jiného členského státu Evropské unie 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 % (pro rok 2013). Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. Základ srážkové daně se stanoví za jednotlivý druh příjmu, tj. při výplatě úroku za všechny dluhopisy a zaokrouhluje se na celé Kč dolů; stejným způsobem se stanoví a zaokrouhluje i srážková daň (pro rok 2013).

Úrok vyplácený fyzické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, k jejíž pohledávce se vyplácený úrok váže, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % případně zvýšené o solidární 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 48násobkem průměrné mzdy stanovené podle zákona upravujícího pojistné na sociální zabezpečení ve výši 1.242.432 Kč) (pro rok 2013). V případě, že se vyplácený úrok váže k pohledávce české stále provozovny fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě úroku srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu (pro rok 2013). Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru. Fyzická osoba podnikající v České republice prostřednictvím stále 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 stále provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 % (pro rok 2013). Úrok vyplácený právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 % (pro rok 2013), pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Pokud je příjemcem úroku právnická osoba, která je daňovým rezidentem tzv. nesmluvního státu (tj. není daňovým rezidentem jiného členského státu Evropské unie 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 % (pro rok 2013). Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. Základ srážkové daně se stanoví za jednotlivý druh příjmu, tj. při výplatě úroku za všechny dluhopisy a zaokrouhluje se na celé Kč dolů, stejným způsobem se stanoví a zaokrouhluje i srážková daň (pro rok 2013). U dluhopisů vydaných v roce 2012 se základ srážkové daně stanoví za jednotlivé dluhopisy a zaokrouhluje se na celé Kč dolů, stejně se zaokrouhluje i srážková daň.

V případě, že úrok plyne české stále provozovně právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu (pro rok 2013). Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Právnická osoba podnikající v České republice

prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání a případně sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru (pro rok 2013).

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroků rezidentem, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně. Nárok na uplatnění 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.

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 podniká 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 a podléhá dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % případně zvýšené o solidární zvýšení daně (ve výši 7% z kladného rozdílu mezi příjmy 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 48násobkem průměrné mzdy stanovené podle zákona upravujícího pojistné na sociální zabezpečení ve výši 1.242.432 Kč) (pro rok 2013). 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 započítat.

Zisky z prodeje dluhopisů, které nebyly zahrnuty v obchodním majetku, u fyzických osob, jejichž celkový přímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech Emitenta nepřevyšoval v době 24 měsíců před jejich prodejem 5 %, mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem dluhopisů uplyne doba alespoň 6 měsíců.

Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 % (pro rok 2013). 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 členskému státu Evropské unie 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. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. 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 (pro rok 2013).

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit nebo snížit sazbu zajištění daně. Nárok na uplatnění 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 Dluhopisů by se neměli výhradně spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

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

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

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

VIII. UPISOVÁNÍ A PRODEJ

Emitent se rozhodl vydat Dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 200.000.000 Kč (dvě stě milionů korun českých) s možností navýšení objemu Emise až do 1.000.000.000 (jedna miliarda korun českých). Emitent uveřejnil tento Prospekt pro účely veřejné nabídky v České republice.

Předmětem nabídky budou veškeré Dluhopisy vydávané v rámci Emise. Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Náklady přípravy emise Dluhopisů (včetně případné odměny Zprostředkovateli činily cca 4.160.000 Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů by při vydání Dluhopisů v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 200.000.000 Kč (tj. bez využití navýšení objemu) k Datu emise činí 195.840.000 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 1.10.2013 a skončí nejpozději 30.9.2014. Výsledky veřejné nabídky budou uveřejněny na webových stránkách Emitenta v sekci Občané/vklady a investice/dluhopisy bez zbytečného prodlení po ukončení nabídky, nejpozději 1.10.2014.

Emitent bude Dluhopisy nabízet sám, přičemž využije služeb společnosti Partners Financial Services, a.s., se sídlem Praha 4 - Chodov, Tůrkova 2319/5b, PSČ 149 00, IČO: 276 99 781, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 12158 (dále jen "**Zprostředkovatel**"). Zprostředkovatel má licenci investičního zprostředkovatele dle Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, která ho opravňuje přijímat pokyny potenciálních investorů k úpisu Dluhopisů a předávat je Emitentovi. Zprostředkovatel je strategickým partnerem Emitenta od roku 2010, spolupracují zejména v oblasti zprostředkování hypotéčních a spotřebitelských úvěrů, osobních kont a spořicíh účtů. Produkty Emitenta jsou v distribuční síti Zprostředkovatele nabízeny pod společnou značkou „Partners bankovní služby“. Emitent si od spolupráce se Zprostředkovatelem slibuje zejména možnost oslovení širší základny potenciálních investorů. Kromě dalšího rozvíjení spolupráce s Emitentem v další oblasti bankovních služeb je zájmem Zprostředkovatele dána nárokem na zprostředkovatelskou provizi.

Dluhopisy mohou být nabízeny k úpisu a koupi až do celkové jmenovité hodnoty příslušné 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 a/nebo Zprostředkovatelem (zejména za použití prostředků komunikace na dálku nebo osobně na pobočkách Emitenta či Zprostředkovatele) a vyzváni k podání objednávky k úpisu Dluhopisů. Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat a koupit Dluhopisy, bude CZK 30.000. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen předpokládaným celkovým objemem Dluhopisů.

Objednávky k úpisu lze podávat prostřednictvím poboček Zprostředkovatele, jejichž aktuální seznam je uveden na <http://www.partners.cz/cs/kontakty/pobocky/>, nebo prostřednictvím poboček Emitenta, jejichž aktuální seznam je uveden na <http://www.unicreditbank.cz/web/kontakty/pobocky/>, případně jiným způsobem dohodnutým v komisionářské či jiné obdobné smlouvě uzavřené mezi Emitentem a příslušným investorem (je-li uzavřena). V souvislosti s podáním objednávky a vypořádáním obchodů mohou být investoři vyzváni Emitentem, resp. Zprostředkovatelem, k doložení potřebných dokumentů a identifikačních údajů, a to v souladu se standardními podmínkami a pravidly Emitenta, resp. Zprostředkovatele.

Emitent je oprávněn objednávkou 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 bude 100 % jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydávaných po Datu emise bude stanoven Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek a bude v průběhu veřejné nabídky pravidelně uveřejňován v sekci Kurzy investičních produktů.

Dluhopisy budou jednotlivým investorům prodány a převedeny 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 na účet Emitenta, sdělený za tímto účelem investorům Emitentem, resp. Zprostředkovatelem. 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 ve lhůtě dvou (2) pracovních dnů od uzavření obchodu.

Investorům nebudou v souvislosti s upsáním Dluhopisů účtovány Emitentem ani Zprostředkovatelem žádné poplatky.

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, vyjma Zprostředkovatele, na nabídce Dluhopisů zájem, který by byl pro takovou nabídku podstatný. Zprostředkovatel bude jakožto investiční zprostředkovatel předávat pokyny svých klientů, potenciálních investorů, k upsání Dluhopisů přímo Emitentovi – k této činnosti byl Emitentem pověřen na základě smlouvy o spolupráci uzavřené mezi Emitentem a Zprostředkovatelem.

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.

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

Kromě výše uvedeného Emitent žádá upisovatele 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 nabyvá 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 Spojených států amerických z roku 1933 v platném znění (dále jen "**Zákon o cenných papírech USA**") ani žádnou komisí pro cenné papíry či jiným regulačním orgánem jakéhokoli státu Spojených států amerických a v důsledku toho nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení Zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA.

Emitent dále upozorňuje, že Dluhopisy nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska (dále jen "**Velká Británie**") prostřednictvím rozšiřování jakéhokoli materiálu či oznámení, s výjimkou nabídky prodeje osobám oprávněným k obchodování s cennými papíry ve Velké Británii na vlastní nebo na cizí účet, nebo za okolností, které neznamenaají veřejnou nabídku cenných papírů ve smyslu zákona o společnostech z roku 1985 v platném znění. Veškeré právní úkony týkající se dluhopisů prováděné ve Velké Británii, z Velké Británie nebo jakkoli jinak související s Velkou Británií pak rovněž musí být prováděny v souladu se zákonem o finančních službách a trzích z roku 2000 (FSMA 2000) v platném znění, nařízením o propagaci finančních služeb FSMA 2000 z roku 2005 (Financial Promotion Order) v platném znění a nařízením 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 27.9.2013.
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 1.10.2013, č.j. 2013/10901/570 ke Sp. zn. Sp/2013/37/572, které nabylo právní moci dne 1.10.2013.
4. V období od 31.12.2012 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 24.9.2013.
6. Účetní závěrky UniCredit Bank Czech Republic, a.s., za roky 2012 a 2011 jako auditor ověřila společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 186 00, IČO: 496 19 187; jmenovitě Ing. Jindřich Vašina, č. osvědčení 2059, bytem Volutová 2522/16, 158 00 Praha 5.
7. Emitent není k datu vyhotovení tohoto Prospektu, ani za období posledních 12 měsíců nebyl, 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 www.unicreditbank.cz. 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, ADMINISTRÁTOR A AGENT PRO VÝPOČTY

UniCredit Bank Czech Republic, 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

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